中州证券

Central China Securities Co., Ltd.

(a joint stock company incorporated in 2002 in Henan Province, the People's Republic of China with limited liability under the Chinese corporate name " 中原证券股份有限公司 " and carrying on business in Hong Kong as " 中州证券 ")

(2002 年於中華人民共和國河南省成立的股份有限公司，中文公司名稱為「中原证券股份有限公司」，在香港以「中州证券」名義開展業務)

Stock Code 股份代號 : 01375

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司全體董事出席董事會會議。

本公司按照中國企業會計準則編製的2024年度財務報告，經信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

公司負責人魯智禮先生，主管會計工作負責人郭良勇先生及會計機構負責人韓喜華女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：每10股派發現金紅利人民幣0.17元(含稅)，按照截至2024年12月31日公司總股本4,642,884,700股，計算合計擬派發現金紅利人民幣78,929,039.90元(含稅)，公司不進行資本公積金轉增股本，不送紅股。此預案尚需本公司股東大會批准。2024年度，公司累計每10股派發現金紅利人民幣0.23元(含稅)。

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者及相關人士理解計劃、預測與承諾之間的差異，注意投資風險。

報告期內，本公司不存在被控股股東及其關聯／連方非經營性佔用資金情況。

報告期內，本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露本報告的真實性、準確性和完整性。

本公司以中英文兩種語言編製本報告。在對本報告中的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本報告中若出現總數與各分項數值之和尾數有不等值的情況，均系四捨五入原因造成。

重大風險提示

公司主營業務與國內外經濟形勢及資本市場狀況高度相關，國內外經濟形勢的變化、資本市場的波動、行業監管政策的調整等，均可能會對公司經營業績產生直接或間接的影響。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀經濟政策及其調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；因經營管理或執業行為違反法律法規和準則，使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的合規風險；因市場價格(利率、匯率、股票價格、商品價格等)變動而使公司業務發生損失的市場風險；因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的信用風險；由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的操作風險；無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的流動性風險；因信息技術系統出現軟硬件故障、通信故障、安全漏洞、災備系統應急能力等不足導致公司正常業務受到影響，進而造成直接或間接損失的信息技術風險；由於公司行為或外部事件及公司工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，影響公司正常經營的聲譽風險。

公司建立並持續完善內部控制體系、合規及全面風險管理體系，建立了科學的風險識別、評估、應對、監測和報告機制，將風險管理貫穿經營決策的全過程，確保公司經營在風險可測、可控、可承受的範圍內開展。公司經營中面臨的有關風險，請參閱本報告第三節「董事會報告」七、「公司關於公司未來發展的討論與分析」「(四)可能面對的風險」的相關內容。

目錄

第一節	釋義	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	董事會報告	34
第四節	企業管治報告	84
第五節	重要事項	143
第六節	普通股股份變動及股東情況	156
第七節	債券相關情況	162
第八節	財務報告	175

備查文件目錄

載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本。

載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人及會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本。

報告期內中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原件。

在其他證券市場公佈的年度報告。

其他有關資料。

第一節釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司、公司、母公司、中原证券	指	中原证券股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及其子公司
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
《香港上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄C3之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄C1第二部分
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
本報告	指	本年度報告
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
深證成指	指	深圳證券交易所成份股價指數
北交所	指	北京證券交易所
Wind資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
IPO	指	首次公開發行股票
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市普通股，該等股份均在上交所上市並交易
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份均在香港聯交所主板上市並交易

第一節釋義

報告期、本期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
報告期末、本期末	指	2024年12月31日
中國、我國、全國、國內、境內	指	中華人民共和國
國務院	指	中華人民共和國國務院
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
財政部	指	中華人民共和國財政部
河南省政府	指	河南省人民政府
河南證監局	指	中國證券監督管理委員會河南監管局
河南省國資委	指	河南省人民政府國有資產監督管理委員會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
河南投資集團	指	河南投資集團有限公司
安鋼集團	指	安陽鋼鐵集團有限責任公司
平煤神馬	指	中國平煤神馬控股集團有限公司
安陽經開	指	安陽經濟開發集團有限公司
江蘇蘇豪	指	江蘇省蘇豪控股集團有限公司
神火集團	指	河南神火集團有限公司
焦作經開	指	焦作市經濟技術開發有限公司
深圳廣晟	指	深圳市廣晟投資發展有限公司

第一節釋義

鶴壁建投	指	鶴壁投資集團有限公司
河南證券	指	河南證券有限責任公司
中原期貨	指	中原期貨股份有限公司
中鼎開源	指	中鼎開源創業投資管理有限公司
開元私募	指	河南開元私募基金管理有限公司
中州藍海	指	中州藍海投資管理有限公司
中州國際	指	中州國際金融控股有限公司
股權中心	指	中原股權交易中心股份有限公司
中原小貸	指	河南省中原小額貸款有限公司
豫新投資	指	豫新投資管理(上海)有限公司
中原信託	指	中原信託有限公司
《公司章程》	指	本公司現行有效的《公司章程》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《中國人民銀行》	指	中國人民銀行
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
人民幣	指	中國的法定貨幣 — 人民幣，其基本單位為「元」
港幣、港元	指	香港法定貨幣港元及港仙
香港	指	中國香港特別行政區
%	指	百分比

一、公司信息

公司的中文名稱	中原证券股份有限公司
公司的中文名稱簡稱	中原证券
公司的外文名稱	CENTRAL CHINA SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名稱簡稱	CCSC
公司的法定代表人	魯智禮
公司總經理	李昭欣

註冊資本和淨資本

單位：元　幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
淨資本	9,468,635,644.80	8,651,125,530.23

公司的各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

公司具有以下業務資格：

1. 經證監會核准批准或認可的業務資格：

證券發行上市保薦機構業務資格、IPO詢價配售業務資格、股票主承銷商業務資格、主辦券商業務資格、大宗交易系統合格投資者業務資格、新三板業務受託資產管理業務資格、網上證券委託業務資格、開放式證券投資基金代銷業務資格、為期貨公司提供中間介紹業務資格、融資融券業務資格、債券質押式報價回購業務資格、上市公司併購重組財務顧問資格、股權分置改革保薦機構業務資格、受託投資管理業務資格。

2. 交易所核准的業務資格：

約定購回式證券交易業務資格、IPO詢價配售資格、股票質押回購業務資格、全國股份轉讓系統從事推薦業務和轉讓業務資格、上交所股票期權經紀業務資格、上交所港股通業務資格、深圳證券交易所深港通下港股通業務資格、上交所會員資格、深交所會員資格、「上證50ETF」參與券商業務資格、上交所國債買斷式回購交易資格、權證交易資格、上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格。

3. 中國證券業協會核准的業務資格：

中小企業私募債承銷業務資格、互聯網證券業務試點資格、中國證券業協會會員資格、櫃台市場業務試點資格、IPO詢價對象資格。

4. 中國人民銀行核准的業務資格：

全國銀行間同業拆借業務資格、銀行間債券交易資格。

5. 其他業務資格：

經營外匯業務資格、代銷金融產品業務資格(河南證監局批覆)、代理證券質押登記業務資格、轉融資業務資格、轉融券與證券出借業務資格、機構間私募產品報價系統做市業務資格、銀行間非金融企業債務融資工具承銷資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格、代辦系統主辦券商業務資格、全國中小企業股份轉讓系統做市業務、資產證券化。

6. 子公司還具有以下業務資格：

中原期貨：商品期貨經紀業務資格、金融期貨經紀業務資格、期貨交易諮詢業務資格。

中州國際：證券交易業務資格、就證券提供意見。

中州國際融資有限公司：證券交易業務資格、就機構融資提供意見。

中鼎開源：私募股權投資基金、私募股權投資類FOF基金、創業投資基金、創業投資類FOF基金。

開元私募：私募股權投資基金、私募股權投資類FOF基金、創業投資基金、創業投資類FOF基金。

中州藍海：直投業務。

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	郭良勇	趙錦琦
聯繫地址	中國河南省鄭州市鄭東新區 商務外環路10號 （郵編：450018）	中國河南省鄭州市鄭東新區 商務外環路10號 （郵編：450018）
電話	0371-69177590 （受理時間：交易日 9:00–11:30 13:00–17:00）	0371-69177590 （受理時間：交易日 9:00–11:30 13:00–17:00）
電子信箱	zyzqdm@ccnew.com	zyzqzd@ccnew.com

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號
公司註冊地址的歷史變更情況	無
公司辦公地址	中國河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號
公司辦公地址的郵政編碼	450018
公司網址	https://www.ccnew.com
電子信箱	investor@ccnew.com
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓

四、信息披露及備置地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	中國證券報：https://www.cs.com.cn/ 上海證券報：https://www.cnstock.com/ 證券時報：http://www.stcn.com/ 證券日報：http://www.zqrb.cn/
公司披露年度報告的上交所網站	https://www.sse.com.cn
公司披露年度報告的香港聯交所網址	https://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地點	中國河南省鄭州市鄭東新區 商務外環路10號

第二節公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	中原证券	601375	不適用
H股	香港聯交所	中州证券	01375	不適用

六、公司其他情況

（一）公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

2002年10月25日，經中國證監會《關於同意中原证券股份有限公司開業的批覆》（證監機構字[2002]326號）批准，中原证券股份有限公司在河南財政證券公司、安陽市信託投資公司證券營業部合併重組的基礎上，聯合其他符合條件的公司增資擴股組建而成。公司於2002年11月8日在河南省工商行政管理局登記註冊，註冊資本人民幣103,379萬元。公司成立後根據中國證監會的開業批覆，收購了原河南證券所屬的證券營業部和證券服務部等證券類資產。

2008年1月15日，經中國證監會核准，公司註冊資本由人民幣103,379萬元變更為人民幣203,351.57萬元。

2008年6月10日，中國證監會核准河南投資集團受讓河南省建設投資總公司持有的公司19,670.42萬股股份（佔公司註冊資本9.673%）以及河南省經濟技術開發公司持有的公司71,525.36萬股股份（佔公司註冊資本35.173%）。股權變更完成後，河南投資集團合計持有公司91,195.78萬股股份（佔公司註冊資本的44.846%）。

2011年9月22日，中國證監會核准渤海產業投資基金管理有限公司（代表渤海產業投資基金）持有中原证券股份有限公司5%以上股權的股東資格，並受讓許繼集團有限公司持有公司的60,800萬股股份（佔公司註冊資本的29.899%）。

2014年6月25日，公司在香港聯交所主板發行598,100,000股H股並上市，每股面值人民幣1元，發行價格為每股H股港幣2.51元，股票簡稱：中州证券，股票代碼：01375。根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中原证券股份有限公司國有股權管理及國有股轉持有關問題的批覆》（國資產權[2013]1070號），在本公司完成該次發行後，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的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股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計59,810,000股。2014年10月28日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣2,631,615,700元。

2015年8月3日，公司完成非公開發行H股股票592,119,000股，每股面值人民幣1元，發行價格為每股H股港幣4.28元。2015年8月14日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣3,223,734,700元。

2016年11月18日，公司發行人民幣普通股不超過700,000,000股，每股面值人民幣1元。根據《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)和河南省國資委《關於中原证券股份有限公司發行A股國有股權管理方案及國有股轉持的批覆》(豫國資產權[2015]26號)，按本次發行700,000,000股計算，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的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股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計70,000,000股。

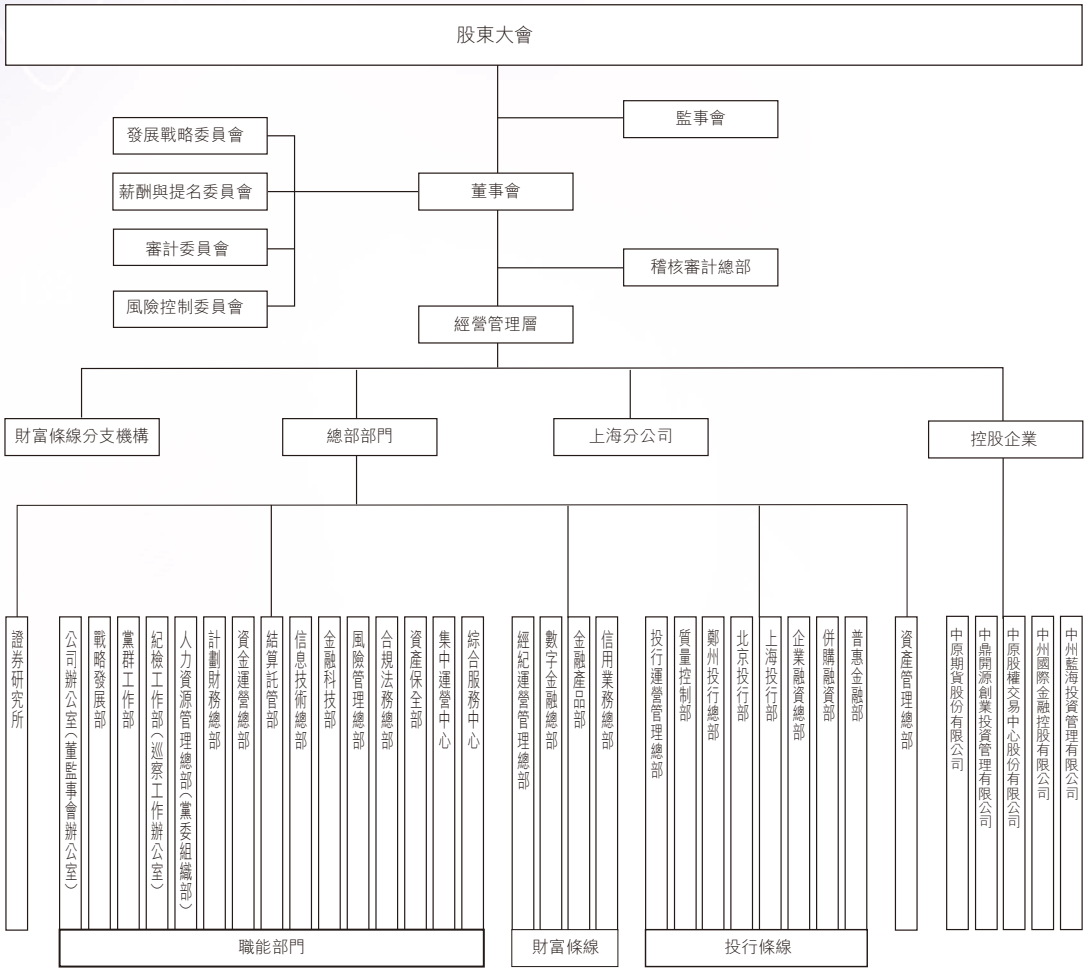
2017年1月3日，公司A股在上交所掛牌上市。2017年2月16日，公司在河南省工商行政管理局完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣3,923,734,700元。

2018年2月12日起，公司通過場內股份回購的形式回購部分H股股票。2018年5月18日，公司H股回購實施完畢。公司累計回購H股54,664,000股。2018年7月11日，公司完成工商變更登記手續，並取得了河南省工商行政管理局換發的《營業執照》，公司註冊資本變更為人民幣3,869,070,700元。

2020年7月30日，公司完成非公開發行A股股票773,814,000股，每股面值人民幣1元，發行價格為每股A股人民幣4.71元。2020年9月4日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣4,642,884,700元。

第二節公司簡介和主要財務指標

（二）公司組織機構情況



（三）公司分公司數量與分佈

截至報告期末，公司擁有30家分公司，具體情況如下：

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
1	中原证券鄭州分公司	河南省鄭州市金水區緯二路三十號經緯公寓商用樓三樓	2011/3/10	王天鵬	0371-61916188
2	中原证券南陽分公司	河南省南陽市獨山大道北段366號玉龍苑15幢15號樓1單元1層101、3層301	2003/5/20	董保軍	0377-63229828
3	中原证券平頂山分公司	河南省平頂山市新華區建設路中段26號佳田新天地1號樓28層	2015/6/30	王楠	0375-4801728
4	中原证券漯河分公司	河南省漯河市郾城區黃河路金色華府君苑7#樓101號	2003/6/9	呂耀東	0395-3183866
5	中原证券濮陽分公司	河南省濮陽市建設路中段203號	2014/4/21	張運朋	0393-8151517
6	中原证券安陽分公司	河南省安陽市北關區紅旗路162號(中原证券大樓一、二、三、六樓509房間)	2003/5/8	魯偉	0372-2095699
7	中原证券新鄉分公司	河南省新鄉市人民路250號	2003/4/29	王琳	0373-2068736

第二節公司簡介和主要財務指標

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
8	中原证券鶴壁分公司	河南省鶴壁市淇濱區淇濱大道與興鶴大街交叉口東南角	2004/5/26	介積武	0392-3299909
9	中原证券許昌分公司	河南省許昌市魏都區穎昌大道669號	2014/6/12	陳磊	0374-2160177
10	中原证券信陽分公司	河南省信陽市羊山新區新六大街辰宇國際港灣3號樓附樓1層101號房、2層201至204號房	2006/7/26	徐宏建	0376-6210378
11	中原证券焦作分公司	河南省焦作市解放中路1838號	2003/6/2	蘇文峰	0391-3288118
12	中原证券開封分公司	河南省開封市集英街龍成錦繡花園C區1號樓1層	2006/8/11	朱巖	0371-23899816
13	中原证券黃河金三角示範區分公司	河南省三門峽市大嶺路錦繡華庭4號-6號樓二樓	2013/11/20	龐豪傑	0398-2830400
14	中原证券商丘分公司	河南省商丘市睢陽區南京路商字東北角金穗國貿大廈	2014/4/24	丁清明	0370-2580966
15	中原证券周口分公司	河南省周口市七一路中段81號河南網通公司周口分公司辦公樓臨街三樓	2006/4/26	宋飛	0394-8288680
16	中原证券洛陽分公司	河南省洛陽市西工區凱旋西路30號	2013/11/28	高景現	0379-63915178

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
17	中原证券駐馬店分公司	河南省駐馬店市解放路196號	2003/4/23	程喜文	0396-2989099
18	中原证券上海第一分公司	上海市虹口區大連西路261號301–318室	2003/8/29	沈若蔚	021-65080598
19	中原证券深圳分公司	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區益田路4068號卓越時代廣場大廈701-712（708室）	2015/5/14	熊培黎	0755-83801055
20	中原证券北京分公司	北京市朝陽區酒仙橋路14號53幢九層909	2004/4/15	夏群	010-58671099
21	中原证券四川分公司	四川省成都高新區錦城大道1000號13幢2層4號	2017/2/3	任莉	028-86051566
22	中原证券江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區廬山路168號1室新地中心二期5層A區08單元	2017/9/5	唐宇	025-83696336
23	中原证券山東分公司	山東省濟南市曆下區姚家街道華潤置地廣場一區6號樓909–912	2011/2/25	孔慶麗	0531-86962752
24	中原证券山東第一分公司	山東省青島市嶗山區仙霞嶺路16號金領尚街B區	2004/2/4	姬振奪	0532-88970289
25	中原证券湖南分公司	湖南省長沙市芙蓉區遠大一路730號東盈商業廣場2棟2554、2555、2556、2557房	2011/1/11	朱國俊	0731-84598699

第二節公司簡介和主要財務指標

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
26	中原证券陝西分公司	陝西省西安市蓮湖區南二環西段9號大唐西市綜合項目回遷區7號樓第23層	2011/4/19	甄榮興	029-86351800
27	中原证券浙江分公司	浙江省杭州市上城區四季青街道三新路37號17樓1702室	2004/8/10	李凱輝	0571-28007760
28	中原证券廣州分公司	廣東省廣州市天河區臨江大道395號2401室(部位：自編02)(僅限辦公)	2014/11/27	曾浩	020-87580229
29	中原证券湖北分公司	湖北省武漢市洪山區珞獅南路和文薈路交叉口南湖星光時代7層12、13、14號房	2014/1/9	段瑞星	027-87737178
30	中原证券上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1788號、1800號T1棟22–23	2009/7/2	劉灝	021-50588666

（四）公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有74家營業部。證券營業部分佈在全國9個省、自治區、直轄市，其中，上海市2家、浙江省1家、湖南省1家、江蘇省2家、山東省1家、河北省1家、天津市1家、山西省1家、河南省64家。詳見下表：

序號	證券營業部	地址	負責人
河南省內證券經紀類營業部：			
1	中原证券鄭州黃河路營業部	河南省鄭州市金水區黃河路11號西配二樓	賈英魁
2	中原证券鄭州桐柏路營業部	河南省鄭州市中原區桐柏路43號	常紅心
3	中原证券鄭州自貿區營業部	河南省自貿試驗區鄭州片區（經開）經北一路138號5A樓202號	王晶
4	中原证券鄭州紫荊山路營業部	河南省鄭州市管城回族區紫荊山路61號郵政大廈20層	趙勝長
5	中原证券鄭州經三路營業部	河南省鄭州市金水區經三路25號	蔣會軍
6	中原证券鄭州緯二路營業部	河南省鄭州市金水區緯二路三十號經緯公寓商用樓三樓	宋伊濤
7	中原证券鄭州商務內環路營業部	河南省自貿試驗區鄭州片區（鄭東）商務內環11號2樓	吳新中
8	中原证券新鄭新華路營業部	河南省新鄭市中華路碧水藍天南區2號樓1單元112–113號	董磊
9	中原证券新密東大街營業部	河南省鄭州市新密市東大街17號	周元
10	中原证券鞏義嵩山路營業部	河南省鞏義市嵩山路119號附8號	石建國

序號	證券營業部	地址	負責人
11	中原证券中牟廣惠街營業部	河南省鄭州市中牟縣廣惠街與萬勝路交叉口東南臨街一樓商鋪	陳忠
12	中原证券登封少林大道營業部	河南省鄭州市登封市嵩陽街道陽城路168號2樓	曲波
13	中原证券鄧州新華路營業部	河南省鄧州市新華東路17號	張輝
14	中原证券南陽人民路營業部	河南省南陽市人民路170號	張宛東
15	中原证券南陽五一路營業部	河南省南陽市官莊工區五一路東段路南大慶區綜合服務房A2區	趙小宇
16	中原证券西峽人民路營業部	河南省西峽縣白羽路與人民路交叉口	王輝
17	中原证券平頂山光明路營業部	河南省平頂山市湛河區光明路與湛南路交叉口西南角京華.金域藍灣6號樓1–2層106+206號商鋪	史林
18	中原证券平頂山建設路營業部	河南省平頂山市衛東區建設路中段37號（人民商場）	李廣錫
19	中原证券汝州城垣路營業部	河南省汝州市城垣路西側一樓及二樓	李建功
20	中原证券寶豐中興路營業部	河南省寶豐縣城關鎮中興路東城國際住宅小區門面房111鋪	焦德志
21	中原证券漯河長江路營業部	河南省漯河市源匯區長江路29號	周苹

序號	證券營業部	地址	負責人
22	中原证券臨穎穎河路營業部	河南省臨穎縣穎河路中段龍庭首府小區門面房A6–8	申廣田
23	中原证券濮陽開州路營業部	河南省濮陽市中原路與開州路交叉口西南角聯通公司裙樓一層	宋躍進
24	中原证券濮陽中原路營業部	河南省濮陽市中原路18號	張彥傑
25	中原证券清豐朝陽路營業部	河南省濮陽市清豐縣朝陽路240號	張健
26	中原证券濮陽縣育民路營業部	河南省濮陽縣育民路中段路東	王相信
27	中原证券安陽中華路營業部	河南省安陽市文峰區廣廈新苑7號樓3層03號	姜華
28	中原证券安陽文峰大道營業部	河南省安陽市龍安區文峰大道413號梅東路與文峰大道交叉口東南角	陳利民
29	中原证券林州紅旗渠大道營業部	河南省安陽市林州市開元街道振林路與紅旗渠大道交叉口東南角紫雲悅庭1幢102、103號舖	武新勝
30	中原证券滑縣文明路營業部	河南省安陽市滑縣新區華通世紀城商8號樓102商舖	付宏斌
31	中原证券湯陰人民路營業部	河南省安陽市湯陰縣白營鄉人民路香格里拉A區2號樓第7商舖	裴海霞
32	中原证券新鄉人民東路營業部	河南省新鄉市紅旗區洪門鎮牧野大道（中）166號天安名邸1號樓1201商舖	邱飛

序號	證券營業部	地址	負責人
33	中原证券長垣山海大道營業部	河南省新鄉市長垣市山海大道衛華世紀城11號樓116號商舖	申長軍
34	中原证券輝縣共城大道營業部	河南省輝縣市共城大道東段路北	魏東
35	中原证券衛輝比干大道營業部	河南省新鄉市衛輝比干大道152號	張利
36	中原证券新鄉平原示範區營業部	河南省新鄉市平原示範區龍源街道濱湖二期商業街53號商舖	張樂飛
37	中原证券浚縣黃河路營業部	河南省浚縣黃河路與黎陽路交匯處北200米路東	何艷江
38	中原证券淇縣淇河路營業部	河南省淇縣淇河路306號	賈淵
39	中原证券許昌八龍路營業部	河南省許昌市八龍路南段未來東岸華城	李建新
40	中原证券長葛陳寔路證券營業部	河南省長葛市陳寔路與天平路交叉口	馬文昊
41	中原证券禹州府東路營業部	河南省許昌市禹州市府東路中段	李岩
42	中原证券襄城中心路營業部	河南省襄城縣中心路東段(財政局對面)	喬廣軍
43	中原证券固始崇文路營業部	河南省信陽市固始縣日出東方二區18號樓(018)1-18幢1單元二層204、205,1單元1層101、102	李明保

序號	證券營業部	地址	負責人
44	中原证券光山光輝大道營業部	河南省光山縣紫水辦事處光輝大道與光明大街交叉口財富廣場	胡浩瀚
45	中原证券孟州西韓愈大街營業部	河南省孟州市西韓愈大街292號	嚴蕾
46	中原证券沁陽建設北路營業部	河南省沁陽市建設北路	張巍鏵
47	中原证券濟源濟源大道營業部	河南省濟源市學苑路南側濟水苑小區A區1號商住樓門面房從西往東第14間	袁方
48	中原证券蘭考裕祿大道營業部	河南省蘭考縣裕祿大道北段東側	段磊
49	中原证券靈寶函谷路營業部	河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口	張學運
50	中原证券澠池黃河路營業部	河南省澠池縣黃河路中段(新華國際小區1號樓-06商舖)	徐姣
51	中原证券三門峽崤山路營業部	河南省三門峽市湖濱區崤山路中段57號(明珠賓館)一樓商舖	馮斌
52	中原证券商丘南京路營業部	河南省商丘市睢陽區南京路南歸德路西應天國際C座110舖一樓門面	鍾亞輝
53	中原证券永城中原路營業部	河南省永城市東城區中原路與光明路交叉口	張忠敏

第二節公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
54	中原证券虞城嵩山路營業部	河南省虞城縣城關鎮嵩山路北側珠江豪庭5號樓商舖109-110號1-2層	蔣陽陽
55	中原证券柘城未來大道營業部	河南省商丘市柘城縣未來大道金沙府西花園門面房116舖	魏傑
56	中原证券鹿邑真源大道營業部	河南省周口市鹿邑縣衛真街道辦事處真源大道428號	張陽
57	中原证券西華奉母路營業部	河南省西華縣奉母路中段	李銘
58	中原证券沈丘吉祥路營業部	河南省沈丘縣槐店鎮吉祥東路路南	理勇
59	中原证券洛陽開元大道營業部	河南省洛陽市開元大道260號1幢	張瑞萍
60	中原证券洛陽中州西路營業部	河南省洛陽市澗西區中州西路034街坊4號樓一層1號舖	王海雲
61	中原证券伊川人民東路營業部	河南省洛陽市伊川縣濱河新區人民東路北側聖府嘉苑1幢3樓	陳奕
62	中原证券新安澗河大道營業部	河南省洛陽市新安縣新城區澗河大道897號	劉少華
63	中原证券偃師迎賓路營業部	河南省洛陽市偃師區伊洛街道華夏路41號院粵海國際1號樓301戶	喬永軍
64	中原证券西平大道營業部	河南省西平縣西平大道158號	張曉明
65	中原证券上海楊浦區殷行路營業部	上海市楊浦區殷行路1286號602室	王偉

序號	證券營業部	地址	負責人
66	中原证券上海滬南路營業部	上海市浦東新區滬南路2589號1–2層	章振明
67	中原证券濟南玉函路營業部	山東省濟南市市中區玉函路89號1號樓南樓二樓	楊晨
68	中原证券義烏銀海路營業部	中國(浙江)自由貿易試驗區金華市義烏市福田街道銀海路399號7樓710、711室(自主申報)	徐登富
69	中原证券天津張自忠路營業部	天津市紅橋區海河華鼎大廈張自忠路2號702	劉安傑
70	中原证券石家莊中山西路營業部	河北省石家莊市橋西區中山西路356號中電信息大廈二層2A003舖位	趙晨光
71	中原证券吉首世紀大道營業部	湖南省吉首市乾州世紀大道中鐵置業世紀山水二期62號樓106號房	向清豐
72	中原证券張家港建農路營業部	江蘇省張家港市楊捨鎮建農路18號	朱晟
73	中原证券運城槐東北路營業部	山西省運城市槐東北路9號天宇商務樓一層	湯峰
74	中原证券太倉太平南路營業部	江蘇省太倉市城廂鎮太平南路19-3號	顧雅軍

第二節公司簡介和主要財務指標

七、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師
	辦公地址	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層
	簽字會計師姓名	顏凡清、戴慧
中國內地法律顧問	北京市君致律師事務所	
中國香港法律顧問	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥	
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	
統一社會信用代碼	91410000744078476K	

八、近三年主要會計數據和財務指標

本報告所載會計資料和財務指標按照中國企業會計準則編製。

（一）主要會計數據

單位：元　幣種：人民幣

主要會計數據	2024年	2023年	本期比上年同期增減(%)	2022年
營業收入	1,689,925,164.42	1,968,016,572.87	-14.13	1,881,047,259.12
歸屬於母公司股東的淨利潤	245,847,400.51	211,601,553.51	16.18	106,577,985.92
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	209,918,233.37	195,874,295.18	7.17	90,234,423.35
經營活動產生的現金流量淨額	4,168,168,660.39	-467,298,168.05	不適用	2,002,498,853.10
其他綜合收益	14,354,440.33	771,826.05	1,759.80	63,795,594.70

	2024年末	2023年末	本期末比上年同期末增減(%)	2022年末
資產總額	51,614,348,080.07	51,701,683,772.46	-0.17	50,182,639,547.46
負債總額	37,331,529,726.77	37,551,184,086.55	-0.58	35,975,265,974.01
代理買賣證券款	16,476,010,375.54	11,538,050,603.00	42.80	11,849,666,807.82
歸屬於母公司股東的權益	14,060,235,023.57	13,902,762,596.08	1.13	13,757,829,045.04
所有者權益總額	14,282,818,353.30	14,150,499,685.91	0.94	14,207,373,573.45
總股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	0.00	4,642,884,700.00
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元／股)	3.03	2.99	1.34	2.96

第二節公司簡介和主要財務指標

（二）主要財務指標

主要財務指標	2024年	2023年	本期比上年同期增減(%)	2022年
基本每股收益(元／股)	0.0530	0.0456	16.23	0.0230
稀釋每股收益(元／股)	0.0530	0.0456	16.23	0.0230
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元／股)	0.0452	0.0422	7.11	0.0194
加權平均淨資產收益率(%)	1.76	1.53	增加0.23個百分點	0.78
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	1.50	1.42	增加0.08個百分點	0.66

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

加權平均淨資產收益率及每股收益按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號 — 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》的要求計算。

（三）母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元　幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	9,468,635,644.80	8,651,125,530.23
淨資產	14,537,389,844.78	14,553,560,936.80
各項風險資本準備之和	3,294,549,720.25	3,478,418,949.24
表內外資產總額	38,153,266,797.66	43,026,689,654.91
風險覆蓋率(%)	287.40	248.71
資本槓桿率(%)	22.66	19.06
流動性覆蓋率(%)	286.47	198.96
淨穩定資金率(%)	204.62	150.69
淨資本／淨資產(%)	65.13	59.44
淨資本／負債(%)	47.93	35.19
淨資產／負債(%)	73.59	59.20
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	4.57	7.57
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	197.73	290.44
融資(含融券)的金額／淨資本(%)	100.79	94.72

註：　報告期內，公司淨資本等各項主要風險控制指標均符合監管要求。

第二節公司簡介和主要財務指標

九、近五年主要會計數據和財務指標

盈利狀況

單位：元　幣種：人民幣

項目	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
營業收入	1,689,925,164.42	1,968,016,572.87	1,881,047,259.12	4,420,848,497.96	3,103,301,696.87
營業支出	1,485,899,142.55	1,758,744,134.17	1,765,497,934.13	3,710,316,417.23	2,954,485,813.12
利潤總額	235,293,786.69	212,248,563.49	113,199,663.56	718,215,361.99	144,030,392.15
歸屬於母公司股東的淨利潤	245,847,400.51	211,601,553.51	106,577,985.92	513,210,337.25	104,302,038.78

資產狀況

單位：元　幣種：人民幣

項目	2024年末	2023年末	2022年末	2021年末	2020年末
資產總額	51,614,348,080.07	51,701,683,772.46	50,182,639,547.46	53,748,323,524.71	52,376,875,557.00
負債總額	37,331,529,726.77	37,551,184,086.55	35,975,265,974.01	39,604,243,601.31	38,190,399,466.49
代買賣證券款	16,476,010,375.54	11,538,050,603.00	11,849,666,807.82	12,571,797,812.48	10,555,230,551.25
歸屬於母公司股東的權益	14,060,235,023.57	13,902,762,596.08	13,757,829,045.04	13,681,883,165.28	13,368,714,617.90
總股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00

關鍵財務指標

項目	2024年	2023年	2022年	2021年
基本每股收益(元／股)	0.0530	0.0456	0.0230	0.1105
稀釋每股收益(元／股)	0.0530	0.0456	0.0230	0.1105
加權平均淨資產收益率(%)	1.76	1.53	0.78	3.78

項目	2024年末	2023年末	2022年末	2021年末
資產負債率[1](%)	59.35	64.77	62.94	65.65
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元／股)	3.03	2.99	2.96	2.95

1. 資產負債率＝(負債總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款)/(資產總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款)

十、2024年分季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	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）
營業收入	643,976,990.46	554,693,576.59	93,701,464.79	397,553,132.58
歸屬於上市公司股東的淨利潤	130,790,222.34	70,474,897.71	-38,095,532.80	82,677,813.26
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	126,639,434.81	70,652,129.31	-54,443,386.76	67,070,056.01
經營活動產生的現金流量淨額	752,016,707.44	104,830,072.77	4,362,862,866.20	-1,051,540,986.02

十一、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2024年金額	附註（如適用）	2023年金額	2022年金額
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	2,306,066.86		-1,610,620.77	-1,299,397.55
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	13,270,434.35		20,830,183.98	26,565,466.55
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	31,989,439.22	主要為處置抵債資產收入	1,991,815.30	-1,776,147.02
減：所得稅影響額	11,633,184.25		5,302,844.63	5,872,480.50
少數股東權益影響額（稅後）	3,589.04		181,275.55	1,273,878.91
合計	35,929,167.14		15,727,258.33	16,343,562.57

十二、採用公允價值計量的項目

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	24,271,207,692.01	17,629,247,370.42	-6,641,960,321.59	1,094,683,452.83
衍生金融工具	9,876,368.78	14,130,180.68	4,253,811.90	-915,616,424.11
其他債權投資	410,921,462.71	114,330,970.55	-296,590,492.16	9,778,131.71
交易性金融負債	1,389,611,181.03	578,887,667.66	-810,723,513.37	35,585,504.66
合計	26,081,616,704.53	18,336,596,189.31	-7,745,020,515.22	224,430,665.09

十三、其他

（一）合併財務報表主要項目會計數據

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	上期期末數	變動比例(%)
貨幣資金	14,400,984,039.97	9,977,189,628.79	44.34
結算備付金	4,531,325,343.18	3,449,978,421.75	31.34
融出資金	9,326,761,787.66	7,604,853,831.45	22.64
衍生金融資產	16,126,760.68	27,910,148.17	-42.22
買入返售金融資產	1,445,001,679.44	1,010,201,346.03	43.04
交易性金融資產	17,629,247,370.42	24,271,207,692.01	-27.37
債權投資	49,846,701.66	120,370,451.85	-58.59
其他債權投資	114,330,970.55	410,921,462.71	-72.18
長期股權投資	905,250,626.42	1,443,058,245.16	-37.27
其他資產	237,564,250.77	433,042,189.06	-45.14
短期借款	7,008,341.66	0.00	不適用
應付短期融資款	3,896,489,565.69	4,075,723,383.58	-4.40
拆入資金	3,962,603,712.35	3,297,906,994.48	20.16
交易性金融負債	578,887,667.66	1,389,611,181.03	-58.34
衍生金融負債	1,996,580.00	18,033,779.39	-88.93
賣出回購金融資產款	5,289,084,372.35	10,602,387,479.57	-50.11
代理買賣證券款	16,476,010,375.54	11,538,050,603.00	42.80
應交稅費	41,403,810.37	26,436,859.31	56.61
應付款項	205,338,964.19	873,013,344.30	-76.48
合同負債	2,400,665.20	7,881,833.37	-69.54
應付債券	6,112,729,880.19	4,721,201,165.26	29.47
遞延所得稅負債	6,619,866.41	20,759,933.82	-68.11
其他負債	202,678,184.19	304,998,778.26	-33.55
股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	0.00
資本公積	6,260,122,106.33	6,269,993,825.68	-0.16
未分配利潤	358,503,723.78	242,467,397.11	47.86

第二節公司簡介和主要財務指標

單位：元　幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
利息淨收入	244,705,312.27	126,068,459.51	94.11
投資銀行業務手續費淨收入	56,282,928.18	91,944,011.98	-38.79
資產管理業務手續費淨收入	24,479,998.61	48,701,535.95	-49.73
投資收益(損失以「-」號填列)	512,347,592.51	873,177,476.72	-41.32
對聯營企業和合營企業的投資收益	59,105,673.19	-23,173,922.62	不適用
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-198,814,850.10	-96,656,528.14	不適用
匯兑收益(損失以「-」號填列)	-1,455,640.68	387,802.13	-475.36
資產處置收益(損失以「-」號填列)	3,427,741.26	40,069.74	8,454.44
信用減值損失	19,811,034.92	55,036,615.40	-64.00
其他資產減值損失	17,722,815.48	13,044,185.59	35.87
營業外收入	36,707,776.37	6,269,169.20	485.53
營業外支出	5,440,011.55	3,293,044.41	65.20
所得稅費用	13,400,146.28	10,024,758.34	33.67
少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	-23,953,760.10	-9,377,748.36	不適用
其他綜合收益的稅後淨額	14,354,440.33	771,826.05	1,759.80

（二）母公司財務報表主要項目會計數據

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	上期期末數	變動比例(%)
貨幣資金	12,486,371,278.43	8,550,531,169.86	46.03
結算備付金	3,647,427,636.26	2,680,558,952.00	36.07
融出資金	9,245,318,527.54	7,477,731,878.81	23.64
衍生金融資產	16,126,760.68	27,801,748.17	-41.99
應收款項	39,231,018.74	323,798,652.74	-87.88
買入返售金融資產	1,434,997,153.41	966,171,800.30	48.52
交易性金融資產	15,466,228,022.06	21,760,263,800.20	-28.92
其他債權投資	114,330,970.55	410,921,462.71	-72.18
長期股權投資	4,426,207,083.94	4,826,207,083.94	-8.29
其他資產	128,569,621.92	261,409,676.97	-50.82
應付短期融資款	3,257,399,734.85	4,075,723,383.58	-20.08
拆入資金	3,962,603,712.35	3,297,906,994.48	20.16
交易性金融負債	223,811,867.81	811,046,276.67	-72.40
衍生金融負債	1,996,580.00	18,033,779.39	-88.93
賣出回購金融資產款	5,289,084,372.35	10,601,958,426.84	-50.11
代理買賣證券款	14,340,297,512.20	9,736,870,859.14	47.28
應交稅費	38,162,336.61	17,144,733.87	122.59
應付款項	203,320,096.93	858,784,459.23	-76.32
應付債券	6,122,735,578.82	4,093,649,002.32	49.57
遞延所得稅負債	1,820,602.39	438,286.06	315.39
股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	0.00
資本公積	6,606,160,370.84	6,606,160,370.84	0.00
其他綜合收益	5,508,599.81	1,502,859.86	266.54

項目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
利息淨收入	204,184,232.24	124,761,356.62	63.66
經紀業務手續費淨收入	568,344,887.37	431,840,468.77	31.61
投資銀行業務手續費淨收入	49,607,745.29	88,516,671.00	-43.96
投資收益（損失以「-」號填列）	211,291,489.07	807,766,561.18	-73.84
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	22,110,503.58	87,437,291.09	-74.71
匯兑收益（損失以「-」號填列）	-27,001.79	63,128.47	-142.77
其他業務收入	15,917,164.94	11,005,460.31	44.63
資產處置收益（損失以「-」號填列）	484,035.41	14,636.62	3,207.02
其他收益	12,328,598.56	17,817,277.65	-30.81
信用減值損失	-9,079,773.06	19,643,966.02	-146.22
其他資產減值損失	150,000,000.00	0.00	不適用
營業外支出	4,444,800.74	2,305,621.56	92.78
所得稅費用	-14,607,339.53	36,425,597.84	-140.10
其他綜合收益的稅後淨額	4,005,739.95	-2,642,368.68	不適用

第三節董事會報告

一、 業務回顧

(一) 業務審視

報告期內，本集團實現營業收入人民幣16.90億元，同比減少14.13%。其中，證券經紀業務人民幣8.15億元，增加人民幣1.63億元，主要為本期代理買賣證券業務收入增加；投資管理業務人民幣1.54億元，增加人民幣1.58億元，主要為子公司股權投資收益增加；境外業務人民幣0.28億元，增加人民幣0.60億元，主要為本期中州國際所持金融產品公允價值變動收益增加；總部及其他人民幣-0.85億元，增加人民幣0.19億元，主要為本期融資利息支出減少；信用業務人民幣4.12億元，增加人民幣0.03億元；期貨業務人民幣4.05億元，減少人民幣0.04億元；投資銀行業務人民幣0.48億元，減少人民幣0.37億元，主要為本期證券承銷保薦業務收入減少；自營業務人民幣-0.84億元，減少人民幣6.37億元，主要為本期投資業務收入減少。

報告期內，本集團營業成本人民幣14.86億元，同比下降15.51%。其中，業務及管理費人民幣11.43億元，減少人民幣2.39億元，主要為公司加強精細化管理和成本控制，人工等運營費用減少；信用減值損失人民幣0.20億元，減少人民幣0.35億元，主要為債權投資減值準備減少。公司按照謹慎性和充分計提的原則評估每筆業務的信用風險，通過預期損失模型計提減值準備。公司會持續監控擔保品市值和融資人信用狀況的變化，審慎評估業務風險，若出現擔保品市值下跌等不利因素，公司將嚴格按照企業會計準則及公司會計政策規定，足額計提當期減值準備。

報告期內，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣2.46億元，增加人民幣0.34億元，主要為本期證券經紀業務收入增加及業務及管理費減少影響。

（二） 主要風險及不明朗因素

公司面臨的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險、聲譽風險、操作風險、合規風險及信息技術風險等。有關本集團面對的主要風險及應對措施請參閱本節七、(四)「可能面對的風險」。

（三） 重大期後事項

重大期後事項，請參見本報告第八節「財務報告」十四、「資產負債表日後事項」。

（四） 未來發展揭示及前瞻

公司未來發展前瞻，請參閱本節七、「公司關於公司未來發展的討論與分析」。

（五） 環境政策及表現

可持續發展已成為全球性課題，公司始終將節能降耗、減少污染、保護生態等理念貫穿於經營管理的全過程。公司始終遵循《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》等法律法規及規範性文件，積極完善公司環境管理體系、踐行綠色可持續發展工作。

公司堅持綠色辦公，大力提倡厲行節約，反對鋪張浪費的綠色發展理念，推進OA自動化系統辦公，實現工作線上審批，有效減少紙質化審批流程。規範印刷品管理，利用電子郵件、電子宣傳等方式，減少紙張使用量。同時，推動財富管理數字化轉型，通過網上交易客戶端和手機APP終端，推廣網上開戶、交易、理財等業務功能，降低現場營業廳資源消耗和環境影響。

公司積極宣傳引導倡導綠色出行，持續組織幹部員工參與河南省總工會開展的綠色出行活動。在職工食堂營造環保健康飲食的良好氛圍，減少餐飲垃圾、廚餘垃圾排放。在辦公區域內，公司倡導使用環保辦公用品，提高綠色辦公意識；提倡減少塑料製品的使用，以減少白色污染。通過上述舉措，公司形成全員參與、全方位推進的綠色辦公氛圍。

公司重視節水節電，通過加強日常節水節電管理，降低辦公能耗。在節電方面，公司實施綠色照明改造，在辦公場所全部採用LED節能燈，並在電源開關處提醒員工節約用電；在夜間安排專職人員開展巡查工作，關閉非必要性照明；提倡使用節能電子設備；提倡辦公電腦設置短時屏保。

（六） 遵守有重大影響的相關法律及規例的情況

本公司嚴格遵守《香港上市規則》、《證券與期貨條例》及中國《公司法》、《證券法》、《證券公司監管條例》等境內境外法律法規及行業規則。

（七） 與員工、客戶及供貨商的重要關係

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國大陸，2024年，公司前五大客戶所貢獻的收入佔營業收入的11.50%。公司五個最大客戶合計所佔營業收入少於30%。沒有客戶與本公司存在重要關係。

由於業務性質的原因，本公司沒有主要供貨商。公司五個最大供貨商合計所佔的購貨額少於30% 。沒有僱員與本公司存在重要關係。

二、 經營情況討論與分析

（一） 總體經營情況

2024年是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年。面對複雜嚴峻的內外部經營環境，公司牢記金融企業的責任與擔當，深入踐行金融工作的政治性、人民性，認真履行資本市場的「看門人」、直接融資的「服務商」、社會財富的「管理者」職責，緊緊圍繞「加快成為核心業務一流、區域市場領先的現代化投資銀行」的發展目標，強化「河南資本市場戰略性載體」功能定位，全面實施「專業化、一體化、平台化、基地化」四大戰略，統籌推進戰略轉型、業務聚焦、深化改革、風險化解等工作，持續提升核心能力，聚焦服務河南，聚焦主責主業，實現經營業績穩步增長，整體保持了平穩向好發展態勢。

戰略轉型全面推進。調整充實財富管理委員會、設立企業融資委員會，加強集團化管控，初步建立一體化業務和管理體系。完成投顧雲平台、機構客戶服務平台等多個系統平台一期建設，財升寶APP月活量穩居行業第22位，平台化戰略穩步推進。積極籌建互聯網分公司，提升專業化水平，推動投行、投資、研究等業務資源全面聚焦河南，完成研究所總部和中鼎開源遷回河南，獲得河南省政府債券主承銷商資格，基地化戰略加快到位。

經營質效持續提升。有效平衡好功能性和盈利性關係，保持業績穩健增長勢頭，實現主體業務回升向好。報告期內，財富管理業務面向300餘萬投資者，不斷完善多層次客戶服務體系，全力推進投顧產品體系建設，持續豐富金融產品體系供給，實現投顧業務收入大增354%，金融產品銷售額突破百億，股基市場份額止跌回升、同比增長4.6%。債券自營業務延續強勢表現，收入和投資收益率創近10年來新高。資管業務全面進行系統調整，堅持發展固收類為主線的業務策略定位，實現新發產品淨值增幅排名居前。投行、投資、研究等機構業務積極融入省定戰略，幫助鄭州城發投等30多家企業債券融資，完成河南2024年唯一申報並成功通過審核的創業板再融資項目-新寧物流定增，挂牌督導省內新三板挂牌企業數量和佔比穩居全省第一。

管理要素全面重塑。深入推進組織架構和管理機制「五定」改革，著力解決制約發展的深層次問題，制定實施瘦身精簡行動，優化人力資源配置，大幅充實前台業務崗位和人員，持續優化完善薪酬分配機制，實現管理架構和核心運作機制重塑，為公司管理效能提升打下堅實基礎。同時通過開展低成本融資、盤活低效資源、裁併低效運營單元、壓降運營成本、推進風險清收等一系列結構性降本增效舉措，運營效率顯著提升。

（二）主要業務分析

1、 證券經紀業務

市場環境

2024年，受政策利好和資金面改善等因素推動，自9月底以來A股市場出現了強勁反彈。截至報告期末，上證指數收於3,351.76點、同比上漲12.67%，深證成指收於10,414.61點、同比上漲9.34%，創業板指數上漲13.23%。滬深兩市全年總成交額人民幣254.70萬億元，同比增長21.20%。隨著財富管理轉型的深入，證券公司正在逐步從挖掘客戶價值的傳統模式向創造客戶價值的全新戰略方向轉變，在這個過程中，買方投顧、量化經紀以及券結基金等多元化業態的新方向正在被積極探索和實踐。（數據來源：Wind資訊）

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2024年，公司證券經紀業務深入貫徹「四大戰略」發展要求，通過組織變革、客戶運營與科技賦能，推動業務模式向財富管理深度轉型。通過在重點區域推行一體化管理模式，建立網格化服務體系，實現跨區域資源高效整合與協同，創收能力顯著提升。完成分支機構組織架構改革，設立機構及私行團隊強化中高端客群服務，優化前端團隊專業配置，組建複合型業務戰隊，初步搭建起新的業務服務模式。在客戶價值運營層面，公司聚焦居民財富管理需求，通過設立互聯網分公司完善長尾客戶數字化服務體系，實現線上標準化服務全覆蓋；強化投顧產品服務能力，推出覆蓋不同風險收益特徵的策略組合及定製化資產配置方案，滿足客戶多元化財富管理需求，財富管理服務能力實現系統性進階。科技賦能體系持續升級，完成財升寶APP智能化改造，構建全鏈路數字化服務閉環，月活用戶規模穩居行業前列，榮獲財聯社2024年度首屆「財富管理 • 華尊獎」的最佳渠道合作獎、證券時報「2024中國證券業數字化先鋒APP君鼎獎」數字化服務能力獲多項權威獎項認可。年內經紀業務實現收入穩健增長，專業化服務能力持續提升，為構建覆蓋全客群、全場景的綜合性金融服務生態奠定了堅實基礎。

截至報告期末，公司證券經紀業務客戶總數309.07萬戶，較上年增長3.40%。公司公募基金銷售人民幣64.43億元，較上年同期增長92.79%。

2025年展望

2025年，公司經紀業務將堅守金融為民初心，以客戶需求為核心導向，根據「對外一個中原對內一個客戶」的一體化目標，按照「一個市場、兩類客戶、若干產品」的思路，依託分支機構建立統一的市場端，聚焦公司營銷資源整合，深化分層分類服務能力、優化全鏈條運營模式，推動業務高質量發展。依託互聯網分公司及財升網平台整合線上線下資源，構建智能服務與專業投顧協同的集約化運營體系，實現全渠道服務無縫銜接；深化精準分層服務，完善大眾客群線上標準化服務框架，整合投顧、產品與營銷資源，為富裕及中高淨值客戶提供差異化資產配置方案與專屬服務通道，依託「研究 — 資管 — 產品」價值鏈融合，強化機構及高淨值客戶定製化產品創設及全生命週期解決方案輸出；優化運營模式，推動分支機構向服務價值深耕轉型，同步深化屬地優勢並拓展發達城市創新服務模式，形成標準化與高端定製雙輪驅動，通過構建「全場景、全客群、全週期」服務生態，持續提升綜合金融服務競爭力，夯實長期發展根基。

2、 投資銀行業務

市場環境

2024年監管政策持續趨嚴，市場競爭加劇，中國證監會圍繞「強監管、防風險、促高質量發展」主線，出台了系列政策文件，促使券商投行從服務新質生產力中尋找機遇，進一步提升執業質量及內控水平。2024年，滬深兩市共有77家企業完成首發上市，募集資金人民幣626.68億元，同比減少81.67%。上市公司再融資募集資金人民幣2,231.20億元，同比減少70.03%。北交所2024年共有23家企業完成公開發行並上市，募集資金人民幣47.91億元，同比減少67.28%。新三板市場募集資金合計人民幣119.61億元，同比下降35.85%。各類機構發行債券總額人民幣71.04萬億元，同比增加12.91%。（數據來源：Wind資訊、北京證券交易所）

經營舉措和業績

2024年，公司投資銀行聚焦「基地化」戰略，緊抓河南省「圍繞建設製造業強省，實施製造業重點產業鏈高質量發展行動，壯大7個先進製造業集群、28個重點產業鏈，向下梳理延伸N個專精特新細分領域」的重大機遇，圍繞企業客戶需求和公司業務機會，制定實施一體化、規模化拓展河南市場方案，持續深化公司「N位一體」金融服務模式，提升綜合金融服務水平，強化服務實體經濟能力，實現對河南省「7+28+N」重點產業鏈群的全面覆蓋。準確把握監管要求和動態，不斷完善投行制度體系，認真履行資本市場「看門人」職責，通過建章立制、完善機制等方式，不斷夯實「三道防線」，切實提升執業質量。

截至報告期末，公司完成上市公司再融資聯合保薦項目1單，股權主承銷業務公司承銷金額全年累計人民幣2.09億元；完成公司債聯席主承銷項目9單，債券類主承銷金額累計人民幣27.54億元；完成債券分銷類項目204期，分銷金額累計人民幣124.82億元，同比增長35.84%。此外，完成上市公司併購重組獨立財務顧問項目1單，新三板掛牌2單，持續督導河南省新三板掛牌企業數量38家，佔報告期末河南省掛牌公司總數的19%，成為公司服務實體經濟的特色。截至報告期末，公司股權承銷及保薦總收入排名第46名，股權承銷金額排名第49名。（數據來源：Wind資訊）

2025年展望

2025年，公司投資銀行業務將堅持「河南資本市場戰略性載體」功能定位，認真服務區域經濟發展的需求，充分把握經濟轉型機遇，聚焦「重點項目、重點業務、重點企業」，重點佈局新質生產力產業賽道，做好科技金融、綠色金融、普惠金融等金融「五篇大文章」；積極探索併購重組、普惠金融等突破方向，加強對國家重大戰略、重點領域以及薄弱環節的優質金融服務支持；主動發揮普惠金融效能，圍繞提升河南省中小企業、高科技企業等經營主體直接融資比重、降低融資成本為目標，提升公司服務實體經濟能力。加大市場開拓，尤其是深耕河南市場，實現省內上市公司、高新技術及專精特新等企業、省屬和地市平台公司、「7+28+N」產業聯盟鏈內核心企業以及國家級高新區／開發區等五類客戶全覆蓋。股權類項目以北交所IPO、併購重組為重點，債券類項目聚焦服務省管及省內重點企業，各地市平台公司，並繼續努力拓展CMBS、ABS等債權業務。嚴控項目風險，優化執業質量評價機制，提升項目質量，守住風險底線。加強自身建設，持續推進管理提升，強化團隊專業人才梯隊培養機制和人才梯隊結構性補充。強化業務協同，統籌推動投行內部、投行與公司各業務部門之間、投行與公司股東等外部體系的三個協同，樹立優質合作樣板，為客戶提供一體化專業服務。

3、 投資管理業務

(1) 資產管理

市場環境

2024年，在中央金融工作會議精神的指導下，證券公司資管業務認真貫徹落實「1+N」系列政策要求，積極完善功能定位，提升核心能力，加強風險防範，服務居民財富管理需求的能力穩步提升。截至2024年12月，證券期貨經營機構私募資管產品規模合計人民幣12.18萬億元（不含社保基金、企業年金），較去年同期減少人民幣0.23萬億元。從產品類型看，單一資產管理計劃規模佔比為51.62%，集合資產管理計劃規模佔比48.38%，集合資產管理計劃規模佔比相較去年同期增長1.46%；受市場行情影響，固定收益類產品規模佔比小幅提升，權益類產品規模佔比小幅下降，固定收益類產品數量和規模均佔據最大比例，分別為46.77%和74.51%。（數據來源：中國證券投資基金業協會）

經營舉措和業績

2024年，公司加快推動資產管理業務轉型發展，重構了資管業務發展模式，構建了「固收+」業務為基底、固收和投顧業務雙輪驅動的產品佈局。通過優化部門組織架構，完善資產管理業務制度體系，強化全方位合規風控管理，建立起以投資業績為導向的投研團隊，搭建業務協同營銷服務體系、拓展營銷渠道，業務轉型已初見成效，管控水平逐步提升。與同類型銀行理財及公募債基產品相比，所管理產品投資收益率均居前列，業績表現逐步得到投資者認可，資管規模穩步提升。

截至報告期末，公司資產管理總規模人民幣52.71億元(不含專項資產管理計劃)，同比增長43.9%。包括大集合貨幣型集合資產管理計劃1隻，管理規模人民幣34.83億元；集合資產管理計劃7隻，管理規模人民幣17.51億元；單一資產管理計劃投資標準化資產1隻，管理規模人民幣0.37億元。

2025年展望

2025 年，公司資產管理業務將持續提升產品創新力、細化投資策略、鞏固拓展代銷渠道、優化服務模式，致力於為更廣泛的客戶群體提供多樣性理財產品，助力地方經濟發展。著力加強專業化投研團隊建設，兼顧產品創新與風險把控。穩固「固收+」基本盤，向ETF、公募基金等收益增強領域進軍。採用差異化策略，走精品特色之路，強化公司一體化協同戰略，加強業務協同，發揮銷售渠道優勢，鞏固拓展營銷渠道，推動資管業務規模穩健增長，助力公司財富管理業務轉型。

(2) 私募基金管理

公司通過子公司中鼎開源及其子公司開展私募基金管理業務。

市場環境

2024年，中國股權投資市場整體延續下滑態勢，但回暖跡象初現。募資方面，新募集基金數量和募資規模分別為3,981隻，人民幣1.44萬億元，同比下滑43.0%、20.8%；投資方面，投資案例數共8,408起，剔除極值案例後披露金額人民幣6,036.47億元，同比降幅分別為10.4%、10.3%；退出方面，2024年共發生3,696筆退出案例，同比下降6.3%，其中被投企業IPO案例數為1,333筆，佔比36.1%。境外被投企業IPO案例數為867筆，同比上升12.0%，中企境外市場IPO逐步回暖。(數據來源：清科數據)

經營舉措和業績

2024年，中鼎開源聚焦主責主業，穩步推進私募基金板塊「平台化」發展，積極整合內外部資源，扎實推進濮陽先進製造基金、滑縣新城基金設立，積極參加項目對接會和融資路演活動，新增一批無人駕駛、先進製造、新材料及生物醫藥等行業項目儲備，做好7支到期基金清算工作，做好項目投後管理，推進項目退出，2024年共計收回資金人民幣2.12億元。

截至報告期末，中鼎開源及其子公司共管理私募基金16隻，管理基金規模人民幣62.995億元。

2025年展望

2025年，中鼎開源堅持「一體化」「基地化」，圍繞河南省「7+28+N」產業鏈群建設和企業上市五年倍增行動，積極融入公司企業融資板塊，深入推進「N位一體」服務模式，抓住河南各地市設立基金、助力產業鏈發展的機遇，積極開拓併購重組方向的新產品，進一步提升基金管理規模，增強服務實體經濟質效。

(3) 另類投資

公司通過子公司中州藍海開展另類投資業務。

市場環境

2024年，全球經濟增速放緩，資本市場波動加劇，國內經濟面臨內需不足，消費和投資增長乏力，企業盈利壓力加大。一級市場股權投資在嚴峻的宏觀經濟形勢下，面臨多重挑戰，增加了投資的不確定性和風險，投資數量及規模同比繼續下滑，全年投資案例共8,408起，投資金額人民幣6,036.47億元，同比降幅分別為10.4%和10.3%。市場行業分佈來看，電子信息、醫療健康、先進製造行業位列前三。（數據來源：清科數據）

經營舉措和業績

2024年，中州藍海積極落實「四大戰略」，加強與投資銀行條線的協同，調研河南省內優質項目，為科創板跟投做好準備。截至報告期末，中州藍海在投項目45單，規模總計人民幣20.43億元。同時加大投後管理力度，優化資產結構，減少註冊資本金人民幣2.5億元。報告期內，退出投資項目18個，收回資金人民幣2.53億元。

2025年展望

2025年，中州藍海將持續聚焦主業，穩健經營，通過加強與公司投資銀行等條線的協同，發揮「河南資本市場戰略性載體」功能定位，圍繞IPO、併購重組、新三板、債券等業務，培育壯大公司機構客戶群體，加大對實體企業的支持。同時根據公司「兩突破、三提升」的工作安排，即戰略推進和深化改革實現大的突破，主體業務發展水平、精細化管理能力和黨建引領保障作用明顯提升，為譜寫中國式現代化河南篇章積極貢獻中原证券力量，全力提升主體業務發展水平，加強精細化管理能力，認真做好被投企業的投後管理與賦能，助力企業借助資本市場實現快速發展。

4、 自營交易

市場環境

2024年，在新「國九條」及配套政策形成的「1+N」政策體系支持下，資本市場以強監管、防風險為基石，全力推動高質量發展。國際經濟形勢方面，美聯儲結束加息週期，全球多數國家轉向降息進程，但地緣政治緊張局勢依然存在，如巴以衝突等地緣政治事件，給市場帶來不確定性。權益投資市場先抑後揚，A股在9月下旬政策刺激下大幅反彈，全年實現上漲，但過程波動較大。債券投資市場整體震盪走牛，10年期國債利率由年初的2.56%下行至年末的1.68%。（數據來源：wind資訊）

經營舉措和業績

2024年，在權益投資方面，完成股票純多頭投資模式向多元化工具運用轉型的調整，通過有效的對沖工具運用，對沖市場波動風險，提升投資組合的抗風險能力與穩健性；梳理了重點行業的股票入池標準，構建了科學嚴謹的標的入池框架，重點關注新質生產力、科創型企業、高質量發展的企業。在固定收益投資方面，債券業務注重把握市場節奏，依靠專業團隊有效決策，積極捕捉市場投資機遇。同時，通過靈活調整債券持倉結構與業務規模，有效規避了市場波動帶來的收益大幅回撤，確保了固定收益投資業務的穩健運行。組建銷售交易部門，積極落實公司支持實體經濟與聚焦河南的戰略部署，提升了公司在區域債券市場的影響力。報告期內，公司榮獲上海清算所2024年度「利率互換代理清算業務優秀參與機構」、北京金融資產交易所2024年度「最具市場潛力機構」。

2025年展望

2025年，在權益投資方面，繼續秉持穩健運營理念，同時加大投研資源投入，提升投研團隊研究能力，為權益投資的發展提供有力支撐。在固定收益投資領域，繼續強化專業團隊建設，著力提升團隊對市場形勢的研判能力；完善資產配置架構，穩步推進做市業務資格申請的相關工作。同時，積極拓展債券銷售業務，進一步優化債券收入構成；適當擴充銷售隊伍、提升銷售力量，有效增強市場覆蓋和客戶服務能力，為區域資本市場發展注入新動力充分發揮金融機構的職能作用。落實支持實體經濟的責任擔當，為推動區域資本市場發展貢獻積極力量。

5、 信用業務

市場環境

2024年，證券市場波動劇烈，市場整體先抑後揚，四季度市場重心顯著提高，市場交投活躍，促使融資融券規模快速增長。截至報告期末，全市場融資融券餘額人民幣1.86萬億元，較2023年末增長12.94%。隨著監管加大上市公司退市力度及全面完善減持規則體系，股票質押業務開展難度進一步加大。另外，註冊制下新發行股票不作為股票質押標的，業務發展空間受限；2025年股票質押業務整體規模回落。（數據來源：Wind資訊）

經營舉措和業績

2024年，公司融資融券業務通過穩步推進融資融券客戶服務體系建設，持續豐富服務內容，滿足客戶交易需求，持續拓展客戶資源，逐步擴大客戶群體。加強客戶准入管理，持續完善客戶信用分類評價體系，優化可充抵保證金證券折算率及集中度管控方案，嚴控業務風險，保障業務平穩發展。積極開展產品創新，通過對集中度、折算率、維保比例等風控參數的個性化設置，增強高淨值客戶粘性，提升業務核心競爭力。截至報告期末，融資融券餘額人民幣92.07億元，較上年末增長24.29%。公司股票質押式回購業務堅持「服務協同」定位，堅持審慎穩健發展策略，深化與公司財富管理、投行及其他業務條線合作，利用公司綜合資源、信息優勢，探索支持實體經濟發展新舉措，持續優化業務結構，進一步降低客戶集中度，促進資產質量穩步提升。截至報告期末，股票質押式回購業務待購回餘額人民幣11.62億元，較上年末下降26.45%，其中表內股票質押式回購業務待購回餘額人民幣4.84億元，較上年末下降46.36%，平均維持擔保比率210.89%；表外股票質押式回購業務待購回餘額人民幣6.79億元，與上年同期持平。

2025年展望

2025年，公司融資融券業務將持續踐行公司「四大戰略」，研判行業發展動態，適時調整工作舉措，細化差異化利率管控，積極應對市場競爭。加強業務培訓，不斷提升業務人員專業能力，強化投資者教育，幫助客戶運用好融資融券工具。加強風控參數動態調整，強化大額授信管理，不斷健全風險控制措施，確保業務平穩發展。股票質押式回購業務將持續落實公司一體化戰略，堅持協同服務的基本定位，以「穩」為主，持續優化協同服務能力，提升協同服務質效。密切跟蹤市場風險形勢變化，提高市場風險管控前瞻性和主動性，審慎穩健開展業務，持續為省內上市公司及其股東提供優質高效融資服務，助力實體經濟發展。

6、 期貨業務

公司通過子公司中原期貨開展期貨經紀業務、期貨交易投資諮詢業務，並通過中原期貨子公司豫新投資開展風險管理業務。

市場環境

2024年，受宏觀經濟和產業轉型雙重影響，期貨市場商品期貨期權活躍度下降，同時因股市回暖，金融期貨成交額放量提升。全國期貨市場累計成交額人民幣618.94萬億元，同比增長8.94%；累計成交量為80.94億手，同比下降7.77%。（數據來源：中國期貨業協會）

經營舉措和業績

2024年，中原期貨以公司「四大戰略」為引領，聚焦經紀業務，通過「線下專業中原」「線上零售中原」建設，構建產業客戶和零售客戶兩大客戶服務體系，提升專業服務水平。

在專業能力和服務體系建設方面，重點打造「中原匯」大宗商品研究品牌，構築中原視點、中原高端論壇、中原產業行、中原機構通等組成的研究服務產品體系，為服務產業和機構提供產品支持。在產業服務方面，融入河南省「7+28+N」產業鏈，圍繞化工、農產品、有色、黑色產業板塊，深化龍頭企業、交割庫合作，拓展服務鏈條。在零售客戶服務方面，組建在線客服團隊，開通「中原直播」線上活動，構建工具投研、交易陪伴、賬單和掌廳組成的三件套綜合金融服務體系，豐富新媒體矩陣運營內容，推進線上服務標準化、規範化。

報告期內，中原期貨新增客戶2,760戶，服務客戶總量達3.95萬戶，其中法人客戶同比增長14.18%；客戶日均保證金同比增長19.9%，其中法人客戶日均保證金佔比42.5%；成交量3,410.32萬手、同比下降11.24%，成交額為人民幣29,474.31億元，同比下降8.44%。

2025年展望

2025年，中原期貨將聚焦主責主業，聚力發展經紀業務，提升專業服務質效，夯實合規風控基礎，防風險、穩經營、促發展。圍繞河南省重點產業鏈，錨定化工、農產品、有色、黑色產業板塊，多種措施持續打造產業交流圈，擴大產業機構規模，服務河南省實體經濟發展。加大新品種業務研發服務力度，豐富品種矩陣，擴展期貨工具服務範圍，爭取業務增量。積極融入公司「N位一體」綜合金融服務，大力發展IB業務，建立快速響應溝通解決機制，加強線上線下合作推廣活動，積極探索與公司投融資部門協同一體化展業路徑。深入「線下專業中原」建設，做實做細產業客戶基礎服務、精品服務、進階服務、個性化服務的分類服務體系。深入探索「線上零售中原」新業態，全力推進新媒體原創IP賬號建設，提升服務質量，增強零售客戶粘性。

7、 境外業務

公司通過子公司中州國際及其子公司開展境外業務。

市場環境

2024年，全球股票市場氣氛向好，恒生指數全年上升約17.7%，恒生科技指數全年上升約18.7%，在全球主要市場中表現較為良好。報告期內，香港證券市場募資總額1,903億港元，同比增加22%，首次公開招股集資額875億港元，同比增加89%，全球排名回升至第四，全年完成71單IPO（包括由創業板轉到主板的上市公司數目），新上市債券數量348隻。（數據來源：香港聯交所，KPMG）

經營舉措和業績

2024年，中州國際踐行「窗口+中介」的戰略定位，服務河南實體經濟能力逐步提升，協同公司新鄉分公司參與新鄉市資本市場培訓暨政金企對接活動；以聯席賬簿管理人身份協助1家河南省內企業在香港上市，以聯席賬簿管理人身份成功參與3家河南省內企業境外債發行；積極爭取其他市場化項目，不斷提升公司市場影響力，完成1家新股配售獨家配售代理，擔任賬簿管理人角色協助1家企業完成香港上市。債券資本市場方面參與了2家美元債發行；壓降重資本業務規模，自營債券投資減少約0.62億美元。強化存量項目持續管理，壓降重資本業務規模，自營債券投資減少約0.62億美元，餘額210萬美元；孖展融資業務減少0.47億港元，餘額0.96億港元。

截至報告期末，中州國際累計代理股票債券交易量17.36億港元，在香港交易所519家會員中排第232名，較上年末提升30名；證券業務客戶數量6,546戶，託管資產總量值24.94億港元，同比下降41.95%；公募基金代銷業務累計交易金額約3.77億港元，同比下降約57.26%。

2025年展望

2025年，中州國際將錨定「窗口+中介」的戰略定位，圍繞公司「四大戰略」，加強與公司其他業務板塊協同，聚焦積極培育投行業務，引資引智，做深、做透河南市場，不斷打造品牌和口碑，為河南企業走出去做好服務。

8、 其他業務

(1) 區域性股權市場業務

公司通過子公司股權中心開展區域性股權市場業務。

市場環境

2024年，區域性股權市場積極發揮暢通資本與實體經濟良性循環的區域樞紐作用,在打造中小微企業普惠金融服務平台，促進統一大市場和資本市場建設等方面取得積極成效。中國證監會發佈《資本市場服務科技企業高水平發展的十六項措施》，明確提出要充分發揮區域性股權市場服務培育規範科技型企業的功能，高質量建設「專精特新」專板，加強多層次資本市場間互聯互通；中國證監會等七部門聯合印發《關於扎實做好科技金融大文章的工作方案》，指出要強化股票、新三板、區域性股權市場等服務科技創新功能，加強對科技型企業跨境融資的政策支持，並深入推進區域性股權市場創新試點，豐富創業投資基金資金來源和退出渠道；中國證監會等七部門聯合印發《推動數字金融高質量發展行動方案》(銀發[2024]200號)，要建設數字金融服務生態，推動區域性股權市場數字化轉型，加快數據資源整合運用；中國證監會等五部門聯合印發《關於開展「一月一鏈」中小企業融資促進全國行活動的通知》(工信廳聯企業函[2024]460號)，明確提出支持區域性股權市場會同銀行、投資機構持續開展對接活動，並加強區域性股權市場在宣傳培訓、股權融資對接、信貸融資對接、保險服務對接、產業對接等方面有效整合資源，促進廣大中小企業專精特新發展。上述政策有利於股權中心進一步開拓業務。

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2024年，股權中心積極發揮區域性股權市場培育孵化功能，服務我省中小企業規範發展。提請河南省委金融委正式向證監會報送《河南區域性股權市場「專精特新」專板建設方案》，並完成批復備案，標誌著中心「專精特新」專板正式啟動。持續推進區塊鏈試點建設，完成區塊鏈創新應用試點建設項目驗收。創新完成省內首單私募基金財產份額出質登記業務落地，為我省私募基金份額質押提供了有效解決路徑和融資渠道，同時優化農信機構股權登記業務，研究探索認股權登記業務模式，進一步完善登記託管服務，本年度新增託管股份超過200億股。持續優化企業綜合服務體系，開展「一月一鏈」投融資路演4場及其他專場路演活動，助力多家企業實現股權融資，充分發揮「育智匯」線上企業培訓功能，組織開展多種形式專題培訓活動40餘場，為企業規範發展提供多維度融智支持。發揮上交所、北交所基地服務功能，開展優質企業調研走訪專項行動，積極推介新三板「綠色通道」服務，為企業提供了低成本、高效率的資本路徑，契合支持科技創新的國家戰略。深化地市綜合金融服務，推動洛陽資本市場綜合金融服務模式複製推廣，為地方優質企業賦能，實現綜合金融服務從地市向縣域的深度滲透，推動資本與產業、政策與市場的多維共振，為縣域經濟高質量發展注入持久動力。

截至報告期末，累計掛牌企業數量10,394家，較上年末增長1.19%；累計融資人民幣276.65億元，較上年末增長6%；託管企業491家，與上年末基本持平；託管股份1,060.43億股，較上年末增長25.9%。

2025年展望

2025年，股權中心將聚焦金融服務「四高四爭先」，持續貫徹落實公司「四大戰略」，積極融入一體化運營體系，全力以赴實現「兩突破、三提升」，以「專精特新」專板建設為核心，不斷深化與各方機構的合作，爭取更多政策支持，提升服務質量和效率。以特色服務為抓手，打造「4+8+N」服務體系和六大提升工程，推進企業綜合服務體系建設。以黨建引領為保障，聚焦主責主業，加強內控合規管理，提升團隊的專業能力和服務水平，創建優質、專業、高效的產融服務生態，打造中小微企業普惠金融服務平台，持續推動河南區域性股權市場高質量發展。

三、 報告期內公司所處行業情況

圍繞全面貫徹落實中央金融工作會議提出的「更好發揮資本市場功能」，中國證監會統籌推進防風險、強監管、促高質量發展的指導方針和強基強本、嚴監嚴管的「兩強兩嚴」監管工作準則，貫穿2024年全年的資本市場制度改革與體系完善。

2024年4月12日國務院印發《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》（簡稱新「國九條」），進一步明確了新形勢下資本市場高質量發展的目標與路徑，分階段提出了未來5年、2035年和本世紀中葉資本市場的發展目標，勾畫出了資本市場高質量發展的藍圖。新「國九條」以及證監會會同有關方面制定修訂的若干配套文件和制度規則，形成「1+N」政策體系，聚焦如下三方面系統性重塑我國資本市場基礎制度和監管底層邏輯，由此推動我國資本市場呈現出積極而深刻的變化：一是全鏈條從嚴加強上市公司監管，提高上市公司質量；二是強化交易監管，提升市場交易的公平性；三是督促和引導行業機構校正定位，壓實資本市場「看門人」職責。

2024年9月26日，中共中央政治局會議強調「要努力提振資本市場」，是2023年7月政治局會議提出「要活躍資本市場，提振投資者信心」後，再度從戰略高度定調資本市場，也促成A股市場扭轉此前32個月的連續下滑態勢，截至2024年年末收盤，上證指數漲幅達12.67%，A股全年日均成交突破萬億元，較上年增加21.18%。2024年12月11-12日中央經濟工作會議對2025年經濟工作提出的「實施更加積極有為的宏觀政策」「穩住樓市股市」等定調，彰顯政策護航穩增長的決心和信心，其中提出的「深化資本市場投融資綜合改革，打通中長期資金入市卡點堵點，增強資本市場制度的包容性、適應性」等針對性措施，進一步鞏固了資本市場長期向好的底層邏輯，為證券行業的高質量發展奠定基礎。

根據上市券商披露的合併口徑財報數據，2024年前三季度43家單一證券業務上市券商營業總收入同比下滑2.75%，歸母淨利總額同比下滑5.93%。前三季度上市券商的經營業績受權益、固收二級市場，特別是權益二級市場波動的影響較為顯著，在三季度末權益市場顯著回暖的提振下，上市券商的整體經營業績較上半年明顯改善，但經紀、投行、資管業務手續費淨收入及利息淨收入仍有不同程度的下滑。同時，頭部券商之間、中小券商之間均出現較為明顯的業績分化現象，投行業務收入的同比基數、是否開展了權益方向性業務是主要因素，中小券商經營業績的同比變動更為顯著。在政策面的強驅動下，四季度權益市場階段性實現明顯反轉，證券行業的整體經營環境快速回升至近年來的景氣高位，上市券商的整體盈利能力有望較前三季度實現進一步明顯改善，2024年全年上市券商的整體經營業績大概率將由前三季度的同比小幅下滑轉為企穩回升。

第三節董事會報告

四、 報告期內公司從事的業務情況

公司主要業務有證券經紀業務、信用業務、期貨業務、投資銀行業務、投資管理業務、自營交易業務和境外業務。

公司證券經紀業務指公司接受客戶委託，代理客戶買賣股票、基金、債券等業務，並提供投資顧問服務、理財策劃服務。公司通過收取佣金及其他服務費用等獲得收入。

公司信用業務指公司向客戶提供融資融券、約定購回及股票質押等融資類業務服務。公司通過收取利息獲得收入。

公司期貨業務涵蓋了期貨經紀業務、期貨交易諮詢業務及風險管理業務。公司通過期貨經紀業務收取交易手續費、交割手續費等獲得收入，通過期貨交易諮詢業務收取交易諮詢服務費，並通過設立風險管理子公司開展基差貿易、倉單服務、做市業務等風險管理業務取得相應收入。

公司投資銀行業務主要包括股權類承銷與保薦業務、債券類產品承銷業務、併購重組等財務顧問業務及新三板業務，通過向客戶提供以上類型的金融服務取得對應的承銷費、保薦費、財務顧問費等收入。

公司投資管理業務包括資產管理業務、私募基金管理業務以及另類投資業務。

公司自營交易業務投資範圍包括依法公開發行的股票、債券、基金、衍生工具及中國證監會認可的其他金融產品，通過投資上述產品獲得投資收益。

公司境外業務範圍涵蓋了證券經紀、孖展融資、投資銀行、證券研究、自營投資等資本市場服務。

五、 報告期內核心競爭力分析

（一） 河南資本市場戰略性載體優勢

河南省是人口大省、經濟總量大省，依託「九州腹地、十省通衢」的區位優勢，是國家戰略腹地，在黃河流域生態保護、區域協同發展中承擔樞紐作用。2025年，河南省圍繞「四高四爭先」，扛穩經濟大省責任，構建現代化產業體系，打造內陸開放高地，深化東融長三角、北接京津冀、西聯成渝、南進粵港澳的區域協同佈局，通過高質量發展夯實根基、高水平開放拓展空間、高品質生活凝聚民心、高效能治理築牢保障，為譜寫中國式現代化河南篇章提供系統性支撐，資本市場發展前景廣闊。

中原证券積極貫徹落實中央金融工作會議精神，對標新「國九條」以及中國證監會「1+N」系列政策要求，作為河南省管金融企業，堅守河南資本市場戰略性載體的功能定位，戰略聚焦河南區域發展，機構設置強化服務省內市場，擁有覆蓋全省最完整的證券營業網絡，積累較為紮實的客戶基礎。與此同時，積極打造並完善以研究為先導，投行、投資、財富管理、資產管理、股票質押、四板和期貨等業務同向發力、全方位融入的「N位一體」綜合金融服務體系，更好服務區域企業、上市公司、擬上市公司、優秀民企等金融服務需求，提升服務實體經濟的質量和成效，在服務河南經濟發展中推動自身高質量發展。

（二） 打造一體化發展優勢

實施四大戰略。2024年初，公司確定了河南資本市場戰略性載體的功能定位，主動融入河南發展大局，在服務河南區域高質量發展中，推動實施專業化、一體化、平台化、基地化戰略。實施專業化戰略提升基礎支撐能力，實施一體化戰略構建核心優勢，實施平台化戰略夯實關鍵保障，實施基地化戰略提升發展質效。

構建一體化核心優勢。2024年，公司全面深化改革力度，優化壓縮機構設置，理順運營機制，大力推進管理扁平化建設，強化業務協同聯動，推進經營一體化深層次組織架構變革，加快構建對外「一個中原」、對內「一個客戶」的一體化經營模式，構建「大零售」、「大機構」服務體系，開展集團化管控，加強總部職能向各業務條線和子公司的穿透式管理，推動各項業務深度協同，提升公司整體一體化發展效率，帶動促進公司專業能力、運營效率和集約化水平提升。

（三）A+H資本平台與境內外市場綜合服務優勢

2014年以來公司先後實現在香港、上海兩地上市，經過多年的發展，積累一定的資本市場資源。2023年下半年以來，公司大力推動在港子公司中州國際以服務河南省實體經濟在港融資和客戶在港投資需求為導向，努力打造在港對接國際資本市場的「窗口」平台；服務客戶依法合規投資香港資本市場的需求，努力打造客戶與市場、河南與香港鏈接的「中介」平台，積極履行金融國企的職責使命。

公司統籌服務A股資本市場和香港資本市場功能，大力強化中州國際主動融入河南經濟社會發展大局、服務河南實體經濟的工作力度，加強全面業務協同，推動中州國際融入公司「N位一體」綜合金融服務體系，努力開拓河南市場，不斷豐富完善服務內容，在為客戶提供「內地+香港」資本市場服務中，促進自身高質量發展。

六、 報告期內主要經營情況

詳見本節二、「經營情況討論與分析」。

（一）主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元　幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	1,689,925,164.42	1,968,016,572.87	-14.13
營業成本	1,485,899,142.55	1,758,744,134.17	-15.51
經營活動產生的現金流量淨額	4,168,168,660.39	-467,298,168.05	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	586,684,789.83	1,891,107,180.96	-68.98
籌資活動產生的現金流量淨額	738,149,334.54	-1,327,990,652.74	不適用

營業收入變動原因說明：主要為本期投資收益和公允價值變動收益減少。

營業成本變動原因說明：主要為本期業務及管理費減少。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為本期交易性金融工具投資減少，導致現金流入增加。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為本期收回投資所收到的現金減少，導致現金流入減少。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為本期償還債務支付的現金減少，導致現金流出減少。

2. 收入和成本分析

單位：元　幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	情況說明
利息淨收入	244,705,312.27	126,068,459.51	94.11	主要為本期賣出回購金融資產款利息支出減少
投資銀行業務手續費淨收入	56,282,928.18	91,944,011.98	-38.79	主要為本期證券承銷保薦業務收入減少
資產管理業務手續費淨收入	24,479,998.61	48,701,535.95	-49.73	主要為本期子公司資產管理業務收入減少
投資收益(損失以「-」號填列)	512,347,592.51	873,177,476.72	-41.32	主要為本期金融工具收益減少
對聯營企業和合營企業的投資收益	59,105,673.19	-23,173,922.62	不適用	主要為本期部分聯營企業的投資收益增加
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-198,814,850.10	-96,656,528.14	不適用	主要為本期交易性金融資產公允價值變動收益減少
匯兑收益(損失以「-」號填列)	-1,455,640.68	387,802.13	-475.36	主要為本期匯率變動

項目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	情況說明
資產處置收益(損失以「-」號填列)	3,427,741.26	40,069.74	8,454.44	主要為本期使用權資產處置收益增加
信用減值損失	19,811,034.92	55,036,615.40	-64.00	主要為本期債權投資減值準備減少
其他資產減值損失	17,722,815.48	13,044,185.59	35.87	主要為本期抵債資產減值準備增加
營業外收入	36,707,776.37	6,269,169.20	485.53	主要為本期抵債資產處置收入增加
營業外支出	5,440,011.55	3,293,044.41	65.20	主要為本期與公司日常經營活動無關的支出增加
所得稅費用	13,400,146.28	10,024,758.34	33.67	主要為本期遞延所得稅費用增加
少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	-23,953,760.10	-9,377,748.36	不適用	主要為本期部分子公司虧損，歸屬少數股東損益減少
其他綜合收益的稅後淨額	14,354,440.33	771,826.05	1,759.80	主要為本期其他債權投資變動影響

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

單位：萬元　幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比上年增減 (%)	營業成本比上年增減 (%)	毛利率比上年增減 (%)
證券經紀業務	81,469.49	51,431.60	36.87	24.98	-11.43	增加25.95個百分點
自營業務	-8,449.51	8,563.52	不適用	-115.31	-40.71	不適用
投資銀行業務	4,782.82	11,041.93	-130.87	-43.65	-31.19	減少41.81個百分點
信用業務	41,212.72	3,124.09	92.42	0.76	36.75	減少1.99個百分點
投資管理業務	15,375.78	7,457.23	51.50	不適用	-18.35	不適用
期貨業務	40,501.68	38,705.12	4.44	-0.98	-2.13	增加1.12個百分點
境外業務	2,777.44	4,426.51	-59.37	不適用	-30.36	不適用
總部及其他	-8,527.29	23,608.89	不適用	不適用	-23.87	不適用

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比上年增減 (%)	營業成本比上年增減 (%)	毛利率比上年增減 (%)
省內分支機構	73,580.39	43,853.14	40.40	25.41	-10.34	增加23.76個百分點
省外分支機構	-560.41	16,141.98	不適用	-100.91	-31.61	不適用
境內子公司	44,195.56	46,340.33	-4.85	38.08	-4.51	增加46.77個百分點
境外子公司	2,777.44	4,426.51	-59.37	不適用	-30.36	不適用
總部業務	49,150.15	37,596.92	23.51	3.50	-24.04	增加27.74個百分點

註：　信用業務等業務資金成本在利息支出下列示，減少營業收入，不影響營業支出。

主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況的說明

報告期內，本集團實現營業收入人民幣16.90億元，同比減少14.13%。其中，證券經紀業務人民幣8.15億元，增加人民幣1.63億元，主要為本期代理買賣證券業務收入增加；投資管理業務人民幣1.54億元，增加人民幣1.58億元，主要為子公司股權投資收益增加；境外業務人民幣0.28億元，增加人民幣0.60億元，主要為本期中州國際所持金融產品公允價值變動收益增加；總部及其他人民幣-0.85億元，增加人民幣0.19億元，主要為本期融資利息支出減少；信用業務人民幣4.12億元，增加人民幣0.03億元；期貨業務人民幣4.05億元，減少人民幣0.04億元；投資銀行業務人民幣0.48億元，減少人民幣0.37億元，主要為本期證券承銷保薦業務收入減少；自營業務人民幣-0.84億元，減少人民幣6.37億元，主要為本期投資業務收入減少。

報告期內，本集團營業成本人民幣14.86億元，同比下降15.51%。其中，業務及管理費人民幣11.43億元，減少人民幣2.39億元，主要是公司加強精細化管理和成本控制，人工等運營費用減少；信用減值損失人民幣0.20億元，減少人民幣0.35億元，主要為債權投資減值準備減少。公司按照謹慎性和充分計提的原則評估每筆業務的信用風險，通過預期損失模型計提減值準備。公司會持續監控擔保品市值和融資人信用狀況的變化，審慎評估業務風險，若出現擔保品市值下跌等不利因素，公司將嚴格按照企業會計準則及公司會計政策規定，足額計提當期減值準備。

報告期內，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣2.46億元，增加人民幣0.34億元，主要為本期證券經紀業務收入增加及業務及管理費減少影響。

(2) 報告期主要子公司股權變動導致合併範圍變化

報告期內，子公司中州國際金融控股有限公司下屬子公司中州國際期貨有限公司、中州國際控股有限公司2024年度內註銷，不再納入合併範圍。

3. 費用

請參見本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」50、「業務及管理費」。

4. 現金流

2024年末，公司現金及現金等價物餘額人民幣188.85億元，較年初增加人民幣54.92億元。

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

報告期內，經營活動產生的現金流量淨額為人民幣41.68億元，同比增加人民幣46.35億元，主要為本期交易性金融工具投資減少，導致現金流入增加。

經營活動產生的現金流入人民幣147.03億元，佔現金流入總量的65.37%。主要為：交易性金融工具淨減少額人民幣59.67億元，代理買賣證券收到的現金淨額人民幣49.38億元，收取利息、手續費及佣金的現金人民幣21.93億元，拆入資金淨增加額人民幣6.65億元，收到其他與經營活動有關的現金人民幣9.41億元。經營活動產生的現金流出人民幣105.35億元，佔現金流出總量的61.97%。主要為：回購業務資金淨減少額人民幣53.08億元，融出資金淨增加額人民幣17.48億元，支付給職工以及為職工支付的現金人民幣8.02億元，支付利息、手續費及佣金的現金人民幣6.46億元，返售業務資金淨增加額人民幣4.33億元，支付的各項稅費人民幣1.61億元，支付其他與經營活動有關的現金人民幣14.37億元。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年淨利潤存在重大差異的原因說明：公司經營活動產生的現金流量淨額為人民幣41.68億元，公司淨利潤人民幣2.22億元，差異的主要原因是：公司經營活動產生的現金流量淨額包括交易性金融工具的購入成本及賣出的淨現金流量，拆入資金、回購返售業務、融出資金的淨現金流量，代理買賣證券業務的淨現金流量；而利潤表中體現的是以上業務現金流轉形成的投資收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情況和非現金流對損益的影響，如資產折舊、攤銷、減值損失等。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額

報告期內，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣5.87億元，同比減少人民幣13.04億元，主要為本期收回投資所收到的現金減少，導致現金流入減少。

投資活動產生的現金流入人民幣7.08億元，佔現金流入總量的3.15%。主要為：收回投資所收到的現金人民幣6.65億元，取得投資收益收到的現金人民幣0.39億元，處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額人民幣0.04億元。投資活動產生的現金流出人民幣1.22億元，佔現金流出總量的0.71%。主要為：購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣1.22億元。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

報告期內，籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣7.38億元，同比增加人民幣20.66億元，主要為本期償還債務支付的現金減少，導致現金流出減少。

籌資活動產生的現金流入人民幣70.81億元，佔現金流入總量的31.48%。主要為：發行債券收到的現金人民幣70.74億元，取得借款所收到的現金人民幣0.07億元。籌資活動產生的現金流出人民幣63.43億元，佔現金流出總量的37.31%。主要為：償還債務所支付的現金人民幣58.66億元，分配股利、利潤或償付利息所支付的現金人民幣3.96億元，支付其他與籌資活動有關的現金人民幣0.80億元。

（二）資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例(%)	情況說明
貨幣資金	14,400,984,039.97	27.90	9,977,189,628.79	19.30	44.34	主要為期末客戶資金存款增加
結算備付金	4,531,325,343.18	8.78	3,449,978,421.75	6.67	31.34	主要為期末客戶備付金增加
融出資金	9,326,761,787.66	18.07	7,604,853,831.45	14.71	22.64	主要為期末融出資金規模增加
衍生金融資產	16,126,760.68	0.03	27,910,148.17	0.05	-42.22	主要為期末期權規模減少
買入返售金融資產	1,445,001,679.44	2.80	1,010,201,346.03	1.95	43.04	主要為期末債券質押式回購業務規模增加
交易性金融資產	17,629,247,370.42	34.16	24,271,207,692.01	46.94	-27.37	主要為期末債券規模減少
債權投資	49,846,701.66	0.10	120,370,451.85	0.23	-58.59	主要為期末部分債權投資處置影響

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例(%)	情況說明
其他債權投資	114,330,970.55	0.22	410,921,462.71	0.79	-72.18	主要為期末國債、地方債等規模減少
長期股權投資	905,250,626.42	1.75	1,443,058,245.16	2.79	-37.27	主要為部分聯營企業處置影響
其他資產	237,564,250.77	0.46	433,042,189.06	0.84	-45.14	主要為期末期貨交易保證金減少
短期借款	7,008,341.66	0.01	0.00	0.00	不適用	主要為期末保證借款增加
應付短期融資款	3,896,489,565.69	7.55	4,075,723,383.58	7.88	-4.40	主要為期末部分債券到期
拆入資金	3,962,603,712.35	7.68	3,297,906,994.48	6.38	20.16	主要為期末轉融通拆入資金增加
交易性金融負債	578,887,667.66	1.12	1,389,611,181.03	2.69	-58.34	主要為期末掛鉤股指收益憑證減少
衍生金融負債	1,996,580.00	0.00	18,033,779.39	0.03	-88.93	主要為期末收益互換規模減少
賣出回購金融資產款	5,289,084,372.35	10.25	10,602,387,479.57	20.51	-50.11	主要為期末質押式賣出回購規模減少

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例(%)	情況說明
代理買賣證券款	16,476,010,375.54	31.92	11,538,050,603.00	22.32	42.80	主要為期末客戶資金存款增加
應交稅費	41,403,810.37	0.08	26,436,859.31	0.05	56.61	主要為期末應交個人所得稅增加
應付款項	205,338,964.19	0.40	873,013,344.30	1.69	-76.48	主要為期末應付場外業務交易款減少
合同負債	2,400,665.20	0.00	7,881,833.37	0.02	-69.54	主要為期末貿易預收款減少
應付債券	6,112,729,880.19	11.84	4,721,201,165.26	9.13	29.47	主要為期末新增部分債券影響
遞延所得稅負債	6,619,866.41	0.01	20,759,933.82	0.04	-68.11	主要為期末金融資產價值變動影響
其他負債	202,678,184.19	0.39	304,998,778.26	0.59	-33.55	主要為期末其他應付款減少

(1) 資產狀況

2024年末，集團總資產人民幣516.14億元，較年初人民幣517.02億元減少人民幣0.87億元，降幅0.17%。其中，貨幣資金、結算備付金及存出保證金佔總資產的比率為39.04%，金融資產佔總資產的比率為34.48%，融出資金佔總資產的比率為18.07%，買入返售金融資產佔總資產的比率為2.80%，長期股權投資佔總資產的比率為1.75%，投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產佔總資產的比率為1.07%，遞延所得稅資產、無形資產、其他資產等佔總資產的比率為2.80%。公司的資產質量和流動性較好，資產結構優良。

(2) 負債狀況

2024年末，集團總負債人民幣373.32億元，較年初人民幣375.51億元減少人民幣2.20億元，降幅0.58%。其中，代理買賣證券款(含信用交易代理買賣證券款)佔總負債的比率為44.13%，應付債券、應付短期融資款佔總負債的比率為26.81%，賣出回購金融資產款佔總負債的比率為14.17%，拆入資金佔總負債的比率為10.61%，交易性金融負債、衍生金融負債佔總負債的比率為1.56%，銀行借款佔總負債的比率為0.02%，應付薪酬、應交稅金、其他負債等佔總負債的比率為2.70%。

截至2024年12月31日，集團扣除代理買賣證券款(含信用交易代理買賣證券款)和代理承銷證券款的資產負債率為59.35%，同比減少5.42個百分點。

2. 境外資產情況

其中：境外資產人民幣12.40(單位：億元　幣種：人民幣)，佔總資產的比例為2.40%。

3. 截至報告期末主要資產受限情況

請參見本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」59、「所有權或使用權受到限制的資產」。

4. 承諾及或有負債

請參見本報告第八節「財務報告」十二、「或有事項」及十三、「承諾事項」。

(三) 融資渠道和融資能力

公司目前通過股權融資和債務融資滿足經營所需資金。作為兩地上市公司，公司可根據市場環境和自身需求，通過增發等其他主管部門批准的方式進行股權融資。公司債務融資主要通過公開發行公司債券、次級債券等方式進行長期融資，此外，公司通過債券回購、拆借、轉融資、發行收益憑證等方式融入短期資金。

公司持續強化融資渠道管理，保持較好的融資能力。截至2024年12月31日，集團已取得多家金融機構人民幣486.4億元的綜合授信，能夠有效保障公司業務發展資金需求。

（四）行業經營性信息分析

請參見本報告本節「二、經營情況討論與分析」中的相關內容。

（五）投資狀況分析

對外股權投資總體分析

報告期末，本集團長期股權投資人民幣9.05億元，與上年末相比減少人民幣5.38億元，降幅為37.27%，主要為本期處置部分聯營企業股權。

(六) 重大資產和股權出售

2024年3月28日，公司第七屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於對參股子公司定向減資的議案》，同意公司全資子公司中州藍海通過定向減資的方式減少對其參股子公司中原小貸的股權投資。

2024年5月10日，中州藍海與中原小貸簽訂了《定向減資協議》。2024年6月，根據《定向減資協議》約定，中原小貸已完成工商登記變更，並取得了由漯河市市場監督管理局換發的營業執照。後續中州藍海及中原小貸將繼續履行《定向減資協議》的相關義務。

上述具體內容請參閱公司於上交所網站披露的日期分別為2024年3月29日、2024年5月11日和2024年6月15日的相關公告。（公告編號：2024-014、2024-017及2024-020）。

（七）主要控股參股公司分析

中鼎開源創業投資管理有限公司
註冊地址：河南省漯河市郾城區黃河路金色華府君苑7#樓501號
成立日期：2012年2月8日
註冊資本：人民幣2.8億元
持股比例：100%
法定代表人：宋光明
聯繫電話：0371-69177108
主要業務：私募股權投資基金管理、創業投資基金管理服務。
財務狀況：截至2024年12月31日，總資產為人民幣6.17億元，淨資產人民幣4.11億元；2024年，實現營業收入人民幣0.23億元，淨利潤人民幣0.02億元。

中州藍海投資管理有限公司

註冊地址：許昌市魏都產業集聚區勞動路以西宏騰路以北
成立日期：2015年3月25日
註冊資本：人民幣25.26億元
持股比例：100%
法定代表人：吳揚
聯繫電話：0371-86503971
主要業務：另類投資業務
財務狀況：截至2024年12月31日，總資產為人民幣25.42億元，淨資產人民幣25.39億元；2024年，實現營業收入人民幣0.63億元，淨利潤人民幣0.50億元。

中原期貨股份有限公司

註冊地址：河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)商務外環路10號中原廣發金融大廈四樓
成立日期：1993年4月18日
註冊資本：人民幣3.3億元
持股比例：92.292%
法定代表人：于春艷
聯繫電話：0371-68599199
主要業務：商品期貨經紀；金融期貨經紀；期貨交易諮詢。
財務狀況：截至2024年12月31日，總資產為人民幣28.54億元，淨資產為人民幣4.77億元；2024年，實現營業收入人民幣4.05億元，淨利潤人民幣0.14億元。

中州國際金融控股有限公司

註冊地址：香港金鐘夏慤道18號海富中心一座13樓1304室
成立日期：2014年10月29日
註冊資本：港幣18億元
持股比例：100%
聯繫電話：00852-25001375
主要業務：證券經紀、就證券提供意見、孖展融資、保薦承銷、財務顧問、自營投資等資本市場服務。
財務狀況：截至2024年12月31日，中州國際總資產13.39億港元，淨資產4.85億港元；2024年，實現收入及其他收益總額0.62億港元，淨利潤-0.28億港元。

中原股權交易中心股份有限公司

註冊地址：河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)商務外環路23號
成立日期：2015年6月29日
註冊資本：人民幣3.50億元
持股比例：36%
法定代表人：周江華
聯繫電話：0371-61775086
主要業務：為企業提供股權、債權和其他權益類資產的登記、託管、掛牌、轉讓和融資等服務；投資與資產管理；財務顧問、企業推介、企業展示、培訓和諮詢服務。
財務狀況：截至2024年12月31日，總資產為人民幣3.09億元，淨資產人民幣2.98億元；2024年，實現營業收入人民幣-0.49億元，淨利潤人民幣-0.59億元。

（八）公司控制的結構化主體情況

截至2024年12月31日，本集團合併5家結構化主體。公司對擔任結構化主體的管理人或投資顧問，且持有產品份額的結構化主體，綜合考慮公司擁有的投資決策權、可變回報的敞口及運用投資決策權影響可變回報等因素後，將公司擁有控制權的結構化主體納入合併報表範圍。納入合併範圍的結構化主體請參見本報告第八節「財務報告」八、「在其他主體中的權益」。

七、 公司關於公司未來發展的討論與分析

（一）行業格局和趨勢

2024年4月12日國務院印發新「國九條」進一步明確了新形勢下資本市場高質量發展的目標與路徑，圍繞加快建設一流投資銀行的證券公司併購重組也在2024年掀起一輪新高潮。結合二十屆三中全會《決定》關於資本市場全面深化改革的部署和中央經濟工作會議提出的資本市場投融資綜合改革要求，預計2025年的行業監管仍將延續「兩強兩嚴」思路，聚焦支持科技創新和產業升級，在推動併購重組、提升投資者回報、提升證券公司專業服務能力等方面加力部署，中小券商特色化經營、差異化發展的轉型迫在眉睫，行業整體發展呈現如下特徵：

一是把功能性放在首要位置。《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見（試行）》、《關於加強上市證券公司監管的規定》均要求證券公司「把功能性放在首要位置」，新「國九條」要求證券基金機構「處理好功能性和盈利性關係」、「引導股東單位在機構經營考核中顯著加大功能性考核的權重」。這要求證券公司各項業務由以往的以追求盈利為目標，向更加體現功能性的方向轉型，即擴大各項業務覆蓋的廣度及深度，不盲目追求絕對盈利或短期盈利，通過提供優質的投融資服務持續回饋市場，促進市場各類資源優化配置，支持國家重大戰略和經濟高質量發展。

二是加快推動業務模式轉型升級。《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見(試行)》、《關於加強上市證券公司監管的規定》均要求證券公司「規範市場化融資行為、合理確定融資規模和時機、審慎開展高資本消耗型業務，提升資金使用效率」，引導證券公司走資本集約型的專業化發展道路。同時，新「國九條」要求行業機構「加強投行能力和財富管理能力建設」。在政策的引導下，近年來證券行業通過大額再融資、加槓桿、擴張資產負債表推動淨資產收益率增長的經營模式將難以為繼。未來一段時期內，證券公司需要將業務能力建設的重心聚焦於傳統輕資產業務領域，強化產品與服務能力建設、提升服務適配性，逐步構建起適合市場各類主體需求的多樣化金融產品和服務體系；需要從短期向中長期、全生命週期服務模式轉型，從單一產品、單一業務獨立運作向以客戶需求為核心的全業務鏈綜合金融服務模式轉型升級；需要持續提升對科技創新、綠色發展、普惠小微、養老金融、數字經濟等產業的服務水平，扎實做好金融「五篇大文章」。同時，證券公司、特別是中小機構需要積極探索差異化、特色化發展，打造精品化一流投資銀行，充分發揮好直接融資「服務商」、社會財富「管理者」的功能。

三是加強合規風控建設。新「國九條」指出「建立審核回溯問責追責機制、建立中介機構『黑名單』制度、堅持『申報即擔責』」。證監會定調未來監管工作的重點為「兩強兩嚴」，其中「兩強」即強本強基，投資者是市場之本，上市公司是市場之基，監管在加強對投資者的保護，增強投資者信心的同時，聚焦提高上市公司質量，提升投資價值；「兩嚴」即嚴監嚴管，依法從嚴監管市場，依紀從嚴管理隊伍，對造假欺詐、操縱市場、內幕交易等觸碰底線的違法行為要嚴厲打擊。證券公司作為資本市場的「看門人」，以及經紀商、交易商、專業機構投資者，需要進一步健全內控體系，持續提升價值發現能力，大力強化項目甄別、估值定價、投研等執業能力建設，堅持「看不清管不住則不展業」，主動摒棄存在違法違規隱患或者不符合監管導向的項目，切實把好發行上市的第一關；規範自身交易行為，注重把握長期趨勢，強化逆週期佈局，增強投資行為穩定性；處理好業務發展創新與合規風控、專業能力水平之間的平衡關係，充分發揮好維護資本市場中長期平穩健康運行的主力軍作用。

四是高度重視行業文化建設。新「國九條」要求證券公司「積極培育良好的行業文化和投資文化」，《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見(試行)》要求證券公司「深入開展中國特色金融文化建設、加強從業人員管理、加強廉潔從業監管」。展望未來，證券公司應當高度重視行業文化建設，並將其上升至公司發展戰略層面、融入日常運營和管理之中，堅決糾治拜金主義、奢靡享樂、急功近利、「炫富」等不良風氣，切實加強員工廉潔從業管理，持續完善薪酬管理制度。強化行業文化建設對於證券公司踐行人民立場、提升投資者保護水平、優化行業發展生態、樹立良好社會形象、積極履行社會責任等方面均具有重要意義。

(二) 公司發展戰略

2025年是「十四五」規劃收官之年和「十五五」謀篇起勢之年。面對承前啟後、繼往開來的發展要求，公司深刻把握金融工作政治性、人民性，落實加強監管、防範風險、促進高質量發展的行業發展導向，聚焦河南省「四高四爭先」的安排部署，以進一步強化「河南資本市場戰略性載體」功能作用，深入實施「專業化、一體化、平台化、基地化」四大戰略為主基調，加大戰略轉型、改革發展、管理提升、業務重構的工作力度，堅持差異化道路、積極探索特色化發展路徑，堅持全面對標、系統推進、重點突破、穩中求進的工作原則，著力戰略推進、深化改革實現重大突破。以推進經營一體化為牽引，整合優化公司整體資源，豐富深化零售、機構客戶服務體系內容，提升合規風控管理成效，積極推進人工智能、大數據等科技賦能業務發展，推動公司新文化核心要素的宣導，激發主動作為活力。以黨建引領保障戰略實施、深化改革、業務發展、管理提升為主線，著力提升主體業務發展水平、精細化管理能力和黨建引領保障作用，在服務實體經濟高質量發展中實現自身的高質量發展。

（三）經營計劃

2025年公司將積極發揮「河南資本市場戰略性載體」功能引領發展作用，圍繞差異化經營、特色化發展，加強主動謀劃，推進全面深化改革，進一步整合資源，深入實施四大戰略，推動公司戰略實施與深化改革舉措落地見效。

推動一體化經營實現突破。根據「一個市場、兩類客戶、若干產品」的思路，全面整合公司營銷資源，依託分支機構建立統一的市場端，統籌對接公司綜合金融服務平台市場服務功能。依託零售、機構兩大客戶服務體系建立統一的客戶端，建立完善公司客戶服務體系，統籌對接公司綜合金融服務平台客戶服務功能。依託財富管理、資管等產品部門建立形成統一的產品端，建立完善公司產品服務體系，統籌對接公司綜合金融服務平台產品服務功能。集中有限資源，形成更加緊密的、專業化分工的一體化運作架構。

推動深化改革實現突破。以發展戰略與業務規劃為導向，圍繞增強核心功能、提升核心競爭力，加大機構改革和人員調整力度，優化總部部門崗位設置和人員結構，進一步優化職責明確、權責清晰的運營管理架構，積極推進公司管理扁平化、選人用人市場化、薪酬分配差異化、治理能力現代化的全面深化改革，提升專業能力和運營效率，建立起符合自身實際的高效運營機制，全面激發公司的內生動力。

提升主體業務發展水平。投行業務積極落實河南省「四高四爭先」的發展要求，持續聚焦河南區域市場，大力開拓併購重組、股債直接融資等發展機遇，強化與公司其他業務協同，爭取項目承攬、融資規模和影響力有大的突破。財富管理業務加強新客戶開拓、存量客戶激活的工作力度，穩定優勢業務，爭取金融產品代銷、投顧等轉型業務收入大幅增長，推動財富管理業務轉型發展。堅持以「固收+」為主的產品定位，聚焦提升投研核心能力，強化產品特色優勢，強化與財富管理業務一體化融合發展，加快發展資管業務。加強市場研判、優化投資策略、強化風險管控，落實穩健經營的風險偏好，把握機會、穩健操作，積極探索構建自營長期穩健投資模式等。

提升精細化管理能力。進一步完善「三重一大」事項清單，強化黨委會對重大經營事項前置研究，確保把方向、管大局、保落實作用發揮；進一步完善執委會、業務條線委員會和各部門科學決策制度和流程，發揮執委會統領公司經營的關鍵作用，切實提升整體經營管理能力。堅持「看不清管不住則不展業」原則，進一步完善合規和風險管理職能集中、人員「垂直」的管理機制，做實一線合規風險管理職能，壓實內控各級管理責任。持續推進總部部門管理職能歸並集中，全面加強集團化管控，加強公司對各部門、各子公司穿透式、全覆蓋精細化管理，強化服務下沉，促進業務條線聚焦主責主業提升專業能力，提升公司集約化運行效率。

財富管理業務持續推進服務集中，完善針對不同客戶提供不同服務的組織結構，建強專業化投顧團隊，推動組織模式向服務導向型轉化；堅持以客戶為中心，加強理財規劃和資產配置的研究力度和深度，加大對指數ETF等指數化投資、被動投資模式的研究，結合理財規劃和資產配置服務，為客戶提供針對性的財富管理方案；構建了客戶服務場景化，踐行「三分投、七分顧」的理念，陪伴客戶價值投資，加快推進「新•財富中原」品牌建設。

投資銀行業務強化對河南區域經濟與優勢產業的特色服務；加強業務部門協同，積極構建「股交搭台、基金引領、研究先行、投行賦能」的全生命週期服務模式；做好科技金融、普惠金融等金融「五篇大文章」，提升服務實體經濟的廣度和深度。

自營投資業務持續加強投研團隊專業能力建設，加強合規風險管理，豐富投資策略，優化資產配置能力，提高組合投資管理水平，把握合理投資回報。

資產管理業務以投資業績為導向，結合行業發展趨勢和公司資源稟賦，以滿足客戶資產管理需求為中心，加快構建「固收+」業務為基底、固收和投顧業務雙輪驅動的產品佈局，提高客戶體驗，提升資管業務發展質量。

（四） 可能面對的風險（包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況）

公司面臨的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險、聲譽風險、操作風險、合規風險及信息技術風險等。具體如下：

(1) 信用風險及應對措施

信用風險指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險。具體表現為：投資對象、交易對手評級下降或違約的風險；產品或客戶合約到期、維持擔保比例或履約保障比例低於平倉線，無法按時償還資金或證券的風險；因經紀業務結算帶來的應收款項的壞賬風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在債券投資業務、融資融券業務、股票質押式回購交易業務、約定購回式證券交易業務、場外衍生品業務以及子公司開展的前述相關業務等。

公司對信用風險的管理主要包括：一是准入管理方面，對融資類業務，設置融資方准入信用等級及擔保證券篩選標準；對債券投資交易業務，設置信用評級准入標準，建立債券池和交易對手庫；二是授信管理方面，結合融資方、發行主體及交易對手的資信、財務狀況等因素，設置差異化的授信限額，並對同一客戶進行統一授信管理；三是盡職調查方面，對融資類業務大額授信、信用債重大投資、股權大額投資等，設置差異化的盡職調查方式和內容；四是分級決策方面，健全業務部門、業務決策委員會及執委會的三層決策體系；五是存續期管理方面，對存續業務建立後續管理和輿情監控機制，對融資方、交易對手及發行人重大事項、負面輿情進行跟蹤評估和監測，對存續期項目結合風險程度進行分類管理。

報告期內，公司不斷完善信用風險管控措施：一是准入管理方面，收緊股票質押業務融資人和擔保證券區域准入管控，細化資產管理業務固定收益類產品債券投資交易信用債的准入管理，完善另類子公司、私募子公司股權投資的准入標準；二是授信管理方面，收緊孖展業務總規模限額、股票質押和孖展業務單客戶集中度限額，完善同一客戶管理，強化融資類業務同一客戶授信審核；三是盡職調查方面，完善融資類、債券投資、股權投資業務盡職調查機制，按照業務類型完善盡職調查要求，強化合規風控部門對重大投資的監督職責；四是分級決策方面，收緊部分業務及子公司授權金額，健全子公司投資業務決策體系；五是存續期管理方面，強化風險排查和投後管理，重點梳理存量股權投資的潛在風險，完善應對措施並加強監督執行。報告期內，公司信用風險整體可控。

(2) 市場風險及應對措施

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格、商品價格等)變動而使公司業務發生損失的風險，包括價格風險、利率風險和匯率風險等。具體表現為：價格風險主要為股票價格、商品價格等的不利變動而使公司表內和表外業務發生損失的風險；利率風險是指市場利率變動的不確定性給公司造成損失的可能性；匯率風險指公司持有或運用外匯的經營活動中，因匯率變動而蒙受損失的可能性。公司目前面臨的市場風險主要集中在自營業務、資產管理業務以及子公司開展的前述相關業務等。

公司對市場風險的管理主要包括：一是執行嚴格的投資授權體系，公司管理層在董事會授權的權益類證券及其衍生品自營、固定收益類證券及其衍生品自營、資產管理等業務規模和風險限額範圍內負責對業務規模和風險限額在年度內進行分解配置；二是建立證券池、黑白名單庫管理機制，明確准入標準，嚴格池內交易；三是建立多層次風控指標監測評估體系，設置規模、集中度、風險限額、倉位控制、風險敞口、止損等風控指標；四是建立逐日盯市機制，前後臺協同，動態實時監控，保證風險管理政策、策略、風控指標得到執行，識別、監測、預警、報告相關風險，及時採取降低敞口或對沖等措施控制風險；五是建立市場風險計量分析模型和工具，通過VaR、敏感性指標等對市場風險進行量化、分析，及時調整業務策略控制市場風險。

報告期內，公司不斷完善市場風險管控措施：一是完善風險識別、風險監測及應急處理等管控機制，組織對投資策略進行風險排查；二是優化固定收益自營業務風險限額指標；完善債券銷售交易業務標的池、交易對手管理措施；三是加強權益類自營投資管理，完善股指期貨及股票期權業務風險控制方案；四是優化權益類自營業務相關風控系統，不斷提高業務數據採集的及時性、準確性和全面性。報告期內，公司市場風險整體可控。

(3) 流動性風險及應對措施

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司對流動性風險的管理主要包括：一是強化資金頭寸和現金流管理，採用大額資金提前預約模式，加強大額資金的監控及管理，科學預測未來不同時間段的現金流缺口，確保融資安排和業務用資節奏的一致性；二是積極拓展融資渠道、綜合運用多種融資方式、均衡債務到期分佈，提高融資的多元化和穩定程度，避免因融資渠道過於單一或債務集中到期的償付風險；三是建立流動性儲備資金運作管理機制，合理設置流動性儲備資金最低持有規模和優質流動性資產配置比例，持有較為充足的優質流動性資產，確保公司能夠及時變現足額資金應對在正常和壓力情景下出現的資金缺口；四是採用以淨資本、流動性為核心的風險監控體系，對風險控制指標進行監控，並使用壓力測試評估業務活動對公司流動性的影響；五是建立並持續完善流動性風險應急機制，定期開展流動性風險應急演練，以確保公司流動性危機應對的及時性和有效性。

報告期內，公司在儲備優質流動性資產的基礎上，構建資金和流動性風險指標聯動的監測機制和調控手段，持續加強流動性風險的管控。一是制定科學的年度資金配置及融資計劃，並結合市場變化和公司實際情況不定期優化資產配置結構，保持資產負債的期限、規模合理匹配；二是有效落實流動性精細化管理，加強大額資金使用監控，強化現金流管理，及時跟蹤業務發展和債務到期情況，定期開展現金流測算分析，並及時變現流動性資產儲備保障各項支付需要；三是加強授信管理和融資渠道維護，保障公司資金來源持續穩健，持續優化負債結構、重點強化短期負債規模管控，避免集中償付壓力，並綜合運用公司債、轉融資等多種融資工具籌措資金，確保流動性儲備合理充足；四是持續加強流動性監管指標監控和分層管理，並定期開展流動性風險專項壓力測試，有針對性地分析籌劃流動性風險防範措施；五是修訂流動性風險應急計劃，優化流動性風險應急處置程序和處置措施，並制定場景豐富且貼合實際的應急演練方案，定期演練以積累風險處理經驗、檢驗應急計劃有效性，進一步提高流動性風險管理意識和應對能力。

截至報告期期末，公司流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為286.47%和204.62%，均符合監管要求，報告期內未發生重大流動性風險事件。

(4) 聲譽風險及應對措施

聲譽風險是指由於公司行為或外部事件及公司工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。公司涉及聲譽風險的經營及管理行為主要包括：戰略規劃或調整、股權結構變動、內部組織機構調整或核心人員變動；業務投資活動及產品、服務的設計、提供或推介；內部控制設計、執行及系統控制的重大缺陷或重大經營損失事件；司法性事件及監管調查、處罰；新聞媒體的不實報道或網絡不實言論；客戶投訴及其涉及公司的不當言論或行為；工作人員出現不當言論或行為，違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等。

公司對聲譽風險的管理主要包括：一是建立健全公司聲譽風險管理相關制度，通過優化聲譽風險管理組織架構、職責分工、管理流程、應急機制、工作人員行為規範及報告機制等，加強聲譽風險管理；二是建立健全聲譽風險管理系統，通過有效的輿情監測手段，對聲譽風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對和報告；三是完善聲譽風險管理防範和報告機制，公司各部門、各分支機構及各子公司主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，積極維護公司聲譽和品牌形象；四是組織開展聲譽風險管理培訓，培育全員聲譽風險防範意識；五是組織開展聲譽風險應急演練，提高聲譽風險應急處置能力。

報告期內，公司遵循全程全員、預防第一、審慎管理、快速響應的原則，有效管理聲譽風險，防範證券從業人員道德風險，維護證券行業形象和市場穩定：一是加強公司輿情監控，重點防範因員工行為及執業質量引發的聲譽風險，通過風險事件跟蹤管理及加強媒體溝通等方式，積極主動化解聲譽風險；二是優化聲譽風險管理系統，通過優化系統風險報告管理功能，完善事件報告及風險處置等內部流程，提升對聲譽風險的處置效率；三是制定聲譽風險應急演練方案，組織相關部門針對資管業務開展聲譽風險應急演練，提高聲譽風險快速反應和有效處理的能力；四是修訂聲譽風險管理制度，完善聲譽風險管理組織架構、職責分工、應急處置措施等；五是開展聲譽風險管理培訓，提高全員聲譽風險防範意識與應急處置能力。報告期內，公司未發生重大聲譽事件。

(5) 操作風險及應對措施

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的風險。操作風險涉及公司各部門、各分支機構及各子公司。

公司對操作風險的管理主要包括：一是制定操作風險管理辦法及相關細則，對操作風險識別、評估、控制、監測與報告的全過程進行規範；二是制定有效的操作風險識別評估程序，主動識別存在於業務、流程及系統內的操作風險，並確保在推出新業務前，對其內在的操作風險作出充分評估；三是建立操作風險關鍵風險指標，對操作風險進行監控；四是進行操作風險損失數據收集及分析；五是建立操作風險應急處置機制，制定應急預案，落實處置職責。

報告期內，公司不斷完善操作風險管控措施：一是根據《證券公司操作風險管理指引》，修訂公司操作風險管理辦法及相關細則，制定操作風險應急處置預案；二是優化公司操作風險關鍵風險指標體系，加強對子公司及信息技術系統的操作風險監測；三是開展公司2024年度操作風險控制自我評估工作，並在公司推出新業務、新產品前，充分識別和評估涉及的操作風險；四是持續收集操作風險損失數據，通過分析操作風險事件和相關數據，對發生頻率較高或損失金額較大的操作風險點制定應對措施，強化操作風險事件的事後跟蹤及改進。報告期內，公司未發生重大操作風險事件。

(6) 合規風險及應對措施

合規風險是指因公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

公司對合規風險的管理主要包括：一是及時跟蹤法律法規和準則，結合公司實際情況持續完善合規管理制度體系，同時，督導各單位及時制定修訂其內部管理制度、完善業務流程；積極開展合規文化建設，完善自我約束機制；二是對公司制度、重大決策、新產品、新業務方案等進行合規審查；三是為經營管理層及各單位提供合規建議及諮詢，並對經營管理活動的合規性進行監督檢查；四是嚴格落實合規考核與問責機制，切實發揮考核導向、問責警示的作用；五是按規定履行內外部報告義務；六是依據公司反洗錢有關制度，組織推動各單位開展洗錢風險防控工作；七是加強合規管理員培訓管理，持續打造合規意識強、專業能力過硬的合規管理員隊伍。通過合規諮詢、合規審查、合規檢查、合規監測等多種途徑，及時對公司經營管理中的相關合規風險進行識別、評估和管理，將合規管理貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節，並納入公司運營管理的全過程。

報告期內，公司不斷完善合規風險管控措施：一是全面優化合規管理體系，著力提升合規風險管理水平。堅持問題導向、監管導向、風險導向，按照「管業務必須管合規」的要求，制定並推動實施《合規管理體系優化工作方案》，優化完善「領導有力、權責清晰、運轉有效」的合規管理體系；二是加強合規團隊建設，強化重點條線合規管理質效。優化投行合規團隊組織形式，進一步明晰合規團隊負責人的職責和定位，強化重點條線合規管理員的履職效能；三是大力加強制度建設，夯實內控合規管理的基礎。優化完善合規管理制度體系，強化合規風險管控措施。組織開展建制執制專項治理和檢查，補足制度機制及管理漏洞、強化合規風控內生約束；四是強化投行、財富、自營、資管重點領域合規管理，組織開展「合規執業能力提升培訓會」，強化問題整改及檢查驗收。進一步強化母公司對子公司的穿透式合規管理職責。組織開展投資行為管理專項檢查，優化投資行為分層管理、責任追究機制；五是完善合規考核問責機制，優化合規考核指標體系，明晰分層問責執行要求；六是強化洗錢風險管理。組織開展洗錢風險自評估和模擬現場檢查，對自查發現的問題開展專項整改，深入開展反洗錢數據治理等，提升洗錢風險管理能力。持續健全完善反洗錢管理系統功能，使金融科技進一步賦能反洗錢工作，提升反洗錢信息技術管理能力。組織開展覆蓋董監高、相關單位負責人、各業務條線的反洗錢培訓，提升反洗錢履職能力。強化大額可疑交易識別分析報告管理，切實防範洗錢風險；七是厚植合規文化，持續推動公司合規文化建設，增強員工合規文化理念。開展常態化宣導培訓，進一步提高工作人員合規意識及合規執業能力，樹牢「合規創造價值」理念，強化合規內生約束，為公司健康持續發展保駕護航；八是貫徹落實黨的二十大報告提出的「建設數字中國，加快發展數字經濟，促進數字經濟和實體經濟深度融合」要求，以及證監會科技司「引導行業機構對標先進，努力提升數字化建設水平」的指導意見，完成合規數智平台一期建設，進一步提升了合規管理服務支持能力，推動合規管理工作向數字化、智能化進階。2024年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額為人民幣8,670.29萬元。

(7) 信息技術風險及應對措施

信息技術風險是信息技術系統出現軟硬件故障、通信故障、安全漏洞、災備系統應急能力不足等情況導致公司的正常業務受到影響，進而造成直接或間接損失的風險。

公司通過對信息系統業務連續性體系建設、新技術應用、安全加固、基礎設施更新等方面的應用與投入，夯實了信息系統運維保障的基礎，使得信息系統穩定性進一步得到提高。應對措施主要包括以下五個方面：一是持續加大基礎資源投入，夯實技術支撐平台，通過機房擴容和更新核心系統關鍵設施等措施，提供安全高效的技術基礎平台；二是持續優化完善信息技術管控機制，加強變更管理，優化測試分工，強化信息技術管理中的事前評審、規範操作、過程檢查和結果評估，實現系統變更無故障的目標；三是積極應用迅猛發展的金融科技技術，借助大數據平台完善監控體系的廣度和深度，開展一體化監控運營平台建設，構建全面高效的智能化監控預警體系，增強信息系統的安全保障能力；四是做好信息系統性能和容量管理，定期開展重要信息系統壓力測試，科學評估系統容量和性能；五是積極接入行業安全態勢感知系統，持續構建以數據安全為核心的縱深防禦體系、以業務安全為重點的積極防禦體系、以場景安全為輔助的安全運營體系。

報告期內，公司信息技術團隊以網絡與信息安全三年提升工作方案為抓手，堅持「標準化、流程化、規範化、精細化、數字化」的運維理念，通過修訂製度規範，優化流程機制，夯實基礎支撐，完善系統監控，開展壓力測試和應急演練，進一步增強了信息系統整體安全運行保障能力。同時，公司持續加強信息技術團隊建設，充實信息技術人才隊伍，著力提升信息技術人員的專業技術水平和業務能力，保障了公司「專業化、一體化、平台化、基地化」的戰略實施，有效支撐了公司業務發展。2024年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額為人民幣17,329.09萬元。

八、 利潤分配及利潤分配預案

請參閱本報告第四節「企業管治報告」十一、「利潤分配或資本公積金轉增預案」。

九、 董事

請參閱本報告第四節「企業管治報告」四、「董事、監事和高級管理人員的情況」。

十、 董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

報告期內，公司概無任何董事在與公司直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

十一、獲准許的彌償條文

請參閱本報告第四節「企業管治報告」一、「公司治理相關情況說明」(二)「董事與董事會」—1、「董事會組成」。

十二、董事、監事和高級管理人員於公司及相關法團的股份、相關股份及債券之權益和淡倉

截至2024年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

截至2024年12月31日，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

十三、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2024年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目（股）	佔本公司已發行股份總數的百分比(%)	佔本公司已發行A股／H股總數的百分比(%)	好倉／淡倉／可供借出的股份
河南投資集團	A股	實益擁有人	822,983,847	17.726	23.872	好倉
	H股	實益擁有人／大股東所控制的法團的權益	200,573,000[註]	4.320	16.779	好倉
上海寧泉資產管理有限公司	H股	投資經理	81,319,000	1.75	6.80	好倉

註： 據公司所知，截至報告期末，河南投資集團有限公司除直接持有公司822,983,847股A股外，亦通過其全資附屬公司大河紙業（香港）有限公司持有公司46,733,000股H股，透過港股通持有公司153,840,000股H股，合計持有公司股份1,023,556,847股，佔公司已發行總股數的22.05%。

除上述披露外，截至2024年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

十四、購買、出售或贖回公司上市證券

報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或購回本公司任何證券（包括出售庫存股）。於報告期末，本公司並無持有任何本公司庫存股（如《香港上市規則》所定義）。

十五、控股股東的不競爭承諾

請參閱本報告第四節「企業管治報告」二、「公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃」。

十六、其他披露事項

（一） 股本

請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」36、「股本」。

（二） 優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，目前公司無優先認股權安排。

（三） 公眾持股量的充足性

於本公司之H股上市日至本報告日期，根據公司獲得的資料以及董事所知，本公司股份的公眾持股量一直符合《香港上市規則》第8.08條及第13.32條的有關規定。

（四） 管理合約

報告期內，概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部份業務的管理及行政合約。

（五） 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事均未與公司或公司子公司訂立任何在一年內不可終止，或除法定補償外還需支付任何補償方可終止的服務合約。

（六） 董事、監事於交易、安排或合約中的重大權益

公司或子公司均未訂立任何令公司董事或監事或其關連實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

（七） 董事、監事收購股份或債權證的權利

於報告期內，本公司、其任何附屬公司，其控股公司或其控股公司的附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事、監事能透過收購本公司或其他持有法人團體的股份或債權證而獲得利益。

（八）股票掛鈎協議

報告期內，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

（九）僱員

請參閱本報告第四節「企業管治報告」十、「報告期末母公司和主要子公司的員工情況」。

（十）退休金計劃

本公司及境內附屬公司按當地政府相關規定繳納職工基本養老保險（「養老保險計劃」），中州國際等本公司的香港附屬公司根據香港「強制性公積金計劃條例」規定提供強制性公積金供款（「強積金供款計劃」），本公司及境內附屬公司依據境內企業年金製度相關政策建立企業年金計劃（「企業年金計劃」）。本公司及境內附屬公司每月按政府機構規定繳費基數的一定比例向養老保險計劃供款，並按約定的繳費基數和比例繳費向企業年金計劃供款。中州國際按現時合資格僱員每月有關入息的特定百分比，向強積金供款計劃供款。

截至2024年12月31日止年度，在養老保險計劃及強積金供款計劃下，本集團未有相關沒收供款。在企業年金計劃下，本集團依據境內企業年金政策及本集團企業年金管理制度將沒收供款留存於企業年金公共賬戶內，由尚在企業年金計劃內的僱員所享有，沒收供款不會用於抵減未來供款，亦不會減低現有及未來的供款水平。

請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」33、「應付職工薪酬」。

（十一）捐贈

報告期內，本公司支持慈善事業的發展，為推動社會慈善事業的可持續發展努力前行，為構建中國特色社會主義和諧社會貢獻力量。全年對外捐贈19.53萬元，用於定點幫扶村大學生資助和路燈安裝，進一步鞏固脫貧成果，推進鄉村生態環境改善，助力鄉村振興。

（十二）物業、廠房、設備及投資產業

截至報告期末，本集團物業、廠房、設備及投資產業請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」13、「投資性房地產」及14、「固定資產」。

（十三）儲備

報告期內，本集團儲備及可供分派儲備變動情況請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」37、「資本公積」— 40、「一般風險準備」。

(十四)稅項減免

A股股東

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定,個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票,持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日的持有時間)在1個月以內(含1個月)的,其股息紅利所得全額計入應納稅所得額,實際稅率為20%;持股期限在1個月以上至1年(含1年)的,暫減按50%計入應納稅所得額,實際稅率為10%;持股期限超過1年的,股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時,對個人持股1年以內(含1年)的,上市公司暫不扣繳個人所得稅;待個人轉讓股票時,證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額,公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得,按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東,現金紅利所得稅由其自行繳納。

對於合格境外機構投資者(QFII),根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定,QFII取得來源於中國境內的股息、紅利和利息收入,上市公司應當按10%的稅率統一代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協議(安排)待遇的,可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

根據《財政部、國家稅務總局、證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定,對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得,在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前,暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策,由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅,並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協議規定股息紅利所得稅率低於10%的,企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人,向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請,主管稅務機關審核後,應按已徵稅款和根據稅收協議稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，根據《非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》(國家稅務總局公告2019年第35號)，如H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協議的國家的居民，該等H股個人股東應主動向本公司提交報表要求享受協定待遇，並將相關資料留存備查。若填報信息完整，由本公司根據中國稅收法律規定和協定規定扣繳；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據《財政部國家税務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關税收政策的通知》(財税[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關税收政策的通知》(財税[2016]127號)的規定,對內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利,H股公司按照20%的税率代扣個人所得税。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得,按照上述規定計徵個人所得税。對內地企業投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得,H股公司不代扣股息紅利所得税款,由企業自行申報繳納。其中,內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得,依法免徵企業所得税。

根據現行香港税務局慣例,在香港無須就本公司派付的股息繳税。

本公司股東依據上述規定繳納相關税項和/或享受税項減免。

(十五)債券發行

公司於報告期內的公司債券發行情況請參見本報告第七節「債券相關情況」。

本節所提述的本報告其他部份、章節或附註構成董事會報告的一部份。

承董事會命
董事長
魯智禮

2025年3月28日

第四節企業管治報告

一、公司治理相關情況說明

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格遵守《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《上市公司治理準則》等境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，依法合規運作，始終致力於維護和提升公司良好的社會形象。報告期內，公司嚴格遵循《關於加強上市證券公司監管的規定》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等最新規則要求，對《公司章程》進行修訂完善，確保公司治理體系始終與監管要求動態適配。構建完善高級管理人員考核激勵體系，研究制定《高級管理人員績效考核管理辦法（試行）》《高級管理人員薪酬管理辦法（試行）》等制度文件，配套制定《2023年度績效考核實施方案》。報告期內，公司嚴格遵守了《企業管治守則》全部守則條文。

（一）股東與股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權利。公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》等相關規定，確保股東大會的召集、提案、通知、召開、表決等程序合法有效，並確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。股東大會依法行使下列職權：

(1) 決定公司的經營方針和投資計劃；

(2) 選舉和更換非由職工代表擔任的董事、監事，決定有關董事、監事的報酬事項；

(3) 審議批准董事會的報告；

(4) 審議批准監事會的報告；

(5) 審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案；

(6) 審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；

(7) 對公司增加或者減少註冊資本作出決議；

(8) 對公司發行債券作出決議；

(9) 對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式作出決議；

(10) 修改公司章程；

(11) 聘任、解聘或者不再續聘會計師事務所；

(12) 審議批准應由股東大會批准的公司對外擔保事項；

(13) 審議公司在一年內購買、出售重大資產超過公司最近一期經審計總資產30%的事項；

(14) 審議批准變更募集資金用途事項；

(15) 審議股權激勵計劃和員工持股計劃；

(16) 審議代表公司有表決權的股份百分之三以上(含百分之三)的股東的提案；

(17) 審議法律、行政法規、部門規章或本章程規定應由股東大會決定的其他事項。

股東大會作出決議須報國家證券監督管理部門審批的，經審批後生效；涉及公司登記事項變更的，應依法辦理變更登記手續。

(二)董事與董事會

1. 董事會組成

截至報告日的董事會組成請參見本報告第四節「企業管治報告」四、「董事、監事和高級管理人員的情況」。

董事、監事和高級管理人員彼此之間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係)。

報告期內，公司已為董事、監事、高級管理人員投保了董事、監事及高級管理人員責任險，管理董事、監事、高級管理人員在履職過程中可能產生的法律風險和監管風險，進一步促進董事、監事、高級管理人員充分履職、勤勉盡責。

2. 董事會職責

公司董事會對股東大會負責，根據公司章程及《董事會議事規則》等規則行使職權。根據公司章程，董事會的主要職責包括：

(一) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；

（二）在股東大會年會上報告並在年度報告中披露董事的履職情況，包括報告期內董事參加董事會會議的次數、投票表決等情況；

（三）執行股東大會的決議；

（四）決定公司的經營方針和戰略規劃；

（五）決定公司經營計劃和投資方案；

（六）制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；

（七）制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；

（八）制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；

（九）制訂公司重大收購、回購本公司股份或合併、分立、解散及變更公司形式的方案；

（十）決定公司內部管理機構和分支機構的設置和調整；

（十一）根據薪酬與提名委員會的提名，聘任或者解聘公司總經理、合規總監、董事會秘書及其他高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；

（十二）制訂公司的基本管理制度；

（十三）制訂公司章程修改方案；

（十四）管理公司信息披露事項；

（十五）制訂聘任和解聘會計師事務所方案；

（十六）依據法律、法規、公司股票上市地證券監管規則或股東大會授權，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易、對外捐贈等事項；

（十七）聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；

（十八）聽取合規總監關於公司合規狀況的報告；

（十九）制定董事薪酬數額和發放方案，向股東大會提交董事績效考核、薪酬情況專項報告；

（二十）負責內部控制的建立健全和有效實施，承擔全面風險管理職責；

(二十一)承擔洗錢風險管理的最終責任，按規定履行相應職責；

(二十二)決定公司文化建設目標，對公司文化建設的有效性承擔責任；

(二十三)研究公司ESG相關規劃、目標、制度及重大事項，關注ESG相關重大風險，審閱ESG相關報告；

(二十四)法律法規、部門規章、規範性文件或公司章程規定，以及股東大會授予的其他職權。具體授權範圍按照《上海證券交易所股票上市規則》《香港聯合交易所上市規則》及國資監管的相關要求，根據涉及授權事項的金額，履行相應審批程序。

董事會作出前款決議事項，除第(八)、(九)、(十三)項必須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。

3. 管理層

董事會和管理層的權力和職責在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。公司管理層負責組織實施董事會做出的各項決議，組織實施公司年度經營計劃和投資方案，貫徹執行公司財務預算方案，制定公司的具體規章，決定公司員工的聘用和解聘等。

(三)監事和監事會

1. 監事會的組成

截至報告日的監事會組成請參見本報告第四節「企業管治報告」四、「董事、監事和高級管理人員的情況」。

2. 監事會的職責

公司監事會向全體股東負責，對公司財務以及公司董事、總經理和其他高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。公司監事會會議的召集、召開、議事方式和表決程序嚴格按照《監事會議事規則》執行，確保監事會的規範運作。監事會行使下列職權：

(1) 檢查公司財務；

(2) 對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；

(3) 當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；

(4) 當董事會決議內容違反法律、行政法規或者中國證監會的規定時，要求董事會予以糾正；

(5) 審核董事會擬提交股東大會的財務報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，或者發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，其合理費用由公司承擔；

(6) 承擔洗錢風險管理的監督責任，負責監督董事會和經營層在洗錢風險管理方面的履職盡責情況並督促整改，對公司的洗錢風險管理提出建議和意見；

(7) 提議召開臨時股東大會會議，在董事會不履行《公司法》規定的召集和主持股東大會會議職責時召集和主持股東大會會議；

(8) 向股東大會會議提出提案；

(9) 代表公司與董事交涉或者依法對董事、高級管理人員提起訴訟；

(10) 制定監事薪酬數額和發放方案，向股東大會提交監事績效考核、薪酬情況專項報告；

(11) 法律法規、部門規章、規範性文件或公司章程規定的其他職權。

監事列席董事會會議，並對董事會決議事項提出質詢或者建議。

監事會行使職權時聘請律師、註冊會計師、執業審計師等專業人員所發生的合理費用，應當由公司承擔。

二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

公司擁有獨立的業務和經營自主能力，嚴格按照《公司法》、《證券法》等有關法律、法規和《公司章程》的要求規範運作，在資產、人員、財務、機構、業務等方面與控股股東相互獨立。報告期內，公司重大決策由公司獨立作出和實施，沒有發生控股股東越過股東大會干預公司決策和生產經營活動的情況。

為避免同業競爭，本公司與河南投資集團於2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》。河南投資集團承諾，如果河南投資集團或其控股企業發現任何與本公司或本公司控股企業主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，在不違反河南投資集團適用的法律法規的情況下，應在發現該等業務機會的10個工作日內書面通知本公司並提供本公司所需的有關該新業務機會的信息，並盡力促使該業務機會按合理和公平的條款和條件首先提供給本公司或本公司控股企業。

三、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2023年年度股東大會	2024年6月20日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2024年6月21日 2024年6月20日	2023年年度股東大會會議決議
2024年第一次臨時股東大會	2024年8月9日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2024年8月10日 2024年8月9日	2024年第一次臨時股東大會會議決議
2024年第二次臨時股東大會	2024年12月27日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2024年12月28日 2024年12月27日	2024年第二次臨時股東大會會議決議

第四節企業管治報告

股東大會情況說明

報告期內，公司共召開股東大會3次，會議情況和決議內容如下：

1、 2023年年度股東大會於2024年6月20日召開，會議審議通過了《2023年度董事會工作報告》《2023年度監事會工作報告》《2023年度獨立董事述職報告》《2023年年度報告》《關於選舉第七屆監事會監事的議案》《2023年度利潤分配方案》《2023年度財務決算報告》《2023年度董事考核及薪酬情況專項說明》《2023年度監事考核及薪酬情況專項說明》《關於修訂<公司章程>的議案》《關於修訂<董事會議事規則>的議案》《關於為中州國際及其下屬全資子公司及授權中州國際為其下屬全資子公司提供擔保或反擔保的議案》《關於確定2024年度證券自營業務規模及風險限額的議案》。

2、 2024年第一次臨時股東大會於2024年8月9日召開，會議審議通過了《關於變更2024年中期報告審閱會計師事務所的議案》。

3、 2024年第二次臨時股東大會於2024年12月27日召開，會議審議通過了《關於修訂<公司章程>的議案》《關於變更2024年審會計師事務所的議案》《關於為董監高購買責任險的議案》《關於中州藍海放棄對河南資產同比例增資的議案》《關於中州藍海放棄河南資產股東轉讓河南資產股權的議案》。

四、董事、監事和高級管理人員的情況

（一）現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(單位人民幣萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
魯智禮	董事長、執行董事	男	58	2023-07-13	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	55.45	否
李興佳	非執行董事	男	60	2015-10-12	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	是
張秋雲	非執行董事	女	53	2021-11-09	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	是
唐進	非執行董事	男	60	2022-02-17	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	是
田聖春	非執行董事	男	50	2018-10-16	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	否
張東明	獨立非執行董事(離任)	女	72	2018-10-16	2024-12-2	—	—	—	不適用	25.00	否
陳志勇	獨立非執行董事	男	66	2021-06-30	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	25.00	否
曾崧	獨立非執行董事	男	53	2021-06-30	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	25.00	否
賀俊	獨立非執行董事	男	48	2022-02-17	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	25.00	否
朱軍紅	監事會主席	女	55	2024-06-20	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	24.32	否
魏志浩	股東代表監事	男	44	2021-11-09	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	是

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(單位人民幣萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
李志鋒	股東代表監事	男	43	2022-06-24	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	否
張博	股東代表監事	男	47	2021-11-09	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	0	否
項思英	獨立監事	女	62	2015-09-10	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	12.00	否
夏曉寧	獨立監事	男	64	2016-05-09	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	12.00	否
巴冠華	職工代表監事	男	50	2021-11-09	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	32.58	否
許昌玉	職工代表監事	女	46	2021-11-09	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	37.69	否
肖怡忱	職工代表監事	女	40	2018-01-12	本屆監事會換屆之日	—	—	—	不適用	50.08	否
李昭欣	總經理	男	55	2022-04-29	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	56.97	否
	執行委員會主任			2023-12-22	本屆董事會換屆之日	—	—	—			
	執行委員會委員			2022-01-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
	財務負責人(離任)			2018-01-29	2024-6-17	—	—	—	不適用		否
徐海軍	常務副總經理	男	54	2023-04-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	43.32	否
	執行委員會副主任			2022-06-28	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
	執行委員會委員			2022-01-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(單位人民幣萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
朱啟本	董事會秘書(離任)	男	60	2018-01-18	2024-8-30	—	—	—	不適用	29.05	否
	執行委員會委員(離任)			2022-01-18	2024-8-30	—	—	—	不適用		否
李峰	副總經理	男	53	2024-06-17	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	38.76	否
	首席風險官			2019-10-29	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
	執行委員會委員			2022-01-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
王曉剛	副總經理	男	53	2024-06-17	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	36.80	否
	執行委員會委員			2022-01-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
劉灝	首席投資官	男	52	2020-05-06	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	124.79	否
	執行委員會委員			2022-01-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
史紅星	合規總監	男	50	2021-11-09	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	38.76	否
	執行委員會委員			2022-01-18	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否
韓軍陽	首席信息官	男	55	2019-10-29	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用	33.71	否
	執行委員會委員			2022-06-28	本屆董事會換屆之日	—	—	—	不適用		否

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(單位人民幣萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
郭良勇	財務總監	男	53	2024-06-17	本屆董事會換屆之日	–	–	–	不適用	19.24	否
	董事會秘書			2024-10-30	本屆董事會換屆之日	–	–	–	不適用		否
	執行委員會委員			2024-06-17	本屆董事會換屆之日	–	–	–	不適用		否
申亞文	執行委員會委員	男	40	2024-08-30	本屆董事會換屆之日	–	–	–	不適用	32.14	否
房建民	執行委員會委員	男	52	2024-08-30	本屆董事會換屆之日	–	–	–	不適用	10.87	否
合計	/	/	/	/	/	/	/	/	/	788.53	/

註： 1、 報告期內，本公司全薪履職的董事、監事和高級管理人員的稅前報酬總額統計口徑不含社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分。本公司為全薪履職的董事、監事和高級管理人員擔任董監高職務期間繳納的社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分分別為魯智禮人民幣18.58萬元、朱軍紅人民幣10.84萬元、巴冠華人民幣14.65萬元、許昌玉人民幣15.69萬元、肖怡忱人民幣16.01萬元、李昭欣人民幣18.57萬元、徐海軍人民幣18.37萬元、李峰人民幣17.93萬元、王曉剛人民幣17.71萬元、朱啟本人民幣12.01萬元、劉灝人民幣25.89萬元、史紅星人民幣17.93萬元、韓軍陽人民幣16.62萬元、郭良勇人民幣9.89萬元、申亞文人民幣8.59萬元、房建民人民幣3.98萬元。

2、 本公司全薪履職的董事、監事和高級管理人員報告期內最終報酬總額需經公司考核後報董事會、監事會、股東會及有關方面核定後再最後確定，上述稅前報酬總額為暫發數，最終數額待確定後再另行披露。

3、 補充2023年度薪酬情況：

(1) 公司已在2023年年度報告中披露以下人員2023年度暫發薪酬。經2024年12月23日董事會審議通過的公司董事、高級管理人員2023年度稅前薪酬分別為魯智禮人民幣67.89萬元、菅明軍人民幣38.24萬元、李昭欣人民幣95.95萬元、朱建民人民幣15.05萬元、朱軍紅人民幣63.05萬元、徐海軍人民幣63.05萬元、花金鐘人民幣37.78萬元、朱啟本人民幣77.43萬元、劉灝人民幣238.57萬元、李峰人民幣77.49萬元、王曉剛人民幣72.75萬元、史紅星人民幣74.37萬元、韓軍陽人民幣69.30萬元。

(2) 公司為董事、高級管理人員繳存的2023年度社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分分別為魯智禮人民幣21.29萬元、菅明軍人民幣11.38萬元、李昭欣人民幣21.26萬元、朱建民人民幣6.57萬元、朱軍紅人民幣19.56萬元、徐海軍人民幣19.36萬元、花金鐘人民幣12.83萬元、朱啟本人民幣19.11萬元、劉灝人民幣28.75萬元、李峰人民幣18.89萬元、王曉剛人民幣17.58萬元、史紅星人民幣17.54萬元、韓軍陽人民幣17.77萬元。

本公司的全體獨立非執行董事已在其獲選任時向香港聯交所確認其獨立性。本公司亦已收到該等獨立非執行董事的年度獨立性聲明，再次確認其獨立地位。本公司認為，全體獨立非執行董事仍然具有香港上市規則第3.13條定義下的獨立性。

姓名	主要工作經歷
魯智禮	1966年出生，經濟學碩士，高級經濟師，現任公司董事長。歷任河南證券公司證券發行部經理、總經理助理兼研究所所長。2002年11月至2013年3月任本公司副總經理，2013年3月至2015年9月任本公司常務副總經理，2015年9月至2023年6月任本公司監事會主席。
李興佳	1964年出生，碩士研究生學歷，現任公司董事。歷任河南省計劃經濟委員會、計劃委員會、發展改革委員會科員、主任科員、副處長，河南省建設投資總公司總經濟師、副總經理並兼任豫能控股股份有限公司董事長，河南省天然氣儲運有限公司董事長，河南中聯同力材料有限公司董事，河南投資集團有限公司資產管理一部臨時負責人、技術總監、副總經理，河南投資集團副總經理。
張秋雲	1972年出生，經濟學博士，現任公司黨委書記、董事。歷任開封市第一中學教師，河南省發展和改革委員會財政金融處副調研員、副處長，河南省宏觀經濟研究院黨支部書記，中國(河南)自由貿易試驗區鄭州片區管委會常務副主任，河南投資集團金融管理部主任，河南投資集團副總經理；自2022年9月至今任河南中原金融控股有限公司董事長，2020年6月至2021年11月任本公司監事。2021年11月至今，任本公司董事。

姓名	主要工作經歷
唐進	1964年出生，江蘇省委黨校研究生，現任公司董事，江蘇省國際信託有限公司董事。歷任江蘇省建湖縣委辦公室秘書科科長、副主任，江蘇省政府研究室、省政府辦公廳副處長、處長，江蘇蘇豪副總裁、黨委委員。
田聖春	1975年出生，北京科技大學在職研究生學位，高級工程師，現任公司董事，安陽鋼鐵集團有限責任公司規劃發展部副總監。1998年參加工作，歷任安陽鋼鐵集團有限責任公司第四軋鋼廠助理工程師、工程師、綜合辦科員、副主任、策劃部投資管理科投資管理員、戰略投資處對外投資管理辦公室主任、規劃發展部政策研究室主任、首席二級管理專家。
陳志勇	1958年出生，中共黨員，經濟學博士，現任公司獨立董事。1987年研究生畢業於原中南財經大學財政學專業，同年留校任教。歷任中南財經政法大學講師、副教授、教授、博士生導師，以及財政系主任、財政稅務學院副院長、財政稅務學院院長等職。現兼任中國高等教育學會高等財經教育分會財政學專業委員會主任委員、湖北省財政學會常務理事、湖北省預算與會計研究會副會長，享受國務院政府特殊津貼。
曾崧	1972年出生，香港中文大學工商管理學士及英國伯明翰大學工商管理(國際銀行與金融)碩士學位，現任公司獨立董事，溢達中國控股有限公司董事長兼溢達集團董事總經理。1996年10月參加工作，擁有豐富的戰略管理、企業運營及人力資源管理經驗。曾任美國評值公司亞太區總裁助理、中國區總經理，全校網(北京)信息科技有限公司營運總監，慧科管理諮詢有限公司副總裁，2002年加入溢達集團，歷任分支機構總經理、集團首席人力資源官及集團全球銷售董事總經理職務。
賀俊	1976年出生，中國社會科學院研究生院產業經濟學博士，入選國家百千萬人才工程、國家有突出貢獻中青年專家，享受國務院政府特殊津貼，現任公司獨立董事。2002年參加工作，曾任中信建投證券有限責任公司證券研究所投資策略分析師。現任中國社會科學雜誌社副總編輯，中國社會科學院大學教授、博士生導師，國家頻譜資源委員會委員。

姓名	主要工作經歷
朱軍紅	1969年出生，工商管理碩士、正高級會計師、河南省學術技術帶頭人，現任公司黨委副書記、監事會主席。曾任河南財政證券公司會計主管、計劃財務總部副經理、經理、總會計師。2002年11月至2009年9月任本公司財務負責人、總經理助理兼計劃財務總部總經理，2009年9月至2012年8月任本公司總會計師、財務負責人兼計劃財務總部總經理，2012年8月至2018年1月任本公司總會計師、財務負責人。2012年8月至2024年1月任本公司副總經理，2022年1月至2024年1月任本公司執行委員會委員。
魏志浩	1980年出生，工程碩士，高級審計師，現任公司監事。曾任河南省審計廳信息中心副科長、科長，河南省審計廳計算機審計中心副主任。2019年9月至2020年11月任河南投資集團有限公司審計部副主任，2020年11月至今任河南投資集團有限公司審計部主任。
李志鋒	1981年出生，在職本科學歷，高級會計師，現任公司監事。曾任安鋼集團公司財務部科員，全面預算管理科副科長、科長，安陽鋼鐵股份有限公司財務處銷售財務科科長，安鋼集團公司資金管理中心副主任。2015年8月至2017年8月任安陽鋼鐵股份有限公司財務處副處長、證券事務代表，2017年8月至2021年6月任安陽鋼鐵股份有限公司財務處副處長、董事會秘書，2021年6月至今任安鋼集團公司財務部總監，2023年5月任河南鋼鐵集團有限公司財務資產部副總監。
張博	1977年出生，哲學碩士，正高級會計師，現任公司監事。曾任安陽方正會計事務所項目經理、註冊資產評估師，中共安陽市委辦公室行政財務科科長、改革綜合科科長。2020年7月至今擔任安陽經濟開發集團有限公司黨委委員、副總經理。
項思英	1963年出生，經濟學碩士、工商管理碩士，現任公司獨立監事。曾任中國農業部外經工作辦公室及農村經營管理總站幹部，國際金融公司中國代表處擔任投資分析員，國際金融公司東亞及太平洋局及全球製造業和消費服務局華盛頓特區擔任投資官員，中國國際金融有限公司投資銀行部及直接投資部執行總經理，鼎暉投資執行董事、投資顧問。自2008年5月至今在數家港股上市公司和A股上市公司擔任獨立非執行董事。

姓名	主要工作經歷
夏曉寧	1960年出生，工學學士，現任公司獨立監事。曾任亞洲開發銀行投資員，殷庫資本有限公司資深合夥人及董事總經理，中銀國際基建基金管理有限公司行政總裁，睿智金融集團有限公司高級顧問。2016年12月至今擔任天安卓健有限公司(其股份於香港聯交所上市，股份代碼：00383)獨立非執行董事。
巴冠華	1974年出生，貨幣銀行學碩士，現任公司職工代表監事。曾在交通銀行鄭州分行、河南證券、中原证券籌備組工作。2002年11月至2010年8月，先後在本公司董秘處、經紀業務總部、營銷管理總部工作；2010年9月至2016年12月，任本公司財富管理中心總經理助理、副總經理、資本市場總部副總經理、做市業務總部副總經理(主持工作)；2017年1月至2020年2月，任新疆維吾爾自治區哈密市國有資產投資經營有限公司新疆哈密市國投公司黨委委員、副總經理(援疆)；2020年3月至2021年3月，任本公司巡察工作辦公室副主任，兼第一巡察組組長，兼風險防範化解辦公室常務副主任；2021年4月至2024年12月，任本公司巡察工作辦公室主任；2023年11月至2024年12月兼任本公司紀檢工作部部長；2024年12月至2025年3月任紀檢工作部(巡察工作辦公室)部長；2025年3月至今任人力資源管理總部(黨委組織部)部長。
許昌玉	1979年出生，全日制法律專業碩士研究生學歷，擁有法律職業資格，現任公司職工代表監事。曾於九江學院擔任大學教師；2007年7月至2016年3月在中原证券合規管理總部工作，任二級部負責人；2016年3月至2017年3月任中原证券公司辦公室主任助理、公司研究室主任助理；2017年3月至2020年1月任中原证券證券事務代表；2020年1月至2024年12月任中原证券合規管理總部經理。
肖怡忱	1984年出生，會計學碩士，保薦代表人，現任公司職工代表監事。2010年3月至2014年1月在本公司投資銀行總部、資本市場總部工作；2014年12月至2017年12月任投資銀行綜合管理部質控一部負責人；2018年1月至2018年4月任投資銀行綜合管理部總經理助理；2018年5月至2021年12月任質量控制總部總經理助理；2021年12月至2022年5月任普惠金融部負責人；2022年6月至2024年12月任質量控制總部總經理；2024年12月至今任質量控制部經理。

姓名	主要工作經歷
李昭欣	1969年出生，管理學碩士，正高級會計師、註冊會計師、註冊稅務師、經濟師。自1991年7月至2004年10月在河南省司法廳所屬單位從事財務工作，2004年10月至2017年11月在河南省國資委工作，歷任產權管理處副處長、規劃發展處調研員、綜合處(研究室)處長。2017年11月至今任本公司黨委委員，2018年1月至2024年1月任本公司總會計師，2018年1月至2024年6月任本公司財務負責人，2022年4月至2023年12月任本公司執行委員會副主任，2022年1月至今任本公司執行委員會委員，2022年4月至今任本公司總經理，2023年12月任本公司黨委副書記、執行委員會主任。目前兼任中國證券業協會財務會計專業委員會委員、上海證券交易所理事會政策諮詢委員會委員。
徐海軍	1970年出生，計算機技術工程碩士、高級程序員。曾任河南證券上海業務部電腦部經理、花園路營業部副經理、紫荊山營業部經理、總經理助理兼深圳營業部經理及上海匯爾頓投資公司總經理助理。2004年1月至2018年1月歷任公司信息技術總部總經理、合規管理總部總經理、合規總監及董事會秘書等職務，2016年9月至2023年4月任本公司副總經理，2022年1月至今任本公司執行委員會委員，2022年6月至今任本公司執行委員會副主任，2023年4月至今任本公司常務副總經理。目前兼任河南省法學會商法學研究會副會長、中國證券業協會證券經紀與財富管理委員會委員、河南省證券期貨基金業協會證券專業委員會主任委員。
李峰	1971年出生，工學碩士，工商管理碩士。1996年7月參加工作，曾在河南證券公司工作，先後任職三門峽營業部副總經理、總經理。2002年11月至2015年11月先後任本公司三門峽營業部總經理、新鄉營業部總經理、上海營業部總經理、經紀業務總部總經理、創新業務總部總經理、總裁助理等職務，2015年11月至2017年4月任中原股權交易中心總裁，2017年4月至2019年9月任本公司總裁助理、副總裁級幹部。2019年9月至今任本公司首席風險官，2022年1月至今任本公司執行委員會委員，2024年6月至今任本公司副總經理。目前兼任中州國際金融控股有限公司董事、上海證券交易所理事會風險管理委員會委員。

姓名	主要工作經歷
王曉剛	1971年出生，工商管理碩士。1993年8月參加工作，曾在河南包裝新技術中心期貨部、河南證券緯五路營業部工作，2002年11月至2015年1月先後任本公司緯五路營業部副總經理、北京酒仙橋營業部總經理、經紀業務總部副總經理、營銷管理總部總經理、財富管理中心總經理等職務，2015年1月至2019年2月任本公司上海分公司總經理、證券投資總部總經理、資產管理總部總經理、總裁助理等職務，2019年2月至2019年12月任本公司副總裁級幹部兼資產管理總部總經理，2019年12月至2021年3月任中州國際金融控股有限公司總經理，2021年3月至2022年1月任本公司高級董事總經理。2022年1月至今任本公司執行委員會委員，2024年6月至今任本公司副總經理。目前兼任河南資產管理有限公司董事。
劉灝	1972年出生，工商管理碩士，註冊會計師。自1993年7月至1998年1月任深圳中華會計事務所審計二部高級經理職務；1998年1月至2006年10月任光大證券投行總部高級經理等職務；2006年10月至2011年8月任聯合證券債券業務部總經理職務；2011年8月至2018年5月任民生證券投行事業部副總裁、固定收益事業部總裁、公司副總裁等職務。2018年6月加入本公司，2020年5月至今任公司首席投資官，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。
史紅星	1974年出生，工商管理碩士。1997年7月參加工作，曾先後任職於河南省油脂公司、河南省期貨業協會，2004年10月至2016年8月在中國證監會河南監管局工作，歷任期貨監管處四級行政助理、副主任科員、主任科員，機構監管處副處長。2016年8月至2020年1月任中原股權交易中心副總裁、總裁，2020年1月至2021年11月任公司鄭州分公司總經理。2021年11月至今任本公司合規總監，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任中原股權交易中心股份有限公司董事長、中國證券業協會自律處分和內審委員會委員。

姓名	主要工作經歷
韓軍陽	1970年出生，工程碩士。1993年7月參加工作，曾在河南證券工作，先後任深圳營業部電腦部經理、行政區營業部副經理、電腦中心部門主任。2002年11月至2019年9月先後任本公司信息技術總部副總經理、杭州營業部總經理、信息技術總部總經理、經紀業務總部總經理、互聯網金融總部總經理、總裁助理級幹部等職務，2015年至2019年兼任公司職工代表監事。2019年9月至今任本公司首席信息官，2022年6月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任中國證券業協會投資者服務與保護委員會委員。
郭良勇	1971年出生，本科學歷，高級會計師。1993年7月參加工作，曾在平頂山礦務局機電裝備公司財務科、河南證券平頂山營業部債券部工作，1999年3月至2002年11月先後任河南證券平頂山營業部副總經理、河南證券計財處副處長，2002年11月任本公司計財部副總經理，2007年10月任本公司結算託管總部總經理，2009年4月任本公司運營管理總部總經理，2014年5月任本公司衍生品經紀業務總部總經理，2015年5月任本公司計財部總經理(2017年6月至2019年2月期間參與中原壽險籌備工作)，2021年9月任中鼎開源創業投資管理有限公司總經理，2021年12月至2025年3月任本公司人力資源管理總部部長、黨委組織部部長。2024年6月至今任本公司財務總監、執行委員會委員。2024年8月至2024年10月代為履行公司董事會秘書職責，2024年10月至今任本公司董事會秘書。目前兼任中州國際金融控股有限公司董事。
申亞文	1984年出生，研究生學歷，碩士學位，2009年7月參加工作，曾在中國建設銀行總行金融市場部工作，2014年9月至2015年6月任國泰君安證券固定收益部投顧投資總監；2015年6月至2018年12月任廣州證券固定收益部副總經理(主持工作)；2018年12月至2024年8月任本公司金融市場部經理，自2023年9月至今專業技術職級為董事總經理，2024年8月任本公司執行委員會委員、資產管理總部經理。

姓名	主要工作經歷
房建民	1972年出生，本科學歷，工商管理碩士，高級經濟師。1992年7月參加工作，主要任職經歷包括黃河證券部門負責人、民生證券投資銀行事業部董事總經理、河南省建設投資總公司證券部主任、河南投資集團有限公司證券部臨時協助負責人、中原证券總裁助理兼上市辦公室主任、副總裁、中鼎開源創業投資管理有限公司董事長、北京賽英特資本管理有限公司負責人。2024年8月至今任本公司執行委員會委員。

（二）現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李興佳	河南投資集團	副總經理	2010年6月	2024年8月
張秋雲	河南投資集團	副總經理	2022年9月	
田聖春	安鋼集團	規劃發展部副總監	2016年12月	
魏志浩	河南投資集團	審計部主任	2020年11月	
李志鋒	安鋼集團	財務部總監	2021年6月	
張博	安陽經開	副總經理、黨委委員	2020年7月	

2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
魯智禮	河南省法學會金融法學研究會	副會長	2021年10月	
	河南省證券期貨基金業協會	輪值會長	2023年12月	2024年12月
李興佳	河南省天然氣儲運有限公司	董事長	2018年8月	
張秋雲	河南中原金融控股有限公司	董事長	2022年9月	
	河南匯融融資擔保有限公司	執行董事	2019年6月	2024年1月
	中原豫澤融資租賃(上海)有限公司	董事長	2019年7月	2024年1月
	中原信託有限公司	董事	2020年9月	
	中原銀行股份有限公司	董事	2021年1月	
	立安卓越保險經紀有限公司	執行董事	2020年8月	
	河南資產管理有限公司	董事	2019年10月	
唐進	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2018年6月	
	江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2018年6月	
田聖春	河南金數智能科技股份有限公司	董事	2018年9月	
陳志勇	中南財經政法大學	教授、博士生導師	1987年9月	2024年11月
	中國高等教育學會高等財經教育分會	財政學專業委員會主任委員	2016年5月	
	全國高校財政學教學研究會	副會長	2014年8月	2024年8月
	湖北省財政學會	常務理事	2016年9月	
	天健稅務師事務所(湖北)有限公司	法人代表	2003年6月	
	湖北天一工程項目管理有限公司	法人代表	2021年3月	
	湖北省預算與會計研究會	副會長	2012年7月	
	湖北省稅務學會	副會長	2016年5月	2024年1月
	湖北省國際文化交流中心	理事	2009年3月	2024年11月
賀俊	中國社會科學院	教授、博士生導師	2020年6月	
	中國社會科學院中小企業研究中心	主任	2014年10月	
	國家頻譜資源戰略委員會	委員	2020年5月	
	中國移動產業鏈專家委員會	委員	2022年3月	
曾崧	溢達集團(香港)有限公司	董事總經理	2002年10月	
	溢達中國控股有限公司	董事長	2021年12月	
魏志浩	新鄉中益發電有限公司	監事會主席	2019年12月	
	河南省內部審計協會	副會長常務理事	2020年11月	
	河南城市發展投資有限公司	監事	2020年12月	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	河南省人才集團有限公司	監事會主席	2022年7月	
	河南創新投資集團有限公司	監事	2022年9月	
	河南頤城科技生活服務有限公司	監事	2023年1月	
	河南省科技投資有限公司	監事會主席	2023年4月	
李志鋒	安鋼集團國際貿易有限責任公司	監事會主席	2021年8月	2024年1月
	安鋼集團冶金爐料有限責任公司	董事	2023年12月	
	河南締拓實業有限公司	董事	2021年8月	
	河南金數智能科技股份有限公司	董事	2021年9月	
張博	安陽國有資本運營集團有限公司	副總經理	2022年6月	
項思英	匯力資源(集團)有限公司(香港聯合交易所，股票代碼：01303)	獨立非執行董事	2017年9月	
	首華燃氣(上海)科技股份有限公司(深圳證券交易所，股票代碼：300483)	獨立董事	2022年6月	
	華豐動力股份有限公司(上海證券交易所，股票代碼：605100)	獨立董事	2022年10月	
夏曉寧	中國醫療網絡有限公司(香港聯交所，股份代碼：00383)	獨立非執行董事	2016年12月	
李昭欣	中國證券業協會財務會計委員會	委員	2022年1月	
	上海證券交易所理事會政策諮詢委員會	委員	2023年4月	
徐海軍	河南省法學會商法學研究會	副會長	2017年7月	
	中國證券業協會證券經紀與財富管理委員會	委員	2024年1月	
	河南省證券期貨基金業協會證券專業委員會	主任委員	2024年4月	
李峰	中州國際金融控股有限公司	董事	2023年11月	
	上海證券交易所理事會風險管理委員會	委員	2024年11月	
王曉剛	河南資產管理有限公司	董事	2024年2月	
史紅星	中國證券業協會自律處分和內審委員會	委員	2022年1月	
	中原股權交易中心股份有限公司	董事長	2024年9月	
韓軍陽	中國證券業協會投資者服務與保護委員會	委員	2022年1月	
郭良勇	中州國際金融控股有限公司	董事	2024年8月	

（三）董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司董事的薪酬與考核由董事會薪酬與提名委員會提出方案，董事會審議通過，股東大會審議決定；監事的薪酬與考核由監事會提出方案，由股東大會審議決定；高級管理人員的薪酬與考核由董事會薪酬與提名委員會提出方案，由董事會決定。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	是
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	參考行業及地區水平，結合公司實際情況，按照公司薪酬考核規定，確定董事、監事和高級管理人員的報酬。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司內部董事、監事薪酬根據公司基本薪酬制度、經營狀況，結合個人崗位職責、工作表現及業績確定分配方案，按照公司股東大會關於董監事薪酬決議確定。 外部董事、監事薪酬由董事會薪酬與提名委員會根據行業市場水平制定方案，並經股東大會通過實施。 公司高級管理人員薪酬根據公司基本薪酬制度、經營狀況，結合個人崗位職責、工作表現及業績確定分配方案，按照董事會決議確定。高級管理人員薪酬發放嚴格按照國家關於薪酬延期支付相關規定執行。

董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	董事、監事和高級管理人員薪酬支付情況請參見本報告本節四、「(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。 根據國家有關規定，結合個人意願，董事李興佳先生、董事張秋雲女士、董事唐進先生、董事田聖春先生、監事魏志浩先生、李志鋒先生及張博先生自任職起放棄領取其津貼，但仍將履行相關職責。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的稅前報酬合計	人民幣788.53萬元(稅前)

(四)公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張東明	獨立董事	離任	任期屆滿
朱軍紅	監事會主席、監事	選舉	工作需要
	副總經理、執行委員會委員	離任	工作調整
李昭欣	財務負責人	離任	工作調整
	總會計師	離任	工作調整
朱啟本	董事會秘書、執行委員會委員	離任	到齡退休
李峰	副總經理	聘任	工作需要
王曉剛	副總經理	聘任	工作需要
郭良勇	財務總監、董事會秘書、執行委員會委員	聘任	工作需要
申亞文	執行委員會委員	聘任	工作需要
房建民	執行委員會委員	聘任	工作需要

(五）近三年受證券監管機構處罰的情況說明

2024年4月24日，河南證監局出具《關於對朱建民實施出具警示函監督管理措施的決定》([2024]29號)，指出時任分管股票質押業務的高級管理人員朱建民違反了《證券公司合規管理試行規定》第六條第一款規定，決定對其實施出具警示函的監督管理措施。

2024年10月18日，公司收到中國證監會《關於對李昭欣、花金鐘採取監管談話措施的決定》([2024]19號)，指出公司總經理李昭欣、時任分管投行業務高管花金鐘，對相關投行業務違規行為負有責任，按照《合規管理辦法》第三十二條的規定，決定對其採取監管談話的行政監管措施。

五、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會第二十三次會議	2024年1月30日	審議通過：《關於計提資產減值準備的議案》
第七屆董事會第二十四次會議	2024年3月28日	審議通過了以下議案： 一、《2023年度董事會工作報告》 二、《2023年度總經理工作報告》 三、《2023年度獨立董事述職報告》 四、《2023年年度報告(A股)》 五、《2023年年度報告(H股)及截至2023年12月31日止年度之業績公告》 六、《董事會審計委員會2023年度工作報告》 七、《董事會風險控制委員會2023年度工作報告》 八、《董事會發展戰略委員會2023年度工作報告》 九、《董事會薪酬與提名委員會2023年度工作報告》 十、《2023年度社會責任報告暨ESG(環境、社會及管治)報告》 十一、《2023年度合規報告》 十二、《2023年度廉潔從業管理情況報告》 十三、《2023年度合規管理有效性評估報告》 十四、《2023年度風險管理報告》 十五、《2023年度內部控制評價報告》 十六、《2023年度稽核報告書》 十七、《關於續聘2024年度審計機構的議案》 十八、《2023年度年審會計師履職情況評估報告》 十九、《2023年度利潤分配方案》 二十、《2023年度財務決算報告》 二十一、《2024年度財務預算報告》 二十二、《2023年度信息技術工作專項報告》 二十三、《2023年度董事考核及薪酬情況專項說明》 二十四、《關於授權召開2023年年度股東大會的議案》 二十五、《關於經紀業務分支機構設置授權的議案》 二十六、《關於確定2024年度風險偏好和風險容忍度的議案》 二十七、《關於確定2024年度證券自營業務規模及風險限額的議案》 二十八、《關於確定2024年度資產管理業務自有資金投入規模及風險限額的議案》 二十九、《關於確定2024年度融資融券、股票質押、約定購回及轉融通業務規模的議案》 三十、《關於為中州國際及其下屬全資子公司及授權中州國際為其下屬全資子公司提供擔保或反擔保的議案》 三十一、《關於對參股子公司定向減資的議案》 會後還聽取了：《2023年度反洗錢工作報告》
第七屆董事會第二十五次會議	2024年4月26日	審議通過：《2024年第一季度報告》

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會第二十六次會議	2024年6月17日	審議通過了以下議案： 一、《高級管理人員績效考核管理辦法(試行)》 二、《高級管理人員薪酬管理辦法(試行)》 三、《高級管理人員2023年度考核工作方案》 四、《關於總部組織架構調整的議案》 五、《關於聘任副總經理的議案》 六、《關於聘任財務總監、執委會委員的議案》
第七屆董事會第二十七次會議	2024年7月19日	審議通過了以下議案： 一、《關於變更2024年中期報告審閱會計師事務所的議案》 二、《關於修訂<中原证券股份有限公司廉潔從業管理辦法>的議案》 三、《關於授權召開2024年第一次臨時股東大會的議案》 會議還聽取了《2023年度反洗錢工作審計報告》
第七屆董事會第二十八次會議	2024年8月30日	審議通過了以下議案： 一、《2024年半年度報告》 二、《2024年中期利潤分配方案》 三、《關於計提資產減值準備的議案》 四、《關於聘任高級管理人員的議案》 五、《關於指定財務總監代行董事會秘書職責的議案》
第七屆董事會第二十九次會議	2024年9月30日	審議通過：《工資總額管理辦法(試行)》
第七屆董事會第三十次會議	2024年10月30日	審議通過了以下議案： 一、《2024年第三季度報告》 二、《關於聘任董事會秘書的議案》 三、《總部後台部門組織架構優化議案》 四、《關於中州藍海放棄對河南資產同比例增資的議案》 五、《關於中州藍海放棄河南資產股東轉讓河南資產股權的議案》
第七屆董事會第三十一次會議	2024年12月2日	審議通過了以下議案： 一、《關於修訂<公司章程>的議案》 二、《關於變更2024年審會計師事務所的議案》 三、《關於公司會計估計變更的議案》 四、《關於為董監高購買責任險的議案》 五、《關於選舉公司董事會審計委員會委員的議案》 六、《關於授權召開2024年第二次臨時股東大會的議案》

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會第三十二次會議	2024年12月23日	審議通過了以下議案： 一、《關於調整2024年度工資總額預算方案的議案》 二、《關於2023年度魯智禮先生薪酬的議案》 三、《關於2023年度菅明軍先生薪酬的議案》 四、《2023年度公司高級管理人員薪酬方案》 五、《關於調整總部部門的議案》 六、《關於聘任證券事務代表的議案》 七、《關於簽署日常關聯／持續關連交易框架協定及設定年度交易上限的議案》

六、董事履行職責情況

（一）董事參加董事會和股東大會的情況

		參加董事會情況						參加股東大會情況
董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數／應出席次數
魯智禮	否	10	10	9	0	0	否	3/3
李興佳	否	10	10	9	0	0	否	3/3
張秋雲	否	10	10	9	0	0	否	3/3
唐進	否	10	10	9	0	0	否	3/3
田聖春	否	10	10	9	0	0	否	3/3
陳志勇	是	10	10	9	0	0	否	3/3
曾崧	是	10	10	9	0	0	否	3/3
賀俊	是	10	10	9	0	0	否	3/3
張東明(離任)	是	8	8	7	0	0	否	2/2

年內召開董事會會議次數	10
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	7
現場結合通訊方式召開會議次數	3

七、董事培訓情況

董事培訓是項持續工作，本公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對本公司的運作及業務有適當的理解，確保董事了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。報告期內，公司董事注重更新專業知識及技能，以適應公司發展的需要，董事除了參加監管機構及自律組織等舉辦的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，董事會辦公室還定期編寫並向董事發送公司《工作月報》，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和行業動態，同時加強對公司文化及營運的認識和了解。此外，公司持續完善內部工作流程，建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，為公司董事履職提供信息保障，持續提升董事的履職能力。

報告期內，公司董事具體培訓情況如下：

1、 董事長魯智禮先生、李興佳先生、張秋雲女士、唐進先生、田聖春先生、張東明女士、陳志勇先生、曾崧先生、賀俊先生於2024年5月參加河南證監局組織的獨立董事制度改革專題培訓。

2、 董事長魯智禮先生、李興佳先生、張秋雲女士、唐進先生、田聖春先生、張東明女士、陳志勇先生、曾崧先生、賀俊先生於2024年11月6日參加中國上市公司協會組織的上市公司違法違規典型案例分析專題培訓。

3、 董事長魯智禮先生、李興佳先生、張秋雲女士、唐進先生、田聖春先生、陳志勇先生、曾崧先生、賀俊先生學習中國證監會2024年12月27日下發的新修訂關於新《公司法》配套制度規則實施相關過渡期安排以及公司治理相關制度的修訂。

第四節企業管治報告

八、董事會下設專門委員會情況

1. 截至本報告日董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
審計委員會	陳志勇、曾崧、田聖春
發展戰略委員會	魯智禮、李興佳、張秋雲、唐進、田聖春
薪酬與提名委員會	陳志勇、曾崧、賀俊
風險控制委員會	魯智禮、陳志勇

註： 公司於2024年12月2日召開公司第七屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於選舉公司董事會審計委員會委員的議案》，選舉獨立董事陳志勇先生擔任董事會審計委員會成員及主任委員，任期自本次董事會審議通過之日起至第七屆董事會屆滿之日止。

發展戰略委員會的主要職責包括：(一)對公司中長期發展戰略進行研究、規劃並提出建議；(二)對公司各業務板塊、管理板塊的中長期戰略目標和發展規劃進行研究並提出建議；(三)對公司章程規定須經董事會批准的重大投資融資方案、資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；(四)研究公司ESG相關規劃、目標、制度及重大事項，關注ESG相關重大風險，審閱ESG相關報告，並向董事會提供建議；(五)對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(六)對以上事項實施情況進行檢查；(七)法律、行政法規、中國證監會規定、公司章程規定和董事會授予的其他職責。

審計委員會的主要職責包括：(一)監督、評價公司內部的稽核和審計工作；(二)提議聘請、續聘或更換外部審計機構；按照適用標準審核及監督外部審計機構的獨立性及客觀性，以及審核過程的有效性；(三)對聘任或者解聘公司財務負責人發表意見；(四)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(五)審核公司的財務信息及披露；(六)監管公司的財務申報制度、風險管理及內部控制系統；(七)審議因會計準則變更以外的原因作出的會計政策、會計估計變更或者重大會計差錯更正；(八)法律、行政法規、中國證券監督管理委員會規定、公司章程規定和董事會授予的其他職責。

薪酬與提名委員會的主要職責包括：(一)根據金融及證券行業的特點，根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，制定並執行適應市場環境變化的績效評價體系、具備競爭優勢的薪酬政策以及與經營業績相關聯的獎懲激勵措施；對公司董事及高級管理人員的考核制度、薪酬政策及架構進行審議，向董事會提出建議；(二)對建立正規透明的薪酬政策制定程序，向董事會提出建議；(三)研究董事及高級管理人員的薪酬待遇，向董事會提出建議，研究薪酬待遇時應考慮金融及證券行業的特點、同類公司的薪酬待遇、董事及高級管理人員須付出的時間及其職責、個人表現、公司內其他職位的薪酬待遇等；上述薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額；(四)對董事和高級管理人員薪酬制度執行情況進行監督；(五)審查公司董事、高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評，將考核情況作為擬定報酬和獎懲事項的依據；(六)對董事及高級管理人員因喪失職務、終止職務所涉及的賠償進行審查，確保賠償與合約條款保持一致；如果未能保持一致的，應確保賠償公平合理；(七)對因董事行為失當而遭解任或罷免所涉及的賠償安排進行審核，確保該安排與合約條款規定一致；如果未能保持一致的，應確保有關賠償合理適當；(八)確保董事或其任何聯繫人不得參與制定其本身的薪酬。薪酬與提名委員會根據香港上市規則第13.68條，對須經股東批准的服務合約發表意見，告知股東有關條款是否公平合理，對有關合約是否符合發行人及其股東整體利益提出意見，並對股東該如何表決提出意見；(九)對董事及高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見，搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事及高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議，堅持落實黨管幹部原則與市場化選聘有機統一；(十)至少每年審核董事會的架構、人數及組成(包括性別、年齡、文化、民族、教育背景、專業經驗、技能及知識等方面)，向董事會提出建議；監督董事會成員多元化政策的執行，確保政策行之有效，並每年於年報的《企業管治報告》中作出相關披露；(十一)對董事及高級管理人員的委任、重新委任及繼任計劃向董事會提出建議；(十二)審核獨立非執行董事的獨立性；(十三)審閱及批准香港上市規則第十七章所述有關股份計劃(包括上市發行人或其主要附屬公司向激勵對像授予股份期權的計劃、上市發行人或其主要附屬公司向激勵對像授予股份的計劃)的事宜，向董事會提出建議；(十四)法律、行政法規、中國證監會規定、公司章程規定和董事會授予的其他職責。

風險控制委員會的主要職責包括：(一)對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；(二)對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；(三)對需董事會審議批准的全面風險管理基本制度進行審議並提出意見；(四)對需董事會審議批准的公司風險偏好、風險容忍度和重大風險限額進行審議並提出意見；(五)對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；(六)對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；(七)檢查並監督董事及管理層完成執業培訓；(八)檢查並監督公司在遵守法律及監管規定方面的政策及其實施情況；(九)制訂、檢查並監督員工及董事的職業行為準則及合規手冊(如有)；(十)檢查本公司遵守香港上市規則中附錄C1《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》中所做的信息披露情況；(十一)法律、行政法規、中國證監會規定、公司章程規定和董事會授予的其他職責。

2. 報告期內發展戰略委員會召開5次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	發展戰略委員會2024年第一次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《2023年度董事會工作報告》 二、《2023年度總經理工作報告》 三、《董事會發展戰略委員會2023年度工作報告》 四、《2023年度社會責任報告暨ESG(環境、社會及管治)報告》 五、《2023年度信息技術工作專項報告》 六、《關於經紀業務分支機構設置授權的議案》 七、《關於確定2024年度證券自營業務規模及風險限額的議案》 八、《關於確定2024年度資產管理業務自有資金投入規模及風險限額的議案》 九、《關於確定2024年度融資融券、股票質押、約定購回及轉融通業務規模的議案》 十、《關於為中州國際及其下屬全資子公司及授權中州國際為其下屬全資子公司提供擔保或反擔保的議案》 十一、《關於對參股子公司定向減資的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年6月17日	發展戰略委員會2024年第二次會議	會議審議通過：《關於總部組織架構調整的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年10月30日	發展戰略委員會2024年第三次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《總部後台部門組織架構優化議案》 二、《關於中州藍海放棄對河南資產同比例增資的議案》 三、《關於中州藍海放棄河南資產股東轉讓河南資產股權的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年12月2日	發展戰略委員會2024年第四次會議	會議審議通過：《關於修訂<公司章程>的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年12月23日	發展戰略委員會2024年第五次會議	會議審議通過：《關於調整總部部門的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

下表顯示發展戰略委員會委員於報告期內出席發展戰略委員會會議的詳情。

董事	出席次數／應出席次數	說明
魯智禮(執行董事、主任委員)	5/5	
李興佳(非執行董事)	5/5	
張秋雲(非執行董事)	5/5	
唐進(非執行董事)	5/5	
田聖春(非執行董事)	5/5	

3. 報告期內風險控制委員會召開1次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	風險控制委員會2024年第一次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《董事會風險控制委員會2023年度工作報告》 二、《2023年度合規報告》 三、《2023年度風險管理報告》 四、《2023年度內部控制評價報告》 五、《關於確定2024年度風險偏好和風險容忍度的議案》 六、《關於確定2024年度證券自營業務規模及風險限額的議案》 七、《關於確定2024年度資產管理業務自有資金投入規模及風險限額的議案》 八、《關於確定2024年度融資融券、股票質押、約定購回及轉融通業務規模的議案》	風險控制委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

下表顯示風險控制委員會委員於報告期內出席風險控制委員會會議的詳情。

董事	出席次數／應出席次數	說明
魯智禮(執行董事、主任委員)	1/1	
陳志勇(獨立非執行董事)	1/1	

4. 報告期內審計委員會召開9次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年1月30日	審計委員會2024年第一次會議	會議審議通過:《關於計提資產減值準備的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作,勤勉盡責,經過充分溝通討論,一致通過上述議案。
2024年3月28日	審計委員會2024年第二次會議	會議審議通過了以下議案: 一、《2023年年度報告(A股)》 二、《2023年年度報告(H股)及截至2023年12月31日止年度之業績公告》 三、《董事會審計委員會2023年度工作報告》 四、《2023年度內部控制評價報告》 五、《2023年度稽核報告書》 六、《關於續聘2024年度審計機構的議案》 七、《2023年度年審會計師履職情況評估報告》 八、《2023年度利潤分配方案》 九、《2023年度財務決算報告》 十、《2024年度財務預算報告》 十一、《關於為中州國際及其下屬全資子公司及授權中州國際為其下屬全資子公司提供擔保或反擔保的議案》 十二、《關於對參股子公司定向減資的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作,勤勉盡責,經過充分溝通討論,一致通過上述議案。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年4月26日	審計委員會2024年第三次會議	會議審議通過：《2024年第一季度報告》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年6月17日	審計委員會2024年第四次會議	會議審議通過：《關於聘任財務總監、執委會委員的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年7月19日	審計委員會2024年第五次會議	會議審議通過：《關於變更2024年中期報告審閱會計師事務所的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年8月26日	審計委員會2024年第六次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《2024年半年度報告》 二、《2024年中期利潤分配方案》 三、《關於計提資產減值準備的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年10月30日	審計委員會2024年第七次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《2024年第三季度報告》 二、《關於中州藍海放棄對河南資產同比例增資的議案》 三、《關於中州藍海放棄河南資產股東轉讓河南資產股權的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年12月2日	審計委員會2024年第八次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於變更2024年審會計師事務所的議案》 二、《關於公司會計估計變更的議案》 三、《關於選舉公司董事會審計委員會委員的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年12月23日	審計委員會2024年第九次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於調整2024年度工資總額預算方案的議案》 二、《關於簽署日常關聯持續關連交易框架協定及設定年度交易上限的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

下表顯示審計委員會委員於報告期內出席審計委員會會議的詳情。

董事	出席次數／應出席次數	說明
陳志勇（獨立非執行董事、主任委員）	2/2	
曾崧（獨立非執行董事）	9/9	
田聖春（獨立非執行董事）	9/9	
張東明（前非執行董事、前主任委員）	7/7	於2024年12月2日辭任

5. 報告期內薪酬與提名委員會召開7次會議

薪酬與提名委員會於報告期內執行的本公司的董事提名政策如下：薪酬與提名委員會依據公司章程及董事會成員多元化政策有關標準來審核董事候選人和高級管理人員的人選，並向董事會匯報。多元化政策請參見以下「董事會成員多元化政策」一節。另外，持有本公司股份3%以上（含3%）的股東可以提名董事。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月28日	薪酬與提名委員會2024年第一次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《董事會薪酬與提名委員會2023年度工作報告》 二、《2023年度董事考核及薪酬情況專項說明》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年6月17日	薪酬與提名委員會2024年第二次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《高級管理人員績效考核管理辦法（試行）》 二、《高級管理人員薪酬管理辦法（試行）》 三、《高級管理人員2023年度考核工作方案》 四、《關於聘任副總經理的議案》 五、《關於聘任財務總監、執委會委員的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年8月30日	薪酬與提名委員會2024年第三次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於聘任高級管理人員的議案》 二、《關於指定財務總監代行董事會秘書職責的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年9月30日	薪酬與提名委員會2024年第四次會議	會議審議通過：《工資總額管理辦法（試行）》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年10月30日	薪酬與提名委員會2024年第五次會議	會議審議通過：《關於聘任董事會秘書的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年12月2日	薪酬與提名委員會2024年第六次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於為董監高購買責任險的議案》 二、《關於選舉公司董事會審計委員會委員的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2024年12月23日	薪酬與提名委員會2024年第七次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於調整2024年度工資總額預算方案的議案》 二、《關於2023年度魯智禮先生薪酬的議案》 三、《關於2023年度菅明軍先生薪酬的議案》 四、《2023年度公司高級管理人員薪酬方案》 五、《關於聘任證券事務代表的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

下表顯示薪酬與提名委員會委員於報告期內出席薪酬與提名委員會會議的詳情。

董事	出席次數／應出席次數	說明
陳志勇（獨立非執行董事、主任委員）	7/7	
曾崧（獨立非執行董事）	7/7	
賀俊（獨立非執行董事）	7/7	

第四節企業管治報告

九、監事履行職責情況

（一）監事參加監事會和股東大會的情況

監事姓名	是否獨立監事	本年應參加監事會次數	參加監事會情況					參加股東大會情況
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數／應出席次數
朱軍紅	否	6	6	5	0	0	否	2/2
魏志浩	否	9	9	8	0	0	否	3/3
李志鋒	否	9	9	8	0	0	否	3/3
張博	否	9	9	8	0	0	否	3/3
項思英	是	9	9	7	0	0	否	3/3
夏曉寧	是	9	9	8	0	0	否	3/3
巴冠華	否	9	9	7	0	0	否	3/3
許昌玉	否	9	9	7	0	0	否	3/3
肖怡忱	否	9	9	7	0	0	否	3/3

年內召開監事會會議次數	9
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	5
現場結合通訊方式召開會議次數	4

（二）監事會會議情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆監事會第十五次會議	2024年1月30日	會議審議通過了《關於計提資產減值準備的議案》
第七屆監事會第十六次會議	2024年3月28日	會議審議通過了以下議案： 一、《2023年度監事會工作報告》 二、《2023年度監事會財務監督檢查委員會工作報告》 三、《2023年度監事會履職監督評價委員會工作報告》 四、《2023年度監事考核及薪酬情況專項說明》 五、《關於推選第七屆監事會監事候選人的議案》 六、《2023年年度報告(A股)》 七、《2023年年度報告(H股)及截至2023年12月31日止年度之業績公告》 八、《2023年度社會責任報告暨ESG(環境、社會及管治)報告》 九、《2023年度合規報告》 十、《2023年度廉潔從業管理情況報告》 十一、《2023年度合規管理有效性評估報告》 十二、《2023年度內部控制評價報告》 十三、《2023年度利潤分配方案》 十四、《2023年度財務決算報告》 十五、《2024年度財務預算報告》 會議聽取了以下議案： 一、《2023年度年審會計師履職情況評估報告》 二、《關於續聘2024年度審計機構的議案》 三、《2023年度稽核報告書》 四、《2023年度風險管理報告》 五、《2023年度反洗錢工作報告》 六、《2023年度信息技術工作專項報告》
第七屆監事會第十七次會議	2024年4月26日	會議審議通過了《2024年第一季度報告》
第七屆監事會第十八次會議	2024年6月20日	會議審議通過了《關於選舉公司監事會主席的議案》
第七屆監事會第十九次會議	2024年7月19日	會議審議通過了《關於變更2024年中期報告審閱會計師事務所的議案》 會議聽取了《2023年度反洗錢工作審計報告》
第七屆監事會第二十次會議	2024年8月30日	會議審議通過了以下議案： 一、《2024年半年度報告》 二、《2024年中期利潤分配方案》 三、《關於計提資產減值準備的議案》

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆監事會第二十一次會議	2024年10月30日	會議審議通過了《2024年第三季度報告》
第七屆監事會第二十二次會議	2024年12月2日	會議審議通過了以下議案： 一、《關於公司會計估計變更的議案》 二、《關於變更2024年審會計師事務所的議案》 三、《關於修改<監事會對董事、監事、高管人員履職評價辦法>的議案》
第七屆監事會第二十三次會議	2024年12月23日	會議審議通過了《關於2023年度魯智禮先生薪酬的議案》

十、報告期末母公司和主要子公司的員工情況

（一）員工情況

母公司在職員工的數量	2,236
主要子公司在職員工的數量	307
在職員工的數量合計	2,543
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
經紀業務人員	1,664
投行人員	219
資產管理業務人員	44
證券投資業務人員	90
研究人員	39
國際業務人員	26
法律合規、風控及稽核審計人員	84
信息技術人員	93
財務人員	62
行政及管理人員	159
其他	63
合計	2,543

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	13
碩士	644
本科	1,782
專科及以下	104
合計	2,543

截至報告期末，公司及附屬公司總員工(包括高管)2,543人，其中男性1,423人，女性1,120人，女性佔比44.04%。公司致力於創造一個多元化和包容的工作環境，以吸引和留住最優秀的人才，並促進業務增長。公司按照男女平等原則招納對待公司員工，提供性別平等的培訓和發展機會，保證女性員工的權益。

(二)薪酬政策

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。基本工資是薪酬構成中相對固定的部分，是員工基本收入。津貼包括特殊崗位津貼、專業技術人才津貼等，是基本工資的補充。績效獎金從年度利潤中提取，根據績效考核結果進行分配，向業績突出的業務一線及員工傾斜。

公司按照國家相關規定為員工建立社會保險、住房公積金等法定福利，同時為提高員工的福利保障水平，公司還為員工提供企業年金計劃。

(三)培訓計劃

為進一步加強幹部人才隊伍建設，切實提升幹部員工專業能力，不斷增強幹部員工職業素養，持續強化幹部員工責任意識。在堅持黨管人才的格局下，全面貫徹新時代人才工作新理念新戰略新舉措，牢固樹立人才是第一資源的工作理念，扎實分類分層培訓體系建設，持續統籌推進各類人才隊伍培訓計劃。積極採取有效措施，抓住機遇、應對挑戰，用戰略眼光看待人才工作，立足新起點做好人才工作。對經營管理人員重點開展以提高證券行業發展認知、管理理論與技能戰略思維能力、經營管理能力等內容的培訓；對各業務條線和部門的員工重點以強化業務知識、提高產品開發、營銷技巧和服務能力等內容的培訓。

報告期內，公司利用面授或移動網絡培訓方式，開展了多層級的員工培訓、多元化的業務培訓、多類型的合規培訓及多種創新型培訓項目，以提升員工職業技能和素養，配合公司戰略發展。組織新員工專項、員工職業道德、聲譽風險、中層管理能力提升等內部培訓；參加中國證監會、中國證券業協會、河南省委組織部、河南省財政廳、河南省國資委、證券交易所等舉辦的培訓；組織2,500餘人證券從業人員後續職業培訓、1,800餘人基金從業人員後續職業培訓。公司積極實施一系列培訓項目，為員工綜合素質、業務能力提升搭建進修平台，積極堅持營造識才愛才敬才用才的良好局面。2025年度公司將深入結合行業發展形勢和公司實際發展需求，進一步加大幹部員工培訓的力度和廣度，注重培訓工作的實用性、科學性和針對性。同時，持續做好對取得CIIA、CFA、FRM等資格的員工給予獎勵，保持政策連續性。

（四）勞務外包情況

勞務外包的工時總數：44.79萬小時

勞務外包支付的報酬總額：人民幣786.38萬元

十一、利潤分配或資本公積金轉增預案

根據《公司章程》，公司可以採取現金或者股票方式分配股利。公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。公司應充分考慮和聽取股東（特別是中小股東）、獨立董事的意見，堅持現金分紅為主，如無重大投資計劃、重大現金支出和相關法律、法規及規範性文件規定的不能分紅的其他事項發生，每年以現金分紅分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤的20%。

公司董事會結合公司具體經營數據、盈利規模、現金流量狀況、發展階段及當期資金需求，並結合股東（特別是中小股東）、獨立董事的意見，認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜，提出年度或中期利潤分配方案。獨立董事發表明確意見。

經信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）審計，截至2024年12月31日，母公司可供分配利潤人民幣641,196,938.16元，合併可供分配利潤人民幣358,503,723.78元。本次利潤分配方案如下：

1、 公司擬向全體股東（包括A股股東及H股股東）每10股派發現金紅利人民幣0.17元（含稅）。截至2024年12月31日，公司總股本4,642,884,700股，以此計算合計擬派發現金紅利人民幣78,929,039.90元（含稅），加上2024年半年度已派發現金紅利人民幣27,857,308.20元（含稅），2024年度擬派發現金紅利總額人民幣106,786,348.10元（含稅），佔2024年度歸屬於母公司股東淨利潤的43.44%；佔2024年度當年合併可供分配利潤的51.12%。

2、 在批准2024年度利潤分配方案的董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司總股本發生變動的，擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。

3、 2024年，公司不進行資本公積金轉增股本，不送紅股。本次利潤分配方案尚需提交公司股東大會審議。若利潤分配方案獲股東大會審議批准，本公司預期將於2025年8月29日之前完成利潤分配。

現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	√是	□否
分紅標準和比例是否明確和清晰	√是	□否
相關的決策程序和機制是否完備	√是	□否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	√是	□否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	√是	□否

本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含税)	0.23
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含税)	106,786,348.10
合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	245,847,400.51
現金分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	43.44
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0.00
合計分紅金額(含税)	106,786,348.10
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	43.44

最近三個會計年度現金分紅情況

單位：元　幣種：人民幣

最近三個會計年度累計現金分紅金額(含税)(1)	204,286,926.80
最近三個會計年度累計回購並註銷金額(2)	0.00
最近三個會計年度現金分紅和回購並註銷累計金額(3)=(1)+(2)	204,286,926.80
最近三個會計年度年均淨利潤金額(4)	188,008,979.98
最近三個會計年度現金分紅比例(%)(5)=(3)/(4)	108.66
最近一個會計年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	245,847,400.51
最近一個會計年度母公司報表年度末未分配利潤	641,196,938.16

十二、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司高級管理人員薪酬由基本年薪、績效年薪等組成。其基本年薪是董事會根據崗位職責、行業薪酬水平、公司的經營狀況和人才競爭策略定位等確定；績效薪酬是根據董事會通過的激勵約束機制，結合公司經營情況及個人考核結果確定。

十三、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

公司自設立以來一直注重內部規章制度和管理體制的建設，從公司治理層面開始，自上而下的對各項業務及管理工作強化制度控制。公司以相關法律法規為依據，結合公司實際情況，綜合考慮公司內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，制定了較為全面的公司內部控制制度體系，並根據行業監管、業務發展和加強風險管理的要求，不斷補充、修訂和完善內部控制制度體系，基本涵蓋了公司經營管理的各個層級、各個方面和各項業務環節，並得到有效執行。

董事會每年審閱公司內部控制評價報告及內部控制審計報告，對公司風險管理及內部控制體系進行了審核、複查。2024年，公司總體風險基本可控，各項核心風控指標持續滿足監管要求，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效及足夠的財務報告內部控制，未發現非財務報告內部控制重大缺陷。董事會對公司風險管理和內部控制系統負責，惟公司的風險管理及內部控制體系旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

公司把內部控制建設始終貫穿於公司的經營發展之中，不斷完善制度建設，強化制度執行，落實監督檢查，確保公司持續、健康、穩定的發展。

十四、報告期內對子公司的管理控制情況

截至報告期末，公司共控股子公司12家，其中一級控股子公司5家，二級控股子公司7家。公司對子公司推進集團化管控模式，一是嚴格按照《公司法》《證券法》等有關法律法規和準則，通過參與制定子公司章程、子公司董事會、監事會和股東大會，向子公司推薦董監事及高級管理人員，完善公司治理、加強三會履職，依法行使享有的資產收益和參與重大決策等股東權利。二是堅持戰略引領融合發展原則，推動子公司依據公司發展戰略方向，主動融入公司整體發展。三是堅持公司總部統籌管控原則，公司總部財務、人力、合規、風控、信息、法律等職能部門完善對子公司集團化管控機制和制度建設。四是堅持合規風控內控管理全覆蓋全穿透原則，公司合規風控內控管理實現對子公司經營發展各環節、各節點的全覆蓋全穿透，更好地把控子公司經營風險。

十五、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）作為內部控制審計機構。信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）出具了標準無保留意見的《中原证券股份有限公司2024年度內部控制審計報告》。

內部控制審計報告詳見公司於本報告同期在上交所網站披露的《中原证券股份有限公司2024年度內部控制審計報告》。

十六、其他

1、 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況以及對業績的影響

(1) 分公司、營業部設立和變動情況

報告期內，公司在境內共完成1家證券分公司的撤銷，3家證券分公司的同城遷址工作；公司在境內共完成3家證券營業部撤銷、4家證券營業部同城遷址工作。

(2) 子公司設立和變動情況

中州藍海：

2025年1月21日，中州藍海註冊資本變更為人民幣25.26億元。截至本報告披露日，中州藍海已辦理完畢工商變更登記手續。

中鼎開源：

2024年8月9日，公司出具《中鼎開源創業投資管理有限公司股東決定》，同意中鼎開源變更註冊地址和經營範圍。中鼎開源註冊地由北京市豐台區遷往河南省漯河市；經營範圍變更為：「私募股權投資基金管理、創業投資基金管理服務。」截至報告期末，中鼎開源已辦理完畢工商變更登記手續。

中州國際：

2024年，中州國際已註銷子公司中州國際控股有限公司、中州國際期貨有限公司。

2、 證券經紀人

根據《證券公司監督管理條例》中的規定，制定了完備的證券經紀人管理制度，包括證券經紀人的資格管理、委託合同管理、執業前培訓和後續職業培訓、登記管理與信息查詢、執業行為規範、風險控制以及績效考核與報酬支付等方面，實現了公司對證券經紀人的集中統一管理，證券營業部負責證券經紀人的日常管理。報告期內，公司在證券經紀人基本管理制度有效運行的情況下，持續加強對分支機構證券經紀人業務的管理，深入了解各分支機構證券經紀人團隊發展現狀，優化證券經紀人日常管理相關流程。截至2024年底，公司證券經紀人數量達140人。

3、 賬戶規範情況專項説明

公司始終堅持把客戶賬戶規範管理作為重要的基礎工作，把客戶賬戶管理工作常規化、規範化、制度化，不斷完善客戶賬戶規範管理的長效機制。2024年，根據中國證券登記結算有限責任公司和公司相關制度要求，有效落實客戶賬戶規範管理的各項措施，認真做好賬戶信息核查、一碼通賬戶規範等工作，持續做好存量客戶賬戶信息規範、客戶資料完善、休眠賬戶激活及不合格賬戶規範等基礎性工作，確保客戶賬戶信息真實、準確、完整、有效。

報告期內，公司激活休眠資金賬戶1,475戶，激活休眠證券賬戶2,678戶，期末休眠資金賬戶410,670戶，休眠證券賬戶649,880戶；規範不合格資金賬戶12戶，規範不合格證券賬戶12戶，期末不合格資金賬戶1,074戶，不合格證券賬戶1,134戶；期末司法凍結資金賬戶2戶，司法凍結證券賬戶4戶；無風險處置賬戶。詳見下表：

賬戶類型：人民幣賬戶

賬戶類別		2024年	2023年	同比變動
休眠賬戶	資金賬戶	410,670	412,145	-1,475
	證券賬戶	649,880	652,558	-2,678
不合格賬戶	資金賬戶	1,074	1,086	-12
	證券賬戶	1,134	1,146	-12
司法凍結賬戶	資金賬戶	2	8	-6
	證券賬戶	4	15	-11
風險處置賬戶	資金賬戶	0	0	0
	證券賬戶	0	0	0

4、 業務創新情況

2024年是「活躍資本市場」的關鍵年，國務院印發《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》，是我國資本市場里程碑事件。

報告期內，公司錨定高質量發展，圍繞零售客戶和零售業務，對標行業先進券商，籌劃設立互聯網分公司，強化渠道合作和集約數字化經營，推進公司集約化、標準化經營模式轉型。堅持數字化和平台化，通過客戶資產特徵、生命週期、行為特點等維度，數字化診斷客戶旅程，針對性設計客戶場景，精準開展重點客群營銷服務，初步形成以客戶為中心，客戶數據驅動的客戶精細化運營體系。同時，深入落實適當性管理，切實保護投資者合法權益，加快公司財富管理數字化轉型發展步伐，促進公司財富管理品牌影響力不斷提高。

報告期內，公司榮獲財聯社2024年度首屆「財富管理•華尊獎」的最佳渠道合作獎。財升寶APP榮獲2024中國證券業數字化先鋒APP君鼎獎，公司財富管理品牌吸引力和影響力進一步提升。公司財升寶APP月均活躍用戶在120萬以上，公司新增客戶質量逐漸提升，公司財富管理集約化數字化服務能力和品牌影響力不斷提高。（數據來源：易觀千帆）

5、 公司風險管理體系建設情況

公司風險管理總體定位為穩健風險偏好策略，始終秉持資本、風險與收益相匹配的風險管理理念，以承擔適度風險，實現業務規模、盈利能力與風險承受能力的最優平衡，為股東帶來持續穩定的利潤回報。公司不斷健全風險管理組織架構、完善風險管理制度體系、加強風險管理信息技術系統建設、優化風險控制指標體系、強化風險應對機制等，具體如下：

風險管理架構

公司風險管理組織架構分為四個層次，包括：董事會；經理層；風險管理部門；各部門、分支機構與子公司。

第一層次為董事會，承擔全面風險管理的最終責任。主要職責包括：審議批准公司全面風險管理的基本制度、風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告等。第二層次為經理層，承擔全面風險管理的主要責任。主要職責包括：制定並適時調整公司風險管理制度；建立健全公司全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間有效制衡、相互協調的運行機制；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實，並對其執行情況進行監督，及時分析原因，根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制等。第三層次為風險管理部門，公司設立風險管理總部等職能部門履行風險管理職責，對公司不同風險進行識別、監測、評估和報告，指導和檢查各部門、分支機構及子公司的風險管理工作。風險管理總部的主要職責包括：推動構建並不斷完善公司全面風險管理體系；組織擬訂風險偏好、風險容忍度和風險限額等，為公司提供決策依據，並監控、監督其執行情況；組織識別公司各項業務與管理環節的風險，參與新業務的風險控制機制設計及方案審核評估；監測公司業務與管理活動中的風險，揭示公司整體及各類風險狀況和水平，組織實施風險預警工作；組織開展風險評估，定性描述或定量計量公司風險水平；建立通暢的風險信息溝通與傳遞機制，進行風險報告，為業務決策提供風險管理建議；指

導和檢查各部門、分支機構及子公司的風險管理工作，對各部門、分支機構及子公司進行風險管理考核；推進建設風險管理信息技術系統等。第四層次為各部門、分支機構及子公司，承擔風險管理的直接責任。主要職責包括：落實公司風險管理制度和流程措施、風險偏好、風險限額和風控標準；制定並實施本單位業務與管理活動相關風險管理制度、關鍵業務環節的操作流程；全面了解並在決策中充分考慮與業務、管理活動相關的各類風險，從源頭識別、分析、評估和監測本單位的各類風險，並在授權範圍內進行風險應對等。

風險管理制度體系

公司建立了四級風險管理制度體系，第一層級為基本的風險管理制度；第二層級為涵蓋各類風險、各類業務及子公司的風險管理制度；第三層級為各業務、各產品風險管理監控細則及各類風險管理工具細則；第四層級為各業務、各子公司前端風險管理制度。公司持續完善風險管理制度，豐富風險控制方法。

風險管理信息系統

公司建立健全覆蓋各風險類型、各部門、各分支機構及各子公司的風險管理信息技術系統，風險管理信息系統主要包括涵蓋各類業務的風險監控平台，涵蓋淨資本、壓力測試、各類風險及子公司的全面風險管理系統，同時建立了債券內部評級、輿情監測及同一業務同一客戶等系統。通過對各類風險進行計量、匯總、預警和監控，積累真實、準確、完整的內部和外部數據，用於風險識別、計量、評估、監測和報告，以符合公司整體風險管理的需要。

6、 內幕消息監控程序

公司亦深知公司根據《證券及期貨條例》和香港上市規則在內幕消息處理及披露方面應履行的相關責任，除非有關消息處於「安全港條文」的範疇，否則本公司會在合理切實可行的範圍內儘快向公眾披露該等內幕消息。

根據公司的《信息披露事務管理制度》，在公司應披露信息正式披露之前，所有知情人士均應保守秘密，並將該信息的知情人範圍控制在最小範圍內。所有內幕信息及其他未公開信息的知情人士，不得以任何方式向任何單位或個人洩露該信息，不得從事與該信息相關的證券、期貨交易活動或者明示、暗示他人從事相關交易活動，不得配合他人操縱股票及其衍生品種交易價格。公司及相關信息披露義務人應嚴格落實公司信息隔離牆及利益衝突防範管理辦法、重大信息內部報告制度、內幕信息知情人登記備案制度等有關規定，加強內幕信息及其他未公開信息的管理。

第四節企業管治報告

7、 公司合規管理體系建設情況

根據中國證監會《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》等規定，公司建立了體系完備、分工明確的合規管理組織體系。董事會決定公司合規管理目標，對公司合規管理有效性承擔責任；監事會按規定履行監督職責；高級管理人員負責落實合規管理目標，對合規運營承擔責任；各單位負責人負責落實本單位的合規管理目標，對本單位合規運營承擔責任。公司設置合規總監直接對董事會負責；設立合規法務總部對合規總監負責，并在合規總監領導下開展合規管理工作；公司在業務條線、相關單位配備合規團隊或合規管理員，協助高級管理人員、單位負責人履行所轄條線或所在單位建制執制、咨詢審查、監測檢查、考核評價等合規管理職責。組織實施本單位或所管轄條線合規管理工作。同時，公司合規與風控、稽核審計等內控部門協同配合，對公司各單位的合規運營起到了有效的控制作用。

公司密切關注行業監管動態、跟蹤宣導法律法規和準則，不斷優化完善合規管理制度體系。根據管理需要，公司以章程為基礎構建了完善的合規管理制度體系。其中，合規管理、合規考核管理、合規問責管理等合規管理基礎制度明確公司合規管理的總體目標及基本原則、規範合規考核與問責機制，為合規管理提供保障依據；合規審核與諮詢、合規檢查、合規宣導與培訓、合規有效性評估、合規管理員管理等合規履職管理制度，細化合規審核與諮詢、監督與檢查、培訓與宣導等各項合規管理工作職責，強化合規管理要求的落實執行；信息隔離、利益衝突、廉潔從業、員工證券投資行為、誠信管理及反洗錢等合規專項管理制度，強化合規專項工作管理措施，切實防控相關風險；針對投行、自營、資管、財富、信息技術、子公司等重點業務及領域制定了具有針對性的業務合規管理制度，切實防範業務合規風險。公司合規管理制度體系覆蓋各業務條線、子公司及全體工作人員，并結合公司實際情況持續優化完善。同時，適時督導公司各單位及時根據法律法規和準則變化，對其內部制度流程進行梳理評估、健全完善，真正做到「外規內化」。

根據《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》《證券公司合規管理實施指引》等要求，公司持續優化合規管理人員配置，健全合規管理人員體系。除設置合規管理專門部門外，在風險較高、管控難度較大的領域設置合規團隊，在重點業務部門或業務管理部門、分公司、人數在15人及以上的營業部或經公司認定符合條件且處於獨立監管轄區的營業部設置專職合規管理員，在各子公司設置合規負責人。同時，公司在各職能部門、人數在5人以上、15人以下的營業部等設置兼職合規管理員。公司充分保障合規管理人員履行職責所需的知情權和調查權，充分保障合規管理人員履職獨立性，并持續強化合規管理人員激勵約束機制，加大對合規管理人員的培訓力度，確保其具備履職所必需的專業能力。

公司充分運用信息技術手段，識別、評估和防控合規風險，持續建立健全合規管理平台及各類合規監測系統。公司通過合規管理平台與辦公自動化系統相結合，規範合規管理內容與工作流程，提升合規管理的效率與效果；運用客戶異常交易監測、信息隔離牆監控、工作人員投資行為監控等系統，防範操縱市場、內幕交易、違規證券交易等合規風險點，有效管理利益衝突；持續優化完善反洗錢管理系統，通過反洗錢系統與經紀業務櫃檯系統、投行系統、客戶集中管理系統等有機結合，實現客戶盡職調查與分類管理、大額可疑交易監測分析報告、黑名單監控預警等洗錢風險防範核心職能。公司持續加大合規管理各項系統資源投入，充分利用金融科技增強合規管理信息化、專業化水平，有效防控合規洗錢風險。

(1) 合規部門完成的檢查

2024年，合規法務總部根據監管規定及自律規則，結合公司經營管理實際和業務開展中的主要風險領域，組織開展公司內部檢查、自查。包括：客戶適當性、洗錢風險管理、境外子公司、另類子公司合規管理等重點領域專項檢查；投資銀行債券業務、投行項目外報文件一致性、經紀業務、IB業務、資產管理業務等重點業務專項檢查；客戶交易行為管理自查、會員交易與承銷保薦相關業務管理自查、上交所客戶交易行為管理自查等根據監管機構、自律組織要求及管理需要開展的各項自查。通過合規檢查、自查，有效識別并防範合規風險，排查合規隱患，促進各有關單位築牢合規防線，規範業務發展。

(2) 稽核部門工作開展情況

報告期內，公司內部審計工作立足經濟監督定位，聚焦主責主業，堅持問題導向，圍繞黨和國家加強內部審計工作的方針政策，服務公司發展大局。不斷優化工作機制和模式，夯實稽核審計質量根基，聚焦重點領域和關鍵環節，持續提升稽核審計質量。

2024年公司稽核審計總部組織開展了百餘項稽核審計項目，包括對公司主要業務條線、總部部門、分支機構、控股子公司開展了常規稽核審計，對部分經營管理人員開展了經濟責任審計，對部分重要事項開展了專項審計；另外牽頭組織了公司年度內部控制評價工作，開展了公司全面風險管理評估、投資銀行類業務內部控制有效性評估等工作。

通過稽核審計的監督檢查，積極發揮內部審計「第三道防線」的作用，客觀的反映了公司經營和管理過程中存在的一些問題，通過強化整改，加強稽核審計結果運用，防範化解風險，促進公司持續完善內部控制，促使內部控制體系各道防線積極發揮作用。

(3) 風險控制指標監控和補足機制建設情況

根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》等一系列相關規定，公司建立了以淨資本和流動性為核心的風險控制指標體系及動態監控與管理工作模式，不斷優化淨資本和流動性動態監控系統功能，實現對淨資本等風險控制指標的動態監控和自動預警，確保公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。根據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》等制度要求，公司建立了完整的壓力測試工作機制，定期、不定期開展壓力測試工作，評估壓力情景下公司風險承受能力，并採取必要應對措施，保障公司可持續經營。

公司建立了動態的淨資本補足機制，當淨資本等各項風險控制指標接近或達到證監會規定的預警標準時，公司將採用控制業務規模、調整資產結構、發行次級債、募集資本金等方式補充淨資本，保障公司淨資本等各項風險控制指標持續符合監管要求。同時，持續提升資本管理能力，提高資本對各項業務發展的引導和約束作用，以充足的資本保障各業務持續健康發展，實現股東價值最大化目標。

報告期內，公司在對淨資本等各項風險控制指標進行監控和測算的基礎上，定期分析、評價淨資本對公司各項業務發展的支撐作用，研究和測試淨資本的合理有效配置，建立各項業務規模與淨資本水平動態掛鉤機制。在前述風險管理活動基礎上定期撰寫《淨資本風險評估報告》，對公司淨資本風險狀況進行綜合分析與評價，實現淨資本等各項風險控制指標的有效控制。報告期內，公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

8、 股東權利

公司嚴格按照《公司章程》、股東大會議事規則等相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，充分行使股東權利。公司全體董事、監事、高級管理人員均按《公司章程》的規定出席公司股東大會，回答股東的問題。

股東召開股東大會及在股東大會上提出提案的程序：

《公司章程》第82條，單獨持有公司10%以上（含10%）股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出。合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上（含百分之十）的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當征得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當征得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。根據《公司章程》第110條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。根據《公司章程》第111條，單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人；召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。臨時提案的內容應當屬股東大會職權範圍，並有明確議題和具體決議事項。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。股東大會通知中未列明或不符合本章程下條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。股東可按列明的程序召開臨時股東大會或類別股東大會，並在股東大會上提出議案。股東可以親自出席股東大會，也可以委託代理人代為出席和表決。會議記錄連同出席股東的簽名簿及代理出席的委託書，應當在公司住所保存。股東可以在公司辦公時間免費查閱會議記錄複印件。《公司章程》已公佈在公司網站和香港聯交所披露易網站。

第四節企業管治報告

9、 公司秘書

本公司委聘方圓企業服務集團(香港)有限公司高級總監鄺燕萍女士擔任本公司公司秘書。鄺燕萍女士於本公司的主要聯絡人為董事會秘書郭良勇先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，報告期內，鄺燕萍女士接受了不少於15個小時之相關專業培訓。

10、 遵守《標準守則》

公司已就董事、監事進行證券交易採納《香港上市規則》附錄C3所載的標準守則。公司已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事均確認報告期內完全遵守《標準守則》所載的標準。

公司亦已就監管僱員有可能掌握公司或其證券的未公佈的股價敏感信息採納《標準守則》。於報告期內，公司並未獲悉任何相關僱員違反《標準守則》的事件。

11、 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中獨立審計師報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應當分別獨立理解。

公司全體董事確認其有責任為每一財政年度編製能真實反映公司經營成果的財務報表。就董事所知，並無需要報告的可能對公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

12、 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照《公司章程》、股東大會議事規則等相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，充分行使股東權利。

報告期內，《公司章程》修訂兩次，詳情請參閱本公司日期為2024年5月30日之通函及於2024年6月20日發佈的《公司章程》，2024年12月5日之通函及於2024年12月27日發佈的《公司章程》。

公司有專人負責與股東的溝通聯絡，對於股東的意見、建議公司高度重視，對於股東的合理要求，公司儘量、及時滿足。

公司網站建立了「投資者關係」欄目，刊登公司的公告、財務數據等信息。股東也可直接致電公司查詢相關信息，公司會及時以適當方式處理上述查詢。

董事會感謝股東及其他持份者對集團的持續支持，並歡迎他們就集團的管理及管治事宜提出意見及作出查詢。股東及其他持份者可隨時向董事會作出查詢及提出所關注事項，郵寄至中國河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號或電郵至investor@ccnew.com，並註明公司董事會辦公室收。

13、 投資者關係活動

公司自上市以來始終高度重視投資者關係工作，通過構建公司與投資者的良好關係，維護公司資本市場的良好形象。根據《公司法》、《證券法》、《上市公司信息披露管理辦法》等法律法規及部門規章的有關規定，公司制訂了信息報送及披露相關辦法。

本公司已制定《投資者關係管理制度》。根據《投資者關係管理制度》，公司通過多渠道、多平台、多方式與投資者溝通交流。溝通的方式包括但不限於：(一)公告，包括定期報告和臨時公告；(二)股東大會；(三)公司應積極利用上海證券交易所網站、上證e互動平台等網絡設施開展投資者關係管理活動；(四)公司網站；(五)電話諮詢、傳真諮詢；(六)現場參觀、座談；(七)投資者説明會。

在日常溝通方面，公司建立了完備的定期溝通機制，通過移動互聯網、年度現場股東大會等定期向股東匯報公司的經營狀況，持續推介公司投資價值。2024年，公司每日查詢上交所E互動平台、投資者郵箱和接聽投資者熱線，及時合規回覆投資者關心的問題。參加河南證監局、河南上市公司協會舉辦的投資者網上集體接待日活動，在定期報告發佈後主動組織2場業績説明會。通過上述方式，加強與投資者特別是中小投資者的溝通和交流，保障全體投資者特別是中小投資者的知情權、參與權，增進投資者對公司的瞭解和認同。2024年，本公司召開股東大會的情況請參見本節「三、股東大會情況簡介」。本公司已檢討2024年度的股東通訊政策的實施，並認為其為有效。

公司關注公共媒體關於公司的報道，以及公司股票的交易情況，主動向有關方面核實報道的真實性，及時分析判斷資本輿情可能會帶給投資人對企業的預期，從而引導和指引投資者關係管理工作的開展。

14、 審計機構聘任情況及薪酬

請參閱本報告第五節「重要事項」二、「聘任、解聘會計師事務所情況」。

第四節企業管治報告

15、 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司2024年度審計報告及2024年度業績。

16、 董事會成員多元化政策

(1) 董事會成員多元化政策

本公司已根據《企業管治守則》採納董事會成員多元化政策。本公司董事會成員多元化政策概要如下：本公司了解並深信董事會成員多元化對本公司幫助良多，並視董事會成員的多元化為維持本公司競爭優勢的重要元素。本公司在組成董事會時，從多個方面考慮董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識、服務任期及其他。董事會成員的選舉堅持德才兼備為原則，並在考慮具體人選時，盡可能按照董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出，以保持董事會成員的適當平衡。本公司董事會薪酬與提名委員會審查及評估董事會組成，並就選舉本公司新董事向董事會作出推薦建議。本公司董事會薪酬與提名委員會每年就達致董事會成員多元化的所有可計量目標進行討論，並向董事會提出有關目標建議。

(2) 採納董事會成員多元化政策的理由

本公司深信多元化是董事會有效成功運作的基礎，並有助於薪酬與提名委員會及董事會確保董事會具備均衡且切合本公司業務需要的適合技能、經驗及多元化觀點。為達致可持續及均衡發展，本公司視董事會層面上的日益多元化為支持其實現戰略目標及可持續發展的一個關鍵元素之一，董事會所有委任堅持德才兼備為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。本公司作為金融企業，在遴選董事候選人時對經濟、金融、管理等相關教育及從業背景均納入多元化考慮範疇。

(3) 可計量目標

甄選人選將按照一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、民族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選之長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。在選擇合適的董事候選人，並就此提出推薦建議時，董事會將把握機會增加女性成員的比例。本公司將確保董事會擁有至少一名不同性別的董事，於2024年度，本公司已達到上述目標。本公司目前的董事會多元化情況（包括性別教育背景及年齡等）如以下第(4)段「執行及監察」所載。本公司將繼續致力於執行董事會多元化政策。

(4) 執行及監察

薪酬與提名委員會每年研究董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面),對因本公司戰略變化而引起的董事會變動提出建議,並根據本公司董事會成員多元化的政策監督其執行。

於本報告日期,董事會在多元化層面之組成概述如下:

A. 性別:現有8名董事中,1名董事為女士,其餘7名為男士;

B. 教育背景:現有8名董事中,3人擁有博士學位,其餘5人擁有碩士學位;

C. 年齡:現有8名董事中,六十歲及以上3人,六十歲以下5人;

D. 職位:現有8名董事中,1人為執行董事;4人為非執行董事;3人為獨立非執行董事。

因此,董事會認為董事會多元化政策有效。

17. 董事會獨立意見機制

公司通過以下機制確保董事會可獲得獨立的觀點和意見:

(1) 本公司目前有3名獨立非執行董事,獨立非執行董事佔董事會席位的三分之一以上,這有利於保持董事會的獨立建議和判斷。2024年度,本公司已遵守香港上市規則第3.10(1)條、第3.10(2)條和第3.10A條的規定,即至少三分之一(不少於三名)董事為獨立非執行董事,以及至少一名獨立非執行董事具有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。公司對獨立非執行董事履職進行監督,如公司章程第165條規定,董事連續二次未能親自出席,也不委託其他董事出席董事會會議,視為不能履行職責,董事會應當建議股東大會予以撤換。

(2) 本公司已收到各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其對公司的獨立性提交的書面確認。本公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立性。

(3) 董事會主席每年至少與獨立非執行董事會面一次。

(4) 董事會專業委員會的委員可以聘請中介機構為其決策提供專業意見，相關費用由公司支付。

經檢討，公司認為上述確保董事會獨立意見的機制及其實施有效。

承董事會命
董事長
魯智禮

2025年3月28日

一、承諾事項履行情況

（一）公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	河南投資集團	關於避免同業競爭的承諾	與中原证券2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》	是	長期	是		
	解決同業競爭	本公司	關於避免同業競爭的承諾	與河南投資集團2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》	是	長期	是		
與再融資相關的承諾	其他	本公司	註1	2022年6月27日	是	3年	是		

註1： (1) 自2022年至2024年，公司連續三年在合規風控方面的投入，不少於公司上一年度營業收入的3%；

(2) 自2022年至2024年，公司連續三年在信息技術方面的投入，不少於公司上一年度營業收入的6%；

(3) 自2022年至2024年，公司在年度報告中披露合規風控及信息技術方面投入的實際情況。

第五節重要事項

二、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元　幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	大華會計師事務所(特殊普通合夥)	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	148.8(含中期審閱)	132(含中期審閱)
境內會計師事務所審計年限	3年	1年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	敖都吉雅，李甜甜	顏凡清，戴慧
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	3年	1年

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	35

經本公司2024年第二次臨時股東大會審議批准，本公司(不含子公司及納入合併範圍的結構化主體)2024年度審計審閱費用(包括內部控制審計費用)共計人民幣1,670,000.00元。本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋50、業務及管理費」披露的「審計費」人民幣2,927,369.51元為本公司及納入合併範圍的子公司、結構化主體2024年度賬面確認的審計服務費用，主要包括(i)信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司對本集團2024年度審計審閱費用人民幣2,560,954.71元，及(ii)其他審計機構專項(非審計)服務等費用人民幣366,414.80元，主要為本公司開展離任審計費用。

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

公司於2022年度和2023年度聘任大華會計師事務所(特殊普通合夥)為公司審計機構，負責根據中國企業會計準則同時提供境內外審計服務。

於2024年度，公司改聘信永中和為公司提供2024年中期報告審閱服務及擔任公司2024年審會計師事務所。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年7月19日及2024年12月2日的公告。

三、重大訴訟、仲裁事項

報告期內：

單位：萬元　幣種：人民幣

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
中原证券	神霧科技集團股份有限公司	無	合同糾紛	註1	20,000.00	註1	註1	註1	註1
中原证券	新光控股集團有限公司	無	合同糾紛	註2	20,000.00	註2	註2	註2	註2
中原证券	石河子市瑞晨股權投資合夥企業(有限合夥)、譚頌斌、周娟	無	合同糾紛	註3	18,799.98	註3	註3	註3	註3
中原证券	長城影視文化企業集團有限公司(現已更名為浙江清風原生文化有限公司)	無	合同糾紛	註4	20,000.00	註4	註4	註4	註4
中原证券	科迪食品集團股份有限公司	無	合同糾紛	註5	43,165.83	註5	註5	註5	註5
中州蓝海	河南中益置業有限公司、葛洪濤、徐香紅、徐增才、河南中益重工機械科技股份有限公司、河南中益工程勘察有限公司、河南中益實業集團有限公司、河南中益物業服務有限公司、鄭州盛之峰實業有限公司	無	合同糾紛	註6	10,580.88	註6	註6	註6	註6

註1： 神霧科技集團股份有限公司(以下簡稱「神霧集團」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，河南省高級人民法院(以下簡稱「河南省高院」)一審判決支持了公司的訴訟請求，被告神霧集團提起上訴。公司於2019年8月22日收到中華人民共和國最高人民法院(以下簡稱「最高人民法院」)二審判決書，駁回上訴，維持原判。河南省高院於2019年9月23日執行立案。2020年9月10日，鄭州市中級人民法院(以下簡稱「鄭州市中院」)裁定「將神霧集團持有的*ST節能股票19,800,000股作價人民幣18,849,600元，交付中原证券股份有限公司抵償其等額債權」。2020年12月24日，鄭州市中院做出執行裁定書，裁定終結本次執行程序。截至報告期末，該案暫無新進展，相關事項信息參見公司2020年年度報告。

註2： 新光控股集團有限公司(以下簡稱「新光控股」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，河南省高院受理該案後，因新光控股申請破產重整而將案件移送至金華市中級人民法院管轄，於2019年12月30日收到浙江省金華市中級人民法院民事判決，支持公司訴訟請求。金華市中級人民法院於2019年4月25日受理其破產重整申請，公司已申報債權。2024年6月28日收到新光集團等35家企業合併破產重整方案的裁定書，裁定批准實施重整方案。截至2024年12月31日公司收到現金清償款人民幣1,646,366.67元以及信託份額228,126,966份，案件了結。

註3： 石河子市瑞晨股權投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「瑞晨投資」)、譚頌斌及周娟股票質押業務違約，公司提起訴訟，河南省高院一審判決後，被告瑞晨投資、譚頌斌、周娟提起上訴。公司於2020年1月22日收到最高人民法院民事判決書，支持公司的訴訟請求。河南省高院於2020年3月30日執行立案。鄭州市中院依法對銀禧科技股票24,529,900股進行拍賣，公司收到拍賣款人民幣188,884,151.85元。公司於2021年4月6日收到鄭州市中院執行裁定書，因公司與瑞晨投資達成和解協議並長期履行，裁定終結本案的執行。2021年8月31日，公司與瑞晨投資又達成新的和解協議。(相關案件信息請參見公司2021年年度報告)。公司於2022年2月16日收到廣東省東莞市第一人民法院的執行裁定，變更公司為(2021)粵1971執恢856號案件的申請執行人。因對方未履行和解協議，公司於2023年11月16日向法院提交執行申請，法院2023年11月17日受理執行申請。2023年12月22日公司收到執行回款人民幣666.25萬元。截至2024年1月，瑞晨投資以及其他協議方已履行完成和解協議，案件了結。

註4： 長城影視文化企業集團有限公司(現已更名為浙江清風原生文化有限公司，以下簡稱「長城影視」或「浙江清風」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，2019年12月5日河南省高院做出民事判決書，判決支持公司的訴訟請求。該案件進入強制執行程序後，鄭州市中院裁定將長城影視持有的長城影視股份有限公司(證券簡稱：*ST長城)股票(證券代碼：002071)50,400,000股作價人民幣71,542,800元，交付公司抵償其等額債權，並裁定終結本次執行程序。

另，公司向鄭州市中院提起執行異議訴訟，請求判令依法追加被告趙非凡、趙銳勇為公司與第三人浙江清風執行案件的被執行人，並在二人認繳出資範圍內對第三人浙江清風欠公司人民幣14,656.71萬元債務承擔連帶清償責任。公司於2021年5月26日收到鄭州市中院民事判決書，支持了公司的訴訟請求。截至報告期末，該案暫無新進展，相關事項信息參見公司2021年年度報告。

註5： 科迪食品集團股份有限公司(以下簡稱「科迪集團」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，鄭州市中院一審判決支持公司的訴訟請求，科迪集團和公司均不服一審判決而提起上訴。公司於2020年8月3日收到河南省高院民事裁定書，科迪集團按其自動撤回上訴處理，准許公司撤回上訴。鄭州市中院於2020年8月24日執行立案。2021年1月21日，鄭州市中院做出執行裁定，因商丘市中院受理了對科迪集團的破產重整申請，裁定終結對被執行人科迪集團的執行。(相關案件信息請參見公司2021年年度報告)商丘市中院於2022年4月22日裁定批准了科迪集團等十家公司合併重整計劃。2022年7月，公司根據上述重整計劃，收到科迪集團破產管理人支付的優先債權部分現金清償及普通債權現金清償金額共計人民幣24,727,420.43元，2023年3月3日科迪食品集團股份有限公司27,105,906股股票過戶至公司名下，2023年6月30日公司收到科迪集團破產管理人支付的優先債權部分現金清償金額人民幣8,470,578.67元。2024年7月1日公司收到科迪集團破產管理人支付的優先債權部分現金清償金額人民幣8,470,578.67元。截至報告期末，科迪集團的破產重整方案中債務清償已履行完畢，案件了結。

註6： 河南中益置業有限公司(以下簡稱「中益置業」)金融委託理財合同違約，中州藍海投資管理有限公司(以下簡稱「中州藍海」)提起訴訟，中州藍海於2019年10月31日收到鄭州市中院民事判決書，該判決支持中州藍海的訴訟請求。該案鄭州市中院於2020年1月13日執行立案，2020年11月26日案件執行終本，鄭州市中院按照相應程序對被執行人徐增才、徐香紅名下的兩處房產進行拍賣，中州藍海於2021年6月18日收到法院分配執行款人民幣2,443,099.88元。

該案件於2023年10月9日恢復執行，2024年1月2日鄭州市中院出具評估拍賣裁定書，對62套抵押商舖進行司法處置，經過公開司法拍賣程序，成交2套，收到執行回款人民幣2,178,124.50元，剩餘60套二拍流拍後以物抵債，2024年10月17日收到60套商舖的以物抵債裁定書。2024年10月31日，鄭州市中院出具執行裁定書，終結本次執行程序。

第五節重要事項

四、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

2024年2月29日，河南證監局出具《關於對中原证券股份有限公司採取責令改正措施的決定》([2024]13號)，指出公司在組織架構規範方面，存在違反規定由子公司中州藍海協議收購中原小貸5%股權，通過中州藍海持有中原小貸39%股權未按監管要求規範到位以及私募子公司整改不徹底不到位的問題，決定對公司實施責令改正的行政監管措施。

2024年4月24日，河南證監局出具《關於對中原证券股份有限公司實施責令改正監督管理措施的決定》([2024]28號)，指出公司存在以下情形：未制定母子公司統一授信管理制度，未對個別重大投資項目風險進行審慎評估；對境外子公司、另類子公司合規風險管控不到位；通過股票質押業務向參與認購債券的投資者提供財務資助；健全合規風控制度前實質開展債券銷售業務，收取發行人票面利息補差費用，未嚴格落實金融資產重分類內控要求；從業人員兼職管理不到位，員工投資行為管控存在薄弱環節，防範員工代客理財行為管控機制不完善；個別崗位人員發生廉潔從業風險事件，決定對公司實施責令改正的行政監管措施。

2024年4月24日，河南證監局出具《關於對朱建民實施出具警示函監督管理措施的決定》([2024]29號)，指出時任分管股票質押業務的高級管理人員朱建民違反了《證券公司合規管理試行規定》第六條第一款規定，決定對其實施出具警示函的監督管理措施。

2024年4月30日，河南證監局、北京證券交易所分別對公司出具《關於對中原证券股份有限公司及相關責任人員採取出具警示函措施的決定》([2024]34號)《關於對中原证券股份有限公司及相關責任主體採取自律監管措施的決定》(北證監管執行函[2024]3號)，指出公司及保薦代表人陳軍勇、張朋浩在富耐克北交所上市項目盡職調查過程中未對富耐克長期預付款進行全面核查驗證。公司保薦代表人陳軍勇、張朋浩負有主要責任，決定對公司及相關責任主體採取出具警示函的自律、行政監管措施。

2024年9月30日，河南證監局出具《關於對中原证券股份有限公司實施責令改正監督管理措施的決定》([2024]74號），指出公司在薪酬管理方面存在高管人員薪酬事項決策程序不規範、披露不完備，薪酬管理及績效考核制度不健全、薪酬遞延支付要求執行不到位、內部問責機制執行不嚴格，人員管理制度建設及信息報送存在不足的問題，決定對公司實施責令改正的監督管理措施。

2024年10月17日，中國證監會出具《關於對中原证券股份有限公司採取暫停債券承銷業務措施的決定(]2024]34號)》，指出公司個別投行類業務存在違規行為，決定對公司在2024年10月17日至2025年4月16日期間，暫停債券承銷業務。

2024年10月18日，公司收到中國證監會《關於對李昭欣、花金鐘採取監管談話措施的決定》([2024]19號），指出公司總經理李昭欣、時任分管投行業務高管花金鐘，對相關投行業務違規行為負有責任，按照《合規管理辦法》第三十二條的規定，決定對其採取監管談話的行政監管措施。

公司對上述問題高度重視，全力推進各項整改工作，進一步強化內控管理組織架構，完善內控管理制度，規範相關方面責任落實，加強內部問責處理，切實強化各環節內控管理職責，推進公司合規審慎運營。

五、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

本集團及控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決，不存在負數額較大的債務到期未清償及不良誠信等情況。

第五節重要事項

六、關連交易

於報告期內，本集團非獲豁免持續關連交易如下：

與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議

本集團於其日常及一般業務過程中已與河南投資集團及其聯繫人進行持續交易，包括證券和金融產品交易及提供證券和金融服務。根據《香港上市規則》，本公司主要股東河南投資集團及其聯繫人為本公司的關連人士，本集團與河南投資集團及其聯繫人之間的交易為本集團的持續關連交易，因此本公司與河南投資集團於2021年12月30日續訂《證券和金融產品交易及服務框架協議》(「與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議」)，為期三年，自2022年1月1日起至2024年12月31日止，並分別設定了年度金額上限(截至2024年12月31日止三個財政年度各年，①證券和金融產品交易涉及的流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣120.00百萬元、人民幣120.00百萬元及人民幣120.00百萬元，流入本集團的淨現金總額分別為人民幣10.50百萬元、人民幣10.50百萬元及人民幣10.50百萬元；②證券和金融服務涉及的向河南投資集團及其聯繫人提供證券和金融服務產生的收入的年度上限分別為人民幣36.50百萬元、人民幣36.50百萬元及人民幣36.50百萬元)，以更有效地規管本公司的該等持續關連交易。

根據與河南投資集團的《證券和金融產品交易及服務框架協議》，本集團與河南投資集團及其聯繫人於其日常及一般業務過程中進行各類證券和金融產品交易，同時，本集團亦向河南投資集團及其聯繫人提供各類證券和金融服務。本公司及河南投資集團均同意：

(1) 證券和金融產品交易：證券和金融產品交易將按現行市價於本集團的日常業務過程中開展。

(2) 證券和金融服務：本集團所收取的服務費用或佣金或經紀費用的一般定價原則須根據適用中國法律及法規的規定，由雙方參考現行市價後協商確定。

於2024年度，本集團與河南投資集團及其聯繫人之間證券和金融產品交易的年度上限及實際發生額，及本集團向河南投資集團及其聯繫人提供證券和金融服務的年度上限及實際發生額載列如下：

	2024年 年度上限 *（人民幣百萬元）*	2024年 實際發生額 *（人民幣百萬元）*
證券和金融產品交易		
流出本集團的淨現金總額	120.00	0
流入本集團的淨現金總額*	10.50	0
證券和金融服務		
向河南投資集團及其聯繫人提供證券和金融服務產生的收入	36.50	3.88

* 指本集團認購河南投資集團及其聯繫人的有關證券和金融產品產生的收益。

有關以上持續關連交易之詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期為2021年12月30日之公告。

與股權中心的證券和金融產品交易及服務框架協議

本集團於其日常及一般業務過程中已與股權中心進行持續交易，包括證券和金融產品交易及證券和金融服務。根據《香港上市規則》，股權中心為本公司的關連附屬公司(本公司主要股東河南投資集團持有其10%股權)，本集團與股權中心之間的交易為本集團的持續關連交易，因此本公司與股權中心於2021年12月30日續訂證券和金融產品交易及服務框架協議(「與股權中心的證券和金融產品交易及服務框架協議」)，為期三年，自2022年1月1日起至2024年12月31日止，並分別設定了年度金額上限(截至2024年12月31日止三個財政年度，①證券和金融產品交易涉及的流入本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣125.00百萬元、人民幣125.00百萬元及人民幣125.00百萬元，流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣1.50百萬元、人民幣1.50百萬元及人民幣1.50百萬元；②證券和金融服務涉及的向股權交易中心提供證券和金融服務產生的收入的年度上限分別為人民幣1.60百萬元、人民幣1.60百萬元及人民幣1.60百萬元，向本集團提供證券和金融服務產生的費用的年度上限分別為人民幣5.75百萬元、人民幣5.75百萬元及人民幣5.75百萬元)，以更有效地規管本公司的該等持續關連交易。

於2023年8月30日，本公司董事會決議提高截至2024年12月31日止兩個財政年度各年本集團向股權中心提供證券和金融服務產生的收入的年度上限，將截至2023年12月31日止財政年度的年度上限由人民幣1.60百萬元提高至人民幣41.1272百萬元，將截至2024年12月31日止財政年度的年度上限由人民幣1.60百萬元提高至人民幣46.1272百萬元。有關詳情，請參見本公司日期為2023年8月30日之公告。

根據與股權中心的證券和金融產品交易及服務框架協議，本集團與股權中心於其日常及一般業務過程中進行各類證券和金融產品交易，並互相提供各類證券和金融服務。本公司及股權中心均同意：

(1) 證券和金融產品交易：證券和金融產品交易將按現行市價於本集團的日常業務過程中開展。就由股權交易中心認購本集團推出的金融產品而言，認購價與其他投資者認購時的認購價相同。該認購價由本集團經考慮所投資資產／業務基本情況後釐定。

(2) 證券和金融服務：就股權交易中心將向本集團提供的財務顧問及會員服務而言：服務費須由訂約方考慮交易性質及規模、當時市況、獨立第三方就類似交易的適用平均費用水平等因素，經公平協商後釐定；就本集團將向股權交易中心提供的基金管理服務而言：服務費須參考適用於獨立第三方的服務費率，根據基金出資規模釐定。

於2024年度，本集團與股權中心之間證券和金融產品交易的年度上限及實際發生額，及本集團與股權中心之間互相提供證券和金融服務的年度上限及實際發生額載列如下：

	2024年年度上限 *（人民幣百萬元）*	**2024年實際發生額** *（人民幣百萬元）*
證券和金融產品交易		
流入本集團的淨現金總額	125.00	37.00
流出本集團的淨現金總額*	1.50	1.06
證券和金融服務		
向股權交易中心提供證券和金融服務產生的收入	46.1272	0.11
向本集團提供證券和金融服務產生的開支	5.75	0.13

* 指本集團向股權交易中心支付的其認購本集團有關金融產品的收益而產生的淨現金流出。

有關以上持續關連交易之詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期為2021年12月30日及2023年8月30日之公告。

與河南投資集團及股權交易中心續訂持續關連交易框架協議

公司於2024年12月30日與河南投資集團訂立了證券和金融服務框架協議，與股權交易中心續訂了證券和金融產品交易及服務框架協議，各協議期限自2025年1月1日起至2027年12月31日止為期三年，並為截至2027年12月31日止未來三個財政年度其項下擬進行的持續關連交易設定有關年度上限。

有關與河南投資集團及股權交易中心續訂持續關連交易框架協議的詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期為2024年12月23日及日期為2024年12月30日之公告。

報告期內，上述持續關連交易，均按照本公司分別與河南投資集團及股權中心簽署的相關框架協議執行並嚴格遵守相關交易的定價原則。

本公司聘請的審計師已審閱上述非獲豁免持續關連交易，並向董事會發出函件，表示其：

- 未注意到任何事項，可使其認為披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准；
- 若交易涉及由本集團提供貨品或服務，未注意到任何事項，可使其認為該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- 未注意到任何事項，可使其認為該等交易在各重大方面未根據相關交易的協議進行；
- 就持續關連交易函附件中所列每一項持續關連交易發生總額，未注意到任何事項，可使其認為披露的持續關連交易已超逾本公司所設的年度交易上限。

本公司獨立非執行董事已向本公司董事會確認其已審閱上述非獲豁免持續關連交易，並認為該等交易：

- 屬於本集團的日常業務；
- 是按照一般商業條款或更佳條款進行；
- 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

除上述披露者外，概無其他載於本報告第八節「財務報告」九「關聯方及關聯交易」的任何關聯方交易或持續關聯方交易屬於《香港上市規則》項下須予披露的關連交易或持續關連交易。本公司關連交易及持續關連交易已符合《香港上市規則》第14A章項下的披露規定。

第五節重要事項

與日常經營相關的關聯交易

事項概述	查詢索引
公司於本報告同期發佈的《中原证券股份有限公司關於2025年預計日常關聯/持續關聯交易的公告》，披露了公司2024年日常關聯交易執行情況。	上交所公告編號：2025-008 香港聯交所網站日期為2025年3月28日的公告

資產或股權收購、出售發生的關聯交易

事項概述	查詢索引
2024年12月27日，公司2024年第二次臨時股東大會審議通過《關於中州藍海放棄對河南資產同比例增資的議案》和《關於中州藍海放棄河南資產股東轉讓河南資產股權的議案》，同意公司全資子公司中州藍海放棄對河南資產管理有限公司（以下簡稱「河南資產」）同比例增資和放棄行使優先購買權購買河南資產其他股東股權轉讓的股份。	上交所公告編號：2024-043、2024-044、2024-045和2024-060；及 香港聯交所網站日期為2024年10月30日2024年12月27日的公告

七、重大合同及其履行情況

（一）擔保情況

單位：元　幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期（協議簽署日）	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物（如有）	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保情況	是否為關聯方擔保	關聯關係

報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）
報告期末擔保餘額合計(A)（不包括對子公司的擔保）

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	639,089,830.84

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	639,089,830.84
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	4.55
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	
擔保情況說明	報告期末，公司為中州國際全資附屬特殊目的主體Wending Zhongyuan Company Limited發行不超過1億美元境外債券提供擔保，擔保餘額人民幣639,089,830.84元（88,905,663.76美元）

第六節普通股股份變動及股東情況

一、證券發行與上市情況

（一）截至報告期內證券發行情況

單位：萬股／萬張　幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格（或利率）	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
債券（包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具）						
中原证券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）	2024年1月24日	2.90%	700.00	2024年1月30日	700.00	2027年1月25日
中原证券股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券（第一期）	2024年6月3日	2.44%	1,000.00	2024年6月7日	1,000.00	2027年6月4日
中原证券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）	2024年7月3日	2.22%	2,000.00	2024年7月9日	2,000.00	2027年7月4日

報告期內，公司發行了3支債券，其中公開發行公司債2支，分別為「24中原01」，發行金額人民幣7億元，發行利率2.90%，期限為3年；「24中原02」，發行金額人民幣20億元，發行利率2.22%，期限為3年；公開發行次級債券1支，即「24中原C1」，發行金額人民幣10億元，發行利率2.44%，期限為3年。

二、股東情況

（一）股東總數

截至報告期末普通股股東總數（戶）	135,042 其中A股135,008；H股登記股東34
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數（戶）	128,693 其中A股128,659；H股登記股東34

（二）截至報告期末前十名股東、前十名流通股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）

股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押、標記或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算（代理人）有限公司	29,700	1,195,186,550	25.74	0	無		境外法人
河南投資集團有限公司	0	822,983,847	17.73	0	無		國有法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	10,281,500	141,167,407	3.04	0	無		國有法人
安陽鋼鐵集團有限責任公司	-46,428,800	131,085,215	2.82	0	質押	65,000,000.00	國有法人
中國平煤神馬控股集團有限公司	0	63,694,267	1.37	0	無		國有法人
鄭宇	-1,003,100	50,000,090	1.08	0	無		境內自然人
安陽經濟開發集團有限公司	0	48,824,693	1.05	0	無		國有法人
河南省鐵路建設投資集團有限公司	-1,020,000	46,219,915	1.00	0	無		國有法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	-18,813,121	40,213,611	0.87	0	無		其他
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	-5,389,400	33,582,771	0.72	0	無		其他

第六節普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,195,186,550	境內上市外資股	1,195,186,550
河南投資集團有限公司	822,983,847	人民幣普通股	822,983,847
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	141,167,407	人民幣普通股	141,167,407
安陽鋼鐵集團有限責任公司	131,085,215	人民幣普通股	131,085,215
中國平煤神馬控股集團有限公司	63,694,267	人民幣普通股	63,694,267
鄭宇	50,000,090	人民幣普通股	50,000,090
安陽經濟開發集團有限公司	48,824,693	人民幣普通股	48,824,693
河南省鐵路建設投資集團有限公司	46,219,915	人民幣普通股	46,219,915
中國建設銀行股份有限公司—國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	40,213,611	人民幣普通股	40,213,611
中國建設銀行股份有限公司—華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	33,582,771	人民幣普通股	33,582,771

上述股東關聯關係或一致行動的說明	未知上述股東存在關聯關係或存在《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人情形

註1： 據公司所知，截至報告期末，河南投資集團有限公司除直接持有公司822,983,847股A股外，亦通過其全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司持有公司46,733,000股H股，通過港股通持有公司153,840,000股H股，合計持有公司股份1,023,556,847股，佔公司已發行總股數的22.05%。

單位：股

持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

股東名稱(全稱)	期初普通賬戶、信用賬戶持股		期初轉融通出借股份且尚未歸還		期末普通賬戶、信用賬戶持股		期末轉融通出借股份且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國建設銀行股份有限公司—國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	59,026,732	1.27	883,000	0.02	40,213,611	0.87	0	0
中國建設銀行股份有限公司—華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	38,972,171	0.84	1,317,700	0.03	33,582,771	0.72	0	0

第六節普通股股份變動及股東情況

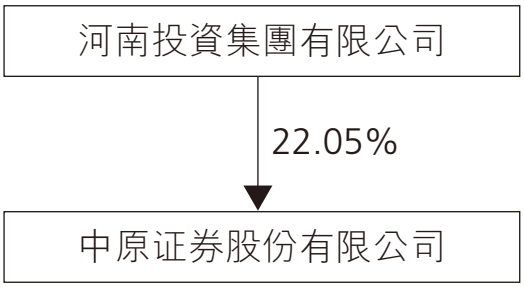
三、控股股東及實際控制人情況

（一）控股股東情況

1 法人

名稱	河南投資集團有限公司
單位負責人或法定代表人	閆萬鵬
成立日期	1991年12月18日
主要經營業務	投資管理、建設項目的投資、建設項目所需工業生產資料和機械設備、投資項目分的產品原材料的銷售（國家專項規定的除外）；房屋租賃（以上範圍凡需審批的，未獲批准前不得經營）
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	控股的境內上市公司有：豫能控股(001896)，佔總股本比例61.85%；城發環境(000885)，佔總股本比例56.47%；安彩高科(600207)，佔總股本比例41.00%。參股的境內上市公司有：中航光電(002179)、鄭州銀行(002936)、聞泰科技(600745)、科銳國際(300662)。參股的境外上市公司有：中原銀行(01216.HK)和鄭州銀行(06196.HK)。

2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

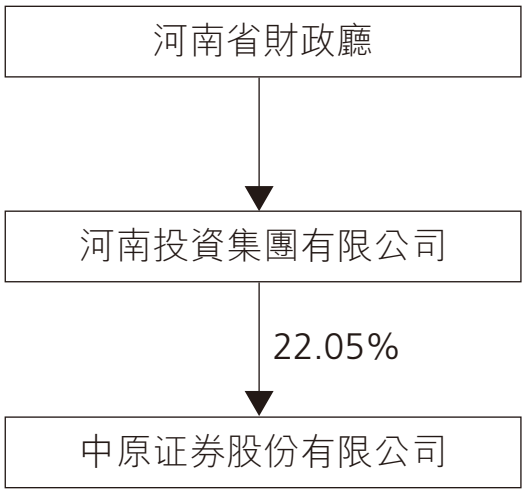


（二）實際控制人情況

1 法人

名稱	河南省財政廳
單位負責人或法定代表人	趙慶業
其他情況說明	河南投資集團隸屬於河南省政府，由河南省政府授權河南省財政廳履行出資人職責。河南省財政廳為本公司實際控制人。

2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



（三）控股股東及實際控制人其他情況介紹

河南投資集團隸屬於河南省政府，由河南省政府授權河南省財政廳履行出資人職責。河南省財政廳為本公司實際控制人。

第七節債券相關情況

一、公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

(一)公司債券

1. 公司債券基本情況

單位:億元 幣種:人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年4月30日後的最近回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
中原证券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	21中原01	175736.SH	2021年3月4日	2021年3月5日	不適用	2024年3月5日	0	4.03	每年付息一次,到期一次性還本	上交所	東海證券股份有限公司	東海證券股份有限公司	面向專業投資者發行	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2021年非公開發行次級債券(第一期)	21中原C1	197241.SH	2021年10月21日	2021年10月22日	不適用	2024年10月22日	0	4.70	每年付息一次,到期一次性還本	上交所	無	華西證券股份有限公司	面向專業投資者發行	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	22中原01	185321.SH	2022年2月23日	2022年2月24日	不適用	2025年2月24日	20	3.20	每年付息一次,到期一次性還本	上交所	中信建投證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業投資者發行	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2022年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)	22中原C1	137909.SH	2022年10月14日	2022年10月17日	不適用	2025年10月17日	5	3.30	每年付息一次,到期一次性還本	上交所	海通證券股份有限公司	海通證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	23中原01	115016.SH	2023年3月10日	2023年3月13日	不適用	2026年3月13日	10	3.68	每年付息一次,到期一次性還本	上交所	申萬宏源證券有限公司	申萬宏源證券有限公司	面向專業投資者發行	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	23中原02	115506.SH	2023年6月9日	2023年6月12日	不適用	2024年6月14日	0	2.61	到期一次還本付息	上交所	申萬宏源證券有限公司	申萬宏源證券有限公司	面向專業投資者發行	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)	23中原C1	115809.SH	2023年8月17日	2023年8月18日	不適用	2026年8月18日	5	3.70	每年付息一次,到期一次性還本	上交所	海通證券股份有限公司	海通證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年4月30日後的最近回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
中原证券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	24中原01	240528.SH	2024年1月24日	2024年1月25日	不適用	2027年1月25日	7	2.90	每年付息一次，到期一次性還本	上交所	申萬宏源證券有限公司	申萬宏源證券有限公司	面向專業投資者發行	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)	24中原C1	240999.SH	2024年6月3日	2024年6月4日	不適用	2027年6月4日	10	2.44	每年付息一次，到期一次性還本	上交所	海通證券股份有限公司	海通證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中原证券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	24中原02	241202.SH	2024年7月3日	2024年7月4日	不適用	2027年7月4日	20	2.22	每年付息一次，到期一次性還本	上交所	申萬宏源證券有限公司	申萬宏源證券有限公司	面向專業投資者發行	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
CCNIFH 4 03/22/25	問鼎中原	XS2420031523	2022年3月16日	2022年3月22日	不適用	2025年3月22日	0.88億美元	4%	半年付息，到期還本	場外交易	中州國際證券有限公司、招銀國際融資有限公司、建銀國際金融有限公司、信銀(香港)資本有限公司、招商永隆銀行、中國銀河國際證券(香港)有限公司、天風國際證券與期貨有限公司	招商永隆信託有限公司	無	場外交易	否

第七節債券相關情況

報告期內債券付息兑付情況

債券名稱	付息兑付情況的説明
中原证券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）	已足額按時付息
中原证券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）	已足額按時兑付
中原证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）	已足額按時付息
中原证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）	已足額按時兑付
中原证券股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行次級債券（第一期）	已足額按時付息
中原证券股份有限公司2022年面向專業機構投資者公開發行次級債券（第一期）（品種一）	已足額按時付息
中原证券股份有限公司2021年非公開發行次級債券（第一期）	已足額按時兑付

2、為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
中信建投證券股份有限公司	北京市朝陽區景輝街16號院1號樓泰康集團大廈9層		耿華、杜鼎	010-56051915
海通證券股份有限公司	北京市朝陽區安定路5號奧南五號大廈15層		熊婕宇、張穎	010-88027267
申萬宏源證券有限公司	北京市西城區太平橋大街19號恒奧中心C座6層申萬宏源證券		馮浩然、段鵬飛	010-88013859
信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層	顏凡清、戴慧	顏凡清、戴慧	010-65542288
大華會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市海澱區西四環中路16號院7號樓8層	敖都吉雅、李甜甜	敖都吉雅	010-58350006
上海新世紀資信評估投資服務有限公司	上海市漢口路398號華盛大廈14F		徐興村	021-63500711
河南陸達律師事務所	河南省鄭州市金水東路109號美僑世紀廣場A座6層、20層		王培武，柴雲斐	0371-88927791

第七節債券相關情況

3、信用評級結果調整情況

上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2024年4月21日出具了對「24中原C1」的債項評級報告，維持公司AAA主體信用等級和AA+債項信用等級，評級展望為穩定。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2024年5月21日出具了對「22中原C1」「23中原C1」的跟蹤評級報告，維持公司AAA主體信用等級和AA+債項信用等級，評級展望為穩定。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2024年9月29日出具了對公司的主體信用評級報告，維持公司AAA主體信用等級，評級展望為穩定。

4、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

現狀	執行情況	是否發生變更	變更後情況	變更原因	變更是否已取得有權機構批准	變更對債券投資者權益的影響
報告期內公司債無擔保情況	無	否				
報告期內償債計劃正常	註1	否				
報告期內其他償債保障措施正常	註2、註3	否				

註1： 償債計劃。「21中原01」「21中原C1」「22中原01」「22中原C1」「23中原01」「23中原C1」「24中原01」「24中原C1」「24中原02」均為債券存續期內每年付息一次，到期一次性還本，「23中原02」為到期一次性還本付息。

註2： 償債保障措施。

(1) 公司債券。報告期內，公司不斷加強財富管理業務、投行投資業務、證券自營業務、資本中介等業務的發展力度，償債能力和獲取現金能力較強。公司嚴格按照財務制度進行資金管理，根據債務結構情況不斷優化公司的資產負債管理、加強公司的流動性管理，制定年度及階段性的資金使用計劃，及時、足額地準備償債資金并按時兑付；同時公司還通過充分發揮受託管理人的作用、嚴格執行《債券持有人會議規則》、保持良好的流動性、建立償付工作小組等措施保障債券持有人的利益。報告期內，「22中原01」於2024年2月26日進行年度付息，已按時足額兑息；「21中原01」於2024年3月5日到期，已按時足額兑付本息；「23中原01」於2024年3月13日進行年度付息，已按時足額兑息；「23中原02」於2024年6月14日到期，已按時足額兑付本息。公司未出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息情況，因而未提高任意盈餘公積比例和一般風險準備金比例，也未採取不向股東分配利潤、暫緩重大對外投資、收購兼并等資本性支出項目的實施、調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金、主要責任人員不得調離等償債保障措施。

(2) 次級債券。報告期內，公司通過持續完善公司治理結構和風險控制體系、充分發揮債券受託管理人作用、嚴格執行《債券持有人會議規則》、指定專門人員負責還本付息事宜及嚴格信息披露等措施保障債券持有人的利益。報告期內，「23中原C1」於2024年8月19日進行年度付息，已按時足額兑息；「22中原C1」於2024年10月17日進行年度付息，已按時足額兑息；「21中原C1」於2024年10月22日到期，已按時足額兑付本息。公司未出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息情況，因而未提高任意盈餘公積比例和一般風險準備金比例，也未採取不向股東分配利潤、暫緩重大對外投資、收購兼並等資本性支出項目的實施、調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金、主要責任人員不得調離等償債保障措施。

註3： 其他相關情況。

公司其他償債保障措施的執行情況，公司嚴格按照法律法規的規定，聘請中信建投證券股份有限公司、海通證券股份有限公司、申萬宏源證券有限公司作為相應債券的受託管理人，並按照簽訂的《債券受託管理協議》約定，維護債券持有人的利益、嚴格執行資金的管理計劃與信息披露要求，以上措施與募集説明書保持一致。

第七節債券相關情況

（二）公司債券募集資金情況

公司債券在報告期內涉及募集資金使用或者整改

1、 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	是否為專項品種債券	專項品種債券的具體類型	募集資金總額	報告期末募集資金餘額	報告期末募集資金專項賬戶餘額
240528.SH	24中原01	否	—	7	0	0
240999.SH	24中原C1	否	—	10	0	0
241202.SH	24中原02	否	—	20	0	0

2、 募集資金的使用情況

實際使用情況(此處不含臨時補流)

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內募集資金實際使用金額	償還有息債務(不含公司債券)情況及所涉金額	償還公司債券情況及所涉金額	補充流動資金情況及所涉金額	固定資產項目投資情況及所涉金額	其他用途及所涉金額
240528.SH	24中原01	7	2.56	4.44	—	—	—
240999.SH	24中原C1	10	—	10	—	—	—
241202.SH	24中原02	20	8.49	11.51	—	—	—

3、 募集資金使用的合規性

債券代碼	債券簡稱	截至報告期末募集資金實際用途(包括實際使用和臨時補流)	實際用途與約定用途(含募集說明書約定用途和合規變更後的用途)是否一致	報告期內募集資金使用和募集資金專項賬戶管理是否合規	募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定
240528.SH	24中原01	償還有息負債	是	是	是
240999.SH	24中原C1	償還有息負債	是	是	是
241202.SH	24中原02	償還有息負債	是	是	是

第七節債券相關情況

（三）報告期內公司債券相關重要事項

1、 非經營性往來佔款和資金拆借

(1). 非經營性往來佔款和資金拆借餘額

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借）餘額：人民幣0.00億元；

報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計：人民幣0.00億元。

(2). 非經營性往來佔款和資金拆借明細

報告期末，公司合併口徑未收回的非經營性往來佔款和資金拆借佔合併口徑淨資產的比例：0.00%。

(3). 以前報告期內披露的回款安排的執行情況

完全執行

註： 公司不涉及非經營性往來佔款和資金拆借及相關回款安排事項。

2、 負債情況

(1). 有息債務及其變動情況

1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，公司(非公司合併範圍口徑)有息債務餘額分別為人民幣220.69億元和人民幣186.32億元，報告期內有息債務餘額同比變動-15.58%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 1年以內（含）	超過1年（不含）	金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
公司信用類債券		26.50	51.98	78.48	42.12
銀行貸款					
非銀行金融機構貸款					
其他有息債務		99.51	8.33	107.84	57.88
合計		126.01	60.31	186.32	100.00

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣78.48億元，企業債券餘額人民幣0億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣0億元，且共有人民幣5.47億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

第七節債券相關情況

1.2 公司合併口徑有息債務結構情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內公司有息債務餘額分別為人民幣226.97億元和人民幣192.68億元，報告期內有息債務餘額同比變動-15.11%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間 1年以內（含）	超過1年（不含）	金額合計	金額佔有息債務的佔比（%）
公司信用類債券		32.89	51.88	84.77	44.00
銀行貸款		0.07		0.07	0.04
非銀行金融機構貸款					
其他有息債務		99.51	8.33	107.84	55.97
合計		132.47	60.21	192.68	100.00

報告期末，公司合併口徑存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣78.38億元，境外美元債餘額人民幣6.39億元，企業債券餘額0億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣0億元，且共有人民幣5.47億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

1.3 境外債券情況

截止報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額6.39億元人民幣，其中本金6.33億元人民幣，利息0.06億元人民幣，且在2025年5至12月內到期的境外債券餘額為0億元人民幣（註：境外債券餘額6.39億元人民幣已於2025年3月到期兑付）。

(2). 主要負債情況及其變動原因

單位：元 幣種：人民幣

負債項目	本期末餘額	2023年餘額	變動比例(%)	變動比例超過30%的，說明原因
短期借款	7,008,341.66	0.00	不適用	主要為期末保證借款增加
應付短期融資款	3,896,489,565.69	4,075,723,383.58	-4.40	主要為期末部分債券到期
拆入資金	3,962,603,712.35	3,297,906,994.48	20.16	主要為期末轉融通拆入資金增加
交易性金融負債	578,887,667.66	1,389,611,181.03	-58.34	主要為期末掛鉤股指收益憑證減少
衍生金融負債	1,996,580.00	18,033,779.39	-88.93	主要為期末收益互換規模減少
賣出回購金融資產款	5,289,084,372.35	10,602,387,479.57	-50.11	主要為期末質押式賣出回購規模減少
代理買賣證券款	16,476,010,375.54	11,538,050,603.00	42.8	主要為期末客戶資金存款增加
應交稅費	41,403,810.37	26,436,859.31	56.61	主要為期末應交個人所得稅增加
應付款項	205,338,964.19	873,013,344.30	-76.48	主要為期末應付場外業務交易款減少
合同負債	2,400,665.20	7,881,833.37	-69.54	主要為期末貿易預收款減少
應付債券	6,112,729,880.19	4,721,201,165.26	29.47	主要為期末新增部分債券影響
遞延所得稅負債	6,619,866.41	20,759,933.82	-68.11	主要為期末金融資產價值變動影響
其他負債	202,678,184.19	304,998,778.26	-33.55	主要為期末其他應付款減少

第七節債券相關情況

（四）截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元　幣種：人民幣

主要指標	2024年	2023年	本期比上年同期增減(%)	變動原因
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	209,918,233.37	195,874,295.18	7.17	
流動比率	2.16	1.69	27.81	
速動比率	2.16	1.69	27.81	
資產負債率(%)	59.35	64.77	-8.37	
EBITDA全部債務比	4.62	4.06	13.79	
利息保障倍數	1.42	1.32	7.58	
現金利息保障倍數	14.86	-0.34	不適用	
EBITDA利息保障倍數	1.65	1.49	10.74	
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息償付率(%)	100.00	100.00	0.00	

第八節　財務報告

目錄

索引	頁碼
審計報告	176
公司財務報表	
— 合併資產負債表	182
— 合併利潤表	184
— 合併現金流量表	186
— 合併股東權益變動表	188
— 母公司資產負債表	190
— 母公司利潤表	192
— 母公司現金流量表	194
— 母公司股東權益變動表	196
— 財務報表附註	198

審計報告

XYZH/2025BJAI2B0033
中原证券股份有限公司

中原证券股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了中原证券股份有限公司(以下簡稱「中原证券」)財務報表，包括2024年12月31日的合併及母公司資產負債表，2024年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中原证券2024年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2024年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中原证券，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們在審計中識別出的關鍵審計事項如下：

1. 融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資減值準備的確定事項

關鍵審計事項

截至2024年12月31日，中原证券融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資賬面價值分別為人民幣93.27億元、人民幣14.45億元、人民幣0.50億元和人民幣1.14億元，已確認的減值準備餘額總計為6.91億元。

管理層運用預期損失模型計量預期信用損失。對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的計量模型評估減值準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層通過預估未來金融資產的現金流量，計量減值準備。

針對不同類型的產品，預期信用損失計量模型所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：判斷信用風險顯著增加的標準；選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；使用的前瞻性信息和權重。

由於中原证券的預期信用損失計量模型使用了複雜的模型，運用了大量的參數和數據，並涉及重大管理層判斷和假設，且上述金融資產及減值準備金額重大，因此將其作為關鍵審計事項。

有關融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資的詳情請參閱財務報表附註六3、7、9、10。

審計中的應對

我們就管理層減值評估執行的審計程序包括：

了解與計提預期信用減值準備相關的內部控制，並測試相關內部控制執行的有效性；

選取樣本執行審計程序，檢查相關金融資產的逾期信息、抵押資產價值、融資人或發行人的信用狀況、負面信息等情況，評價管理層作出的上述金融資產信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性；

檢查管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括違約概率、違約損失率、違約風險暴露及前瞻性調整等，評價其一貫性、準確性和完整性；

在選取樣本的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性；檢查債務人和擔保人的財務信息、抵押物或查封資產的市場價值等信息，對金融資產的可回收金額做出考量。

評價與金融資產減值準備相關的財務報表信息披露是否符合企業會計準則的披露要求。

2. 金融工具公允價值的評估事項

關鍵審計事項

截止2024年12月31日，中原证券交易性金融資產、其他債權投資、交易性金融負債的賬面價值分別為人民幣176.29億元、人民幣1.14億元和人民幣5.79億元，本期確認的公允價值變動金額總計為人民幣-6.43億元。

中原证券以公允價值計量的金融工具的估值是以市場數據和估值模型相結合為基礎，其中估值模型通常需要大量的輸入值。大部分輸入值來源於能夠可靠獲取的數據。當可觀察的輸入值無法可靠獲取時，即第三層次公允價值計量的金融工具的情形下，不可觀察輸入值的確定需要管理層進行恰當估計，這當中會涉及管理層的重大判斷。

由於以公允價值計量的金融工具公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。

有關於交易性金融資產、其他債權投資和交易性金融負債的詳情請參閱財務報表附註六8、10、27和附註十一。

審計中的應對

我們就管理層金融工具公允價值評估執行的審計程序包括：

了解與金融資產估值相關的內部控制設計的合理性，並執行相關的控制有效性測試；

對於股票、固定收益類債券投資，有活躍市場報價的，我們將以活躍市場合理的報價源為基礎對其公允價值進行覆核。對於沒有活躍市場報價的限售期股票、流動性較差的公司債券、新三板股票和停牌股票，我們將在公司估值的基礎上對其採用的方法或模型進行覆核；

對於二三層級的金融資產，我們將根據金融資產的特點實施相應的估值審核程序；對於私募基金、資管計劃及理財產品，作為以公允價值計量的第二、三層級的金融資產，這些產品無法獲得相同或類似資產可比市場交易價格，我們將通過獲取基金的審計報告、GP報告等，利用這些報告，合理評估私募基金、資管計劃及理財產品的公允價值。對非上市股權投資(如非公開市場專項投資)我們將在公司估值的基礎上，覆核其估值模型、方法和參數；

評價與金融資產估值相關的財務報表信息披露是否符合企業會計準則的披露要求。

四、其他信息

中原证券管理層(以下簡稱「管理層」)對其他信息負責。其他信息包括中原证券2024年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中原证券的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中原证券、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中原证券的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

審計報告

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、僞造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

(3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中原证券持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者註意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中原证券不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(6) 就中原证券中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發佈審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關註的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

信永中和會計師事務所
（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：
（項目合夥人）　顏凡清

中國註冊會計師：
戴慧

中國北京
二〇二五年三月二十八日

合併資產負債表

2024年12月31日　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
資產：			
貨幣資金	六、1	**14,400,984,039.97**	9,977,189,628.79
其中：客戶資金存款		**12,005,245,325.90**	8,158,103,606.55
結算備付金	六、2	**4,531,325,343.18**	3,449,978,421.75
其中：客戶備付金		**4,280,886,570.91**	3,326,385,837.63
融出資金	六、3	**9,326,761,787.66**	7,604,853,831.45
衍生金融資產	六、4	**16,126,760.68**	27,910,148.17
存出保證金	六、5	**1,216,799,648.55**	1,086,792,208.93
應收款項	六、6	**331,013,831.49**	421,115,609.11
買入返售金融資產	六、7	**1,445,001,679.44**	1,010,201,346.03
金融投資：			
交易性金融資產	六、8	**17,629,247,370.42**	24,271,207,692.01
債權投資	六、9	**49,846,701.66**	120,370,451.85
其他債權投資	六、10	**114,330,970.55**	410,921,462.71
其他權益工具投資	六、11	**1,400,000.00**	1,400,000.00
長期股權投資	六、12	**905,250,626.42**	1,443,058,245.16
投資性房地產	六、13	**18,193,072.87**	24,481,026.28
固定資產	六、14	**184,631,837.37**	184,463,914.69
在建工程	六、15	**225,069,712.95**	189,352,396.39
使用權資產	六、16	**122,494,321.95**	162,370,774.73
無形資產	六、17	**264,549,238.93**	282,630,372.07
遞延所得稅資產	六、18	**586,488,128.84**	593,075,296.91
商譽	六、19	**7,268,756.37**	7,268,756.37
其他資產	六、20	**237,564,250.77**	433,042,189.06
資產總計		**51,614,348,080.07**	51,701,683,772.46

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

合併資產負債表

2024年12月31日　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
負債：			
短期借款	六、23	**7,008,341.66**	
應付短期融資款	六、24	**3,896,489,565.69**	4,075,723,383.58
拆入資金	六、25	**3,962,603,712.35**	3,297,906,994.48
交易性金融負債	六、26	**578,887,667.66**	1,389,611,181.03
衍生金融負債	六、4	**1,996,580.00**	18,033,779.39
賣出回購金融資產款	六、27	**5,289,084,372.35**	10,602,387,479.57
代理買賣證券款	六、28	**16,476,010,375.54**	11,538,050,603.00
應付職工薪酬	六、33	**433,567,876.54**	515,503,839.70
應交稅費	六、29	**41,403,810.37**	26,436,859.31
應付款項	六、30	**205,338,964.19**	873,013,344.30
合同負債	六、31	**2,400,665.20**	7,881,833.37
應付債券	六、32	**6,112,729,880.19**	4,721,201,165.26
租賃負債	六、34	**114,709,864.43**	159,674,911.48
遞延所得稅負債	六、18	**6,619,866.41**	20,759,933.82
其他負債	六、35	**202,678,184.19**	304,998,778.26
負債合計		**37,331,529,726.77**	37,551,184,086.55
股東權益：			
股本	六、36	**4,642,884,700.00**	4,642,884,700.00
資本公積	六、37	**6,260,122,106.33**	6,269,993,825.68
其他綜合收益	六、38	**78,049,511.11**	63,695,070.78
盈餘公積	六、39	**1,013,452,026.42**	1,002,549,897.12
一般風險準備	六、40	**1,707,222,955.93**	1,681,171,705.39
未分配利潤	六、41	**358,503,723.78**	242,467,397.11
歸屬母公司股東權益合計		**14,060,235,023.57**	13,902,762,596.08
少數股東權益		**222,583,329.73**	247,737,089.83
股東權益合計		**14,282,818,353.30**	14,150,499,685.91
負債和股東權益總計		**51,614,348,080.07**	51,701,683,772.46

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

合併利潤表

2024年　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
一、 營業總收入		**1,689,925,164.42**	1,968,016,572.87
利息淨收入	六、42	**244,705,312.27**	126,068,459.51
其中：利息收入		**828,108,569.66**	813,456,863.57
利息支出		**583,403,257.39**	687,388,404.06
手續費及佣金淨收入	六、43	**810,071,316.09**	745,988,329.71
其中：經紀業務手續費淨收入		**642,907,031.27**	531,862,054.50
投資銀行業務手續費淨收入		**56,282,928.18**	91,944,011.98
資產管理業務手續費淨收入		**24,479,998.61**	48,701,535.95
投資收益（損失以「-」號填列）	六、44	**512,347,592.51**	873,177,476.72
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		**59,105,673.19**	-23,173,922.62
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	六、45	**-198,814,850.10**	-96,656,528.14
匯兑收益（損失以「-」號填列）		**-1,455,640.68**	387,802.13
其他業務收入	六、46	**306,773,258.72**	300,815,779.22
資產處置收益（損失以「-」號填列）	六、47	**3,427,741.26**	40,069.74
其他收益	六、48	**12,870,434.35**	18,195,183.98
二、 營業總支出		**1,485,899,142.55**	1,758,744,134.17
税金及附加	六、49	**12,902,288.08**	11,154,411.12
業務及管理費	六、50	**1,142,505,105.72**	1,381,597,398.39
信用減值損失	六、51	**19,811,034.92**	55,036,615.40
其他資產減值損失	六、52	**17,722,815.48**	13,044,185.59
其他業務成本	六、53	**292,957,898.35**	297,911,523.67
三、 營業利潤（虧損以「-」號填列）		**204,026,021.87**	209,272,438.70
加：營業外收入	六、54	**36,707,776.37**	6,269,169.20
減：營業外支出	六、55	**5,440,011.55**	3,293,044.41
四、 利潤總額（虧損以「-」號填列）		**235,293,786.69**	212,248,563.49
減：所得税費用	六、56	**13,400,146.28**	10,024,758.34
五、 淨利潤（淨虧以「-」號填列）		**221,893,640.41**	202,223,805.15
（一） 按經營持續性分類			
持續經營淨利潤（淨虧以「-」號填列）		**221,893,640.41**	202,223,805.15
終止經營淨利潤（淨虧以「-」號填列）			
（二） 按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利潤		**245,847,400.51**	211,601,553.51
少數股東損益		**-23,953,760.10**	-9,377,748.36

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

合併利潤表

2024年　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
六、 **其他綜合收益的稅後淨額**		**14,354,440.33**	771,826.05
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		**14,354,440.33**	771,826.05
（一） 不能重分類進損益的其他綜合收益			
（二） 將重分類進損益的其他綜合收益		**14,354,440.33**	771,826.05
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		**550,391.86**	-3,952,584.19
2. 其他債權投資公允價值變動		**4,146,948.96**	42,307,818.15
3. 其他債權投資信用損失準備		**-141,209.01**	-44,950,186.83
4. 外幣財務報表折算差額		**9,798,308.52**	7,366,778.92
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七、 **綜合收益總額**		**236,248,080.74**	202,995,631.20
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		**260,201,840.84**	212,373,379.56
歸屬於少數股東的綜合收益總額		**-23,953,760.10**	-9,377,748.36
八、 **每股收益：**			
（一） 基本每股收益	*六、57*	**0.0530**	0.0456
（二） 稀釋每股收益		**0.0530**	0.0456

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

合併現金流量表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
一、 經營活動產生的現金流量：			
交易性金融工具淨減少額		**5,966,532,744.18**	
收取利息、手續費及佣金的現金		**2,192,572,920.13**	1,879,587,096.26
拆入資金淨增加額		**665,000,000.00**	1,795,000,000.00
回購業務資金淨增加額			715,468,630.09
返售業務資金淨減少額			109,704,059.21
融出資金淨減少額			
代理買賣證券收到的現金淨額		**4,937,959,772.54**	
收到其他與經營活動有關的現金	六、*58*	**940,884,542.46**	1,135,472,826.63
經營活動現金流入小計		**14,702,949,979.31**	5,635,232,612.19
交易性金融工具淨增加額			2,068,690,896.41
支付利息、手續費及佣金的現金		**646,047,099.20**	639,767,188.77
回購業務資金淨減少額		**5,308,387,751.69**	
返售業務資金淨增加額		**432,839,613.63**	
融出資金淨增加額		**1,747,546,876.80**	582,154,291.72
代理買賣證券支付的現金淨額			311,616,204.82
支付給職工以及為職工支付的現金		**801,536,188.39**	1,057,624,059.30
支付的各項稅費		**161,090,529.35**	181,995,236.07
支付其他與經營活動有關的現金	六、*58*	**1,437,333,259.86**	1,260,682,903.15
經營活動現金流出小計		**10,534,781,318.92**	6,102,530,780.24
經營活動產生的現金流量淨額	六、*58*	**4,168,168,660.39**	-467,298,168.05
二、 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		**665,268,307.42**	1,948,806,922.27
取得投資收益收到的現金		**38,735,268.75**	90,973,706.81
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		**4,209,594.56**	719,938.85
投資活動現金流入小計		**708,213,170.73**	2,040,500,567.93
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**121,528,380.90**	149,393,386.97
投資活動現金流出小計		**121,528,380.90**	149,393,386.97
投資活動產生的現金流量淨額		**586,684,789.83**	1,891,107,180.96

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

合併現金流量表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		**7,000,000.00**	7,867,100.00
發行債券收到的現金		**7,074,089,304.26**	8,721,254,081.65
籌資活動現金流入小計		**7,081,089,304.26**	8,729,121,181.65
償還債務支付的現金		**5,866,360,948.72**	9,499,957,252.04
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**396,374,355.14**	357,078,279.89
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		**1,200,000.00**	2,000,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	六、*58*	**80,204,665.86**	200,076,302.46
籌資活動現金流出小計		**6,342,939,969.72**	10,057,111,834.39
籌資活動產生的現金流量淨額		**738,149,334.54**	-1,327,990,652.74
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		**-1,455,640.68**	387,802.13
五、 現金及現金等價物淨增加額		**5,491,547,144.08**	96,206,162.30
加：期初現金及現金等價物餘額		**13,393,530,130.84**	13,297,323,968.54
六、 期末現金及現金等價物餘額	六、*58*	**18,885,077,274.92**	13,393,530,130.84

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

合併股東權益變動表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	2024年度								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,642,884,700.00	6,269,993,825.68	63,695,070.78	1,002,549,897.12	1,681,171,705.39	242,467,397.11	13,902,762,596.08	247,737,089.83	14,150,499,685.91
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年年初餘額	4,642,884,700.00	6,269,993,825.68	63,695,070.78	1,002,549,897.12	1,681,171,705.39	242,467,397.11	13,902,762,596.08	247,737,089.83	14,150,499,685.91
三、本年增減變動金額		-9,871,719.35	14,354,440.33	10,902,129.30	26,051,250.54	116,036,326.67	157,472,427.49	-25,153,760.10	132,318,667.39
（一）綜合收益總額			14,354,440.33			245,847,400.51	260,201,840.84	-23,953,760.10	236,248,080.74
（二）股東投入和減少資本									
1. 股東投入的普通股									
2. 其他權益工具持有者投入資本									
3. 股份支付計入股東權益的金額									
4. 其他									
（三）利潤分配				10,902,129.30	26,051,250.54	-129,811,073.84	-92,857,694.00	-1,200,000.00	-94,057,694.00
1. 提取盈餘公積				10,902,129.30		-10,902,129.30			
2. 提取一般風險準備					26,051,250.54	-26,051,250.54			
3. 對股東的分配						-92,857,694.00	-92,857,694.00	-1,200,000.00	-94,057,694.00
4. 其他									
（四）股東權益內部結轉									
1. 資本公積轉增股本									
2. 盈餘公積轉增股本									
3. 盈餘公積彌補虧損									
4. 其他									
（五）其他		-9,871,719.35					-9,871,719.35		-9,871,719.35
四、本年年末餘額	4,642,884,700.00	6,260,122,106.33	78,049,511.11	1,013,452,026.42	1,707,222,955.93	358,503,723.78	14,060,235,023.57	222,583,329.73	14,282,818,353.30

法定代表人：
魯智禮

主管會計工作負責人：
郭良勇

會計機構負責人：
韓喜華

合併股東權益變動表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	2023年度								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,642,884,700.00	6,304,933,461.30	62,923,244.73	942,510,767.79	1,593,318,760.87	211,258,110.35	13,757,829,045.04	449,544,528.41	14,207,373,573.45
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年年初餘額	4,642,884,700.00	6,304,933,461.30	62,923,244.73	942,510,767.79	1,593,318,760.87	211,258,110.35	13,757,829,045.04	449,544,528.41	14,207,373,573.45
三、本年增減變動金額		-34,939,635.62	771,826.05	60,039,129.33	87,852,944.52	31,209,286.76	144,933,551.04	-201,807,438.58	-56,873,887.54
（一）綜合收益總額			771,826.05			211,601,553.51	212,373,379.56	-9,377,748.36	202,995,631.20
（二）股東投入和減少資本		-35,122,159.78					-35,122,159.78	-190,429,690.22	-225,551,850.00
1. 股東投入的普通股								-156,700,000.00	-156,700,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本									
3. 股份支付計入股東權益的金額									
4. 其他		-35,122,159.78					-35,122,159.78	-33,729,690.22	-68,851,850.00
（三）利潤分配				60,039,129.33	87,852,944.52	-180,392,266.75	-32,500,192.90	-2,000,000.00	-34,500,192.90
1. 提取盈餘公積				60,039,129.33		-60,039,129.33			
2. 提取一般風險準備					87,852,944.52	-87,852,944.52			
3. 對股東的分配						-32,500,192.90	-32,500,192.90	-2,000,000.00	-34,500,192.90
4. 其他									
（四）股東權益內部結轉									
1. 資本公積轉增股本									
2. 盈餘公積轉增股本									
3. 盈餘公積彌補虧損									
4. 其他									
（五）其他		182,524.16					182,524.16		182,524.16
四、本年年末餘額	4,642,884,700.00	6,269,993,825.68	63,695,070.78	1,002,549,897.12	1,681,171,705.39	242,467,397.11	13,902,762,596.08	247,737,089.83	14,150,499,685.91

法定代表人：
魯智禮

主管會計工作負責人：
郭良勇

會計機構負責人：
韓喜華

母公司資產負債表

2024年12月31日　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
資產：			
貨幣資金		**12,486,371,278.43**	8,550,531,169.86
其中：客戶資金存款		**11,453,067,614.42**	7,730,567,433.48
結算備付金		**3,647,427,636.26**	2,680,558,952.00
其中：客戶備付金		**3,201,337,204.68**	2,457,296,427.57
融出資金		**9,245,318,527.54**	7,477,731,878.81
衍生金融資產		**16,126,760.68**	27,801,748.17
存出保證金		**437,965,250.69**	399,505,469.12
應收款項	十七、1	**39,231,018.74**	323,798,652.74
買入返售金融資產		**1,434,997,153.41**	966,171,800.30
金融投資：			
交易性金融資產		**15,466,228,022.06**	21,760,263,800.20
其他債權投資		**114,330,970.55**	410,921,462.71
長期股權投資	十七、3	**4,426,207,083.94**	4,826,207,083.94
投資性房地產		**14,934,613.80**	21,153,862.58
固定資產		**168,405,756.46**	169,060,819.16
在建工程		**225,069,712.95**	189,352,396.39
使用權資產		**113,666,900.53**	138,989,177.50
無形資產		**260,893,604.53**	279,498,159.36
遞延所得稅資產		**407,171,555.81**	391,274,709.40
其他資產	十七、2	**128,569,621.92**	261,409,676.97
資產總計		**48,632,915,468.30**	48,874,230,819.21

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

母公司資產負債表

2024年12月31日　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
負債：			
應付短期融資款		**3,257,399,734.85**	4,075,723,383.58
拆入資金		**3,962,603,712.35**	3,297,906,994.48
交易性金融負債		**223,811,867.81**	811,046,276.67
衍生金融負債		**1,996,580.00**	18,033,779.39
賣出回購金融資產款		**5,289,084,372.35**	10,601,958,426.84
代理買賣證券款		**14,340,297,512.20**	9,736,870,859.14
應付職工薪酬		**403,186,877.16**	486,377,132.41
應交稅費		**38,162,336.61**	17,144,733.87
應付款項		**203,320,096.93**	858,784,459.23
合同負債		**2,039,339.59**	2,018,113.19
應付債券		**6,122,735,578.82**	4,093,649,002.32
租賃負債		**105,702,583.48**	136,547,358.56
遞延所得稅負債		**1,820,602.39**	438,286.06
其他負債		**143,364,428.98**	184,171,076.67
負債合計		**34,095,525,623.52**	34,320,669,882.41
股東權益：			
股本		**4,642,884,700.00**	4,642,884,700.00
資本公積		**6,606,160,370.84**	6,606,160,370.84
其他綜合收益		**5,508,599.81**	1,502,859.86
盈餘公積		**1,013,452,026.42**	1,002,549,897.12
一般風險準備		**1,628,187,209.55**	1,610,571,866.54
未分配利潤		**641,196,938.16**	689,891,242.44
股東權益合計		**14,537,389,844.78**	14,553,560,936.80
負債和股東權益總計		**48,632,915,468.30**	48,874,230,819.21

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

母公司利潤表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
一、 營業總收入		**1,185,333,709.49**	1,656,123,211.05
利息淨收入	十七、4	**204,184,232.24**	124,761,356.62
其中：利息收入		**751,406,283.52**	768,683,856.14
利息支出		**547,222,051.28**	643,922,499.52
手續費及佣金淨收入	十七、5	**719,044,687.48**	607,257,499.11
其中：經紀業務手續費淨收入		**568,344,887.37**	431,840,468.77
投資銀行業務手續費淨收入		**49,607,745.29**	88,516,671.00
資產管理業務手續費淨收入		**24,328,823.74**	27,995,480.00
投資收益（損失以「-」號填列）	十七、6	**211,291,489.07**	807,766,561.18
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）		**22,110,503.58**	87,437,291.09
匯兑收益（損失以「-」號填列）		**-27,001.79**	63,128.47
其他業務收入		**15,917,164.94**	11,005,460.31
資產處置收益（損失以「-」號填列）		**484,035.41**	14,636.62
其他收益		**12,328,598.56**	17,817,277.65
二、 營業總支出		**1,126,054,889.21**	1,219,898,144.53
税金及附加		**10,961,456.31**	9,441,058.05
業務及管理費	十七、7	**973,251,189.96**	1,189,687,365.08
信用減值損失		**-9,079,773.06**	19,643,966.02
其他資產減值損失		**150,000,000.00**	
其他業務成本		**922,016.00**	1,125,755.38
三、 營業利潤（虧損以「-」號填列）		**59,278,820.28**	436,225,066.52
加：營業外收入		**3,239,502.96**	2,767,015.09
減：營業外支出		**4,444,800.74**	2,305,621.56
四、 利潤總額（虧損以「-」號填列）		**58,073,522.50**	436,686,460.05
減：所得税費用		**-14,607,339.53**	36,425,597.84
五、 淨利潤（淨虧以「-」號填列）		**72,680,862.03**	400,260,862.21
持續經營淨利潤（淨虧以「-」號填列）		**72,680,862.03**	400,260,862.21
終止經營淨利潤（淨虧以「-」號填列）			

母公司利潤表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
六、 其他綜合收益的稅後淨額		**4,005,739.95**	-2,642,368.68
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		**4,005,739.95**	-2,642,368.68
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動		**4,146,948.96**	42,307,818.15
3. 其他債權投資信用損失準備		**-141,209.01**	-44,950,186.83
4. 外幣財務報表折算差額			
七、 綜合收益總額		**76,686,601.98**	397,618,493.53

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

母公司現金流量表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
一、 經營活動產生的現金流量：			
交易性金融工具淨減少額		**5,815,665,349.13**	
收取利息、手續費及佣金的現金		**1,850,976,698.60**	1,584,357,223.31
拆入資金淨增加額		**665,000,000.00**	1,795,000,000.00
回購業務資金淨增加額			950,269,000.00
返售業務資金淨減少額			125,731,000.00
融出資金淨減少額			
代理買賣證券收到的現金淨額		**4,603,426,653.06**	
收到其他與經營活動有關的現金		**527,446,068.23**	710,430,528.92
經營活動現金流入小計		**13,462,514,769.02**	5,165,787,752.23
交易性金融工具淨增加額			3,238,562,732.60
支付利息、手續費及佣金的現金		**476,175,995.13**	523,342,390.18
回購業務資金淨減少額		**5,307,910,219.17**	
返售業務資金淨增加額		**466,864,633.33**	
融出資金淨增加額		**1,790,988,712.78**	613,991,155.81
代理買賣證券支付的現金淨額			554,796,761.68
支付給職工以及為職工支付的現金		**701,357,626.60**	930,630,087.87
支付的各項稅費		**126,090,299.77**	155,151,411.35
支付其他與經營活動有關的現金		**926,178,765.66**	781,154,848.16
經營活動現金流出小計		**9,795,566,252.44**	6,797,629,387.65
經營活動產生的現金流量淨額	*十七、8*	**3,666,948,516.58**	-1,631,841,635.42
二、 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		**548,921,719.20**	2,499,526,470.47
取得投資收益收到的現金		**12,787,891.28**	58,495,355.07
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		**2,445,290.77**	2,775,963.18
投資活動現金流入小計		**564,154,901.25**	2,560,797,788.72
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**118,027,376.63**	144,090,079.71
投資活動現金流出小計		**118,027,376.63**	144,090,079.71
投資活動產生的現金流量淨額		**446,127,524.62**	2,416,707,709.01

母公司現金流量表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	附註	2024年度	2023年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金			
發行債券收到的現金		**7,071,920,000.00**	8,711,968,000.00
籌資活動現金流入小計		**7,071,920,000.00**	8,711,968,000.00
償還債務所支付的現金		**5,859,862,000.00**	9,367,948,000.00
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		**373,459,819.98**	346,547,369.41
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金		**57,930,703.45**	66,581,517.31
籌資活動現金流出小計		**6,291,252,523.43**	9,781,076,886.72
籌資活動產生的現金流量淨額		**780,667,476.57**	-1,069,108,886.72
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		**-27,001.79**	63,128.47
五、 現金及現金等價物淨增加額	十七、8	**4,893,716,515.98**	-284,179,684.66
加：期初現金及現金等價物餘額		**11,203,798,588.51**	11,487,978,273.17
六、 期末現金及現金等價物餘額		**16,097,515,104.49**	11,203,798,588.51

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

母公司股東權益變動表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	2024年度						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	1,502,859.86	1,002,549,897.12	1,610,571,866.54	689,891,242.44	14,553,560,936.80
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年年初餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	1,502,859.86	1,002,549,897.12	1,610,571,866.54	689,891,242.44	14,553,560,936.80
三、本年增減變動金額			4,005,739.95	10,902,129.30	17,615,343.01	-48,694,304.28	-16,171,092.02
（一）綜合收益總額			4,005,739.95			72,680,862.03	76,686,601.98
（二）股東投入和減少資本							
1. 股東投入的普通股							
2. 其他權益工具持有者投入資本							
3. 股份支付計入股東權益的金額							
4. 其他							
（三）利潤分配				10,902,129.30	17,615,343.01	-121,375,166.31	-92,857,694.00
1. 提取盈餘公積				10,902,129.30		-10,902,129.30	
2. 提取一般風險準備					17,615,343.01	-17,615,343.01	
3. 對股東的分配						-92,857,694.00	-92,857,694.00
4. 其他							
（四）股東權益內部結轉							
1. 資本公積轉增股本							
2. 盈餘公積轉增股本							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 其他							
（五）其他							
四、本年年末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	5,508,599.81	1,013,452,026.42	1,628,187,209.55	641,196,938.16	14,537,389,844.78

法定代表人：
魯智禮

主管會計工作負責人：
郭良勇

會計機構負責人：
韓喜華

母公司股東權益變動表

2024年度　編製單位：中原证券股份有限公司　　單位：人民幣元

項目	2023年度						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	4,145,228.54	942,510,767.79	1,524,335,145.01	468,406,423.99	14,188,442,636.17
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年年初餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	4,145,228.54	942,510,767.79	1,524,335,145.01	468,406,423.99	14,188,442,636.17
三、本年增減變動金額			-2,642,368.68	60,039,129.33	86,236,721.53	221,484,818.45	365,118,300.63
（一）綜合收益總額			-2,642,368.68			400,260,862.21	397,618,493.53
（二）股東投入和減少資本							
1. 股東投入的普通股							
2. 其他權益工具持有者投入資本							
3. 股份支付計入股東權益的金額							
4. 其他							
（三）利潤分配				60,039,129.33	86,236,721.53	-178,776,043.76	-32,500,192.90
1. 提取盈餘公積				60,039,129.33		-60,039,129.33	
2. 提取一般風險準備					86,236,721.53	-86,236,721.53	
3. 對股東的分配						-32,500,192.90	-32,500,192.90
4. 其他							
（四）股東權益內部結轉							
1. 資本公積轉增股本							
2. 盈餘公積轉增股本							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 其他							
（五）其他							
四、本年年末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	1,502,859.86	1,002,549,897.12	1,610,571,866.54	689,891,242.44	14,553,560,936.80

法定代表人：**魯智禮**　　主管會計工作負責人：**郭良勇**　　會計機構負責人：**韓喜華**

財務報表附註

2024年度

一、公司的基本情況

2002年10月25日，經中國證券監督管理委員會（以下簡稱「中國證監會」）《關於同意中原证券股份有限公司開業的批覆》（證監機構字[2002]326號）批准，中原证券股份有限公司（以下簡稱「中原证券」或「公司」或「本公司」）在河南財政證券公司、安陽市信託投資公司證券營業部合併重組的基礎上，聯合其他符合條件的公司增資擴股組建而成。公司於2002年11月8日在河南省工商行政管理局登記註冊，註冊資本人民幣103,379萬元。公司成立後根據中國證監會的開業批覆，收購了原河南證券所屬的證券營業部和證券服務部等證券類資產。

2008年1月15日，經中國證監會核准，公司註冊資本由人民幣103,379萬元變更為人民幣203,351.57萬元。

2008年6月10日，中國證監會核准河南投資集團受讓河南省建設投資總公司持有的公司19,670.42萬股股份（佔註冊資本9.673%）以及河南省經濟技術開發公司持有的公司71,525.36萬股股份（佔註冊資本35.173%）。股權變更完成後，河南投資集團合計持有公司91,195.78萬股股份（佔公司註冊資本的44.846%）。

2011年9月22日，中國證監會核准渤海產業投資基金管理有限公司（代表渤海產業投資基金）持有中原证券股份有限公司5%以上股權的股東資格，並受讓許繼集團有限公司持有公司的60,800萬股股份（佔公司註冊資本的29.899%）。

2014年6月25日，公司在香港聯交所主板發行598,100,000股H股並上市，每股面值人民幣1元，發行價格為每股H股港幣2.51元，股票簡稱：中州证券，股票代碼：01375。根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中原证券股份有限公司國有股權管理及國有股轉持有關問題的批覆》（國資產權[2013]1070號），在本公司完成該次發行後，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的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股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計59,810,000股。2014年10月28日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣2,631,615,700元。

2015年8月3日，公司完成非公開發行H股股票592,119,000股，每股面值人民幣1元，發行價格為每股H股港幣4.28元。2015年8月14日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣3,223,734,700元。

一、公司的基本情況(續)

2016年11月18日，公司發行人民幣普通股不超過700,000,000股，每股面值人民幣1元。根據《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)和河南省國資委《關於中原证券股份有限公司發行A股國有股權管理方案及國有股轉持的批覆》(豫國資產權[2015]26號)，按本次發行700,000,000股計算，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的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股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計70,000,000股。

2017年1月3日，公司A股在上交所掛牌上市。2017年2月16日，公司在河南省工商行政管理局完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣3,923,734,700元。

2018年2月12日起，公司通過場內股份回購的形式回購部分H股股票。2018年5月18日，公司H股回購實施完畢。公司累計回購H股54,664,000股。2018年7月11日，公司完成工商變更登記手續，並取得了河南省工商行政管理局換發的《營業執照》，公司註冊資本變更為人民幣3,869,070,700元。

2020年7月30日，公司完成非公開發行A股股票773,814,000股，每股面值人民幣1元，發行價格為每股A股人民幣4.71元。2020年9月4日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣4,642,884,700元。

公司現持有統一社會信用代碼為91410000744078476K的營業執照。

截至2024年12月31日，公司累計發行股份總數464,288.47萬股，註冊資本為464,288.47萬元，註冊地址：河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號，總部地址：河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號，控股股東為河南投資集團有限公司，公司實際控制人為河南省財政廳。

一、公司的基本情況(續)

公司屬金融行業，本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營業務包括：證券經紀業務(證券經紀、財富管理以及分銷金融產品)、投資銀行業務(股權融資及財務顧問以及債券融資)、信用業務(融資融券業務、股票質押式回購業務及約定購回式證券交易業務)、投資管理業務(資產管理、直接投資以及基金管理)、期貨業務、自營業務、境外業務、總部及其他業務(股權交易中心以及研究業務等)。

截至2024年12月31日，公司擁有已批准設立並已開業的證券營業部74家；擁有已批准設立的分公司30家；擁有二級控股子公司5家，即中原期貨股份有限公司(簡稱中原期貨)、中鼎開源創業投資管理有限公司(簡稱中鼎開源)、中原股權交易中心股份有限公司(簡稱股權中心)、中州國際金融控股有限公司(簡稱中州國際)、中州藍海投資管理有限公司(簡稱中州藍海)，三級控股子公司7家，即豫新投資管理(上海)有限公司(簡稱豫新投資)、河南開元私募基金管理有限公司(簡稱開元私募)、中州國際證券有限公司(簡稱中州國際證券)、中州國際投資有限公司(簡稱中州國際投資)、中州國際融資有限公司(簡稱中州國際融資)、Wending Zhongyuan Company Limited、中州國際金融集團股份有限公司(簡稱中州國際金融)。

二、合併財務報表範圍

本集團合併財務報表範圍包括直接或間接控制的子公司和結構化主體。

詳見本附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

三、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定（以下合稱「企業會計準則」），中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號 — 財務報告的一般規定》（2023年修訂）及相關規定，以及香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》的披露規定，並基於本附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

2. 持續經營

本集團對自2024年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。本財務報表以持續經營為基礎列報。

四、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：本集團根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括客戶交易結算資金、金融工具、證券承銷業務、受託資產管理業務、融資融券業務、買入返售與賣出回購款項、收入確認、信用減值損失及其他資產減值損失等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、準確、完整地反映了本集團及本公司2024年12月31日財務狀況、2024年度的經營成果及現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

四、重要會計政策及會計估計(續)

3. 營業周期

本集團以12個月為一個營業周期，相關的資產、負債流動性的劃分均以營業周期為標準進行劃分。

4. 記帳本位幣

本公司以人民幣為記帳本位幣，境外子公司以其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為記帳本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

5. 重要性標準確定方法和選擇依據

本集團根據自身所處的具體環境，從項目的性質和金額兩方面判斷財務信息的重要性。在判斷項目性質的重要性時，本集團主要考慮該項目在性質上是否屬於日常活動、是否顯著影響本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等因素；在判斷項目金額大小的重要性時，本集團考慮該項目金額佔資產總額、負債總額、股東權益總額、營業收入總額、營業支出總額、淨利潤、綜合收益總額等直接相關項目金額的比重或所屬報表單列項目金額的比重。

四、重要會計政策及會計估計(續)

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本為公司在購買日為取得對被購買方的控制權而支付的現金或非現金資產、發行或承擔的負債、發行的權益性證券等的公允價值以及在企業合併中發生的各項直接相關費用之和(通過多次交易分步實現的企業合併，其合併成本為每一單項交易的成本之和)。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併對價的非現金資產或發行的權益性證券等的公允價值進行覆核，經覆核後，合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，將其差額計入合併當期營業外收入。

7. 控制的判斷標準及合併財務報表的編製方法

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的所有子公司及結構化主體。本集團判斷控制的標準為，本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

在編製合併財務報表時，子公司與公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

7. 合併財務報表的編製方法(續)

對於非同一控制下企業合併取得子公司，經營成果和現金流量自公司取得控制權之日起納入合併財務報表。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

本集團在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本溢價或股本溢價，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

本集團因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資損益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資損益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，如果處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬一攬子交易的，應當將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的投資損益。

8. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物是指持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 外幣業務和外幣財務報表折算

(1) 外幣交易

本集團外幣業務按業務發生日的即期匯率近似的匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兑差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

(2) 外幣財務報表的折算

本集團在編製合併財務報表時將境外經營的財務報表折算為人民幣，其中：外幣資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。外幣現金流量採用交易當期平均匯率。

處置境外經營時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自其他綜合收益項目轉入處置當期損益；在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，同時形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的初始確認和計量

本集團成為金融工具的合同一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產及金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

(2) 金融資產分類

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

(i) 以攤餘成本計量的金融資產；

(iii) 公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；

(iii) 公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產的分類取決於本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

業務模式反映了本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理以及業務管理人員獲得報酬的方式等。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融資產分類(續)

金融資產的合同現金流量特徵，是指金融工具合同約定的、反映相關金融資產經濟特徵的現金流量屬性。與基本借貸安排相一致的合同現金流量特徵指相關金融工具在特定日期產生的合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。本集團分類為以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)，其合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

① *債務工具*

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具。本集團基於管理金融資產的業務模式及金融資產的合同現金流量特徵，將債務工具劃分為以下三種計量類別：

以攤餘成本計量：如果本集團管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益核算。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融資產分類(續)

① *債務工具(續)*

以公允價值計量且其變動計入損益：對於不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益條件的資產，本集團將其計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

此外，在初始確認時如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經作出，不得撤銷。

② *權益工具*

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具。在同時滿足下列條件的情況下，本集團持有的金融資產屬權益工具：

a. 該金融工具應當不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；

b. 將來須用或可用發行人自身權益工具結算該金融工具。如為非衍生工具，該金融工具應當不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，發行人只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團的權益工具投資全部分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產除外。本集團對上述指定的政策為，將不以取得投資收益為目的的權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為對本金和利息支付時，將其作為一個整體進行分析。

四、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(3) 金融負債的分類

本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以下情況除外：

① 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：包括交易性金融負債(含屬金融負債的衍生工具)以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

② 由於金融資產轉讓不符合終止確認條件或應用繼續涉入法進行核算而確認的金融負債。當該轉讓不符合終止確認條件時，本集團根據該轉讓收取的對價確認金融負債，並在後續期間確認因該負債產生的所有費用。

③ 財務擔保合同和貸款承諾。

(4) 金融工具的後續計量

① 以攤餘成本計量的金融資產或負債

金融資產或負債的攤餘成本以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整確定：a.扣除已償還的本金；b.加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；c.扣除計提的累計信用減值準備(僅適用於金融資產)。

實際利率是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不應當考慮預期信用損失。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入，但下列情況除外：①對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；②對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(4) 金融工具的後續計量(續)

② *以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產*

債務工具：分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所產生的利得或損失，除減值損失或利得和匯兑損益外，均計入其他綜合收益，直至該金融資產終止確認或被重分類。但是採用實際利率法計算的該金融資產利息計入當期損益。該類金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

權益工具：將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。作為投資回報的股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認並計入當期損益。企業只有在同時符合下列條件時，才能確認股利收入並計入當期損益：①企業收取股利的權利已經確立；②與股利相關的經濟利益很可能流入企業；③股利的金額能夠可靠計量。

③ *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債*

本集團將以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的利得或損失計入當期損益，除非該金融資產或金融負債屬於下列情形之一：

a. 屬《企業會計準則第24號 — 套期會計》規定的套期關係的一部分。

b. 是一項被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，且按照《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》第六十八條規定，該負債由本集團自身信用風險變動引起的其公允價值變動應當計入其他綜合收益。該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(5) 金融資產的減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列金融資產進行減值會計處理並確認損失準備：

① 以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資；

② 租賃應收款；

③ 合同資產；

④ 本集團發行的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的貸款承諾和滿足一定條件的財務擔保合同。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。通常本集團按照信用風險特徵組合來計量損失準備。若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，對應收該客戶款項按照單項計提損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估，並在每個資產負債表日確認相關的損失準備。對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：①通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；②貨幣時間價值；③在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(5) 金融資產的減值(續)

對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

第1階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備；

第2階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；

第3階段：對於已發生信用減值的金融工具，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

本集團通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

— 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；

— 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；

— 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；

— 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

四、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(5) 金融資產的減值(續)

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。如果逾期超過30日，本集團確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

— 發行方或債務人發生重大財務困難；

— 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；

— 本集團出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；

— 債務人很可能破產或進行其他財務重組；

— 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

四、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(5) 金融資產的減值(續)

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個資產負債表日，本集團將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見本附註「十、2.信用風險」。

(6) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且公司將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和，與分攤的前述賬面金額的差額計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(7) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

1） 金融工具存在活躍市場的，活躍市場中的市場報價用於確定其公允價值。在活躍市場上，公司已持有的金融資產或擬承擔的金融負債以現行出價作為相應資產或負債的公允價值；公司擬購入的金融資產或已承擔的金融負債以現行要價作為相應資產或負債的公允價值。金融資產或金融負債沒有現行出價和要價，但最近交易日後經濟環境沒有發生重大變化的，則採用最近交易的市場報價確定該金融資產或金融負債的公允價值。最近交易日後經濟環境發生了重大變化時，參考類似金融資產或金融負債的現行價格或利率，調整最近交易的市場報價，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。公司有足夠的證據表明最近交易的市場報價不是公允價值的，對最近交易的市場報價作出適當調整，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。

2） 金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

11. 融資融券業務核算辦法

融資融券業務是指公司向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。融資融券業務，分為融資業務和融券業務兩類。

公司融出的資金，確認應收債權，並確認相應利息收入。公司融出資金減值準備參照金融資產減值中以攤餘成本計量的金融資產確認，詳見本附註「四、10.金融資產和金融負債」。

公司融出的證券，不終止確認該證券，並確認相應利息收入。

公司對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

12. 客戶交易結算資金

客戶交易結算資金與公司自有資金分開核算，並在「貨幣資金」等項目中單設明細科目核算，公司代理客戶買賣證券收到的客戶交易結算資金全額存入公司指定的銀行賬戶，同時確認為一項負債，與客戶進行相關的結算。公司接受客戶委託通過證券交易所代理買賣證券，與客戶清算時如買入證券成交總額大於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，加代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費減少客戶交易結算資金；如買入證券成交總額小於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，減代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費增加客戶交易結算資金。公司代理客戶買賣證券的手續費收入，在與客戶辦理上述買賣證券款項清算時確認收入。公司向客戶統一結息，增加客戶交易結算資金。

13. 買入返售和賣出回購業務核算辦法

買入返售交易按照合同或協議的約定，以一定的價格向交易對手買入相關資產(包括債券及票據等)，合同或協議到期日再以約定價格返售相同之金融產品。買入返售按買入返售相關資產時實際支付的款項入賬，在資產負債表「買入返售金融資產」列示。

賣出回購交易按照合同或協議，以一定的價格將相關的資產(包括債券和票據等)出售給交易對手，到合同或協議到期日，再以約定價格回購相同之金融產品。賣出回購按賣出回購相關資產時實際收到的款項入賬，在資產負債表「賣出回購金融資產款」列示。賣出的金融產品仍按原分類列於公司的資產負債表內，並按照相關的會計政策核算。

買入返售及賣出回購的利息收支，在返售或回購期間內以實際利率確認。實際利率與合同約定利率差別較小的，按合同約定利率計算利息收支。

本公司股票質押式回購業務根據合約的履約保障比例的情況，充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況等因素，設置不同的預警線和平倉線，其中平倉線一般不低於130%。

四、重要會計政策及會計估計(續)

13. 買入返售和賣出回購業務核算辦法(續)

(1) 對於維持擔保比例大於平倉線且未逾期的股票質押式回購業務，劃分為「階段一」；

(2) 對於維持擔保比例大於100%，小於等於平倉線的股票質押式回購業務，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數小於90日，劃分為「階段二」；

(3) 對於維持擔保比例小於等於100%的股票質押式回購業務，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日，劃分為「階段三」。

對於階段一和階段二的上述金融資產，本集團運用包含違約概率、違約損失率及信用風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估減值準備；對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計提相應的減值準備。本集團計算違約損失率考慮的主要因素有：擔保品的市值、可變現能力及處置周期，融資人的信用狀況及還款能力等。

其他買入返售金融資產的減值準備計提參見本附註「四、10.金融資產和金融負債」。

14. 長期股權投資

本集團長期股權投資主要是對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的權益性投資。

(1) 重大影響、共同控制的判斷

本集團對共同控制的判斷依據是所有參與方或參與方組合集體控制該安排，並且該安排相關活動的政策必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。

本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%(含)以上但低於50%的表決權時，通常認為對被投資單位具有重大影響。持有被投資單位20%以下表決權的，還需要綜合考慮在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表、或參與被投資單位財務和經營政策制定過程、或與被投資單位之間發生重要交易、或向被投資單位派出管理人員、或向被投資單位提供關鍵技術資料等事實和情況判斷對被投資單位具有重大影響。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(2) 會計處理方法

本集團按照初始投資成本對取得的長期股權投資進行初始計量。

對被投資單位形成控制的，為本集團的子公司。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方在最終控制方合併報表中淨資產的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。被合併方在合併日的淨資產賬面價值為負數的，長期股權投資成本按零確定。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協議約定的價值作為投資成本。

本集團對子公司投資採用成本法核算，對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

後續計量採用成本法核算的長期股權投資，在追加投資時，按照追加投資支付的成本額公允價值及發生的相關交易費用增加長期股權投資成本的賬面價值。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，按照應享有的金額確認為當期投資收益。

後續計量採用權益法核算的長期股權投資，隨著被投資單位所有者權益的變動相應調整增加或減少長期股權投資的賬面價值。其中在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照公司的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，處置該項投資時將原計入所有者權益的部分按相應比例轉入當期投資損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

本集團對於分步處置股權至喪失控股權的各項交易不屬一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，但是，在喪失控制權之前每一次交易處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

15. 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的建築物。

本集團投資性房地產按其成本作為入賬價值，外購投資性房地產的成本包括購買價款、相關稅費和可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造投資性房地產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。

本集團對投資性房地產採用成本模式進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率採用平均年限法計提折舊或攤銷。

本集團投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率如下：

資產類別	預計使用壽命（年）	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
營業用房屋	40	5.00	2.38

四、 重要會計政策及會計估計(續)

15. 投資性房地產(續)

當投資性房地產的用途改變為自用時，則自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，則自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

16. 固定資產

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年，單位價值在2,000.00元以上的有形資產。

固定資產包括營業用房屋、非營業用房屋、簡易房、建築物、機器設備、動力設備、交通運輸設備、電子設備、通訊設備、電器設備、安全防衛設備、辦公設備，按其取得時的成本作為入賬的價值，其中，外購的固定資產成本包括買價和進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成；投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬。

與固定資產有關的後續支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本，對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；不符合固定資產確認條件的，於發生時計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

16. 固定資產(續)

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地外，本集團對所有固定資產計提折舊。計提折舊時採用年限平均法，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用。

固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

資產類別	預計使用壽命（年）	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
營業用房屋	40	5.00	2.38
非營業用房屋	35	5.00	2.71
簡易房	5	5.00	19.00
建築物	20	5.00	4.75
機械設備	10	5.00	9.50
動力設備	15	5.00	6.33
通訊設備	5	5.00	19.00
電子設備	5	5.00	19.00
電器設備	5	5.00	19.00
安全防衛設備	5	5.00	19.00
辦公設備	5	5.00	19.00
其他運輸設備	8	5.00	11.88

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

17. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。自營建築工程按直接材料、直接工資、直接施工費等計量；出包建築工程按應支付的工程價款等計量；設備安裝工程按所安裝設備的價值、安裝費用、工程試運轉等所發生的支出等確定工程成本。在建工程成本還包括應當資本化的借款費用和匯兑損益。

在建工程項目按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的全部支出，作為固定資產的入賬價值。所建造的在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本集團固定資產折舊政策計提固定資產的折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

18. 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兑差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間(通常指1年以上)的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

四、重要會計政策及會計估計(續)

19. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、交易席位費、軟件等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

土地使用權從取得之日起，按其使用年限平均攤銷；交易席位費、軟件和其他無形資產按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每年年度終了對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，如有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

20. 非金融長期資產減值

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等項目進行檢查，當存在下列迹象時，表明資產可能發生了減值，公司將進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值迹象，每年末均進行減值測試。難以對單項資產的可收回金額進行測試的，以該資產所屬的資產組或資產組組合為基礎測試。

減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。資產的可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

20. 非金融長期資產減值(續)

出現減值的迹象如下：

(1) 資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌。

(2) 企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響。

(3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低。

(4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞。

(5) 資產已經或者將被閑置、終止使用或者計劃提前處置。

(6) 企業內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等。

(7) 其他表明資產可能已經發生減值的迹象。

21. 商譽

商譽為股權投資成本或非同一控制下企業合併成本超過應享有的或企業合併中取得的被投資單位或被購買方可辨認淨資產於取得日或購買日的公允價值份額的差額。

與子公司有關的商譽在合併財務報表上單獨列示，與聯營企業和合營企業有關的商譽，包含在長期股權投資的賬面價值中。

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 商譽(續)

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值迹象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

22. 長期待攤費用

本集團長期待攤費用是指已經支出，但應由當期及以後各期承擔的攤銷期限在1年以上(不含1年)的各項費用，該等費用在受益期內平均攤銷。如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

23. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。因解除與職工的勞動關係而給予的補償，計入當期損益。

職工薪酬主要包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等與獲得職工提供的服務相關的支出。

短期薪酬是指本集團在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

23. 職工薪酬(續)

離職後福利是指本集團為獲得職工提供的服務而在職工退休或與集團解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，屬於短期薪酬和辭退福利的除外。本集團的離職後福利計劃為設定提存計劃。離職後福利設定提存計劃主要為參加勞動和社會保障機構組織實施的社會基本養老保險、失業保險等。在職工為本集團提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

辭退福利主要包括在職工勞動合同尚未到期前，不論職工本人是否願意，本集團決定解除與職工的勞動關係而給予的補償、在職工勞動合同尚未到期前，為鼓勵員工自願接受裁減而給予的補償。本集團按照辭退計劃條款的規定，合理預計和確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。

其他長期職工福利包括長期帶薪缺勤、長期殘疾福利、長期利潤分享計劃等。

本集團職工在參加社會基本養老保險的基礎上參加本集團依據國家企業年金制度的相關政策建立的企業年金計劃。本集團年金所需費用由本集團和職工共同繳納，本集團繳費總額為職工上年度工資總額的8%，職工個人繳費為本人上年度工資總額的2%。

如在職工勞動合同到期之前決定解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，計入當期損益。

對於本集團實施的職工內部退休計劃，由於這部分職工不再為企業帶來經濟利益，比照辭退福利處理。在內退計劃符合職工薪酬準則規定的確認條件時，按照內退計劃規定，將自職工停止提供服務日至正常退休日之間期間、集團擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，確認為預計負債，計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 預計負債

當與對外擔保、商業承兑匯票貼現、未決訴訟或仲裁等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本集團將其確認為預計負債：該義務是本集團承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本集團於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，如有改變則對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計金額。

本集團清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

25. 一般風險準備金和交易風險準備金

根據《金融企業財務規則》和證監機構字[2007]320號《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》的規定，按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取一般風險準備金；根據《證券公司大集合資產管理業務適用＜關於規範金融機構資產管理業務的指導意見＞操作指引》(中國證監會公告[2018]39號)和《公開募集開放式證券投資基金流動性風險管理規定》計提資產管理業務風險準備金；根據《重要貨幣市場基金監管暫行規定》計提基金銷售業務風險準備金；根據《證券法》和證監機構字[2007]320號的規定，按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取交易風險準備金。

為降低債券的償付風險，經第四届董事會第十四次會議並經2013年度第六次臨時股東大會審議通過，在債券存續期間提高任意盈餘公積金比例和一般風險準備金比例，其中任意盈餘公積金按照當期淨利潤彌補虧損後的5%提取，一般風險準備金按照當期淨利潤彌補虧損後的11%提取，在出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息時，公司將在債券剩餘存續期間，任意盈餘公積金按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取，一般風險準備金按照當期淨利潤彌補虧損後的12%提取。

四、重要會計政策及會計估計(續)

25. 一般風險準備金和交易風險準備金(續)

根據中國證監會、中國人民銀行聯合發佈《重要貨幣市場基金監管暫行規定》(證監會公告[2023]42號)的規定，基金銷售機構應當建立重要貨幣市場基金風險準備金機制，每月從重要貨幣市場基金的全部銷售收入中計提的風險準備金比例不得低於20%，風險準備金餘額達到上季末重要貨幣市場基金銷售保有規模的0.25%時可以不再提取。

26. 收入確認原則

本集團收入在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品(指商品或服務)控制權時確認。取得相關商品控制權，是指客戶能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

履約義務是指本集團向客戶轉讓可明確區分商品或提供服務的承諾。既包括合同中明確的承諾，也包括客戶基於本集團已公開宣佈的政策、特定聲明或以往的習慣做法等於合同訂立時合理預期本集團將履行的承諾。

本集團於合同開始日，對合同進行評估，識別合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬在某一時段內履行的履約義務；否則，屬在某一時點履行的履約義務：

— 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益。

— 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。

— 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。當履約進度不能合理確定時，若本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 收入確認原則(續)

本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值。本集團擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

(1) 手續費及佣金收入

代理客戶買賣證券的手續費收入，在證券買賣交易日確認收入。

證券承銷收入，於本集團完成承銷合同中的履約義務時確認收入。

受託客戶資產管理業務收入，於受託管理合同到期，與委託單位結算時，按照合同規定的比例計算應由公司享受的收益或承擔的損失，確認為當期的收益或損失。合同規定公司按約定比例收取管理費和業績報酬費的，則分期確認管理費和業績報酬收益。

發行保薦、財務顧問業務、投資諮詢業務收入，根據合約條款，在本集團履行履約義務的過程中確認收入，或於履約義務完成的時點確認。

(2) 利息收入

在相關的收入金額能夠可靠計量，相關的經濟利益能夠收到時，按資金使用時間和約定的利率確認利息收入。實際利率與合同約定利率差別較小的，按合同約定利率計算利息收入。

買入返售金融資產在當期到期返售的，按返售價格與買入價格的差額確認為當期收入；在當期沒有到期的，期末按攤餘成本和實際利率計提利息確認為當期收入，實際利率與合同約定利率差別較小的，按合同約定利率確認為當期收入。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

26. 收入確認原則(續)

(3) 投資收益

本集團將處置交易性金融資產時其公允價值與初始入賬金額之間的差額，確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。處置其他債權投資時，取得的價款與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額的和與該金融資產賬面價值的差額，計入投資收益。

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益；採用權益法核算的長期股權投資，根據被投資單位實現的淨利潤或經調整的淨利潤計算應享有的份額確認投資收益。

(4) 現貨貿易收入及服務收入

本公司之子公司豫新投資管理(上海)有限公司涉及現貨貿易收入及服務收入。對於現貨貿易收入，其與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務，通常在綜合考慮了若干因素的基礎上，以履行每一單項履約義務時點確認收入，這些因素包括取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品；對於服務收入，於服務已經提供及收取金額可以合理估算時予以確認。

27. 客戶資產管理業務的確認和計量

公司的客戶資產管理業務，包括集合資產管理業務、單一資產管理業務和專項資產管理業務。公司受託經營集合資產管理業務、單一資產管理業務和專項資產管理業務，以託管客戶或集合計劃為主體，獨立建賬，獨立核算，不在公司財務報表內列示。

四、重要會計政策及會計估計(續)

28. 政府補助

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。如果政府文件中未明確規定補助對象，本集團按照上述區分原則進行判斷，難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，或對年末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時，按照應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額(1元)計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，確認為遞延收益的與資產相關的政府補助，在相關資產使用壽命內分期計入當期損益。

相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益。與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

29. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和稅款抵減，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。對已確認的遞延所得稅資產，當預計到未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產時，應當減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

30. 租賃

在合同開始，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

① 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；

② 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團作為出租人和承租人時，將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

(1) 作為承租人

本集團租賃資產的類別主要為房屋及建築物。

1） 初始計量

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

四、重要會計政策及會計估計(續)

30. 租賃(續)

(1) 作為承租人(續)

2) 後續計量

本集團採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

3) 租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

① 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；

② 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

30. 租賃(續)

(1) 作為承租人(續)

3) 租賃變更(續)

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

① 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止。本集團將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

② 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

4) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

(2) 作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。本集團租賃均為經營租賃。

作為經營租賃出租人，經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

31. 所得税的會計核算

所得税的會計核算採用資產負債表債務法。所得税費用包括當期所得税和遞延所得税。除將與直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得税和遞延所得税計入股東權益，以及企業合併產生的遞延所得税調整商譽的賬面價值外，其餘的當期所得税和遞延所得税費用或收益計入當期損益。

當期所得税是指企業按照税務規定計算確定的針對當期發生的交易和事項，應繳納給税務部門的金額，即應交所得税；遞延所得税是指按照資產負債表債務法應予確認的遞延所得税資產和遞延所得税負債在期末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

32. 套期會計

本集團按照套期關係，將套期保值劃分為公允價值套期、現金流量套期和境外淨投資套期。

(1) 對於同時滿足下列條件的套期工具，運用套期會計方法進行處理

① 套期關係僅由符合條件的套期工具和被套期項目組成；

② 在套期開始時，本集團正式指定了套期工具和被套期項目，並準備了關於套期關係和從事套期的風險管理策略和風險管理目標的書面文件；

③ 套期關係符合套期有效性要求。

套期同時滿足下列條件的，認定套期關係符合套期有效性要求：

a. 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係。該經濟關係使得套期工具和被套期項目的價值因面臨相同的被套期風險而發生方向相反的變動。

b. 被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位。

c. 套期關係的套期比率，等於公司實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比，但不反映被套期項目和套期工具相對權重的失衡，這種失衡會導致套期無效，並可能產生與套期會計目標不一致的會計結果。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

32. 套期會計(續)

(2) 公允價值套期會計處理

① 套期工具產生的利得或損失計入當期損益。如果套期工具是對選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資(或其組成部分)進行套期的，套期工具產生的利得或損失計入其他綜合收益。

② 被套期項目因被套期風險敞口形成的利得或損失計入當期損益，同時調整未以公允價值計量的已確認被套期項目的賬面價值。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(或其組成部分)的，其因被套期風險敞口形成的利得或損失計入當期損益，其賬面價值已經按公允價值計量，不需要調整；被套期項目為公司選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資(或其組成部分)的，其因被套期風險敞口形成的利得或損失計入其他綜合收益，其賬面價值已經按公允價值計量，不需要調整。

被套期項目為尚未確認的確定承諾(或其組成部分)的，其在套期關係指定後因被套期風險引起的公允價值累計變動額確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入各相關期間損益。當履行確定承諾而取得資產或承擔負債時，調整該資產或負債的初始確認金額，以包括已確認的被套期項目的公允價值累計變動額。

被套期項目為以攤餘成本計量的金融工具(或其組成部分)的，對被套期項目賬面價值所作的調整按照開始攤銷日重新計算的實際利率進行攤銷，並計入當期損益。該攤銷可以自調整日開始，但不晚於對被套期項目終止進行套期利得和損失調整的時點。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(或其組成部分)的，則按照相同的方式對累計已確認的套期利得或損失進行攤銷，並計入當期損益，但不調整金融資產(或其組成部分)的賬面價值。

四、重要會計政策及會計估計(續)

32. 套期會計(續)

(3) 現金流量套期會計處理

① 套期工具產生的利得或損失中屬套期有效的部分，作為現金流量套期儲備，計入其他綜合收益。現金流量套期儲備的金額，按照下列兩項的絕對額中較低者確定：

a. 套期工具自套期開始的累計利得或損失。

b. 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。每期計入其他綜合收益的現金流量套期儲備的金額為當期現金流量套期儲備的變動額。

② 套期工具產生的利得或損失中屬套期無效的部分(即扣除計入其他綜合收益後的其他利得或損失)，計入當期損益。

③ 現金流量套期儲備的金額，按照下列規定處理：

a. 被套期項目為預期交易，且該預期交易使公司隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，或者非金融資產或非金融負債的預期交易形成一項適用於公允價值套期會計的確定承諾時，則將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入該資產或負債的初始確認金額。

b. 對於不屬前一條涉及的現金流量套期，在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間，將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入當期損益。

c. 如果在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額是一項損失，且該損失全部或部分預計在未來會計期間不能彌補的，則在預計不能彌補時，將預計不能彌補的部分從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

32. 套期會計(續)

(4) 境外經營淨投資套期

對境外經營淨投資的套期，包括對作為淨投資的一部分進行會計處理的貨幣性項目的套期，本集團按照類似於現金流量套期會計的規定處理：

① 套期工具形成的利得或損失中屬於套期有效的部分，應當計入其他綜合收益。全部或部分處置境外經營時，上述計入其他綜合收益的套期工具利得或損失應當相應轉出，計入當期損益。

② 套期工具形成的利得或損失中屬套期無效的部分，應當計入當期損益。

(5) 終止運用套期會計

對於發生下列情形之一的，則終止運用套期會計：

① 因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標；

② 套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使；

③ 被套期項目與套期工具之間不再存在經濟關係，或者被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響開始佔主導地位；

④ 套期關係不再滿足本準則所規定的運用套期會計方法的其他條件。在適用套期關係再平衡的情況下，企業應當首先考慮套期關係再平衡，然後評估套期關係是否滿足本準則所規定的運用套期會計方法的條件。

終止套期會計可能會影響套期關係的整體或其中一部分，在僅影響其中一部分時，剩餘未受影響的部分仍適用套期會計。

四、重要會計政策及會計估計(續)

32. 套期會計(續)

(6) 信用風險敞口的公允價值選擇

當使用以公允價值計量且其變動計入當期損益的信用衍生工具管理金融工具(或其組成部分)的信用風險敞口時，可以在該金融工具(或其組成部分)初始確認時、後續計量中或尚未確認時，將其指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具，並同時作出書面記錄，但應同時滿足下列條件：

— 金融工具信用風險敞口的主體(如借款人或貸款承諾持有人)與信用衍生工具涉及的主體相一致；

— 金融工具的償付級次與根據信用衍生工具條款須交付的工具的償付級次相一致。

33. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息，分部間轉移價格參照市場價格確定。

34. 持有待售和終止經營

(1) 持有待售

本集團主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將該非流動資產或處置組劃分為持有待售類別。

處置組，是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一併處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

34. 持有待售和終止經營(續)

(1) 持有待售(續)

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

— 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，該非流動資產或處置組在其當前狀況下即可立即出售；

— 出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且已與其他方簽訂了具有法律約束力的購買協議，預計出售將在一年內完成。

本集團按賬面價值與公允價值減去出售費用後淨額之孰低者對持有待售的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)或處置組進行初始計量和後續計量，賬面價值高於公允價值減去出售費用後淨額的差額確認為資產減值損失，計入當期損益。

(2) 終止經營

本集團將滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本集團處置或劃分為持有待售類別的界定為終止經營：

— 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；

— 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；

— 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

本集團對於當期列報的終止經營，在當期利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益，並在比較期間的利潤表中將原來作為持續經營損益列報的信息重新作為可比會計期間的終止經營損益列報。

四、重要會計政策及會計估計(續)

35. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值衍生金融工具和權益工具投資。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值，所使用的估值模型主要為現金流量折現模型。估值技術的輸入值主要包括：債權類為無風險利率、信用溢價和流動性溢價；股權類為估值乘數和流動性折價。

第三層級的公允價值以本集團的評估模型為依據確定，例如現金流折現模型。本集團還會考慮初始交易價格，相同或類似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。於2024年12月31日，以公允價值計量的第三層級金融資產在估值時使用貼現率等重大不可觀察的輸入值，但其公允價值對這些重大不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

本集團採用市場法確定對非上市股權投資的公允價值。這要求本集團確定可比上市公司、選擇市場乘數、對流動性折價進行估計等，因此具有不確定性。

四、 重要會計政策及會計估計(續)

36. 重要會計判斷和估計

編製財務報表時，公司管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。公司管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定性因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

下列會計估計及關鍵假設存在導致未來期間的資產及負債賬面價值發生重大調整的重要風險。

(1) 金融資產減值準備

本集團以預期信用損失為基礎，對債權投資、其他債權投資、開展融資類業務(含融資融券、約定購回、股票質押回購等)形成的資產，以及貨幣市場拆出(借出)資金或證券、應收款項等進行減值處理並確認損失準備。

本集團基於上述金融資產的分類與性質，結合自身風險管理實踐及減值指引的相關要求，以概率加權平均為基礎，綜合考慮貨幣時間價值和在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息，建立預期信用損失模型計量上述金融工具的減值損失。預期信用損失模型的相關假設、參數、數據來源和計量程序均需本集團作出專業的判斷，這些相關因素假設的變化會對金融工具的預期信用損失計算結果產生影響。

本集團採用預期信用損失模型對金融資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計如違約概率、違約損失率及信用風險是否顯著增加，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見本附註「十、2.信用風險」。

四、重要會計政策及會計估計(續)

36. 重要會計判斷和估計(續)

(2) 商譽減值準備

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(3) 遞延所得稅資產確認

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用的稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於本集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

(4) 固定資產、無形資產的可使用年限

本集團至少於每年年度終了，對固定資產和無形資產的預計使用壽命進行覆核。預計使用壽命是管理層基於同類資產歷史經驗、參考同行業普遍所應用的估計並結合預期技術更新而決定的。當以往的估計發生重大變化時，則相應調整未來期間的折舊費用和攤銷費用。

四、重要會計政策及會計估計(續)

36. 重要會計判斷和估計(續)

(5) 合併範圍的確定

評估本集團是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：(1)擁有對被投資者的權力；(2)通過參與被投資者的相關活動而享有可變回報；(3)有能力運用對被投資者的權力影響其回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述一項或多項要素發生了變化，則本集團需要重新評估其是否對被投資企業構成控制。

對於本集團管理的結構化主體(如基金及資產管理計劃等)，本集團會評估其所持有結構化主體連同其管理人報酬所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大以致表明本集團對結構化主體擁有控制權。若本集團對管理的結構化主體擁有控制權，則將結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。

37. 重要會計政策和會計估計變更

(1) 重要會計政策變更

本年度公司無重要會計政策變更。

(2) 重要會計估計變更

本年度公司無重要會計估計變更。

五、稅項

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	16.5%、25%
增值稅	應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率／徵收率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算	3%~13%
城市維護建設稅	應納流轉稅稅額	5%、7%
教育費附加	應納流轉稅稅額	3%
地方教育附加	應納流轉稅稅額	2%

不同納稅主體所得稅稅率說明：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》》(國家稅務總局公告2012年第57號)的規定，公司執行「統一計算、分級管理、就地預繳、匯總清算、財政調庫」的企業所得稅徵收管理辦法。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，自2008年1月1日起，公司適用25%的企業所得稅稅率；中州國際及其附屬香港地區子公司按照香港特別行政區相關規定適用16.5%的綜合利得稅稅率。

六、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

(1) 明細情況

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原幣	折算匯率[註1]	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
庫存現金			**73,338.23**			121,206.68
人民幣	**59,987.33**	**1.0000**	**59,987.33**	61,459.82	1.0000	61,459.82
港幣	**10,272.85**	**0.9260**	**9,513.06**	61,428.47	0.9062	55,667.71
加元	**760.00**	**5.0498**	**3,837.84**	760.00	5.3673	4,079.15
銀行存款			**14,296,599,461.89**			9,686,435,108.53
自有存款			**2,291,354,135.99**			1,528,331,501.98
人民幣	**1,573,161,866.41**	**1.0000**	**1,573,161,866.41**	1,292,799,921.32	1.0000	1,292,799,921.32
美元	**90,729,350.54**	**7.1884**	**652,198,863.45**	23,930,918.82	7.0827	169,495,480.87
港幣	**71,207,531.14**	**0.9260**	**65,941,022.13**	72,556,523.38	0.9062	65,752,172.61
澳元	**14.62**	**4.5070**	**65.89**	47,292.37	4.8484	229,292.51
歐元	**6,951.90**	**7.5257**	**52,317.88**	6,951.65	7.8592	54,634.42
加元	**0.04**	**5.0498**	**0.20**	0.04	5.3673	0.22
泰銖	**0.15**	**0.2126**	**0.03**	0.15	0.2074	0.03
客戶存款			**12,005,245,325.90**			8,158,103,606.55
人民幣	**11,881,018,207.40**	**1.0000**	**11,881,018,207.40**	8,091,817,817.52	1.0000	8,091,817,817.52
美元	**1,351,550.60**	**7.1884**	**9,715,490.00**	2,559,690.14	7.0827	18,129,513.23
港幣	**123,657,324.19**	**0.9260**	**114,511,628.50**	53,139,718.59	0.9062	48,156,275.80
其他貨幣資金			**104,311,239.85**			290,633,313.58
人民幣	**104,311,239.85**	**1.0000**	**104,311,239.85**	290,633,313.58	1.0000	290,633,313.58
合計			**14,400,984,039.97**			9,977,189,628.79

註1： 披露折算匯率保留四位小數，實際折算匯率為六位小數，折算關係可能存在尾差。本報告中其他類似披露同。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

(1) 明細情況(續)

其中：融資融券業務：

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
自有信用資金			**682,267,152.89**			5,015,052.38
人民幣	**682,267,152.89**	**1.0000**	**682,267,152.89**	4,853,442.33	1.0000	4,853,442.33
港幣		**0.9260**		178,334.24	0.9062	161,610.05
客戶信用資金			**946,433,443.78**			482,766,712.67
人民幣	**926,081,044.27**	**1.0000**	**926,081,044.27**	418,406,075.91	1.0000	418,406,075.91
美元	**130,080.29**	**7.1884**	**935,069.68**	2,475,623.70	7.0827	17,534,099.98
港幣	**20,968,132.94**	**0.9260**	**19,417,329.83**	51,672,371.81	0.9062	46,826,536.78
合計			**1,628,700,596.67**			487,781,765.05

(2) 截至2024年12月31日，本集團存放在境外的貨幣資金折合人民幣831,020,416.40元，主要是香港子公司存放款項。

(3) 截至2024年12月31日，本集團使用受限制的銀行存款共計人民幣26,002,214.08元，均為本公司因開展資產管理業務而存放在銀行的風險準備金，明細如下：

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
資管業務風險準備金	**26,002,214.08**	23,487,092.38
銀行承兌匯票保證金		4,250,000.00
合計	**26,002,214.08**	27,737,092.38

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 結算備付金

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
公司自有備付金			250,438,772.27			123,592,584.12
人民幣	250,086,148.59	1.0000	250,086,148.59	123,592,573.15	1.0000	123,592,573.15
港幣	380,774.63	0.9260	352,612.54		0.9062	
美元	1.55	7.1884	11.14	1.55	7.0827	10.97
客戶普通備付金			3,818,259,497.08			2,984,987,457.62
人民幣	3,809,364,273.10	1.0000	3,809,364,273.10	2,976,767,216.44	1.0000	2,976,767,216.44
美元	995,834.59	7.1884	7,158,457.37	1,016,803.58	7.0827	7,201,714.72
港幣	1,875,476.88	0.9260	1,736,766.61	1,123,928.47	0.9062	1,018,526.46
客戶信用備付金			462,627,073.83			341,398,380.01
人民幣	462,627,073.83	1.0000	462,627,073.83	341,398,380.01	1.0000	341,398,380.01
合計			4,531,325,343.18			3,449,978,421.75

3. 融出資金

(1) 按類別列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
境內		
其中：個人	9,200,706,620.57	7,440,114,286.25
機構	72,908,137.65	60,146,266.68
減：減值準備	28,296,230.68	22,528,674.12
境內小計	9,245,318,527.54	7,477,731,878.81
境外		
其中：個人	81,938,289.27	61,454,752.90
機構	55,556,977.88	119,347,366.55
減：減值準備	56,052,007.03	53,680,166.81
境外小計	81,443,260.12	127,121,952.64
賬面價值合計	9,326,761,787.66	7,604,853,831.45

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 融出資金(續)

(2) 融出資金擔保物類別

擔保物類別	2024年12月31日	2023年12月31日
資金	**663,322,335.49**	300,734,425.68
債券	**83,339,089.37**	101,840,928.12
股票	**23,151,634,093.39**	18,373,982,388.47
基金	**576,075,165.90**	455,642,504.79
合計	**24,474,370,684.15**	19,232,200,247.06

4. 衍生金融工具

(1) 2024年12月31日

	套期工具			非套期工具		
		公允價值			公允價值	
類別	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
商品期貨				193,240,973.80	182,570.00	1,006,896.76
減：可抵消的暫收暫付款					182,570.00	1,006,896.76
利率互換				109,890,000,000.00	87,644,815.14	
減：可抵消的暫收暫付款					87,644,815.14	
國債期貨				5,122,801,565.82	3,465,893.94	
減：可抵消的暫收暫付款					3,465,893.94	
股指期貨				210,928,531.47		1,401,271.47
減：可抵消的暫收暫付款						1,401,271.47
收益互換				21,441,313.58	7,276,331.39	
場外期權				29,403,544.10	7,966,829.29	
場內期權				157,106,012.00	883,600.00	1,996,580.00
合計				115,624,921,940.77	16,126,760.68	1,996,580.00

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 衍生金融工具(續)

(2) 2023年12月31日

類別	套期工具			非套期工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
商品期貨				292,288,544.53		207,540.07
減：可抵消的暫收暫付款						207,540.07
利率互換				97,020,000,000.00	19,621,428.21	
減：可抵消的暫收暫付款					19,621,428.21	
國債期貨				11,958,508,900.72	25,318,985.30	
減：可抵消的暫收暫付款					25,318,985.30	
股指期貨				78,284,604.62	683,024.62	
減：可抵消的暫收暫付款					683,024.62	
收益互換				408,292,672.54		9,086,154.39
場外期權				1,461,300,652.51	27,202,732.17	6,763,945.00
場內期權				181,602,870.46	707,416.00	2,183,680.00
合計				111,400,278,245.38	27,910,148.17	18,033,779.39

5. 存出保證金

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
交易保證金			**1,049,349,211.44**			1,070,568,192.53
人民幣	**1,048,383,003.44**	**1.0000**	**1,048,383,003.44**	1,069,619,293.53	1.0000	1,069,619,293.53
港幣	**500,000.00**	**0.9260**	**463,020.00**	500,000.00	0.9062	453,110.00
美元	**70,000.00**	**7.1884**	**503,188.00**	70,000.00	7.0827	495,789.00
信用保證金			**9,623,078.96**			6,640,165.20
人民幣	**9,623,078.96**	**1.0000**	**9,623,078.96**	6,640,165.20	1.0000	6,640,165.20
履約保證金			**157,827,358.15**			9,583,851.20
人民幣	**157,827,358.15**	**1.0000**	**157,827,358.15**	9,583,851.20	1.0000	9,583,851.20
合計			**1,216,799,648.55**			1,086,792,208.93

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 應收款項

(1) 按明細列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
應收股票質押式回購業務款項(註1)	**626,241,864.08**	634,712,442.78
應收客戶清算款	**5,278,534.94**	312,806.75
應收管理費	**51,015,084.82**	59,191,389.33
應收手續費及佣金	**14,916,054.80**	15,894,472.71
應收融資客戶款項	**5,609,195.54**	5,832,797.37
應收場外業務交易款	**31,441,313.58**	308,673,293.60
應收股權處置款(註2)	**156,039,977.32**	54,528,480.00
應收債權資產包(註2)	**112,426,721.70**	
其他	**8,012,891.00**	13,189,163.47
減：壞賬準備(按簡化模型計提)	**679,967,806.29**	671,219,236.90
應收款項賬面價值	**331,013,831.49**	421,115,609.11

註1： 公司根據股票質押業務融資人發生違約後法院強制執行的結果，將未獲清償的部分轉入應收款項。截至2024年12月31日，應收股票質押式回購業務餘額為626,241,864.08元，已計提壞賬準備626,241,864.08元，已計提的壞賬準備佔應收股票質押式回購業務餘額的100.00%。

註2： 中州藍海投資管理有限公司通過定向減資的方式減少對參股子公司河南省中原小額貸款有限公司的股權投資，減資款以現金和資產形式支付，應收股權處置款及應收債權資產包主要為上述事項形成。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 應收款項(續)

(2) 按組合方式列示

項目	2024年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	938,274,753.91	92.81	674,357,482.35	71.87
單項小計	938,274,753.91	92.81	674,357,482.35	71.87
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	41,348,082.21	4.09	206,740.41	0.50
1–2年	8,519,366.89	0.84	425,968.34	5.00
2–3年	10,169,555.30	1.01	1,016,955.53	10.00
3–4年	6,628,129.93	0.65	1,325,625.99	20.00
4–5年	1,929,205.48	0.19	578,761.64	30.00
5年以上	4,112,544.06	0.41	2,056,272.03	50.00
組合小計	72,706,883.87	7.19	5,610,323.94	
合計	1,010,981,637.78	100.00	679,967,806.29	

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 應收款項(續)

(2) 按組合方式列示(續)

項目	2023年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	671,457,717.69	61.47	664,481,581.87	98.96
單項小計	671,457,717.69	61.47	664,481,581.87	98.96
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	387,171,516.49	35.44	1,935,857.58	0.50
1–2年	12,279,555.30	1.12	613,977.77	5.00
2–3年	10,558,081.99	0.97	1,055,808.20	10.00
3–4年	5,802,760.96	0.53	1,160,552.20	20.00
4–5年	2,805,737.56	0.26	841,721.27	30.00
5年以上	2,259,476.02	0.21	1,129,738.01	50.00
組合小計	420,877,128.32	38.53	6,737,655.03	
合計	1,092,334,846.01	100.00	671,219,236.90	

(3) 期末應收款項餘額中應收持公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項2,292,776.96元，為計提的應收資產管理費收入。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 應收款項(續)

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款

單位名稱	2024年12月31日餘額	佔應收賬款餘額比例(%)	壞賬準備餘額	款項性質或內容	賬齡
單位1	258,438,936.40	25.56	258,438,936.40	應收股票質押款	1–2年
單位2	181,150,400.00	17.92	181,150,400.00	應收股票質押款	4–5年
單位3	128,457,200.00	12.70	128,457,200.00	應收股票質押款	4–5年
單位4	101,511,497.32	10.04	507,557.49	股權轉讓款	1年以內
單位5	58,195,327.68	5.76	58,195,327.68	應收股票質押款	2-3年
合計	727,753,361.40	71.98	626,749,421.57		

7. 買入返售金融資產

(1) 按業務類別列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
債券質押式回購	**1,159,016,090.40**	305,392,570.51
股票質押式回購	**484,192,659.70**	904,184,979.44
約定購回式證券		3,009,369.26
減：減值準備	**198,207,070.66**	202,385,573.18
合計	**1,445,001,679.44**	1,010,201,346.03

(2) 按金融資產種類

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
股票	**484,192,659.70**	907,194,348.70
債券	**1,159,016,090.40**	305,392,570.51
減：減值準備	**198,207,070.66**	202,385,573.18
賬面價值	**1,445,001,679.44**	1,010,201,346.03

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 買入返售金融資產(續)

(3) 擔保物類別

擔保物類別	2024年12月31日 公允價值	2023年12月31日 公允價值
股票	**1,080,936,742.20**	1,850,388,342.63
債券	**367,773,178.70**	
合計	**1,448,709,920.90**	1,850,388,342.63
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物		

註： 對於通過交易所操作的國債逆回購交易，因其為交易所自動撮合併保證擔保物足值，因此無法獲知對手方質押庫信息，故上述擔保物公允價值未包括交易所國債逆回購所取得的擔保物資產的公允價值。截至2024年12月31日和2023年12月31日，本公司上述交易所國債逆回購的金額分別為人民幣82,744.00萬元和30,525.80萬元。

(4) 股票質押式回購融出資金按剩餘期限分類

期限	2024年12月31日	2023年12月31日
1個月以內		
1–3個月	**84,813,621.99**	82,041,490.51
3個月–1年	**201,025,404.38**	575,688,817.67
1年以上		
已逾期	**198,353,633.33**	246,454,671.26
合計	**484,192,659.70**	904,184,979.44

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 買入返售金融資產(續)

(5) 股票質押式回購按減值階段列示

項目	2024年12月31日			
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
賬面餘額	**285,839,026.37**		**198,353,633.33**	**484,192,659.70**
減值準備	**652,872.33**		**197,554,198.33**	**198,207,070.66**
賬面價值	**285,186,154.04**		**799,435.00**	**285,985,589.04**
擔保物價值	**1,080,137,307.20**		**799,435.00**	**1,080,936,742.20**

項目	2023年12月31日			
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
賬面餘額	657,730,308.18		246,454,671.26	904,184,979.44
減值準備	1,972,693.89		200,407,826.69	202,380,520.58
賬面價值	655,757,614.29		46,046,844.57	701,804,458.86
擔保物價值	1,759,639,551.63		83,393,185.00	1,843,032,736.63

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 交易性金融資產

(1) 按類別列示

類別	2024年12月31日					
	公允價值			初始成本		
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	公允價值合計	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	初始成本合計
債券	12,020,038,900.84		12,020,038,900.84	12,249,520,123.32		12,249,520,123.32
公募基金	3,533,193,947.39		3,533,193,947.39	3,535,807,063.87		3,535,807,063.87
股票/股權	740,789,774.22		740,789,774.22	1,210,781,350.36		1,210,781,350.36
銀行理財產品	25,260,043.36		25,260,043.36	25,000,000.00		25,000,000.00
券商資管產品	60,263,754.13		60,263,754.13	67,698,060.30		67,698,060.30
私募基金及合夥企業	1,142,344,601.77		1,142,344,601.77	1,004,333,480.05		1,004,333,480.05
其他	107,356,348.71		107,356,348.71	112,143,776.61		112,143,776.61
合計	17,629,247,370.42		17,629,247,370.42	18,205,283,854.51		18,205,283,854.51

類別	2023年12月31日					
	公允價值			初始成本		
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	公允價值合計	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	初始成本合計
債券	19,651,578,605.94		19,651,578,605.94	19,786,150,062.56		19,786,150,062.56
公募基金	1,304,685,499.45		1,304,685,499.45	1,333,420,172.28		1,333,420,172.28
股票/股權	840,279,124.07		840,279,124.07	1,081,097,145.65		1,081,097,145.65
銀行理財產品	58,508,802.33		58,508,802.33	58,000,000.00		58,000,000.00
券商資管產品	772,615,727.08		772,615,727.08	773,994,916.53		773,994,916.53
私募基金及合夥企業	1,150,034,991.40		1,150,034,991.40	1,037,348,358.90		1,037,348,358.90
其他	493,504,941.74		493,504,941.74	459,200,000.00		459,200,000.00
合計	24,271,207,692.01		24,271,207,692.01	24,529,210,655.92		24,529,210,655.92

註： 「其他」主要系信託計劃、結構性存款及基金資管計劃。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 交易性金融資產(續)

(2) 交易性金融資產中的融出證券情況

截止2024年12月31日和2023年12月31日，本集團交易性金融資產餘額中分別包含融出證券人民幣12,201,501.73元和人民幣2,661,822.87元。

(3) 變現有限制的交易性金融資產

項目	受限原因	2024年12月31日 賬面價值	2023年12月31日 賬面價值
債券	質押用於回購融資、債券借貸	**5,498,908,884.27**	10,797,226,684.80
債券	債券違約	**35,345,400.00**	29,405,934.81
債券	存續期內不得轉讓		5,000,000.00
券商資管產品	底層信託資產未到期	**1,196,100.00**	1,196,100.00
券商資管產品	鎖定期或封閉期無法退出	**54,070,205.57**	13,050,487.72
公募基金	已融出證券	**12,201,501.73**	2,661,822.87
股票	首發後限售、掛牌前機構類限售	**26,282,039.43**	23,750,347.80
結構性存款	固定期限	**15,013,541.67**	
信託計劃	固定期限	**35,205,109.59**	
銀行理財產品	鎖定期或封閉期無法退出	**15,114,886.18**	

9. 債權投資

(1) 債權投資情況

類別	2024年12月31日			
	初始成本	利息	減值準備	賬面價值
信託計劃	**115,983,969.95**		**90,261,669.95**	**25,722,300.00**
私募債	**159,324,413.53**		**159,324,413.53**	
資管計劃	**183,071,098.68**		**158,946,697.02**	**24,124,401.66**
合計	**458,379,482.16**		**408,532,780.50**	**49,846,701.66**

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 債權投資(續)

(1) 債權投資情況(續)

類別	2023年12月31日			
	初始成本	利息	減值準備	賬面價值
信託計劃	190,725,846.42		93,447,439.61	97,278,406.81
私募債	156,556,487.87		156,556,487.87	
資管計劃	182,038,742.06		158,946,697.02	23,092,045.04
合計	529,321,076.35		408,950,624.50	120,370,451.85

(2) 減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2024年1月1日餘額			408,950,624.50	408,950,624.50
2024年1月1日債權投資賬面餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提			8,887,044.05	8,887,044.05
本年轉回				
本年核銷				
其他轉出			12,072,813.71	12,072,813.71
外幣報表折算差額			2,767,925.66	2,767,925.66
2024年12月31日餘額			408,532,780.50	408,532,780.50

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他債權投資

(1) 按類別列示

類別	2024年12月31日				
	初始成本	利息	公允價值變動	賬面價值	累計減值準備
國債	**50,448,417.85**	**1,228,602.74**	**735,082.15**	**52,412,102.74**	
地方債	**55,305,622.61**	**65,917.81**	**6,547,327.39**	**61,918,867.81**	**62,390.21**
合計	**105,754,040.46**	**1,294,520.55**	**7,282,409.54**	**114,330,970.55**	**62,390.21**

類別	2023年12月31日				
	初始成本	利息	公允價值變動	賬面價值	累計減值準備
國債	201,421,761.58	2,994,587.69	328,738.42	204,745,087.69	
地方債	158,223,077.29	2,129,617.48	1,078,672.71	161,431,367.48	198,011.19
企業債	42,966,626.88	1,432,647.54	345,733.12	44,745,007.54	52,657.70
合計	402,611,465.75	6,556,852.71	1,753,144.25	410,921,462.71	250,668.89

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他債權投資(續)

(2) 減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2024年1月1日餘額	250,668.89			250,668.89
2024年1月1日其他債權投資賬面餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提				
本年轉回	7,336.28			7,336.28
本年核銷				
其他轉出	180,942.40			180,942.40
2024年12月31日餘額	62,390.21			62,390.21

(3) 變現有限制的其他債權投資

項目	受限原因	**2024年12月31日 賬面價值**	2023年12月31日 賬面價值
地方債	質押用於回購融資	**49,535,094.25**	
國債	質押用於轉融通業務	**46,302,949.35**	42,292,691.53

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
期貨會員資格	**1,400,000.00**	1,400,000.00
合計	**1,400,000.00**	1,400,000.00

(2) 其他權益工具其他說明

根據中國期貨業協會發佈的《期貨公司財務處理實施細則》，本公司之子公司將期貨會員資格列示為其他權益工具投資。

12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
按權益法核算的長期股權投資	**943,004,822.25**	1,478,891,569.69
長期股權投資合計	**943,004,822.25**	1,478,891,569.69
減：長期股權投資減值準備	**37,754,195.83**	35,833,324.53
長期股權投資淨值	**905,250,626.42**	1,443,058,245.16

12. 長期股權投資(續)

(2) 對聯營企業投資

被投資單位	年初賬面價值	本年增減變動								年末賬面價值	減值準備年末餘額[註1]
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他		
河南資產管理有限公司	696,317,592.86			68,387,101.50	550,391.86		-24,597,377.47			740,657,708.75	
河南省中原小額貸款有限公司[註2]	352,334,659.17		354,508,857.52	2,174,198.35							
河南盛通聚源創業投資基金(有限合夥)	76,167,902.19		75,969,605.19	-198,297.00							
河南金鼎盛源股權投資基金(有限合夥)	51,076,381.30		50,494,996.59	-581,384.71							
洛陽市開元科技創新創業投資基金(有限合夥)	35,790,550.66		29,160,000.00	1,609,765.49						8,240,316.15	
河南大河財立方傳媒控股有限公司	32,698,312.28			1,822,279.01			-1,350,000.00			33,170,591.29	
河南省利盈環保科技股份有限公司	32,106,960.36			-366,479.64				-3,708,903.36		28,031,577.36	3,708,903.36
民權縣創新產業投資基金(有限合夥)	29,968,894.11		10,000,000.00	-9,829,978.92						10,138,915.19	
新鄉中鼎科技成果轉化基金(有限合夥)	19,951,277.90			-1,521,444.52						18,429,833.38	
中證焦桐基金管理有限公司	19,457,390.37			-1,362,119.28						18,095,271.09	
河南省中聯裝備製造技術研究中心有限公司	19,021,635.71		14,100,000.00							4,921,635.71	
中原環資科技有限公司	16,046,950.18		16,046,950.18								
洛陽德勝生物科技股份有限公司	12,577,745.47			-1,452,228.47						11,125,517.00	
鄭州大河智信科技股份公司	12,158,167.88		12,000,000.00	-158,167.88							
洛陽國宏產業發展投資基金(有限合夥)	11,044,727.86			443,885.40						11,488,613.26	
鶴壁鎂交易中心有限責任公司	8,908,735.15			-231,079.99						8,677,655.16	
衛輝市中鼎創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)	3,985,419.04			-17,102.35						3,968,316.69	
河南交廣融媒信息科技有限公司	3,968,039.42			-43,293.39						3,924,746.03	
鶴壁經開電子產業發展基金合夥企業(有限合夥)	1,968,316.71			-18,072.49						1,950,244.22	
濮陽創贏產業投資基金有限公司	1,664,755.93		1,693,202.79	28,446.86							

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 對聯營企業投資(續)

被投資單位	年初賬面價值	本年增減變動								年末賬面價值	減值準備年末餘額[註1]
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他		
漯河華瑞永磁材料股份有限公司	1,500,000.00		1,500,000.00								1,662,457.43
鄭州麥佳農業科技有限公司	1,376,024.42		1,885,626.31	509,601.89							
鄭州農淘電子商務有限公司	1,005,916.36		208,164.38							797,751.98	12,473,406.77
湯陰縣創新產業投資基金(有限合夥)	984,343.22			-1,443.78						982,899.44	
河南投實文化傳播有限公司	737,546.61			-88,512.89						649,033.72	
河南嘟嘟計算機科技有限公司	240,000.00		240,000.00								298,473.38
河南省銳達醫藥科技有限公司											5,059,488.46
上蔡縣豐拓農林科技有限公司											4,946,823.89
河南龍鳳山農牧股份有限公司											3,354,112.56
2242257 Ontario Inc.											6,250,529.98
合計	**1,443,058,245.16**		**567,807,402.96**	**59,105,673.19**	**550,391.86**		**-25,947,377.47**	**-3,708,903.36**		**905,250,626.42**	**37,754,195.83**

註1： 本集團於2024年12月31日對賬面長期股權投資進行檢查，結合被投資單位的經營情況、財務狀況以及其他因素，評估其減值迹象，並在此基礎上實施減值測算，報告期內，本集團計提長期股權投資減值準備3,708,903.36元；截至2024年12月31日，本集團累計計提長期股權投資減值準備37,754,195.83元。

註2： 本集團本年處置河南省中原小額貸款有限公司部分股權，持股比例由39.00%減少至7.576%，不再具有重大影響，調整至交易性金融資產核算。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋及建築物	合計
一、賬面原值		
1. 年初餘額	43,909,920.74	43,909,920.74
2. 本年增加金額	2,468,906.50	2,468,906.50
(1) 固定資產轉入	2,468,906.50	2,468,906.50
3. 本年減少金額	15,113,174.44	15,113,174.44
(1) 轉入固定資產	15,113,174.44	15,113,174.44
4. 年末餘額	31,265,652.80	31,265,652.80
二、累計折舊和累計攤銷		
1. 年初餘額	19,428,894.46	19,428,894.46
2. 本年增加金額	1,869,493.21	1,869,493.21
(1) 計提或攤銷	990,720.63	990,720.63
(2) 固定資產轉入	878,772.58	878,772.58
3. 本年減少金額	8,225,807.74	8,225,807.74
(1) 轉入固定資產	8,225,807.74	8,225,807.74
4. 年末餘額	13,072,579.93	13,072,579.93
三、減值準備		
1. 年初餘額		
2. 本年增加金額		
3. 本年減少金額		
4. 年末餘額		
四、賬面價值		
1. 年末賬面價值	18,193,072.87	18,193,072.87
2. 年初賬面價值	24,481,026.28	24,481,026.28

1） 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團投資性房地產無需計提減值準備。

2） 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團投資性房地產無尚未辦妥產權證的情況。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產

(1) 固定賬面價值

項目	2024年12月30日	2023年12月31日
固定資產原值	**526,494,933.29**	520,142,181.72
減：累計折舊	**341,863,095.92**	335,678,267.03
減：減值準備		
固定資產賬面價值合計	**184,631,837.37**	184,463,914.69

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(2) 固定資產增減變動表

項目		房屋及建築物	電子及電器設備	交通運輸設備	其他設備	合計
一、	賬面原值					
1.	年初餘額	160,970,835.42	316,729,209.39	20,774,850.90	21,667,286.01	520,142,181.72
2.	本年增加金額	15,113,174.44	29,978,038.31		259,505.72	45,350,718.47
	(1) 購置		29,978,038.31		259,505.72	30,237,544.03
	(2) 投資性房地產轉入	15,113,174.44				15,113,174.44
3.	本年減少金額	2,468,906.50	28,974,186.29	5,423,429.57	2,183,938.24	39,050,460.60
	(1) 處置或報廢		28,974,186.29	5,423,429.57	2,183,938.24	36,581,554.10
	(2) 轉入投資性房地產	2,468,906.50				2,468,906.50
4.	外幣報表折算差額		39,711.50	10,275.00	2,507.20	52,493.70
5.	年末餘額	173,615,103.36	317,772,772.91	15,361,696.33	19,745,360.69	526,494,933.29
二、	累計折舊					
1.	年初餘額	71,252,018.46	229,684,590.74	19,003,045.04	15,738,612.79	335,678,267.03
2.	本年增加金額	12,660,804.79	27,330,872.55	285,637.41	1,423,019.20	41,700,333.95
	(1) 計提	4,434,997.05	27,330,872.55	285,637.41	1,423,019.20	33,474,526.21
	(2) 投資性房地產轉入	8,225,807.74				8,225,807.74
3.	本年減少金額	878,772.58	27,358,433.18	5,222,936.73	2,096,656.49	35,556,798.98
	(1) 處置或報廢		27,358,433.18	5,222,936.73	2,096,656.49	34,678,026.40
	(2) 轉入投資性房地產	878,772.58				878,772.58
4.	外幣報表折算差額		30,047.78	10,259.27	986.87	41,293.92
5.	年末餘額	83,034,050.67	229,687,077.89	14,076,004.99	15,065,962.37	341,863,095.92
三、	減值準備					
1.	年初餘額					
2.	本年增加金額					
3.	本年減少金額					
4.	年末餘額					
四、	賬面價值					
1.	年末賬面價值	90,581,052.69	88,085,695.02	1,285,691.34	4,679,398.32	184,631,837.37
2.	年初賬面價值	89,718,816.96	87,044,618.65	1,771,805.86	5,928,673.22	184,463,914.69

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(2) 固定資產增減變動表(續)

1) 本年計提的固定資產折舊額為33,474,526.21元。

2) 截至2024年12月31日，本集團無重要閒置的固定資產。

3) 截至2024年12月31日，本集團無尚未辦妥產權證書的固定資產。

4) 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團固定資產無需計提減值準備。

15. 在建工程

(1) 在建工程情況

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
辦公樓建造	**225,069,712.95**		**225,069,712.95**	189,352,396.39		189,352,396.39
合計	**225,069,712.95**		**225,069,712.95**	189,352,396.39		189,352,396.39

(2) 重要在建工程本年變動情況

項目名稱	年初餘額	本年增加	本年減少		年末餘額
			轉入固定資產	其他減少	
自建辦公樓	189,352,396.39	35,717,316.56			**225,069,712.95**
合計	189,352,396.39	35,717,316.56			**225,069,712.95**

(3) 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團在建工程無需計提減值準備。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 使用權資產

(1) 使用權資產情況

項目	房屋及建築物	合計
一、賬面原值		
1. 年初餘額	343,961,624.64	343,961,624.64
2. 本年增加金額	47,572,201.29	47,572,201.29
(1) 租入	47,572,201.29	47,572,201.29
3. 本年減少金額	110,064,053.11	110,064,053.11
(1) 租賃到期	38,768,627.34	38,768,627.34
(2) 其他	71,295,425.77	71,295,425.77
4. 外幣報表折算差額	342,089.34	342,089.34
5. 年末餘額	281,811,862.16	281,811,862.16
二、累計折舊		
1. 年初餘額	181,590,849.91	181,590,849.91
2. 本年增加金額	58,249,951.69	58,249,951.69
(1) 計提	58,249,951.69	58,249,951.69
3. 本年減少金額	80,695,479.77	80,695,479.77
(1) 租賃到期	38,768,627.34	38,768,627.34
(2) 其他	41,926,852.43	41,926,852.43
4. 外幣報表折算差額	172,218.38	172,218.38
5. 年末餘額	159,317,540.21	159,317,540.21
三、賬面價值		
1. 年末賬面價值	122,494,321.95	122,494,321.95
2. 年初賬面價值	162,370,774.73	162,370,774.73

註：「其他」主要系租賃合同變更及分支機構場所遷址、撤銷等。

(2) 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團使用權資產無需計提減值準備。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產

(1) 無形資產明細

項目		軟件	交易席位費	土地使用權	其他	合計
一、	**賬面原值**					
1.	年初餘額	509,776,051.68	28,937,110.00	105,480,246.53	2,344,188.67	646,537,596.88
2.	本年增加金額	52,753,856.38		175,505.14		52,929,361.52
3.	本年減少金額					
4.	外幣報表折算差額	5,946.00	9,910.00			15,856.00
5.	年末餘額	562,535,854.06	28,947,020.00	105,655,751.67	2,344,188.67	699,482,814.40
二、	**累計攤銷**					
1.	年初餘額	307,642,440.35	28,467,333.24	25,710,809.70	2,086,641.52	363,907,224.81
2.	本年增加金額	68,322,272.68	16,666.76	2,639,955.78	41,509.44	71,020,404.66
3.	本年減少金額					
4.	外幣報表折算差額	5,946.00				5,946.00
5.	年末餘額	375,970,659.03	28,484,000.00	28,350,765.48	2,128,150.96	434,933,575.47
三、	**減值準備**					
1.	年初餘額					
2.	本年增加金額					
3.	本年減少金額					
4.	年末餘額					
四、	**賬面價值**					
1.	年末賬面價值	186,565,195.03	463,020.00	77,304,986.19	216,037.71	264,549,238.93
2.	年初賬面價值	202,133,611.33	469,776.76	79,769,436.83	257,547.15	282,630,372.07

(2) 本年計提無形資產攤銷額為71,020,404.66元。

(3) 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團無用於抵押或擔保的重大無形資產。

(4) 於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團無形資產無需計提減值準備。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	1,441,838,250.01	350,612,112.63	1,358,748,760.27	329,894,415.12
應付職工薪酬	301,568,186.20	75,392,046.55	349,319,436.56	87,329,859.14
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	444,020,105.73	97,483,839.62	465,050,918.74	98,748,012.97
待結轉承銷收支	3,299,339.60	824,834.90	3,024,843.12	756,210.78
預提費用	41,110,445.44	10,277,611.36	30,444,853.96	7,611,213.49
交易性金融負債公允價值變動	3,193,631.92	798,407.98	728,081.24	182,020.31
期貨風險準備金	422,299.44	105,574.86	422,299.44	105,574.86
其他	337,200,807.89	80,595,559.41	448,505,375.39	105,182,023.24
合計	2,572,653,066.23	616,089,987.31	2,656,244,568.72	629,809,329.91

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	537,964.40	134,491.10	32,545.72	8,136.43
其他債權投資公允價值變動	7,282,409.54	1,820,602.39	1,753,144.24	438,286.06
其他	137,066,525.58	34,266,631.39	228,190,177.32	57,047,544.33
合計	144,886,899.52	36,221,724.88	229,975,867.28	57,493,966.82

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和負債年末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債年末餘額	遞延所得稅資產和負債年初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債年初餘額
遞延所得稅資產	**29,601,858.47**	**586,488,128.84**	36,734,033.00	593,075,296.91
遞延所得稅負債	**29,601,858.47**	**6,619,866.41**	36,734,033.00	20,759,933.82

19. 商譽

(1) 商譽原值

被投資單位名稱	2023年12月31日	本年增加 本年企業合併形成	本年增加 外幣報表折算差額	本年減少 處置	本年減少 其他	2024年12月31日
中原期貨股份有限公司[註1]	7,268,756.37					**7,268,756.37**
中州國際融資有限公司[註2]	15,279,078.91		334,169.79			**15,613,248.70**
合計	22,547,835.28		334,169.79			**22,882,005.07**

註1：本公司於2007年非同一控制下收購了中原期貨股份有限公司(原名為「豫糧期貨經紀有限公司」)55.68%的權益。合併成本超過按比例獲得的中原期貨股份有限公司可辨認資產、負債公允價值的差額確認為與中原期貨股份有限公司相關的商譽。

註2：本公司之子公司中州國際於2016年非同一控制下收購中州國際融資(原名為「泛亞金融有限公司」)100%股權，合併對價24,416,272.00港幣，合併日中州國際融資可辨認淨資產公允價值為7,556,040.59港幣，差額16,860,231.41港幣，以2024年12月31日匯率折合人民幣後計入商譽。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 商譽(續)

(2) 商譽減值準備

被投資單位名稱	2023年12月31日	本年增加 計提	本年增加 外幣報表折算差額	本年減少 處置	本年減少 其他	2024年12月31日
中原期貨股份有限公司中州國際融資有限公司	15,279,078.91		334,169.79			**15,613,248.70**
合計	15,279,078.91		334,169.79			**15,613,248.70**

上述被投資單位產生的主要現金流獨立於本公司的其他子公司，且本公司對上述子公司均單獨進行經營管理，因此，每個子公司構成一個資產組，企業合併形成的商譽被分配至相對應的子公司以進行減值測試。本公司商譽的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。

本集團針對收購中州國際融資產生的商譽已全額計提減值準備，本公司管理層認為針對收購中原期貨產生的商譽無需計提減值準備。

(3) 本公司根據中原期貨的發展規劃及行業發展趨勢對未來若干年的財務預算和適用的折現率預計該資產組的未來現金流量現值，超過財務預算之後年份的現金流量以穩定期增長率判斷，該增長率不超出資產組所涉及業務的長期平均增長率。本公司採用的預測期為5年。中原期貨資產組所使用的現金流量稅前折現率為12.00%，穩定期營業收入增長率0%，該折現率和加權平均增長率反映了相關資產組的特定風險和長期增長預期。其他預測現金流入或流出有關的可收回金額估計值的主要假設包括預測收入及收入利潤率，該估計值是根據該資產組過往的表現及管理層對市場變化的預期而確定。預測期內，中原期貨資產組收入增長率為15.00%，平均利潤率20.97%。穩定期內，中原期貨資產組利潤率為24.61%。中原期貨資產組可收回金額大於其賬面價值，未發生減值。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 其他資產

(1) 明細情況

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他應收款	**48,929,126.86**	230,943,169.55
抵債資產	**62,382,700.00**	12,165,744.13
待攤費用	**16,251,671.16**	18,304,952.02
長期待攤費用	**35,588,211.55**	45,879,186.91
待轉承銷費用	**3,406.25**	305,805.01
大宗商品存貨		107,365,768.25
應收結算擔保金	**10,049,607.61**	10,049,604.49
預繳企業所得税	**39,238,242.60**	1,016,794.89
其他	**24,621,667.89**	7,011,163.81
合計	**237,564,250.77**	433,042,189.06

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 其他資產(續)

(2) 其他應收款

1) 按明細列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
預付款項	**61,996,850.20**	74,968,817.81
押金	**11,080,439.81**	16,663,113.31
保證金	**1,518,000.00**	163,001,703.94
其他	**21,241,333.72**	24,893,433.98
減：壞賬準備	**46,907,496.87**	48,583,899.49
其他應收款賬面價值	**48,929,126.86**	230,943,169.55

2) 按組合方式列示

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	比例(%)
單項計提壞賬準備	**39,913,802.38**	**39,263,803.96**	**98.37**	204,148,644.82	39,246,978.29	19.22
單項小計	**39,913,802.38**	**39,263,803.96**	**98.37**	204,148,644.82	39,246,978.29	19.22
其中：1年以內	**26,392,165.51**	**131,960.85**	**0.50**	34,932,277.65	174,661.39	0.50
1–2年	**10,030,790.44**	**501,539.52**	**5.00**	12,906,541.63	645,327.08	5.00
2–3年	**3,691,710.24**	**369,171.02**	**10.00**	8,740,365.98	874,036.60	10.00
3–4年	**3,297,715.00**	**659,542.88**	**20.00**	4,410,274.42	882,054.88	20.00
4–5年	**1,368,707.19**	**410,612.16**	**30.00**	2,168,207.63	650,462.29	30.00
5年以上	**11,141,732.97**	**5,570,866.48**	**50.00**	12,220,756.91	6,110,378.96	50.00
組合小計	**55,922,821.35**	**7,643,692.91**		75,378,424.22	9,336,921.20	
合計	**95,836,623.73**	**46,907,496.87**		279,527,069.04	48,583,899.49	

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 其他資產(續)

(2) 其他應收款(續)

3) 其他應收款按照預期信用損失一般模型計提壞賬

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2024年1月1日餘額		9,336,921.20	39,246,978.29	48,583,899.49
2024年1月1日餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段		-11,987.50	11,987.50	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提			4,838.17	4,838.17
本年轉回		1,685,790.61		1,685,790.61
本年核銷				
外幣報表折算差額		4,549.82		4,549.82
2024年12月31日餘額		7,643,692.91	39,263,803.96	46,907,496.87

(3) 長期待攤費用

項目	2023年12月31日	本年增加	本年攤銷	外幣報表折算差額	2024年12月31日
裝修改造款等	45,879,186.91	9,394,696.24	19,698,059.47	12,387.87	**35,588,211.55**
合計	45,879,186.91	9,394,696.24	19,698,059.47	12,387.87	**35,588,211.55**

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 其他資產(續)

(4) 委託貸款

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
委託貸款	**22,135,377.29**	22,135,377.29
減：減值準備	**22,135,377.29**	22,135,377.29
委託貸款賬面價值		

21. 融出證券

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
融出證券	**12,201,501.73**	3,676,678.87
— 交易性金融資產	**12,201,501.73**	2,661,822.87
— 轉融通融入證券		1,014,856.00
轉融通融入證券總額		1,828,500.00

於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團融券業務無重大合約逾期。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 資產減值準備明細表

(1) 變動明細表

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少		外幣報表折算差額	2024年12月31日
			轉回	其他轉出		
融出資金減值準備	76,208,840.93	8,004,413.10			134,983.68	**84,348,237.71**
應收賬款壞賬準備	671,219,236.90	8,726,292.63			22,276.76	**679,967,806.29**
其他應收款壞賬準備	48,583,899.49	4,838.17	1,685,790.61		4,549.82	**46,907,496.87**
買入返售金融資產減值準備	202,385,573.18	74,237.16	4,252,739.68			**198,207,070.66**
債權投資減值準備	408,950,624.50	8,887,044.05		12,072,813.71	2,767,925.66	**408,532,780.50**
其他債權投資減值準備	250,668.89		7,336.28	180,942.40		**62,390.21**
其他資產減值準備	10,070,146.72	60,076.38				**10,130,223.10**
委託貸款減值準備	22,135,377.29					**22,135,377.29**
金融工具及其他項目信用減值準備小計	1,439,804,367.90	25,756,901.49	5,945,866.57	12,253,756.11	2,929,735.92	**1,450,291,382.63**
長期股權投資減值準備	35,833,324.53	3,708,903.36		1,921,811.92	133,779.86	**37,754,195.83**
存貨跌價準備	386,465.61	6,025,919.78	416,408.24	5,995,977.15		
商譽減值準備	15,279,078.91				334,169.79	**15,613,248.70**
抵債資產減值準備		8,404,400.58				**8,404,400.58**
其他資產減值準備小計	51,498,869.05	18,139,223.72	416,408.24	7,917,789.07	467,949.65	**61,771,845.11**
合計	1,491,303,236.95	43,896,125.21	6,362,274.81	20,171,545.18	3,397,685.57	**1,512,063,227.74**

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 資產減值準備明細表(續)

(2) 金融工具及其他項目預期信用損失準備情況

項目	2024年12月31日 未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
融出資金減值準備	28,299,171.02	45,320.48	56,003,746.21	84,348,237.71
應收賬款壞賬準備		5,610,323.94	674,357,482.35	679,967,806.29
其他應收款壞賬準備		7,643,692.91	39,263,803.96	46,907,496.87
買入返售金融資產減值準備	652,872.33		197,554,198.33	198,207,070.66
債權投資減值準備			408,532,780.50	408,532,780.50
其他債權投資減值準備	62,390.21			62,390.21
其他資產減值準備[註]		162,446.33	9,967,776.77	10,130,223.10
委託貸款減值準備			22,135,377.29	22,135,377.29
合計	29,014,433.56	13,461,783.66	1,407,815,165.41	1,450,291,382.63

註： 其他應收款減值準備單獨列示，未含在其他資產減值準備中。

項目	2023年12月31日 未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
融出資金減值準備	22,529,094.73	301,016.11	53,378,730.09	76,208,840.93
應收賬款壞賬準備		6,737,655.03	664,481,581.87	671,219,236.90
其他應收款壞賬準備		9,336,921.20	39,246,978.29	48,583,899.49
買入返售金融資產減值準備	1,977,746.49		200,407,826.69	202,385,573.18
債權投資減值準備			408,950,624.50	408,950,624.50
其他債權投資減值準備	250,668.89			250,668.89
其他資產減值準備		102,369.95	9,967,776.77	10,070,146.72
委託貸款減值準備			22,135,377.29	22,135,377.29
合計	24,757,510.11	16,477,962.29	1,398,568,895.50	1,439,804,367.90

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 短期借款

(1) 短期借款分類

借款類別	2024年12月31日	2023年12月31日
保證借款	7,008,341.66	
合計	7,008,341.66	

截止2024年12月31日，短期借款為中原证券子公司豫新投資管理(上海)有限公司向中國光大銀行股份有限公司的流動資金借款，由河南萬莊安陽物流園有限公司提供連帶責任保證擔保，借款金額為700.00萬元，借款期限為2024年3月26日至2025年3月25日，借款利率為3.90%。

24. 應付短期融資款

					2023年12月31日			2024年12月31日
類型	面值(萬元)	起息日期	債券期限	發行金額(萬元)	票面利率	賬面餘額	本年增加	本年減少	賬面餘額
21中原01(註1)	100,000	2021年3月5日	3年	100,000	4.03%	1,033,273,352.46	7,026,647.54	1,040,300,000.00	
22中原01(註2)	200,000	2022年2月24日	3年	200,000	3.20%		2,054,657,975.25		2,054,657,975.25
21中原C1(註3)	110,000	2021年10月22日	3年	110,000	4.70%	1,110,196,388.80	41,503,611.20	1,151,700,000.00	
22中原C1(註4)	50,000	2022年10月17日	3年	50,000	3.30%		503,480,821.83		503,480,821.83
23中原02(註5)	100,000	2023年6月12日	368天	100,000	2.61%	1,014,468,720.61	11,846,279.39	1,026,315,000.00	
WENDING ZHONGYUAN (註6)	8,800(美元)	2022年3月22日	3年	10,000(美元)	4.00%		651,523,174.84	12,433,344.00	639,089,830.84
收益憑證(註7)	69,530.60	2024年7月4日至2024年12月26日	28-385天	69,530.60	1.80%~2.60%	917,784,921.71	2,563,539,127.20	2,782,063,111.14	699,260,937.77
合計						4,075,723,383.58	5,833,577,637.25	6,012,811,455.14	3,896,489,565.69

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付短期融資款(續)

註1： 根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於核准中原证券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2019]326號)核准，本公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過30億元的公司債券。2021年3月4日，公司發行債券10億元，債券期限為3年，票面利率4.03%。

註2： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]39號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過20億元的公司債券。2022年2月23日，公司發行債券20億元，債券期限為3年，票面利率3.20%。

註3： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經上海證券交易所《關於對中原证券股份有限公司非公開發行次級公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2020]544號)，本公司獲准面向合格投資者非公開發行總額不超過30億元次級債券，後根據上交所通知要求，上證函有效日期由2021年3月份延長至2021年12月份。2021年10月21日，公司發行2021年第一次次級債11億元，債券期限為3年，票面利率4.70%。

註4： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批復》(證監許可[2022]2213號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過40億元的次級公司債券。2022年10月14日，公司發行債券5億元，債券期限為3年，票面利率3.30%。

註5： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2533號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過50億元公司債券。2023年6月9日，公司發行債券10億元，債券期限為368天，票面利率2.61%。

註6： 經公司第六屆董事會第十次會議和2019年年度第一次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》，本公司之子公司Wending Zhongyuan Company Limited於2022年3月22日發行美元債券1億美元，票面利率4.00%。公司提供連帶責任擔保。

註7： 截止2024年12月31日，公司存續收益憑證包括金易系列收益憑證279,711,483.09元和尊易系列收益憑證319,414,112.21元，融易系列收益憑證100,135,342.47元，期限為28–385天，利率區間為1.80%~2.60%。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 拆入資金

(1) 明細分類

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
銀行拆入資金	2,660,382,573.45	2,995,916,161.16
轉融通拆入資金	1,302,221,138.90	301,990,833.32
合計	3,962,603,712.35	3,297,906,994.48

(2) 轉融通拆入資金剩餘期限

項目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	餘額	利率區間	餘額	利率區間
1個月以內			201,886,111.10	3.50%
1至3個月				
3個月–1年	1,302,221,138.90	1.85%~2.55%	100,104,722.22	2.90%
合計	1,302,221,138.90	1.85%~2.55%	301,990,833.32	2.90%–3.50%

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 交易性金融負債

(1) 交易性金融負債

類別	2024年12月31日 公允價值		
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	合計
債券(註1)	**223,811,867.81**		**223,811,867.81**
納入合併範圍結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(註2)	**355,075,799.85**		**355,075,799.85**
合計	**578,887,667.66**		**578,887,667.66**

類別	2023年12月31日 公允價值		
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	合計
債券(註1)	307,843,920.49		307,843,920.49
納入合併範圍結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(註2)	578,564,904.36		578,564,904.36
掛鈎股指收益憑證(註3)	503,202,356.18		503,202,356.18
合計	1,389,611,181.03		1,389,611,181.03

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 交易性金融負債(續)

(1) 交易性金融負債(續)

註1：截至2024年12月31日和截至2023年12月31日，本集團向其他金融機構賣出債券用於融資業務。

註2：在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構化主體到期日按照賬面淨值及該結構化主體的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將合併結構化主體所產生的金融負債分類為交易性金融負債。

註3：截至2023年12月31日，本集團向其他金融機構賣出收益憑證用於融資業務。截至2024年12月31日，本集團無存續的向其他金融機構賣出收益憑證用於融資業務。

27. 賣出回購金融資產款

(1) 按業務類別列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
買斷式賣出回購	**232,362,526.93**	429,052.73
質押式賣出回購	**5,056,721,845.42**	10,601,958,426.84
合計	**5,289,084,372.35**	10,602,387,479.57

(2) 按標的物類別列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
債券	**5,289,084,372.35**	10,602,387,479.57
合計	**5,289,084,372.35**	10,602,387,479.57

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 賣出回購金融資產款(續)

(3) 賣出回購金融資產款的擔保物信息

擔保物類別	2024年12月31日 公允價值	2023年12月31日 公允價值
債券	**5,873,550,561.40**	11,493,240,612.92
合計	**5,873,550,561.40**	11,493,240,612.92

28. 代理買賣證券款

(1) 明細情況

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
普通經紀業務		
其中：個人	**14,060,230,985.52**	9,962,778,842.88
機構	**1,127,774,495.37**	870,758,790.03
小計	**15,188,005,480.89**	10,833,537,632.91
信用業務		
其中：個人	**1,274,893,968.16**	687,968,937.04
機構	**13,110,926.49**	16,544,033.05
小計	**1,288,004,894.65**	704,512,970.09
合計	**16,476,010,375.54**	11,538,050,603.00

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 應交稅費

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
企業所得稅	**2,873,378.01**	8,458,155.39
個人所得稅	**35,713,175.59**	15,673,639.63
增值稅	**1,411,797.88**	807,251.57
城市維護建設稅	**464,602.12**	549,135.56
教育費附加	**430,079.39**	490,403.86
房產稅	**366,173.05**	294,440.00
土地使用稅	**99,773.56**	52,642.81
其他	**44,830.77**	111,190.49
合計	**41,403,810.37**	26,436,859.31

30. 應付款項

(1) 應付賬款列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
開放式基金清算款	**196,178,376.01**	356,512,718.52
證券清算款	**2,745,743.88**	3,254,604.40
銀行託管費	**4,576,820.63**	4,594,888.40
應付場外業務交易款		494,958,985.70
其他	**1,838,023.67**	13,692,147.28
合計	**205,338,964.19**	873,013,344.30

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 合同負債

(1) 合同負債情況

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
手續費及佣金預收款	2,400,665.20	2,469,798.59
貿易預收款		5,412,034.78
合計	2,400,665.20	7,881,833.37

(2) 截至2024年12月31日無賬齡超過1年的重要合同負債。

32. 應付債券

(1) 應付債券分類

類型	面值(萬元)	起息日期	債券期限	發行金額(萬元)	票面利率	2023年12月31日 賬面餘額	本年增加	本年減少	2024年12月31日 賬面餘額
22中原01(註1)	200,000	2022年2月24日	3年	200,000	3.20%	2,054,143,260.14	9,856,739.86	2,064,000,000.00	
22中原C1(註2)	50,000	2022年10月17日	3年	50,000	3.30%	503,435,616.39	13,064,383.61	516,500,000.00	
23中原01(註3)	100,000	2023年3月13日	3年	100,000	3.68%	1,029,176,975.09	37,108,412.58	36,800,000.00	1,029,485,387.67
23中原C1(註4)	50,000	2023年8月18日	3年	50,000	3.70%	506,893,150.70	18,550,684.97	18,500,000.00	506,943,835.67
24中原01(註5)	70,000	2024年1月25日	3年	70,000	2.90%		718,614,318.13		718,614,318.13
24中原02(註6)	200,000	2024年7月4日	3年	200,000	2.22%		2,020,640,834.17		2,020,640,834.17
24中原C1(註7)	100,000	2024年6月4日	3年	100,000	2.44%		1,014,105,205.49		1,014,105,205.49
WENDING ZHONGYUAN (註8)	8,800(美元)	2022年3月22日	3年	10,000(美元)	4.00%	627,552,162.94	9,773,405.06	637,325,568.00	
收益憑證(註9)	81,889.30	2024年6月4日至 2024年12月24日	385至 1,092天	81,889.30	2.60%-3.00%		822,940,299.06		822,940,299.06
合計	—	—	—	—	—	4,721,201,165.26	4,664,654,282.93	3,273,125,568.00	6,112,729,880.19

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 應付債券(續)

(1) 應付債券分類(續)

註1： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]39號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過20億元的公司債券。2022年2月23日，公司發行債券20億元，債券期限為3年，票面利率3.20%。

註2： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2213號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過40億元的次級公司債券。2022年10月14日，公司發行債券5億元，債券期限為3年，票面利率3.30%。

註3： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2533號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過50億元的公司債券。2023年3月10日，公司發行債券10億元，債券期限為3年，票面利率3.68%。

註4： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2213號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過40億元的次級公司債券。2023年8月17日，公司發行債券5億元，債券期限為3年，票面利率3.70%。

註5： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2533號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過50億元的公司債券。2024年1月24日，公司發行債券7億元，債券期限為3年，票面利率2.90%。

註6： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2533號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過50億元的公司債券。2024年7月3日，公司發行債券20億元，債券期限為3年，票面利率2.22%。

註7： 根據公司2019年度第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]2213號)核准，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過40億元的次級公司債券。2024年6月3日，公司發行債券10億元，債券期限為3年，票面利率2.44%。

註8： 經公司第六屆董事會第十次會議和2019年度第一次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》，本公司之子公司Wending Zhongyuan Company Limited於2022年3月22日發行美元債券1億美元，票面利率4.00%。公司提供連帶責任擔保。

註9： 截至2024年12月31日，公司存續收益憑證包括金易系列收益憑證171,042,901.80元，融易系列收益憑證651,897,397.26元，期限為385–1,092天，利率區間為2.60%–3.00%。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
短期薪酬	463,717,581.22	600,046,522.22	670,409,728.81	**393,354,374.63**
離職後福利 — 設定提存計劃	51,716,711.53	115,426,362.16	127,000,639.79	**40,142,433.90**
辭退福利	69,546.95	4,127,340.85	4,125,819.79	**71,068.01**
合計	515,503,839.70	719,600,225.23	801,536,188.39	**433,567,876.54**

(2) 短期薪酬

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	320,180,167.85	435,734,059.35	509,998,087.21	**245,916,139.99**
職工福利費	46,307.85	43,786,048.54	43,768,922.65	**63,433.74**
社會保險費	2,087.70	44,132,062.03	44,132,062.03	**2,087.70**
其中：醫療保險費	1,853.60	37,246,112.89	37,246,112.89	**1,853.60**
工傷保險費	39.00	717,275.54	717,275.54	**39.00**
生育保險費	195.10	2,244,425.88	2,244,425.88	**195.10**
補充醫療保險		3,924,057.82	3,924,057.82	
其他		189.90	189.90	
住房公積金		58,117,601.85	58,117,601.85	
工會經費和職工教育經費	143,489,017.82	18,276,750.45	14,393,055.07	**147,372,713.20**
合計	463,717,581.22	600,046,522.22	670,409,728.81	**393,354,374.63**

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
基本養老保險	3,902.40	73,637,377.00	73,637,377.00	**3,902.40**
失業保險費	97.50	3,009,041.26	3,009,041.26	**97.50**
企業年金繳費	51,712,711.63	38,779,943.90	50,354,221.53	**40,138,434.00**
合計	51,716,711.53	115,426,362.16	127,000,639.79	**40,142,433.90**

註： 本公司及境內子公司按當地政府相關規定繳納職工基本養老保險(「養老保險計劃」)，中州國際金融控股有限公司等本公司的香港子公司根據香港《強制性公積金計劃條例》規定提供強制性公積金供款(「強積金供款計劃」)，本公司及境內子公司依據境內企業年金制度相關政策建立企業年金計劃(「企業年金計劃」)。

截至2024年12月31日，在養老保險計劃及強積金供款計劃下，本集團未有相關沒收供款。在企業年金計劃下，本公司依據境內企業年金政策及本公司企業年金管理制度將沒收供款留存於企業年金公共賬戶內，由尚在企業年金計劃內的職工所享有，沒收供款不會用於抵減未來供款，亦不會降低現有及未來的供款水平。

34. 租賃負債

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
租賃負債	**114,709,864.43**	159,674,911.48
其中：一年以內到期的租賃負債	**39,401,441.20**	66,335,598.42
合計	**114,709,864.43**	159,674,911.48

本集團租賃主要為房屋及建築物。本集團租用房屋及建築物作為辦公場所，辦公場所租賃通常為期1至10年不等。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 其他負債

(1) 明細情況

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他應付款	**161,327,691.27**	224,003,199.09
預收款		38,153,283.30
應付股利	**1,071,386.94**	1,071,386.42
期貨風險準備金	**38,056,931.04**	34,714,760.36
投資者保護基金	**1,992,016.01**	6,002,456.29
其他	**230,158.93**	1,053,692.80
合計	**202,678,184.19**	304,998,778.26

(2) 其他應付款

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
非貨幣沖抵國債期貨保證金	**50,056,543.31**	48,414,991.31
預提督導費、房租、水電費等	**42,109,433.43**	49,499,181.81
股權轉讓款	**15,467,888.88**	14,813,893.20
倉單質押金		50,260,864.00
其他	**53,693,825.65**	61,014,268.77
合計	**161,327,691.27**	224,003,199.09

(3) 期貨風險準備金

本公司子公司中原期貨根據《商品期貨交易財務管理暫行規定》按期貨經紀業務手續費收入減去應付期貨交易所手續費後的淨收入的5%計提期貨風險準備並計入當期損益。動用風險準備金彌補因自身原因造成的損失或是按規定核銷難以收回的墊付風險損失款時，沖減期貨風險準備金餘額。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本

項目	2023年12月31日	本年變動增減(+、-) 發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	2024年12月31日
股份總額	4,642,884,700.00						4,642,884,700.00

37. 資本公積

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
股本溢價	6,540,294,251.22			6,540,294,251.22
其他資本公積	-270,300,425.54		9,871,719.35	-280,172,144.89
合計	6,269,993,825.68		9,871,719.35	6,260,122,106.33

38. 其他綜合收益

項目	歸屬於母公司股東的其他綜合收益年初餘額	本年發生額 所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	減：所得稅費用	合計	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	歸屬於母公司股東的其他綜合收益年末餘額
將重分類進損益的其他綜合收益	63,695,070.78	17,699,390.94	2,009,703.95	1,335,246.66	14,354,440.33	14,354,440.33		78,049,511.11
其中：其他債權投資公允價值變動	1,314,858.20	7,358,026.84	1,828,761.55	1,382,316.33	4,146,948.96	4,146,948.96		5,461,807.16
其他債權投資信用減值準備	188,001.66	-7,336.28	180,942.40	-47,069.67	-141,209.01	-141,209.01		46,792.65
權益法下可轉損益的其他綜合收益	1,735,028.56	550,391.86			550,391.86	550,391.86		2,285,420.42
外幣財務報表折算差額	60,457,182.36	9,798,308.52			9,798,308.52	9,798,308.52		70,255,490.88
合計	63,695,070.78	17,699,390.94	2,009,703.95	1,335,246.66	14,354,440.33	14,354,440.33		78,049,511.11

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 盈餘公積

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
法定盈餘公積	773,314,682.01	7,268,086.20		**780,582,768.21**
任意盈餘公積	229,235,215.11	3,634,043.10		**232,869,258.21**
合計	1,002,549,897.12	10,902,129.30		**1,013,452,026.42**

40. 一般風險準備

項目	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
一般風險準備	912,610,825.48	18,783,164.34		**931,393,989.82**
交易風險準備	768,560,879.91	7,268,086.20		**775,828,966.11**
合計	1,681,171,705.39	26,051,250.54		**1,707,222,955.93**

41. 未分配利潤

項目	2024年度	2023年度
上年末未分配利潤	**242,467,397.11**	211,258,110.35
調整數		
年初未分配利潤	**242,467,397.11**	211,258,110.35
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	**245,847,400.51**	211,601,553.51
減：提取法定盈餘公積	**7,268,086.20**	40,026,086.22
提取任意盈餘公積	**3,634,043.10**	20,013,043.11
提取一般風險準備	**18,783,164.34**	47,826,858.30
提取交易風險準備	**7,268,086.20**	40,026,086.22
分配普通股股利	**92,857,694.00**	32,500,192.90
年末未分配利潤	**358,503,723.78**	242,467,397.11

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 利息淨收入

項目	2024年度	2023年度
利息收入	**828,108,569.66**	813,456,863.57
其中：貨幣資金及結算備付金利息收入	**299,849,720.21**	248,731,162.82
融資融券利息收入	**480,033,984.49**	480,128,684.03
買入返售金融資產利息收入	**37,268,782.23**	53,041,910.28
其中：約定購回利息收入	**49,422.74**	389,700.52
股票質押回購利息收入	**26,989,668.37**	48,118,590.80
債權投資利息收入		350,000.00
其他債權投資利息收入	**7,525,559.12**	31,205,106.44
其他	**3,430,523.61**	
利息支出	**583,403,257.39**	687,388,404.06
其中：借款利息支出	**366,831.79**	322,625.58
收益憑證利息支出	**24,559,426.26**	49,105,952.65
拆入資金利息支出	**25,452,509.58**	19,327,829.88
其中：轉融通利息支出	**10,895,681.58**	10,507,524.89
賣出回購金融資產款利息支出	**203,511,167.12**	270,524,897.67
代理買賣證券款利息支出	**27,542,970.70**	33,401,291.89
應付債券利息支出	**281,965,286.25**	285,231,180.65
其中：次級債券利息支出	**91,959,575.01**	94,073,880.56
債券借貸	**9,662,138.78**	13,719,191.95
其他	**10,342,926.91**	15,755,433.79
利息淨收入	**244,705,312.27**	126,068,459.51

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 手續費及佣金淨收入

(1) 明細情況

項目	2024年度	2023年度
證券經紀業務淨收入	**571,586,885.57**	436,874,115.80
其中：證券經紀業務收入	**731,886,358.47**	584,208,514.12
其中：代理買賣證券業務	**717,725,752.37**	568,727,704.78
交易單元席位租賃	**176,614.69**	44,205.69
代銷金融產品業務	**13,760,110.61**	15,322,193.88
證券經紀業務支出	**160,299,472.90**	147,334,398.32
其中：代理買賣證券業務	**160,254,212.08**	147,282,166.18
代銷金融產品業務		232.82
期貨經紀業務淨收入	**71,320,145.70**	94,987,938.70
其中：期貨經紀業務收入	**193,615,213.94**	177,763,305.23
期貨經紀業務支出	**122,295,068.24**	82,775,366.53
投資銀行業務淨收入	**56,282,928.18**	91,944,011.98
其中：投資銀行業務收入	**59,531,799.91**	96,074,321.50
其中：證券承銷業務	**30,924,053.46**	47,916,765.70
證券保薦業務	**600,000.00**	13,963,773.58
財務顧問業務	**28,007,746.45**	34,193,782.22
其中：投資銀行業務支出	**3,248,871.73**	4,130,309.52
其中：證券承銷業務	**2,066,529.34**	1,358,490.56
證券保薦業務		
財務顧問業務	**1,182,342.39**	2,771,818.96
資產管理業務淨收入	**24,479,998.61**	48,701,535.95
其中：資產管理業務收入	**24,479,998.61**	48,701,535.95
資產管理業務支出		
基金管理業務淨收入	**8,178,181.43**	14,478,808.90
其中：基金管理業務收入	**8,194,030.48**	16,500,827.87
基金管理業務支出	**15,849.05**	2,022,018.97
投資諮詢業務淨收入	**57,325,617.49**	43,276,167.10
其中：投資諮詢業務收入	**57,325,617.49**	43,276,167.10
投資諮詢業務支出		
其他手續費及佣金淨收入	**20,897,559.11**	15,725,751.28
其中：其他手續費及佣金收入	**21,307,970.76**	15,815,504.70
其他手續費及佣金支出	**410,411.65**	89,753.42
手續費及佣金淨收入合計	**810,071,316.09**	745,988,329.71
其中：手續費及佣金收入合計	**1,096,340,989.66**	982,340,176.47
手續費及佣金支出合計	**286,269,673.57**	236,351,846.76

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 手續費及佣金淨收入(續)

(2) 財務顧問業務淨收入

財務顧問業務淨收入	2024年度	2023年度
併購重組財務顧問業務淨收入 — 境內上市公司	**1,320,754.73**	188,679.24
併購重組財務顧問業務淨收入 — 其他	**603,773.59**	849,056.61
其他財務顧問業務淨收入	**24,900,875.74**	30,384,227.41
合計	**26,825,404.06**	31,421,963.26

44. 投資收益

(1) 分類明細

項目	2024年度	2023年度
權益法核算的長期股權投資收益	**59,105,673.19**	-23,173,922.62
處置長期股權投資產生的投資收益	**36,966,406.34**	-13,421,087.96
金融工具投資收益	**416,275,512.98**	909,772,487.30
其中：持有期間取得的收益	**639,180,968.58**	748,039,526.43
其中：交易性金融資產	**530,487,214.88**	691,235,214.10
交易性金融負債	**108,693,753.70**	56,804,312.33
其中：處置金融工具取得的收益	**-222,905,455.60**	161,732,960.87
其中：交易性金融資產	**739,621,990.67**	69,938,207.42
其他債權投資	**2,245,236.31**	63,690,575.55
衍生金融工具	**-894,692,877.41**	56,340,363.86
交易性金融負債	**-70,642,698.36**	-28,236,185.96
債權投資	**562,893.19**	
合計	**512,347,592.51**	873,177,476.72

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 投資收益(續)

(2) 交易性金融工具投資收益明細表

交易性金融工具		2024年度
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	**530,487,214.88**
	處置取得收益	**739,621,990.67**
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	
	處置取得收益	
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	**108,693,753.70**
	處置取得收益	**-70,642,698.36**
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	
	處置取得收益	

45. 公允價值變動損益

項目	2024年度	2023年度
交易性金融資產	**-175,425,752.72**	-37,780,111.04
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
交易性金融負債	**-2,465,550.68**	1,236,527.27
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融工具	**-20,923,546.70**	-60,112,944.37
合計	**-198,814,850.10**	-96,656,528.14

46. 其他業務收入

項目	2024年度	2023年度
大宗商品銷售收入	**293,073,401.93**	289,628,561.31
股票質押罰息收入	**9,509,221.42**	6,247,656.63
租賃收入	**2,115,056.61**	2,167,699.45
其他收入	**2,075,578.76**	2,771,861.83
合計	**306,773,258.72**	300,815,779.22

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 資產處置收益

項目	2024年度	2023年度
非流動資產處置收益	**3,427,741.26**	40,069.74
其中：固定資產處置收益	**-6,374.99**	12,231.42
使用權資產處置收益	**3,434,116.25**	27,838.32
合計	**3,427,741.26**	40,069.74

48. 其他收益

項目	2024年度	2023年度
穩崗補貼	**2,214,044.34**	1,861,067.91
代扣代繳稅款手續費返還	**5,332,190.01**	8,880,916.83
政府補助	**5,324,200.00**	7,453,199.24
合計	**12,870,434.35**	18,195,183.98

49. 稅金及附加

項目	2024年度	2023年度
城市維護建設稅	**5,566,345.72**	4,790,045.88
教育費附加	**3,996,069.79**	3,459,097.79
其他	**3,339,872.57**	2,905,267.45
合計	**12,902,288.08**	11,154,411.12

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

50. 業務及管理費

項目	2024年度	2023年度
職工薪酬	**719,600,225.23**	918,611,314.01
無形資產攤銷	**71,020,404.66**	59,466,837.67
使用權資產折舊費	**58,249,951.69**	75,328,454.46
電子設備運轉費	**57,696,104.05**	61,583,055.89
固定資產折舊費	**33,474,526.21**	33,122,857.80
廣告宣傳費	**20,387,698.63**	28,917,302.16
長期待攤費用攤銷	**19,698,059.47**	17,420,014.74
諮詢費	**16,786,892.59**	22,114,586.87
郵電通訊費	**15,764,189.29**	17,972,110.56
會員費	**14,885,423.29**	14,824,029.38
證券投資者保護基金	**10,967,421.06**	11,677,884.61
水電費	**9,235,866.94**	8,987,559.85
資訊費	**8,449,345.42**	10,338,461.65
其他(註)	**86,288,997.19**	101,232,928.74
合計	**1,142,505,105.72**	1,381,597,398.39

註： 本期業務及管理費中的審計費2,927,369.51元，主要包括信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司對本集團2024年度審計審閱費用人民幣2,560,954.71元，及其他審計機構專項(非審計)服務等費用人民幣366,414.80元。

51. 信用減值損失

項目	2024年度	2023年度
壞賬準備	**7,045,340.19**	8,744,138.88
債權投資減值準備	**8,887,044.05**	43,195,119.90
其他債權投資減值準備	**-7,336.28**	167,469.41
融出資金減值準備	**8,004,413.10**	2,646,125.36
買入返售金融資產減值準備	**-4,178,502.52**	181,391.90
應收風險損失款減值準備	**60,076.38**	102,369.95
合計	**19,811,034.92**	55,036,615.40

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 其他資產減值損失

項目	2024年度	2023年度
存貨跌價準備	**5,609,511.54**	1,622,536.81
長期股權投資減值準備	**3,708,903.36**	
商譽減值準備		11,421,648.78
抵債資產減值準備	**8,404,400.58**	
合計	**17,722,815.48**	13,044,185.59

53. 其他業務成本

項目	2024年度	2023年度
大宗商品銷售成本	**291,905,856.97**	296,058,350.98
投資性房地產折舊	**990,720.63**	1,188,326.06
其他	**61,320.75**	664,846.63
合計	**292,957,898.35**	297,911,523.67

54. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	2024年度	2023年度	計入本年非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢利得	**229,417.80**	187,056.55	229,417.80
政府補助	**400,000.00**	2,635,000.00	400,000.00
其他(註)	**36,078,358.57**	3,447,112.65	36,078,358.57
合計	**36,707,776.37**	6,269,169.20	36,707,776.37

註： 其他主要為子公司處置抵債資產收入。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細

項目	2024年度	來源和依據	與資產相關／收益相關
鄭東新區金融業發展突出貢獻單位	**400,000.00**	鄭東文[2023]18號	與收益相關
合計	**400,000.00**	—	—

55. 營業外支出

項目	2024年度	2023年度	計入本年非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	**1,351,092.20**	1,837,747.06	1,351,092.20
捐贈和贊助支出	**295,340.00**	101,500.00	295,340.00
其他	**3,793,579.35**	1,353,797.35	3,793,579.35
合計	**5,440,011.55**	3,293,044.41	5,440,011.55

56. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	2024年度	2023年度
當期所得稅費用	**21,097,826.84**	34,105,926.42
遞延所得稅費用	**-7,697,680.56**	-24,081,168.08
合計	**13,400,146.28**	10,024,758.34

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2024年度
本年合併利潤總額	**235,293,786.69**
按適用稅率計算的所得稅費用	**58,823,446.67**
子公司適用不同稅率的影響	**1,384,802.16**
調整以前年度所得稅的影響	**3,904,392.01**
非應稅收入的影響	**-102,396,597.55**
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	**13,654,616.14**
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	**38,144,849.09**
其他	**-115,362.24**
所得稅費用	**13,400,146.28**

57. 每股收益

項目	2024年度	2023年度
歸屬於母公司股東的淨利潤	**245,847,400.51**	211,601,553.51
歸屬於母公司的非經常性損益	**35,929,167.14**	15,727,258.33
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	**209,918,233.37**	195,874,295.18
發行在外的普通股加權平均數	**4,642,884,700.00**	4,642,884,700.00
基本每股收益	**0.0530**	0.0456
扣除非經常性損益的基本每股收益	**0.0452**	0.0422

截至2024年1月1日及2024年12月31日，本公司無潛在攤薄普通股，因此攤薄每股收益與基本每股收益相同。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 現金流量表項目

(1) 與經營活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2024年度	2023年度
清算款		132,354,127.79
政府補助	**13,270,434.35**	20,830,183.98
其他業務收入	**306,773,258.72**	300,815,779.22
應收股權轉讓款減少	**25,324,975.10**	
應收場外業務交易款減少	**277,231,980.02**	
存貨減少	**107,752,233.86**	
應收保證金減少	**161,483,703.94**	62,813,396.88
應付場外業務交易款增加		494,958,985.70
預付款減少	**12,971,967.61**	62,279,032.38
其他	**36,075,988.86**	61,421,320.68
合計	**940,884,542.46**	1,135,472,826.63

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2024年度	2023年度
清算款	**160,843,203.03**	
存出保證金的增加	**129,992,825.97**	146,845,635.25
其他費用減少		
支付的業務及管理費	**240,461,938.46**	277,647,919.71
其他業務成本	**291,967,177.72**	296,723,197.61
存貨增加		64,106,611.33
應付倉單質押金減少	**50,260,864.00**	
應付場外業務交易款減少	**494,958,985.70**	
應收場外業務交易款		308,673,293.60
股權轉讓款		95,883,706.27
其他	**68,848,264.98**	70,802,539.38
合計	**1,437,333,259.86**	1,260,682,903.15

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 現金流量表項目(續)

(2) 與籌資活動相關的現金流

1) *支付的其他與籌資活動有關的現金流*

項目	2024年度	2023年度
收購少數股東股權支付的現金		110,520,406.50
償還租賃負債支付的現金	**80,204,665.86**	81,597,052.99
其他		7,958,842.97
合計	**80,204,665.86**	200,076,302.46

2) *籌資活動產生的各項負債變動情況*

項目	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款		7,000,000.00	213,091.65	204,749.99		**7,008,341.66**
應付短期融資款	4,075,723,383.58	2,543,027,000.00	3,294,617,293.25	6,016,878,111.14		**3,896,489,565.69**
應付債券	4,721,201,165.26	4,531,062,304.26	195,720,510.29	151,594,748.73	3,183,659,350.89	**6,112,729,880.19**
租賃負債	159,674,911.48		35,239,618.81	80,204,665.86		**114,709,864.43**
應付股利	1,071,386.42		94,057,694.52	94,057,694.00		**1,071,386.94**
合計	8,957,670,846.74	7,081,089,304.26	3,619,848,208.52	6,342,939,969.72	3,183,659,350.89	**10,132,009,038.91**

(3) 以淨額列報現金流量的說明

公司融出資金、拆入資金、回購業務、投資與交易業務等主營業務的相關現金流系交易頻繁、金額大的現金流入和流出，上述現金流以淨額列報更能說明其對公司支付能力、償債能力的影響，更有助於評價公司的支付能力和償債能力、分析公司的未來現金流量，因此公司以淨額列報上述業務產生的相關現金流。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 現金流量表項目(續)

(4) 合併現金流量表補充資料

項目	2024年度	2023年度
1.將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	**221,893,640.41**	202,223,805.15
加：資產減值準備	**37,533,850.40**	68,080,800.99
投資性房地產及固定資產折舊	**34,465,246.84**	34,311,183.86
使用權資產折舊	**58,249,951.69**	75,328,454.46
無形資產攤銷	**71,020,404.66**	59,466,837.67
長期待攤費用攤銷	**19,698,059.47**	17,420,014.74
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」填列)	**-2,306,066.86**	1,610,620.77
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	**198,814,850.10**	96,656,528.14
利息支出	**306,891,544.30**	334,659,758.88
匯兑損失(收益以「-」填列)	**1,455,640.68**	-387,802.13
投資損失(收益以「-」填列)	**-106,985,093.40**	-58,650,671.41
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	**7,824,703.17**	-8,893,187.65
遞延所得稅負債的增加(減少以「-」填列)	**-15,522,383.74**	-15,187,980.41
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	**4,398,248,801.16**	-415,290,075.23
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	**-1,063,114,488.49**	-858,646,455.88
經營活動產生的現金流量淨額	**4,168,168,660.39**	-467,298,168.05
2.不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3.現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	**18,885,077,274.92**	13,393,530,130.84
減：現金的年初餘額	**13,393,530,130.84**	13,297,323,968.54
加：現金等價物的年末餘額		
減：現金等價物的年初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	**5,491,547,144.08**	96,206,162.30

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 現金流量表項目(續)

(5) 現金和現金等價物

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
現金	**18,885,077,274.92**	13,393,530,130.84
其中：庫存現金	**73,338.23**	121,206.68
可隨時用於支付的銀行存款	**14,251,725,360.35**	9,653,387,458.97
其他貨幣資金	**104,311,239.85**	290,633,313.58
結算備付金	**4,528,967,336.49**	3,449,388,151.61
現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
年末現金和現金等價物餘額	**18,885,077,274.92**	13,393,530,130.84

(6) 不屬現金及現金等價物的貨幣資金及結算備付金

項目	2024年12月31日	2023年12月31日	不屬於現金及現金等價物的理由
應計利息	**21,229,894.15**	5,900,827.32	未到收款期
資管業務風險準備金	**26,002,214.08**	23,487,092.38	使用權受限
銀行承兑匯票保證金		4,250,000.00	使用權受限
合計	**47,232,108.23**	33,637,919.70	

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

59. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	2024年12月31日 賬面價值	受限原因
貨幣資金	**26,002,214.08**	資管業務風險準備金專戶
	5,498,908,884.27	質押用於回購融資、債券借貸
	35,345,400.00	債券違約
	26,282,039.43	首發後限售、掛牌前機構類限售
交易性金融資產	**12,201,501.73**	已融出證券
	50,218,651.26	結構性存款、信託計劃未到期
	1,196,100.00	底層信託資產未到期
	69,185,091.75	鎖定期或封閉期無法退出
	46,302,949.35	質押用於轉融通業務
其他債權投資	**49,535,094.25**	質押用於回購融資

60. 受託資產管理業務

項目	集合資產管理業務	單一資產管理業務	專項資產管理業務
年末產品數量	8	1	2
年末客戶數量	50,739	1	9
其中：個人客戶	50,686		
機構客戶	53	1	9
年初受託資金	4,647,641,052.88	26,000,000.00	1,014,491,556.30
其中：自有資金投入	14,800,000.00		150,202,340.74
個人客戶	2,164,482,118.51	10,000,000.00	
機構客戶	2,468,358,934.37	16,000,000.00	864,289,215.56
年末受託資金	6,179,041,505.05	16,000,000.00	799,882,742.04
其中：自有資金投入	53,513,203.34		129,332,280.64
個人客戶	3,570,023,593.49		
機構客戶	2,555,504,708.22	16,000,000.00	670,550,461.40
年末主要受託資產初始成本	5,044,835,742.98	15,855,916.94	755,840,000.00
其中：股票		15,855,916.94	
其他債券	2,651,277,852.98		
基金	8,057,890.00		
信託計劃	2,385,500,000.00		567,000,000.00
其他			188,840,000.00
當年資產管理業務淨收入	23,923,483.80	386,703.49	169,811.32

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算人民幣餘額
貨幣資金			842,432,738.98
其中：美元	92,080,901.14	7.1884	661,914,353.45
歐元	6,951.90	7.5257	52,317.88
港幣	194,875,128.18	0.9260	180,462,163.69
加元	760.04	5.0498	3,838.04
澳元	14.62	4.5068	65.89
泰銖	0.15	0.2126	0.03
結算備付金			9,247,847.66
其中：美元	995,836.14	7.1884	7,158,468.51
港幣	2,256,251.51	0.9260	2,089,379.15
融出資金			81,443,260.12
其中：美元	20.00	7.1884	143.77
港幣	87,947,730.50	0.9260	81,443,116.35
存出保證金			966,208.00
其中：美元	70,000.00	7.1884	503,188.00
港幣	500,000.00	0.9260	463,020.00
應收款項			5,852,591.32
其中：港幣	619,907.71	0.9260	574,059.34
美元	734,312.50	7.1884	5,278,531.98
其他應收款			2,070,757.89
其中：港幣	683,639.27	0.9260	633,077.31
美元	200,000.08	7.1884	1,437,680.58
代理買賣證券款			137,679,541.12
其中：美元	3,006,045.03	7.1884	21,608,654.13
港幣	125,341,115.92	0.9260	116,070,886.99
應付款項			1,999,033.55
其中：港幣	2,158,690.28	0.9260	1,999,033.55
其他應付款			19,149,409.62
其中：港幣	20,678,814.76	0.9260	19,149,409.62
應付債券			639,089,830.84
其中：美元	88,905,663.76	7.1884	639,089,830.84

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

62. 租賃

(1) 本集團作為承租方

項目	本年發生額	上年發生額
租賃負債利息費用	**4,103,101.54**	7,777,151.52
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	**7,773,477.24**	3,218,478.25
與租賃相關的總現金流出	**87,978,143.10**	84,815,531.24

(2) 本集團作為出租方

1) 本集團作為出租人的經營租賃

項目	租賃收入	其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入
房屋建築物出租	2,115,056.61	
合計	2,115,056.61	

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 境外經營實體

公司2024年度合併資產負債表中包含境外子公司中州國際金融控股有限公司、中州國際證券有限公司、中州國際投資有限公司、中州國際融資有限公司、中州國際金融集團股份有限公司、Wending Zhongyuan Company Limited，合併利潤表包括前述公司及本年度註銷的中州國際期貨有限公司、中州國際控股有限公司。其外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算(1港幣：0.926040人民幣)；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算(本年平均匯率1港幣：0.912750人民幣)。上述折算產生的外幣報表折算差額，在所有者權益項目下單獨列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

七、合併範圍的變更

中州國際期貨有限公司於2023年1月9日以書面通訊表決方式通過董事會會議審議批准向香港證券及期貨事務監察委員會撤銷第2類(期貨合約交易)及第5類(就期貨合約提供意見)受規管活動牌照的申請以及關閉中州國際期貨業務的請示。2024年10月11日中州國際期貨有限公司已完成注銷，不再納入合併範圍。

中州國際金融控股有限公司於2023年11月3日以書面通訊表決方式通過董事會會議審議批准開展中州國際金融集團股份有限公司和中州國際控股有限公司的註銷工作。2024年7月5日中州國際控股有限公司已完成注銷，不再納入合併範圍。

八、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	公司類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	取得方式
中原期貨股份有限公司	股份有限公司	鄭州市	鄭州市	期貨經紀	33,000萬人民幣	92.29		收購
豫新投資管理(上海)有限公司	有限公司	鄭州市	上海市	投資管理	16,000萬人民幣		92.29	投資設立
中鼎開源創業投資管理有限公司	有限公司	鄭州市	漯河市	私募股權投資基金管理	28,000萬人民幣	100.00		投資設立
河南開元私募基金管理有限公司	有限公司	鄭州市	洛陽市	股權投資管理	10,000萬人民幣		60.00	投資設立
中州藍海投資管理有限公司	有限公司	鄭州市	許昌市	另類投資	252,600萬人民幣[註]	100.00		投資設立
中原股權交易中心股份有限公司	股份有限公司	鄭州市	鄭州市	區域性股權市場	35,000萬人民幣	36.00		投資設立
中州國際金融控股有限公司	有限公司	香港	香港	控股公司	180,000萬港幣	100.00		投資設立
中州國際金融集團股份有限公司	有限公司	香港	開曼群島	控股公司	100,000萬港幣		100.00	投資設立
中州國際融資有限公司	有限公司	香港	香港	投資銀行	4,000萬港幣		100.00	收購
中州國際證券有限公司	有限公司	香港	香港	證券類業務	60,000萬港幣		100.00	投資設立
中州國際投資有限公司	有限公司	香港	香港	自營投資	1,000萬港幣		100.00	投資設立
Wending Zhongyuan Company Limited	有限公司	香港	英屬維爾京群島	發債主體	1美元		100.00	投資設立

註： 中原证券股份有限公司根據公司發展規劃，對中州藍海資本由人民幣30.5億元調減至25.26億元，於2025年1月21日完成相關工商變更登記。

八、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

1) 子公司的持股比例不同於表決權比例的原因

中原股權交易中心股份有限公司於2015年成立，本公司與其他投資者簽訂了一致行動人協定，通過該協定本公司可控制中原股權交易中心股份有限公司51%的表決權。

2) 對於納入合併範圍的結構化主體控制的依據

按照《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》的規定，本公司將以自有資金參與並滿足準則規定的「控制」定義的結構化主體納入合併報表範圍。截至2024年12月31日，公司及子公司作為合夥企業的執行事務合夥人擁有河南省中原科創風險投資基金(有限合夥)、河南中證開元創業投資基金(有限合夥)、河南開元豫財農業創業投資基金(有限合夥)、安陽普閏高新技術產業投資基金(有限合夥)、河南鼎豫向北股權投資基金合夥企業(有限合夥)5家有限合夥企業的投資決策權，公司能夠對其實施控制，因此將上述5家合夥企業納入合併範圍。

截至2024年12月31日，納入合併範圍的結構化主體明細如下：

結構化主體名稱	總份額／註冊資本	2024年12月31日公司持有份額佔比(%)	直接／間接投資
河南省中原科創風險投資基金（有限合夥）	500,000,000.00	50.00	間接
河南中證開元創業投資基金（有限合夥）	110,000,000.00	15.27	間接
河南開元豫財農業創業投資基金（有限合夥）	100,000,000.00	20.40	間接
安陽普閏高新技術產業投資基金（有限合夥）	100,000,000.00	13.20	間接
河南鼎豫向北股權投資基金合夥企業（有限合夥）	200,000,000.00	30.80	間接

八、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東持股比例	本年歸屬於少數股東的損益	本年向少數股東宣告分派的股利	2024年12月31日少數股東權益餘額
中原期貨股份有限公司	7.71%	1,076,120.81		38,563,637.94
中原股權交易中心股份有限公司	64.00%	-37,552,283.92		189,076,745.39

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

重要非全資子公司的主要財務信息為本公司內各企業之間相互抵消前的金額，但已按合併日公允價值及統一會計政策的調整：

項目	年末餘額／本年發生額(2024年)	
	中原期貨股份有限公司	中原股權交易中心股份有限公司
資產合計	**2,854,463,962.24**	**309,383,276.11**
負債合計	**2,377,820,338.64**	**11,671,733.89**
營業收入	**405,016,772.47**	**-49,292,921.99**
淨利潤	**13,961,089.85**	**-58,675,443.62**
綜合收益總額	**13,961,089.85**	**-58,675,443.62**
經營活動現金流量	**120,901,346.93**	**-22,676,164.71**

八、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

項目	年初餘額／上年發生額(2023年)	
	中原期貨股份有限公司	中原股權交易中心股份有限公司
資產合計	2,797,587,463.71	393,636,236.74
負債合計	2,334,904,929.96	37,249,250.90
營業收入	409,038,301.81	-34,261,098.26
淨利潤	10,843,939.62	-42,311,289.64
綜合收益總額	10,843,939.62	-42,311,289.64
經營活動現金流量	98,091,328.39	-17,920,770.13

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		會計處理方法
				直接	間接	
河南資產管理有限公司	鄭州市	鄭州市	其他金融業		10.00	權益法

1) 持有20%以下表決權但具有重大影響的依據

中州藍海投資管理有限公司持有河南資產管理有限公司10%的股份，向河南資產管理有限公司派出一名董事，因此具有重大影響。

八、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	年末餘額／本年發生額 河南資產管理有限公司
資產合計	35,450,651,433.47
負債合計	20,674,471,159.47
少數股東權益	1,669,603,186.57
歸屬於母公司所有者權益	13,106,577,087.42
按持股比例計算的淨資產份額	1,310,657,708.75
調整事項	
— 其他	-570,000,000.00
對聯營企業權益投資的賬面價值	740,657,708.75
營業收入	2,830,611,058.84
歸屬於母公司所有者淨利潤	676,719,270.33
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	5,503,918.55
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	682,223,188.88
企業本年收到的來自聯營企業的股利	24,597,377.47

(3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	年末餘額／本年發生額	年初餘額／上年發生額
聯營企業投資賬面價值合計	**164,592,917.67**	394,405,993.13
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	**-9,281,428.31**	-13,758,352.22
其他綜合收益		
綜合收益總額	**-9,281,428.31**	-13,758,352.22

八、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(4) 與合營企業投資相關的未確認承諾

本集團不存在需要披露的承諾事項。

(5) 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在需要披露的或有事項。

3. 未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃、專項資產管理計劃、合夥企業。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。公司在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入。公司所面臨的可變回報並不重大或不擁有對被投資者的權利，因此未合併此類結構化主體。

截至2024年12月31日，本集團管理的未納入合併財務報表範圍的集合資產管理計劃資產總額5,292,300,448.36元，單一資產管理計劃的資產總額為39,784,921.22元，專項資產管理計劃的資產總額為762,587,962.42元，合夥企業資產總額為238,488,294.80元。

2024年度，本集團在上述結構化主體中的管理服務而獲得的收入為人民幣32,674,029.09元，詳見本附註「六、43.手續費及佣金淨收入」。

截至2024年12月31日，本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益分類為交易性金融資產、債權投資，以及計入應收款項的應收管理費、佣金，相關賬面價值及最大風險敞口如下：

項目	**2024年12月31日**	2023年12月31日
交易性金融資產	**1,311,585,017.73**	2,474,664,462.55
債權投資及應收款項	**81,807,610.59**	161,069,382.98
合計	**1,393,392,628.32**	2,635,733,845.53

九、關聯方及關聯交易

1. 關聯方關係

(1) 控股股東及最終控制方

1） 控股股東及最終控制方

截至2024年12月31日，河南投資集團有限公司(以下簡稱「河南投資集團」)直接或間接持有公司有表決權股份佔公司總股份的22.05%(註1)，為公司的控股股東。河南投資集團基本情況如下表：

控股股東名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	統一社會信用代碼
河南投資集團	國有企業	鄭州市	投資管理	閆萬鵬	914100001699542485

註1： 據公司所知，截至報告期末，河南投資集團持有公司A股822,983,847股，通過其全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司持有公司H股46,733,000股，通過港股通持有公司H股153,840,000股，合計持有公司1,023,556,847股，佔公司總股本的22.05%。

註2： 本公司實際控制人為河南省財政廳。

(2) 子公司

子公司情況詳見本附註「八、1.在子公司中的權益」相關內容。

九、關聯方及關聯交易(續)

1. 關聯方關係(續)

(3) 聯營企業

本年與本集團發生關聯交易的聯營企業情況如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
河南大河財立方傳媒控股有限公司	子公司的聯營企業
河南龍鳳山農牧股份有限公司	子公司的聯營企業
洛陽德勝生物科技股份有限公司	子公司的聯營企業
民權縣創新產業投資基金(有限合夥)	子公司的聯營企業
漯河華瑞永磁材料股份有限公司	子公司的聯營企業
河南省利盈環保科技股份有限公司	子公司的聯營企業
鄭州大河智信科技股份公司	原子公司的聯營企業

九、關聯方及關聯交易(續)

1. 關聯方關係(續)

(4) 不存在控制關係的主要關聯方

關聯方名稱	與公司的關係	統一社會信用代碼／組織機構代碼
河南資產管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000MA448PJU6H
河南資產基金管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100MA456R9R3R
河南安彩高科股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	9141000070678656XY
深圳國裕高華投資管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	914403003267120593
中富數字科技有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000054727766A
鄭州高屋置業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100681773585L
河南新寧現代物流股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91320500628384839J
中原信託有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000169953018F
河南省科技投資有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	9141000169955769X
河南創業投資股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	914100007425233538
河南省人才集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410105MA3X6PQ842
河南天地酒店有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	9141010059489258 6U
河南匯融仁達方略管理諮詢有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410105MA9F8B3T7G
立安卓越保險經紀有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100678075487T
安鋼集團國際貿易有限責任公司	非控股股東的子公司	91410500172267086K
安陽鋼鐵股份有限公司	非控股股東的子公司	914100007191734203
河南安鋼招標代理有限公司	非控股股東的子公司	91410500MA45R9KG90
江蘇蘇豪私募基金管理有限公司	非控股股東的子公司	91320000672504885X
中原銀行股份有限公司	河南投資集團的聯合營企業	9141000031741675X6
鄭州銀行股份有限公司	河南投資集團的聯合營企業	914100001699995779
河南華祺節能環保創業投資有限公司	河南投資集團的聯合營企業	91410000071384697T
河南易成新能源股份有限公司	河南投資集團的聯合營企業	914102002681294387
河南農村商業聯合銀行股份有限公司	河南投資集團的聯合營企業	91410000MAD4H3W09L
河南省南水北調對口協作產業投資基金(有限合夥)	河南投資集團的聯合營企業	91410000MA40EF1J3Q
鄭州中原國際航空控股發展有限公司	河南投資集團的聯合營企業	91410100MA40XF1874
濮陽新興產業投資基金合夥企業(有限合夥)	河南投資集團的聯合營企業	91410900MA9MD7935Y
河南中豫信用增進有限公司	河南投資集團的聯合營企業	91410100MA9KQBWB7W
神馬實業股份有限公司	河南投資集團的聯合營企業	9141000016997248 9Q
河南省鐵路建設投資集團有限公司	原子公司的少數股東	9141000069485869 2Q
中原資產管理有限公司	河南投資集團高管擔任高管的企業	9141000035614135 7Q

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易

(1) 提供代理買賣證券服務產生的手續費收入

關聯方名稱	2024年度	2023年度
河南投資集團及其子公司和聯合營企業	**31,338.98**	105,535.66
中原資產管理有限公司		17,469.92
江蘇蘇豪私募基金管理有限公司	**19,110.25**	27,088.61
河南省鐵路建設投資集團有限公司	**4,021.06**	56,814.04
安陽鋼鐵股份有限公司	**5,645.69**	
安鋼集團國際貿易有限責任公司		1,623.38
公司與河南投資集團的董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員等	**53,805.86**	50,250.16

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(2) 關聯餘額

關聯方名稱	往來科目	交易內容	2024年12月31日	2023年12月31日
河南投資集團有限公司	應收款項	資產管理業務收入	**2,292,776.96**	3,238,290.83
河南龍鳳山農牧股份有限公司	應收款項	債權資產包	**3,624,646.40**	
中富數字科技有限公司	其他應付款	軟件費	**120,000.00**	
中富數字科技有限公司	無形資產	軟件費	**1,113,207.55**	
河南安鋼招標代理有限公司	其他應收款	保證金	**3,800.00**	
鄭州高屋置業有限公司	在建工程	項目管理費	**939,622.64**	
洛陽德勝生物科技股份有限公司	合同負債	持續督導費	**56,603.77**	
安陽鋼鐵股份有限公司	代理買賣證券款	期貨經紀業務	**1,921,146.96**	1,921,146.96
安鋼集團國際貿易有限責任公司	代理買賣證券款	期貨經紀業務	**3,259,039.61**	3,259,039.61
河南資產基金管理有限公司	交易性金融資產	合夥基金	**9,682,371.88**	8,591,692.49
河南省利盈環保科技股份有限公司	交易性金融資產	購買股票		9,000,000.00
中原資產管理有限公司	交易性金融資產	購買債券		35,590,559.17
公司的董事、監事、高級管理人員	交易性金融資產	購買資管產品	**4,434,712.30**	
河南投資集團及其子公司和聯合營企業	代理買賣證券款	證券經紀業務	**24,781,741.39**	928,162.81
公司與河南投資集團的董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員等	代理買賣證券款	證券經紀業務	**1,590,258.48**	3,504,972.34
安陽鋼鐵股份有限公司	代理買賣證券款	證券經紀業務	**1,077,749.01**	419,977.70
中原資產管理有限公司	代理買賣證券款	證券經紀業務	**4,653,277.44**	3,562.71
河南省鐵路建設投資集團有限公司	代理買賣證券款	證券經紀業務	**1,649.71**	2,191,578.51
江蘇蘇豪私募基金管理有限公司	代理買賣證券款	證券經紀業務		1,099,696.34
河南龍鳳山農牧股份有限公司	合同負債	股權託管費收入		10,174.18
河南農村商業聯合銀行股份有限公司	合同負債	股權託管費收入	**3,930.82**	
河南投資集團的聯合營企業	銀行存款	銀行存款餘額	**1,317,051.80**	1,814,535.19
河南投資集團的聯合營企業	應付債券	認購公司債券		141,297,722.21
河南投資集團的聯合營企業	其他資產	費用支出	**157,232.71**	235,849.06

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(3) 其他關聯交易

關聯方名稱	關聯交易內容	2024年度	2023年度
河南投資集團有限公司	財務顧問費、資產管理業務等收入	**371,910.22**	658,836.67
河南大河財立方傳媒控股有限公司	費用支出	**546,918.24**	424,528.29
河南省人才集團有限公司	費用支出	**103,679.25**	148,113.20
河南天地酒店有限公司	費用支出	**76,080.11**	256,829.44
立安卓越保險經紀有限公司	費用支出		281,856.56
河南匯融仁達方略管理諮詢有限公司	費用支出	**432,075.47**	418,811.88
安鋼集團國際貿易有限責任公司	銷售貨物收入		4,519,469.03
河南資產基金管理有限公司	基金投資收益	**1,090,679.39**	-3,129,003.37
中原資產管理有限公司	債券投資收益	**2,494,086.08**	2,448,205.93
鄭州大河智信科技股份公司	股權託管費收入		6,499.94
河南省鐵路建設投資集團有限公司	承銷收入		197,488.68
河南新寧現代物流股份有限公司	承銷收入	**3,200,000.00**	
河南鐵路建設投資集團有限公司	購買股權		225,551,850.00
河南龍鳳山農牧股份有限公司	股權託管費收入	**10,174.18**	7,267.25
河南農村商業聯合銀行股份有限公司	股權託管費收入	**43,238.99**	
中原信託有限公司	諮詢收入、銷售費收入	**78,192.16**	
河南投資集團的聯營企業	銀行存款利息收入	**3,086.43**	7,178.16
河南投資集團的聯營企業	質押式回購利息支出	**60,660.59**	
河南投資集團的聯營企業	債券借貸利息支出		2,602.74
河南投資集團的聯營企業	證券投資收益	**710,584.72**	960,178.22
河南投資集團的聯營企業	應付次級債利息支出	**5,282,277.79**	8,583,112.32
河南投資集團的聯營企業	財務顧問費收入和承銷收入	**943,396.23**	185,723.58

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(4) 為子公司提供擔保

公司為中州國際全資附屬特殊目的主體Wending Zhongyuan Company Limited發行不超過1億美元境外債券提供擔保，截至報告期末，對應本金及利息擔保金額約人民幣639,089,830.84元。

(5) 董事、監事及職工薪酬

1) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事會和監事會成員及其他高級管理人員。2024年度，本公司支付及應付主要管理人員薪酬(税前)如下：

單位：人民幣萬元

項目	2024年度	2023年度
主要管理人員薪酬	788.53	1,050.83

主要管理人員薪酬不包含社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分。

2024年本公司為主要管理人員繳納的社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分為243.26萬元；2023年本公司為主要管理人員繳納的社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分為281.60萬元。

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(5) 董事、監事及職工薪酬(續)

2) 董事及監事薪酬

2024年度本公司支付及應付董事及監事的薪酬(税前)如下：

單位：人民幣萬元

姓名	酬金	工資、津貼及其他補貼	酌情獎金	社會保險、企業年金、補充醫療保險及住房公積金單位繳存部分	合計
執行董事					
魯智禮		55.45		18.58	74.03
非執行董事					
張東明	25.00				25.00
曾崧	25.00				25.00
陳志勇	25.00				25.00
賀俊	25.00				25.00
監事					
朱軍紅		24.32		10.84	35.16
肖怡忱		50.08		16.01	66.09
巴冠華		32.58		14.65	47.23
許昌玉		37.69		15.69	53.38
項思英	12.00				12.00
夏曉寧	12.00				12.00

註： 上述董事、監事的2024年薪酬尚未最終確定，未確定金額不會對本集團2024年度財務報表產生影響。

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(5) 董事、監事及職工薪酬(續)

3) 五名最高薪酬人士

於2024年度，本公司五名最高薪酬人士從公司實際獲得的薪酬(稅後)如下：

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
工資、津貼及其他福利	**3,016,088.86**	3,541,764.30
退休金	**272,448.00**	268,540.80
酌情獎金	**6,601,506.02**	15,791,579.74
合計	**9,890,042.88**	19,601,884.84

薪酬位於以下範圍的員工人數列示如下：

範圍	員工人數	
	2024年度	2023年度
1,000,001元至1,500,000元	**1**	
1,500,001元至2,000,000元	**1**	
2,000,001元至2,500,000元	**2**	
2,500,001元至3,000,000元	**1**	1
3,000,001元至3,500,000元		1
3,500,001元至4,000,000元		1
4,000,001元至4,500,000元		
4,500,001元至5,000,000元		1
5,000,001元至5,500,000元		1
5,500,001元至6,000,000元		
合計	**5**	5

註： 本年度本公司向以上非董事或非監事個人支付的薪酬均為基於以上人員向本公司提供服務的所得。五名最高薪酬人士從公司實際獲得的薪酬包含以前年度遞延薪酬。

九、關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(5) 董事、監事及職工薪酬(續)

4) 主要管理人員貸款及墊款

本公司於報告期末，無向董事會、監事會成員及其他高級管理人員發放貸款及墊款的情形。

十、與金融工具相關的風險

1. 概述

本集團的風險管理目標是秉持資本、風險與收益相匹配的風險管理理念，以承擔適度風險，實現業務規模、盈利能力與風險承受能力的最優平衡，為股東帶來持續穩定的利潤回報。本集團的風險管理策略旨在識別及評估本集團面對的各種風險，設定適當風險承受水平，及時可靠計量及監測風險，確保風險控制在可承受範圍內。

本集團面對的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、合規風險及信息技術風險等。本集團已採取風險管理政策與程序以識別及評估這些風險，並設立適當風險指標、風險限額水平、風險政策及內部控制程序，且通過信息系統持續監控及管理風險。

公司風險管理組織架構分為四個層次，包括：董事會；經理層；風險管理部門；各部門、分支機構與子公司。

十、與金融工具相關的風險(續)

1. 概述(續)

第一層次為董事會，承擔全面風險管理的最終責任。主要職責包括：審議批准公司全面風險管理的基本制度、風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告等。第二層次為經理層，承擔全面風險管理的主要責任。主要職責包括：制定並適時調整公司風險管理制度；建立健全公司全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間有效制衡、相互協調的運行機制；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實，並對其執行情況進行監督，及時分析原因，根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制等。第三層次為風險管理部門，公司設立風險管理總部等職能部門履行風險管理職責，對公司不同風險進行識別、監測、評估和報告，指導和檢查各部門、分支機構及子公司的風險管理工作。風險管理總部的主要職責包括：推動構建並不斷完善公司全面風險管理體系；組織擬訂風險偏好、風險容忍度和風險限額等，為公司提供決策依據，並監控、監督其執行情況；組織識別公司各項業務與管理環節的風險，參與新業務的風險控制機制設計及方案審核評估；監測公司業務與管理活動中的風險，揭示公司整體及各類風險狀況和水平，組織實施風險預警工作；組織開展風險評估，定性描述或定量計量公司風險水平；建立通暢的風險信息溝通與傳遞機制，進行風險報告，為業務決策提供風險管理建議；指導和檢查各部門、分支機構及子公司的風險管理工作，對各部門、分支機構及子公司進行風險管理考核；推進建設風險管理信息技術系統等。第四層次為各部門、分支機構及子公司，承擔風險管理的直接責任。主要職責包括：落實公司風險管理制度和流程措施、風險偏好、風險限額和風控標準；制定並實施本單位業務與管理活動相關風險管理制度、關鍵業務環節的操作流程；全面了解並在決策中充分考慮與業務、管理活動相關的各類風險，從源頭識別、分析、評估和監測本單位的各類風險，並在授權範圍內進行風險應對等。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險

信用風險是指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險。本公司的信用風險主要來自金融資產，金融資產包括銀行存款、結算備付金、其他債權投資、買入返售金融資產、債權投資、融出資金、委託貸款、其他流動資產及存出保證金。

本集團的銀行存款主要存入國有商業銀行或股份制商業銀行，而結算備付金則存入中國證券登記結算有限責任公司，相關信用風險較低。

自營交易方面，通過證券交易所或中國證券登記結算有限責任公司進行交易時，對手方的違約風險較低，而通過銀行間市場進行交易時，本集團會對對手方進行評估，僅選擇認可信用評級之對手方交易。本公司投資信用評級可接受的債券並監控發行人的營運情況及信用評級。

融資類業務包括融出資金及融出證券。這類金融資產的主要信用風險為客戶無法償還本金、利息或向客戶借出的證券。本集團按個別客戶基準監管融資交易客戶的賬戶，如有需要，將催繳額外保證金、現金擔保物或證券。融出資金以擔保物比率監管，確保所擔保資產的價值足夠支付墊款。於2024年12月31日及2023年12月31日，本集團客戶的擔保物價值足以抵抗融資類業務的信用風險。

本集團的信用風險亦來自證券及期貨經紀業務。若客戶未能存入充足的交易資金，本集團或須使用本身資金完成交易結算。本集團要求客戶在本集團代其結算前全部存入所有交易所需現金，藉以減輕相關信用風險，確保恰當管理有關風險。

本集團部分債權投資項目通過委託貸款進行，對該類項目的信用風險管理包括立項、盡職調查、內部評審、投資決策、後續跟蹤管理等環節。本集團對借款人的信用風險及項目收益進行綜合評估，設定擔保等風險緩釋措施。委託貸款經有權審批人審批。本集團對已出資項目進行持續監控，對可能影響借款人償付能力的主要負面事件及時報告，並採取措施控制風險。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

本集團投資經過適當審批流程的理財產品、資產管理計劃和信託計劃。

本公司股票質押式回購業務的信用風險控制主要通過對客戶風險教育、客戶征信與資信評估、授信管理、擔保證券風險評估、合理設定限額指標、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。另外，對於違約客戶、擔保證券不足客戶、正常客戶的融資，公司均按照企業會計準則第22號的規定，按照審慎原則計提減值準備。

預期信用損失計量

自2018年1月1日新金融工具準則首次執行，對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產和債權投資)和其他債權投資，本集團應用一般方法計量其預期信用損失，預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團應用簡易方法計量應收款項及其他應收款的預期信用損失，根據簡易方法，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對應用一般方法計量預期信用損失的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用質量發生三階段變化的減值模型分別計量預期信用損失，具體包括：

— 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入階段一，且本集團對其信用風險進行持續監控。

— 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本集團將其轉移至階段二。

— 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為階段三。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

本集團根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：判斷信用風險顯著增加的標準；選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；針對不同類型的產品，在計量預期信用損失時確定需要使用的前瞻性信息和權重。

預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

根據信用風險是否顯著增加以及是否發生信用減值，本集團對不同的金融資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性信息。預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三者乘積折現後的結果：

— 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團計算違約概率考慮的主要因素有：融資類業務維持擔保比例及擔保證券的波動特徵等；債券投資業務經評估後的外部信用評級信息等。

— 違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本集團計算違約損失率考慮的主要因素有：融資類業務擔保品的市值、可變現能力及處置周期，融資人的信用狀況及還款能力等；債券投資業務的發行人和債券的類型等。

— 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團在進行金融資產損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對融資類業務，若採取追保措施，維持擔保比例低於平倉線，則表明作為抵押的擔保品價值或第三方擔保質量顯著下降，本集團認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險顯著增加。

於2024年12月31日，本集團將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

已發生信用減值資產的定義

根據新金融工具準則判斷金融工具是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

— 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；

— 融資融券業務或股票質押式回購業務採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；

— 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；

— 債務人發生重大財務困難；

— 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；

— 債權人由於債務人的財務困難作出讓步；

— 債務人很可能破產或其他財務重組等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括企業景氣指數。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率、違約敞口和違約損失率之間的關係，並通過預測未來經濟指標確定預期的違約概率、違約敞口和違約損失率。

除了提供基本經濟情景外，本集團也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本集團認為，在2024年12月31日及2023年12月31日，對於公司的所有資產組合，應當考慮應用3種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本集團結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。

本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性和定量指標。本集團以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

敏感性分析

預期信用損失計量對模型中使用的參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等是敏感的。這些參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。

擔保物及其他信用增級措施

本集團採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本集團管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

信用風險敞口分析

本集團融資類業務客戶資產質量良好，大部分融資類業務維持擔保比達到平倉線以上，債券逆回購業務存在充分的抵押物，資產預期不會發生違約。

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

信用風險敞口分析(續)

最大信用風險敞口：

單位：人民幣萬元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
貨幣資金	**1,440,098.40**	997,718.96
結算備付金	**453,132.53**	344,997.84
融出資金	**932,676.18**	760,485.38
衍生金融資產	**1,612.68**	2,791.01
存出保證金	**121,679.96**	108,679.22
應收款項	**33,101.38**	42,111.56
買入返售金融資產	**144,500.17**	101,020.13
交易性金融資產	**1,332,513.31**	2,208,924.31
債權投資	**4,984.67**	12,037.05
其他債權投資	**11,433.10**	41,092.15
其他權益工具投資	**140.00**	140.00
其他資產	**5,904.19**	24,102.20
合計	**4,481,776.57**	4,644,099.81

十、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

信用質量情況分析

截至2024年12月31日，各金融資產項目的信用質量情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	第一階段	第二階段	第三階段	合計
貸款及委託貸款			2,213.54	2,213.54
融出資金	935,450.98	59.65	5,600.37	941,111.00
其他債權投資	11,433.10			11,433.10
債權投資			45,837.95	45,837.95
買入返售金融資產	144,485.52		19,835.36	164,320.88
小計	1,091,369.60	59.65	73,487.22	1,164,916.47
減：減值準備	2,901.44	4.53	68,422.61	71,328.58
合計	1,088,468.16	55.12	5,064.61	1,093,587.89

3. 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

為防範流動性風險，採取如下措施：一是強化資金頭寸和現金流管理，採用大額資金提前預約模式，加強大額資金的監控及管理，科學預測未來不同時間段的現金流缺口，確保融資安排和業務用資節奏的一致性；二是積極拓展融資渠道、綜合運用多種融資方式、均衡債務到期分佈，提高融資的多元化和穩定程度，避免因融資渠道過於單一或債務集中到期的償付風險；三是建立流動性儲備資金運作管理機制，合理設置流動性儲備資金最低持有規模和優質流動性資產配置比例，持有較為充足的優質流動性資產，確保公司能夠及時變現足額資金應對在正常和壓力情景下出現的資金缺口；四是採用以淨資本、流動性為核心的風險監控體系，對風險控制指標進行監控，並使用壓力測試評估業務活動對公司流動性的影響；五是建立並持續完善流動性風險應急機制，定期開展流動性風險應急演練，以確保公司流動性危機應對的及時性和有效性。

十、與金融工具相關的風險(續)

3. 流動性風險(續)

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務到期期限分析如下：

單位：人民幣萬元

	2024年12月31日							
非衍生金融負債	即期	1個月以內	1–3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	合計
短期借款		2.28	704.55					706.83
應付短期融資款		19,675.61	292,356.31	81,074.32				393,106.24
拆入資金		266,054.45		131,448.99				397,503.44
交易性金融負債		43,636.05		13,280.21		972.51		57,888.77
賣出回購金融資產款		528,945.34						528,945.34
代理買賣證券款	229,705.97	1,417,895.07						1,647,601.04
應付債券		2,041.12	3,700.16	8,758.99	628,267.80			642,768.07
應付款項							20,533.90	20,533.90
其他負債							20,264.27	20,264.27
合計	229,705.97	2,278,249.92	296,761.02	234,562.51	628,267.80	972.51	40,798.17	3,709,317.90

(續)

	2023年12月31日							
非衍生金融負債	即期	1個月以內	1–3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	合計
短期借款								
應付短期融資款		28,150.31	139,568.70	246,383.46				414,102.47
拆入資金		319,845.33		10,147.42				329,992.75
交易性金融負債				56,862.46		994.03	81,104.63	138,961.12
賣出回購金融資產款	42.91	1,060,299.50						1,060,342.41
代理買賣證券款	205,579.48	948,225.58						1,153,805.06
應付債券			11,418.87	4,894.80	482,462.52			498,776.19
應付款項							87,301.33	87,301.33
其他負債							26,579.18	26,579.18
合計	205,622.39	2,356,520.72	150,987.57	318,288.14	482,462.52	994.03	194,985.14	3,709,860.51

十、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險

市場風險是指所持有的金融工具的公允價值因市場價格不利變動而發生的風險，包括利率風險、價格風險、匯率風險等。由於公司主要持有頭寸是屬自營投資，因此股票及衍生品價格風險和利率風險對投資業務影響較大。

在市場風險方面，公司遵循穩健、審慎的原則，準確定義、統一測量和審慎評估公司承擔的市場風險。公司對於方向性投資業務堅持風險可控、規模適中的風險管理策略，承擔適度規模的風險頭寸。

(1) 利率風險

利率風險是指本集團的財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本集團受市場利率變動影響的生息資產主要為銀行存款、結算備付金、存出保證金及債權投資等。

本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。在其他變量不變的假設條件下，採用敏感性分析衡量利率發生變化時，可能對利潤總額和股東權益產生的影響。本集團主要的利率敏感性資產和負債的幣種和期限結構基本匹配，本集團的債券投資主要以買入持有穩健策略和利差套利策略為主，對自營業務槓桿倍數、債券評級、久期進行控制，以防範和降低利率風險。

十、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

本集團金融資產及金融負債其合同約定重新定價日或到期日(以較早者為準)之前的剩餘期限：

單位：人民幣萬元

	2024年12月31日						
項目	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
貨幣資金	1,440,091.07					7.33	1,440,098.40
結算備付金	453,132.53						453,132.53
融出資金	28,379.06	176,083.30	727,231.97	981.85			932,676.18
衍生金融資產						1,612.68	1,612.68
存出保證金						121,679.96	121,679.96
應收款項						33,101.38	33,101.38
買入返售金融資產	115,981.55	8,465.61	20,053.01				144,500.17
交易性金融資產	14,903.00	8,518.88	519,359.04	335,168.41	345,025.25	539,950.16	1,762,924.74
債權投資	4,984.67						4,984.67
其他債權投資				5,241.21	6,191.89		11,433.10
其他資產						5,904.19	5,904.19
金融資產小計	2,057,471.88	193,067.79	1,266,644.02	341,391.47	351,217.14	702,255.70	4,912,048.00
短期借款	0.83	700.00					700.83
應付短期融資款	19,655.19	290,741.90	79,251.87				389,648.96
拆入資金	266,038.26		130,222.11				396,260.37
交易性金融負債	43,636.05		13,280.21		972.51		57,888.77
賣出回購金融資產款	528,908.44						528,908.44
代理買賣證券款	1,647,601.04						1,647,601.04
衍生金融負債						199.66	199.66
應付債券	1,902.08	2,974.25	4,306.66	602,090.00			611,272.99
應付款項						20,533.90	20,533.90
其他負債						20,264.27	20,264.27
金融負債小計	2,507,741.89	294,416.15	227,060.85	602,090.00	972.51	40,997.83	3,673,279.23
利率敏感度缺口	-450,270.01	-101,348.36	1,039,583.17	-260,698.53	350,244.63	661,257.87	1,238,768.77

十、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

(續)

項目	2023年12月31日						
	1個月以內	1–3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
貨幣資金	997,706.84					12.12	997,718.96
結算備付金	344,997.84						344,997.84
融出資金	56,890.13	211,720.19	491,875.06				760,485.38
衍生金融資產						2,791.01	2,791.01
存出保證金	108,679.22						108,679.22
應收款項						42,111.56	42,111.56
買入返售金融資產	35,143.94	8,188.26	57,687.93				101,020.13
交易性金融資產	22,730.68	36,181.81	155,615.02	1,215,117.54	561,897.45	435,578.27	2,427,120.77
債權投資	12,037.05						12,037.05
其他債權投資			15,262.04	20,165.10	5,665.01		41,092.15
其他資產						24,102.20	24,102.20
金融資產小計	1,578,185.70	256,090.26	720,440.05	1,235,282.64	567,562.46	504,595.16	4,862,156.27
短期借款							
應付短期融資款	28,121.67	138,711.00	240,739.67				407,572.34
拆入資金	319,780.23		10,010.47				329,790.70
交易性金融負債			56,862.46		994.03	81,104.63	138,961.12
賣出回購金融資產款	1,060,238.75						1,060,238.75
代理買賣證券款	1,153,805.06						1,153,805.06
衍生金融負債						1,803.38	1,803.38
應付債券		9,105.44	1,032.88	461,981.80			472,120.12
應付款項						87,301.33	87,301.33
其他負債						26,579.18	26,579.18
金融負債小計	2,561,945.71	147,816.44	308,645.48	461,981.80	994.03	196,788.52	3,678,171.98
利率敏感度缺口	-983,760.01	108,273.82	411,794.57	773,300.84	566,568.43	307,806.64	1,183,984.29

十、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險(續)

(2) 價格風險

價格風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市價變動而波動的風險(因利率或貨幣風險引起的風險除外),而不論有關變動是否由個別金融工具或其發行人這類特定因素或影響市場交易的所有同類金融工具的因素所引起。

本集團的價格風險主要涉及權益類證券、投資基金、可轉換債券、衍生工具及集合資產管理計劃,這些金融產品的價值會由於市場價格變更而波動。

本集團的價格風險管理政策規定要設定及管理投資目標。本集團通過持有適當分散的投資組合、設定不同證券投資限額及密切監控投資組合以減少風險集中於任何特定行業或發行人等手段管理價格風險。本集團運用衍生工具合約經濟地對沖投資組合中的風險。

以下敏感度分析,假設所有其他變量維持不變的情況下,股票、基金、可轉換債券、衍生工具和集合資產管理計劃的價格上升或下降10%,對所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益的影響,下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加,負數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益減少。

單位:人民幣萬元

項目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	利潤總額	其他綜合收益	利潤總額	其他綜合收益
上升10%	**9,083.01**		21,810.02	
下降10%	**-9,083.01**		-21,810.02	

(3) 匯率風險

匯率的波動會給本集團帶來一定的匯兑風險。截至2024年12月31日,本集團外幣資產和外幣負債相對於總資產和總負債的佔比均低於5%,由於外幣在本集團資產負債及收入結構中所佔比例較低,本集團認為匯率風險對經營影響較小。

十、與金融工具相關的風險(續)

5. 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統以及外部事件造成損失的風險。

本集團強調業務規模、獲利與風險管理能力的匹配，不因對利潤的追求而犧牲對操作風險的管控。本集團強調在穩健控制操作風險的前提下開展各項證券公司業務。在成本允許的情況下，本集團將持續強化操作風險管理體系，落實內部控制制度，達到既定業務收入下操作風險的可控。

6. 合規風險

合規風險是指因公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

公司對合規風險的管理主要包括：一是及時跟蹤法律法規和準則，結合公司實際情況持續完善合規管理制度體系，同時，督導各單位及時制定修訂其內部管理制度、完善業務流程；積極開展合規文化建設，完善自我約束機制；二是對公司制度、重大決策、新產品、新業務方案等進行合規審查；三是為經營管理層及各單位提供合規建議及諮詢，並對經營管理活動的合規性進行監督檢查；四是嚴格落實合規考核與問責機制，切實發揮考核導向、問責警示的作用；五是按規定履行內外部報告義務；六是依據公司反洗錢有關制度，組織推動各單位開展洗錢風險防控工作；七是加強合規管理員培訓管理，持續打造合規意識強、專業能力過硬的合規管理員隊伍。通過合規諮詢、合規審查、合規檢查、合規監測等多種途徑，及時對公司經營管理中的相關合規風險進行識別、評估和管理，將合規管理貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節，並納入公司運營管理的全過程。

十、與金融工具相關的風險(續)

7. 資本管理

本集團的資本管理目標為：

— 保障本集團的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；

— 支持本集團的穩定及增長；

— 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；

— 遵守中國法規的資本規定。

中國證監會於2020年頒佈《證券公司風險控制指標管理辦法》(2020年修訂版)，並於2020年3月20日起施行。根據上述管理辦法，本集團需持續符合下列風險控制指標標準：

風險覆蓋率不得低於100%；

資本槓桿率不得低於8%；

流動性覆蓋率不得低於100%；

淨穩定資金率不得低於100%。

十一、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次

下表列示了本集團在每個資產負債表日以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第二層次輸入值包括：1)活躍市場中類似資產或負債的報價；2)非活躍市場中相同或類似資產或負債的報價；3)除報價以外的其他可觀察輸入值，包括在正常報價間隔期間可觀察的利率和收益率曲線、隱含波動率和信用利差等；4)市場驗證的輸入值等。

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

下表按公允價值三個層次列示了本集團以公允價值計量的金融工具於資產負債表日的賬面價值。

十一、公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次(續)

項目	2024年12月31日公允價值			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
交易性金融資產	603,763,221.79	15,659,567,905.76	1,365,916,242.87	17,629,247,370.42
(1)債券投資	3,786,003.29	11,980,907,497.55	35,345,400.00	12,020,038,900.84
(2)股權投資	419,212,081.68		321,577,692.54	740,789,774.22
(3)公募基金	180,765,136.82	3,352,428,810.57		3,533,193,947.39
(4)其他		326,231,597.64	1,008,993,150.33	1,335,224,747.97
其他債權投資		114,330,970.55		114,330,970.55
其他權益工具投資			1,400,000.00	1,400,000.00
衍生金融資產	883,600.00		15,243,160.68	16,126,760.68
合計	604,646,821.79	15,773,898,876.31	1,382,559,403.55	17,761,105,101.65
交易性金融負債		223,811,867.81	355,075,799.85	578,887,667.66
衍生金融負債	1,996,580.00			1,996,580.00
合計	1,996,580.00	223,811,867.81	355,075,799.85	580,884,247.66

十一、公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次(續)

(續表)

項目	2023年12月31日公允價值 第一層次	第二層次	第三層次	合計
交易性金融資產	1,371,592,448.20	20,677,027,124.24	2,222,588,119.57	24,271,207,692.01
(1)債券投資	544,901,139.85	19,077,271,531.28	29,405,934.81	19,651,578,605.94
(2)股權投資	447,245,286.40	14,096,050.00	378,937,787.67	840,279,124.07
(3)公募基金	379,446,021.95	925,239,477.50		1,304,685,499.45
(4)其他		660,420,065.46	1,814,244,397.09	2,474,664,462.55
其他債權投資		410,921,462.71		410,921,462.71
其他權益工具投資			1,400,000.00	1,400,000.00
衍生金融資產	707,416.00		27,202,732.17	27,910,148.17
合計	1,372,299,864.20	21,087,948,586.95	2,251,190,851.74	24,711,439,302.89
交易性金融負債		811,046,276.67	578,564,904.36	1,389,611,181.03
衍生金融負債	2,183,680.00		15,850,099.39	18,033,779.39
合計	2,183,680.00	811,046,276.67	594,415,003.75	1,407,644,960.42

2. 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

活躍市場交易的金融工具的公允價值根據財務報告日的市場報價確定。倘若從交易所、經銷商，及時及定期獲得報價，且該等報價反映實際及定期發生的以公平磋商為基準的市場交易，一個市場則被視為活躍。以財務報告日的收盤價確定公允價值，此類工具被納入第一層次，納入第一層次的工具主要包括被列為交易性金融資產、其他債權投資中的上海證券交易所和深圳證券交易所交易證券。

十一、公允價值的披露(續)

3. 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

非活躍市場購買的金融工具，其公允價值採用估值技術確定。該等估值技術充分使用可獲得的可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體特定估計。倘若按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入參數均可觀察獲得，則該項工具列入第二層次。

債券投資：

債券投資採用債券登記結算機構估值系統報價。對於在銀行間債券市場交易的債券，包括政府債券、公司債券、商業票據、特殊金融票據、中央銀行票據和其他固定收益債券，債券登記結算機構估值系統的報價，採用反映市場狀況的可觀測輸入值作為公允價值。

公募基金：

公募基金根據資產負債表日基金的資產淨值確定公允價值。基金的資產淨值通常根據基礎投資(投資組合中的債務工具或公開交易權益工具)的公允價值和相關費用確定，或由第三方(如註冊和結算機構)根據貼現現金流模型進行估值。

其他：

本集團投資的其他金融資產主要為集合資產管理產品、基金理財產品、私募股權基金和銀行理財產品。公允價值由與其份額相對應的產品淨值或使用估值技術確定。估值技術要求的可觀察輸入值包括投資目標的市場價格和利率等。這些都是可觀察的輸入值。

十一、公允價值的披露(續)

3. 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

其他：(續)

下表列示第二層次主要金融工具的相關估值技術和輸入參數：

金融工具	公允價值層級	估值技術及主要輸入參數	重要不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數對公允價值的影響
交易性金融資產				
— 銀行間市場債券	第二層次	債券登記結算機構估值系統報價	不適用	不適用
— 公募基金	第二層次	資產負債表日基金的資產淨值	不適用	不適用
— 集合資產管理產品、基金理財產品、私募股權基金和銀行理財產品	第二層次	對應於其份額或使用估值技術的產品淨值	不適用	不適用
其他債權投資				
— 銀行間市場債券	第二層次	債券登記結算機構估值系統報價	不適用	不適用

4. 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

倘若一個或多個主要輸入參數並非根據可觀察市場數據確定，則該項工具列入第三層次。對於非上市股權投資、債券投資、信託產品及金融負債等，本集團採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法和市場比較法等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率和市場乘數等。非上市股權投資、債券投資、其他投資及金融負債的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。其他權益工具投資為期貨會員資格，不具備活躍市場，按照成本確定。

2024年度，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

十一、公允價值的披露(續)

5. 第三層次金融工具的變動

項目	2024年1月1日	本年增加	本年減少	2024年12月31日
交易性金融資產	2,222,588,119.57		856,671,876.70	**1,365,916,242.87**
交易性金融負債	578,564,904.36		223,489,104.51	**355,075,799.85**
其他權益工具投資	1,400,000.00			**1,400,000.00**
衍生金融資產	27,202,732.17		11,959,571.49	**15,243,160.68**
衍生金融負債	15,850,099.39		15,850,099.39	

(續表)

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
交易性金融資產	1,851,465,599.75	371,122,519.82		2,222,588,119.57
交易性金融負債	718,581,188.74		140,016,284.38	578,564,904.36
其他債權投資	89,606,629.46		89,606,629.46	
其他權益工具投資	1,400,000.00			1,400,000.00
衍生金融資產		27,202,732.17		27,202,732.17
衍生金融負債		15,850,099.39		15,850,099.39

十一、公允價值的披露(續)

5. 第三層次金融工具的變動(續)

就第三層次金融工具而言，公允價值採用估值法(如貼現現金流量模型及其他類似技術)確定。第三層次的公允價值計量分類，一般由非可觀察輸入參數對計量總體公允價值的重要性確定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術和輸入參數：

金融資產／金融負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入參數	重要不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數與公允價值的關係
交易性金融資產				
— 銀行理財產品 — 券商資管產品	第三層次	— 用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量；	— 預期未來現金流量； — 預期收回日期； — 與預期風險水平對應的貼現率；	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 到期日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高；
— 信託計劃	第三層次	— 用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量；	— 預期未來現金流量 — 預期收回日期 — 與預期風險水平對應的貼現率	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 到期日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高；
— 私募可轉換債券	第三層次	— 用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量； — 期權定價模型；	— 預期未來現金流量 — 預期收回日期 — 與預期風險水平對應的貼現率 — 股價波動率	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 到期日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高； — 股價波動越大，公允價值越高；

十一、公允價值的披露(續)

5. 第三層次金融工具的變動(續)

金融資產／金融負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入參數	重要不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數與公允價值的關係
— 非上市股權	第三層次	— 採用可比公司法選擇與目標公司重要財務指標類似的相同行業的可比公司，計算可比公司的PE、PB和PS；考慮流動性折扣，估計股權預計退出日期，計算可比公司的波動率，採用期權模型，計算可比公司的流動性折扣	— 預期收回日期 — 股價波動率	— 預計收回日期越早，公允價值越高； — 股價波動越大，公允價值越高；
交易性金融負債	第三層次	— 用基於預期應付金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量	— 預期未來現金流量 — 預期付款日期 — 與預期風險水平對應的貼現率	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 付款日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高；
衍生金融工具	第三層次	— 採用期權定價模型進行估值，主要輸入參數為標的工具的波動率。	— 標的工具波動率	— 標的工具波動率越高，公允價值越高。

十一、公允價值的披露(續)

6. 持續的公允價值計量項目，本年內發生各層級之間的轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

本集團上述持續的公允價值計量項目在本年未發生各層次之間的重大轉換。

7. 本年內發生的估值技術變更及變更原因

本集團金融工具的公允價值估值技術在本年未發生變更。

8. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：融出資金、買入返售金融資產、應收款項、債權投資、短期借款、應付款項、應付短期融資款、拆入資金、賣出回購金融資產款、代理買賣證券款、應付債券和長期借款。

上述不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

十二、或有事項

截至2024年12月31日，本集團無重大或有事項。

十三、承諾事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本性承諾

本集團已簽訂合同但未在財務報表中確認的資本性承諾情況如下：

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
已簽約但未支付	**447,185,554.52**	475,434,258.49
合計	**447,185,554.52**	475,434,258.49

除存在上述承諾事項外，截至2024年12月31日，本集團無其他應披露未披露的重大承諾事項。

十四、資產負債表日後事項

1. 重要的非調整事項

截至報告出具日，本集團無重要的非調整事項。

2. 利潤分配情況

本公司經第七屆董事會第三十三次會議審議2024年度利潤分配方案為：每10股派發現金紅利人民幣0.17元(含稅)。截至2024年12月31日，公司總股本4,642,884,700股，以此計算合計擬派發現金紅利人民幣78,929,039.90元(含稅)。公司不進行資本公積金轉增股本，不送紅股。此預案尚需本公司股東大會批准。

3. 其他資產負債表日後事項說明

除存在上述資產負債表日後事項外，截至財務報告批准報出日止，本集團無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項。

十五、分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定的經營分部，本集團的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

(1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；

(2) 公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；

(3) 集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

集團的報告分部按照業務類型的不同，主要劃分為：證券經紀業務分部、自營業務分部、投資銀行業務分部、信用業務分部、投資管理業務分部、期貨業務分部、境外業務分部、總部及其他業務分部。

十五、分部信息(續)

1. 報告分部(按業務)

單位：萬元

項目	2024年度									
	證券經紀業務	自營業務	投資銀行業務	信用業務	投資管理業務	期貨業務	境外業務	總部及其他	抵銷	合計
一、營業收入	81,469.49	-8,449.51	4,782.82	41,212.72	15,375.78	40,501.68	2,777.44	-8,527.29	-150.61	168,992.52
手續費及佣金淨收入	62,714.53		4,795.63		3,912.27	7,327.69	929.83	1,620.32	-293.14	81,007.13
投資收益		21,420.54			31,243.48	1,448.49	2,220.94	-5,338.21	239.52	51,234.76
公允價值變動收益		2,409.81			-20,534.85	69.16	-1,377.60	-447.43	-0.57	-19,881.49
匯兑收益	3.77						-142.86	-6.47		-145.56
其他收入	652.21	628.91	0.42	950.92	5.53	29,534.03	286.27	663.02	-414.17	32,307.14
利息淨收入	18,098.98	-32,908.77	-13.24	40,261.80	749.36	2,122.31	860.87	-5,018.52	317.75	24,470.53
二、營業支出	51,431.60	8,563.52	11,041.93	3,124.09	7,457.23	38,705.12	4,426.51	23,608.89	231.03	148,589.91
三、營業利潤	30,037.90	-17,013.03	-6,259.11	38,088.63	7,918.55	1,796.56	-1,649.07	-32,136.18	-381.64	20,402.60
四、資產總額	2,847,275.77	1,719,350.63	2,410.74	1,170,456.37	332,393.58	285,446.40	123,967.20	1,993,065.24	-3,312,931.12	5,161,434.81
五、負債總額	2,826,396.52	1,727,569.39	2,410.74	1,181,523.37	39,040.55	237,782.03	79,038.38	938,762.32	-3,299,370.33	3,733,152.97
六、補充信息										
1、折舊和攤銷費用	8,105.22	2,057.30	229.86	144.43	360.97	657.26	592.45	6,317.93	-122.04	18,343.37
2、資本性支出	2,587.66	206.65	61.36	80.59	249.57	411.31	117.13	8,438.57		12,152.84

註：表中數據計算時需要四捨五入，可能存在尾數偏差。本報告中其他類似披露同。

十六、其他重要事項

1. 融資融券業務

於2024年12月31日和2023年12月31日，本集團融資融券業務規模如下：

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
融出資金	**9,411,110,025.37**	7,681,062,672.38
融出證券	**12,201,501.73**	3,676,678.87
合計	**9,423,311,527.10**	7,684,739,351.25

2. 債券借貸業務

公司在銀行間和交易所債券市場交易平台借入債券的類別及公允價值具體如下：

債券類別	2024年12月31日 公允價值	2023年12月31日 公允價值
國債	**1,014,038,040.00**	1,061,286,950.00
政策性金融債	**947,503,330.00**	2,165,541,790.00
合計	**1,961,541,370.00**	3,226,828,740.00

於2024年12月31日，本集團通過銀行間和交易所市場借入方式取得的債券為質押式回購業務而設定質押或因賣出產生的交易性金融負債的債券公允價值為人民幣187,520.20萬元。

十六、其他重要事項(續)

3. 客戶資金的安全性

截至2024年12月31日止，本公司已將客戶交易結算資金存放於具有存管資格的商業銀行，符合《客戶交易結算資金管理辦法》(中國證券監督管理委員會3號令)和客戶交易結算資金第三方存管等有關規定對客戶交易結算資金安全性的要求，保障客戶資金的安全，不存在挪用客戶資金問題。

4. 以公允價值計量的資產和負債

項目	2023年12月31日	本年公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本年計提的減值	2024年12月31日
1、交易性金融資產(不含衍生金融資產)	24,271,207,692.01	-175,425,752.72			**17,629,247,370.42**
2、衍生金融工具	9,876,368.78	-20,923,546.70			**14,130,180.68**
3、其他債權投資	410,921,462.71		5,529,265.29	-7,336.28	**114,330,970.55**
4、其他權益工具投資	1,400,000.00				**1,400,000.00**
5、交易性金融負債	1,389,611,181.03	-2,465,550.68			**578,887,667.66**

註： 本表不存在必然的勾稽關係。

十六、其他重要事項(續)

5. 金融資產計量基礎分類表

	2024年12月31日賬面價值					
				以公允價值計量且其變動計入當期損益		
金融資產項目	以攤餘成本計量的金融資產	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
貨幣資金	14,400,984,039.97					
結算備付金	4,531,325,343.18					
融出資金	9,326,761,787.66					
衍生金融資產				16,126,760.68		
存出保證金	1,216,799,648.55					
應收款項	331,013,831.49					
買入返售金融資產	1,445,001,679.44					
交易性金融資產				17,629,247,370.42		
債權投資	49,846,701.66					
其他債權投資		114,330,970.55				
其他權益工具投資			1,400,000.00			
其他資產	59,041,914.05					
合計	31,360,774,946.00	114,330,970.55	1,400,000.00	17,645,374,131.10		

十六、其他重要事項(續)

5. 金融資產計量基礎分類表(續)

(續表)

	2023年12月31日賬面價值					
				以公允價值計量且其變動計入當期損益		
金融資產項目	以攤餘成本計量的金融資產	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
貨幣資金	9,977,189,628.79					
結算備付金	3,449,978,421.75					
融出資金	7,604,853,831.45					
衍生金融資產				27,910,148.17		
存出保證金	1,086,792,208.93					
應收款項	421,115,609.11					
買入返售金融資產	1,010,201,346.03					
交易性金融資產				24,271,207,692.01		
債權投資	120,370,451.85					
其他債權投資		410,921,462.71				
其他權益工具投資			1,400,000.00			
其他資產	241,021,996.85					
合計	23,911,523,494.76	410,921,462.71	1,400,000.00	24,299,117,840.18		

十六、其他重要事項(續)

6. 金融負債計量基礎分類表

	2024年12月31日賬面價值			
		以公允價值計量且其變動計入當期損益		
金融負債項目	以攤餘成本計量的金融負債	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債
短期借款	7,008,341.66			
衍生金融負債		1,996,580.00		
應付短期融資款	3,896,489,565.69			
拆入資金	3,962,603,712.35			
交易性金融負債		578,887,667.66		
賣出回購金融資產款	5,289,084,372.35			
代理買賣證券款	16,476,010,375.54			
應付款項	205,338,964.19			
應付債券	6,112,729,880.19			
其他負債	202,642,667.15			
合計	36,151,907,879.12	580,884,247.66		

十六、其他重要事項(續)

6. 金融負債計量基礎分類表(續)

(續表)

	2023年12月31日賬面價值			
		以公允價值計量且其變動計入當期損益		
金融負債項目	以攤餘成本計量的金融負債	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債
短期借款				
衍生金融負債		18,033,779.39		
應付短期融資款	4,075,723,383.58			
拆入資金	3,297,906,994.48			
交易性金融負債		1,389,611,181.03		
賣出回購金融資產款	10,602,387,479.57			
代理買賣證券款	11,538,050,603.00			
應付款項	873,013,344.30			
應付債券	4,721,201,165.26			
其他負債	265,791,802.16			
合計	35,374,074,772.35	1,407,644,960.42		

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收款項

(1) 按明細列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
應收股票質押式回購業務款項(註1)	**626,241,864.08**	634,712,442.78
應收管理費	**19,579,354.18**	19,431,332.44
應收手續費及佣金	**11,927,007.60**	12,561,104.82
應收融資客戶款項	**5,609,195.54**	5,832,797.37
應收場外業務交易款	**31,441,313.58**	308,673,293.60
其他	**290,018.71**	195,610.12
減：壞賬準備(按簡化模型計提)	**655,857,734.95**	657,607,928.39
應收款項賬面價值	**39,231,018.74**	323,798,652.74

註1： 公司根據股票質押業務融資人發生違約後法院強制執行的結果，將未獲清償的部分轉入應收款項。截至2024年12月31日，應收股票質押式回購業務餘額為626,241,864.08元，已計提壞賬準備626,241,864.08元，已計提的壞賬準備佔應收股票質押式回購業務餘額的100.00%。

(2) 按組合方式列示

	2024年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
項目	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	**654,858,979.31**	**94.21**	**654,858,979.31**	**100.00**
單項小計	**654,858,979.31**	**94.21**	**654,858,979.31**	**100.00**
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	**35,808,394.64**	**5.15**	**179,041.97**	**0.50**
1–2年	**619,366.89**	**0.09**	**30,968.34**	**5.00**
2–3年	**2,269,555.30**	**0.33**	**226,955.53**	**10.00**
3–4年	**628,129.93**	**0.09**	**125,625.99**	**20.00**
4–5年	**80,000.00**	**0.01**	**24,000.00**	**30.00**
5年以上	**824,327.62**	**0.12**	**412,163.81**	**50.00**
組合小計	**40,229,774.38**	**5.79**	**998,755.64**	
合計	**695,088,753.69**	**100.00**	**655,857,734.95**	

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收款項(續)

(2) 按組合方式列示(續)

(續表)

項目	2023年12月31日 賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	663,577,258.74	67.61	655,106,680.08	98.72
單項小計	663,577,258.74	67.61	655,106,680.08	98.72
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	312,577,570.83	31.85	1,562,887.85	0.50
1–2年	2,379,555.30	0.24	118,977.77	5.00
2–3年	658,081.99	0.07	65,808.20	10.00
3–4年	437,117.13	0.05	87,423.43	20.00
4–5年	1,111,737.56	0.11	333,521.27	30.00
5年以上	665,259.58	0.07	332,629.79	50.00
組合小計	317,829,322.39	32.39	2,501,248.31	
合計	981,406,581.13	100.00	657,607,928.39	

(3) 期末應收款項餘額中應收持公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項2,292,776.96元，為計提的應收資產管理費收入。

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收款項(續)

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款

單位名稱	2024年12月31日餘額	佔應收賬款餘額比例(%)	壞賬準備餘額	款項性質或內容	賬齡
單位1	**258,438,936.40**	37.18	258,438,936.40	應收股票質押款	1–2年
單位2	**181,150,400.00**	26.06	181,150,400.00	應收股票質押款	4–5年
單位3	**128,457,200.00**	18.48	128,457,200.00	應收股票質押款	4–5年
單位4	**58,195,327.68**	8.37	58,195,327.68	應收股票質押款	2–3年
單位5	**10,052,807.86**	1.45	10,052,807.86	應收管理費	3年以上
合計	**636,294,671.94**	91.54	636,294,671.94		

2. 其他資產

(1) 明細情況

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他應收款	**42,615,366.69**	202,486,210.13
待攤費用	**12,377,336.40**	14,219,735.76
長期待攤費用	**33,830,328.52**	44,111,663.79
待轉承銷費用		273,858.75
預繳企業所得税	**39,238,242.60**	
其他	**508,347.71**	318,208.54
合計	**128,569,621.92**	261,409,676.97

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他資產(續)

(2) 其他應收款

1) 按明細列示

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
預付款項	**35,548,083.61**	46,191,094.23
押金	**9,974,697.39**	13,442,105.61
子公司借款		152,056,250.00
其他	**16,324,399.01**	18,939,870.99
減：壞賬準備	**19,231,813.32**	28,143,110.70
其他應收款賬面價值	**42,615,366.69**	202,486,210.13

2) 按組合方式列示

項目	2024年12月31日 賬面餘額	2024年12月31日 壞賬準備	2024年12月31日 比例(%)	2023年12月31日 賬面餘額	2023年12月31日 壞賬準備	2023年12月31日 比例(%)
單項計提壞賬準備	**13,099,965.05**	**13,099,965.05**	**100.00**	13,077,321.05	13,077,321.05	100.00
單項小計	**13,099,965.05**	**13,099,965.05**	**100.00**	13,077,321.05	13,077,321.05	100.00
組合計提壞賬準備						
其中：1年以內	**23,267,209.69**	**116,336.05**	**0.50**	36,117,607.19	180,588.04	0.50
1–2年	**9,816,790.44**	**490,839.52**	**5.00**	159,240,491.60	7,962,024.58	5.00
2–3年	**3,634,615.93**	**363,461.59**	**10.00**	7,592,074.79	759,207.48	10.00
3–4年	**2,331,411.67**	**466,282.33**	**20.00**	2,359,733.10	471,946.62	20.00
4–5年	**768,324.17**	**230,497.25**	**30.00**	2,145,118.13	643,535.44	30.00
5年以上	**8,928,863.06**	**4,464,431.53**	**50.00**	10,096,974.97	5,048,487.49	50.00
組合小計	**48,747,214.96**	**6,131,848.27**		217,551,999.78	15,065,789.65	
合計	**61,847,180.01**	**19,231,813.32**		230,629,320.83	28,143,110.70	

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他資產(續)

(2) 其他應收款(續)

3) 其他應收款按照預期信用損失一般模型計提壞賬

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用 減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	合計
2024年1月1日餘額		15,065,789.65	13,077,321.05	28,143,110.70
2024年1月1日餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段		-11,987.50	11,987.50	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提			10,656.50	10,656.50
本年轉回		8,921,953.88		8,921,953.88
本年核銷				
外幣報表折算差額				
2024年12月31日餘額		6,131,848.27	13,099,965.05	19,231,813.32

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他資產(續)

(3) 長期待攤費用

項目	2023年12月31日	本年增加	本年攤銷	外幣報表折算差額	2024年12月31日
裝修改造款等	44,111,663.79	8,312,082.31	18,593,417.58		**33,830,328.52**
合計	44,111,663.79	8,312,082.31	18,593,417.58		**33,830,328.52**

3. 長期股權投資

項目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	**4,789,655,803.95**	**363,448,720.01**	**4,426,207,083.94**	5,039,655,803.95	213,448,720.01	4,826,207,083.94
合計	**4,789,655,803.95**	**363,448,720.01**	**4,426,207,083.94**	5,039,655,803.95	213,448,720.01	4,826,207,083.94

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

被投資單位	2023年12月31日	本年增加	本年減少	2024年12月31日	本年計提減值準備	減值準備2024年12月31日餘額
中原期貨股份有限公司	413,613,442.08			413,613,442.08		
中鼎開源創業投資管理有限公司	300,530,961.87			300,530,961.87		
中州國際金融控股有限公司	1,522,636,400.00			1,522,636,400.00	150,000,000.00	363,448,720.01
中州藍海投資管理有限公司	2,676,000,000.00		250,000,000.00	2,426,000,000.00		
中原股權交易中心股份有限公司	126,875,000.00			126,875,000.00		
合計	5,039,655,803.95		250,000,000.00	4,789,655,803.95	150,000,000.00	363,448,720.01

母公司未對聯營、合營企業投資。

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 利息淨收入

項目	2024年度	2023年度
利息收入	**751,406,283.52**	768,683,856.14
其中：貨幣資金及結算備付金利息收入	**234,588,662.66**	211,916,352.77
融資融券利息收入	**470,871,852.04**	466,536,150.03
買入返售金融資產利息收入	**37,205,580.97**	52,569,878.94
其中：約定購回利息收入	**49,422.74**	389,700.52
股票質押回購利息收入	**26,989,668.37**	48,118,590.80
其他債權投資利息收入	**7,525,559.12**	31,205,106.44
其他	**1,214,628.73**	6,456,367.96
利息支出	**547,222,051.28**	643,922,499.52
其中：收益憑證利息支出	**24,565,124.89**	49,105,952.65
拆入資金利息支出	**25,452,509.58**	19,327,829.88
其中：轉融通利息支出	**10,895,681.58**	10,507,524.89
賣出回購金融資產利息支出	**203,511,167.12**	265,880,648.15
代理買賣證券款利息支出	**19,914,956.42**	25,374,502.21
應付債券利息支出	**254,741,928.86**	257,141,916.44
其中：次級債券利息支出	**91,959,575.01**	94,073,880.56
債券借貸	**9,662,138.78**	13,719,191.95
其他	**9,374,225.63**	13,372,458.24
利息淨收入	**204,184,232.24**	124,761,356.62

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 手續費及佣金淨收入

(1) 明細情況

項目	2024年度	2023年度
證券經紀業務淨收入	**568,344,887.37**	431,840,468.77
其中：證券經紀業務收入	**727,859,908.45**	577,863,784.46
其中：代理買賣證券業務	**713,169,565.24**	562,202,422.38
交易單元席位租賃	**176,614.69**	44,205.69
代銷金融產品業務	**13,313,424.41**	14,815,215.48
其中：證券經紀業務支出	**159,515,021.08**	146,023,315.69
其中：代理買賣證券業務	**159,469,760.26**	145,971,083.55
代銷金融產品業務		232.82
投資銀行業務淨收入	**49,607,745.29**	88,516,671.00
其中：投資銀行業務收入	**52,823,012.21**	92,646,980.52
其中：證券承銷業務	**29,364,228.36**	46,603,917.95
證券保薦業務	**600,000.00**	13,963,773.58
財務顧問業務	**22,858,783.85**	32,079,288.99
其中：投資銀行業務支出	**3,215,266.92**	4,130,309.52
其中：證券承銷業務	**2,032,924.53**	1,358,490.56
證券保薦業務		
財務顧問業務	**1,182,342.39**	2,771,818.96
資產管理業務淨收入	**24,328,823.74**	27,995,480.00
其中：資產管理業務收入	**24,328,823.74**	27,995,480.00
資產管理業務支出		
投資諮詢業務淨收入	**57,325,617.49**	43,276,167.10
其中：投資諮詢業務收入	**57,325,617.49**	43,276,167.10
投資諮詢業務支出		
其他手續費淨收入	**19,437,613.59**	15,628,712.24
其中：其他手續費收入	**19,437,613.59**	15,628,712.24
其他手續費支出		
合計	**719,044,687.48**	607,257,499.11
其中：手續費及佣金收入合計	**881,774,975.48**	757,411,124.32
手續費及佣金支出合計	**162,730,288.00**	150,153,625.21

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 投資收益

(1) 分類明細

項目	2024年度	2023年度
成本法核算的長期股權投資收益		
權益法核算的長期股權投資收益		
處置長期股權投資產生的投資收益		
金融工具投資收益	**211,291,489.07**	807,766,561.18
其中：持有期間取得的收益	**462,258,386.72**	596,263,881.87
其中：交易性金融資產	**497,053,737.53**	637,583,476.60
交易性金融負債	**-34,795,350.81**	-41,319,594.73
處置金融工具取得的收益	**-250,966,897.65**	211,502,679.31
其中：交易性金融資產	**720,551,515.44**	106,805,795.82
其他債權投資	**2,245,236.31**	63,690,575.55
衍生金融工具	**-903,120,951.04**	69,242,493.90
交易性金融負債	**-70,642,698.36**	-28,236,185.96
合計	**211,291,489.07**	807,766,561.18

(2) 交易性金融工具投資收益明細表

交易性金融工具		2024年度
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	**497,053,737.53**
	處置取得收益	**720,551,515.44**
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	
	處置取得收益	
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	**-34,795,350.81**
	處置取得收益	**-70,642,698.36**
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 業務及管理費

項目	2024年度	2023年度
職工費用	**618,167,371.35**	798,312,985.85
無形資產攤銷	**69,422,520.45**	58,026,111.56
電子設備運轉費	**49,340,932.33**	52,040,427.35
使用權資產折舊費	**48,966,196.80**	61,272,433.00
固定資產折舊費	**31,270,574.80**	30,773,128.51
廣告宣傳費	**19,023,225.37**	26,921,517.60
長期待攤費用攤銷	**18,593,417.58**	16,353,648.16
會員費	**14,712,058.70**	14,514,048.49
郵電通訊費	**13,289,586.16**	15,275,751.66
證券投資者保護基金	**10,967,421.06**	11,677,884.61
諮詢費	**10,838,762.35**	12,116,396.68
物業管理費	**9,162,013.80**	9,002,689.60
水電費	**8,586,099.62**	8,379,891.81
資訊費	**8,010,604.49**	9,714,997.50
招待費	**5,748,513.60**	9,889,993.96
租賃費	**5,691,753.24**	2,342,131.51
交易所設施使用費	**3,654,230.65**	4,263,333.33
安全防範費	**3,449,365.82**	3,190,392.58
差旅費	**3,357,871.83**	11,688,368.90
其他	**20,998,669.96**	33,931,232.42
合計	**973,251,189.96**	1,189,687,365.08

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 母公司現金流量表補充資料

項目	2024年度	2023年度
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	**72,680,862.03**	400,260,862.21
加：資產減值準備	**140,920,226.94**	19,643,966.02
投資性房地產及固定資產累計折舊	**32,192,590.80**	31,898,883.89
使用權資產折舊	**48,966,196.80**	61,272,433.00
無形資產攤銷	**69,422,520.45**	58,026,111.56
長期待攤費用攤銷	**18,593,417.58**	16,353,648.16
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失（收益以「-」填列）	**821,225.79**	1,170,150.95
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	**-22,110,503.58**	-87,437,291.09
利息支出	**279,307,053.75**	312,710,783.06
匯兑損失(收益以「-」填列)	**27,001.79**	-63,128.47
投資損失(收益以「-」填列)	**-9,770,795.43**	-94,895,681.99
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	**-15,849,776.74**	16,684,566.06
遞延所得稅負債的增加(減少以「-」填列)		-1,314,736.16
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	**3,993,025,622.30**	-1,673,105,871.56
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	**-941,277,125.90**	-693,046,331.06
經營活動產生的現金流量淨額	**3,666,948,516.58**	-1,631,841,635.42
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	**16,097,515,104.49**	11,203,798,588.51
減：現金的年初餘額	**11,203,798,588.51**	11,487,978,273.17
加：現金等價物的年末餘額		
減：現金等價物的年初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	**4,893,716,515.98**	-284,179,684.66

十八、財務報告批准

本財務報告於2025年3月28日由公司董事會批准報出。

財務報表附註
2024年度

財務報表補充資料

1. 本年非經常性損益明細表

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益(2023年修訂)》的要求，公司非經常性損益如下：

項目	2024年度	2023年度
非流動資產處置損益	**2,306,066.86**	-1,610,620.77
計入當期損益的政府補助	**13,270,434.35**	20,830,183.98
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	**31,989,439.22**	1,991,815.30
小計	**47,565,940.43**	21,211,378.51
減：所得稅影響額	**11,633,184.25**	5,302,844.63
少數股東權益影響額(稅後)	**3,589.04**	181,275.55
歸屬於母公司股東非經常性淨損益	**35,929,167.14**	15,727,258.33

2. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號 — 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的要求，公司2024年度加權平均淨資產收益率及每股收益如下：

報告期利潤	加權平均淨資產收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	1.76%	0.0530	0.0530
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	1.50%	0.0452	0.0452

中原证券股份有限公司
二〇二五年三月二十八日

中州证券

Central China Securities Co., Ltd.