

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中州證券

Central China Securities Co., Ltd.

(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「中州證券」名義開展業務)

(股份代號：01375)

截至2019年12月31日止年度之未經審計初步業績公告

本公告乃由中原证券股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.49(3)條之規定而發出。

本公司董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度之未經審計初步業績。

因受新冠肺炎疫情影響，延遲復工、遠程辦公、物流資源佔用等原因，本公司尚未完成本集團2019年合併財務報表之相關審計工作，本初步業績公告所刊載之相關財務資料均為未經審計數據。除此之外，本初步業績公告所列載之資料符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求及已經本公司審計委員會審閱。

本公司預計將於2020年4月底或之前完成相關審計工作並披露本集團2019年度之經審計業績(包括本公司2019年度末期股息之派發建議(如有))及2019年年度報告。

承董事會命
中原证券股份有限公司
董事長
菅明軍

中國，河南
2020年3月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事菅明軍先生及常軍勝先生；非執行董事李興佳先生、王立新先生、田聖春先生、張笑齊先生及陸正心先生；獨立非執行董事袁志偉先生、寧金成先生、于緒剛先生及張東明女士。

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本初步業績公告內容的真實、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。

本初步業績公告已經本公司第六屆董事會第十六次會議、第六屆監事會第十次會議審議通過。全體董事和全體監事出席了會議。

公司負責人菅明軍先生、主管會計工作負責人常軍勝先生、總會計師李昭欣先生及會計機構負責人(會計主管人員)郭良勇先生聲明：保證本初步業績公告中財務報告的真實、準確、完整。

本初步業績公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。

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

因受新冠肺炎疫情影響，延遲復工、遠程辦公、物流資源佔用等原因，本公司尚未完成本集團2019年合併財務報表之相關審計工作，本初步業績公告所刊載之相關財務資料均為未經審計數據。本公司預計將於2020年4月底或之前披露本集團2019年度之經審計業績及2019年年度報告。本初步業績公告已經公司審計委員會審閱，審計委員會未對本初步業績公告提出異議。

重大風險提示

本公司的資產大部分位於國內，且收益主要來自國內證券市場，公司業務相當依賴中國經濟及市場狀況。公司的經營業績與證券市場表現存在較強的相關性，而證券市場受到宏觀經濟表現、宏觀經濟政策、市場發展程度、金融市場波動以及投資者行為等諸多因素的影響，存在較強的週期性、波動性，在面對證券市場極端情況及對沖策略不足時，公司可能難以有效抵禦市場風險。

隨著中國逐步放寬外資持股證券公司的限制規定，外資在證券行業將持續縱深發展，中國證券行業競爭將更為激烈，公司業務可能由於未能有效競爭而受到重大不利影響。近年來互聯網金融的衝擊已經導致公司經紀業務佣金率及市場份額不斷下降，且預計將延續下降趨勢，資本中介業務利差或將進一步收窄，都將對公司利潤增長產生不利影響。隨著資本市場改革不斷深化，公司投資銀行業務在客戶開發、定價及分銷能力等方面都將面臨挑戰，可能對公司投資銀行業務收入產生不利影響。並且隨著資產管理行業競爭的加劇以及金融去槓桿，可能會導致公司資產管理規模的縮減，對公司收取的資產管理費或績效報酬產生負面影響。在行業創新不斷深入的背景下，為了提高在行業內的競爭地位，公司一直致力於為客戶提供新的產品和服務。但是，創新業務也會使公司面臨新的風險。公司經營依賴管理層和專業人員，然而市場對於該類人才的競爭非常激烈，如果公司不能吸引或留住這些關鍵人員，公司業務可能受到不利的影響。

公司依據內部風險管理組織架構和程序來管理風險，但是部分風險管理方法依據市場歷史數據或以往的經驗，這些方法可能不能準確地預測未來的風險，特別是對極端市場事件的預測缺乏有效性。如對國家防範化解金融風險、穩定資本市場政策出台的應對手段不足及業務結構調整不及時，可能導致公司股票質押等融資類業務承擔較大風險；對港股上市公司股票價格出現瞬間崩盤式下跌預測不足，可能導致公司國際業務承擔較大風險。公司還面臨信息技術故障等風險，致使業務經營遭受不利影響。任何不可抗力事件，包括但不限於自2020年初在國內和國外部分國家和地區爆發的新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情，可能會限制受影響地區的經濟活動水平，這些都可能對公司業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。

公司經營中面臨有關風險，請參閱本初步業績公告第四節四、(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	公司業務概要	31
第四節	董事會報告	34
第五節	重要事項	71
第六節	普通股股份變動及股東情況	83
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	91
第八節	企業管治報告	109
第九節	公司債券相關情況	137
第十節	未經審計財務信息	139
第十一節	證券公司信息披露	156

第一節釋義

在本初步業績公告中，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、 中原證券	指	中原證券股份有限公司
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》附錄十之《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》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
本初步業績公告	指	本公司於2020年3月30日刊發之截至2019年12月31日止年度初步業績公告
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
Wind資訊	指	上海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
報告期、本期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
報告期末、本期末	指	2019年12月31日

第一節釋義

中國、我國、全國	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
發改委	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
證金公司	指	中國證券金融股份有限公司
中共河南省委	指	中國共產黨河南省委員會
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	中國平煤神馬能源化工集團有限責任公司
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
鶴壁建投	指	鶴壁市經濟建設投資集團有限公司

第一節釋義

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
中證開元	指	河南中證開元創業投資基金管理有限公司
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
中州國際控股	指	中州國際控股有限公司
中州國際金融集團	指	中州國際金融集團股份有限公司
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》
《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
科創板	指	上交所科技創新板

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、 公司信息

公司的中文名稱	中原證券股份有限公司
公司的中文簡稱	中原證券
公司的外文名稱	CENTRAL CHINA SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名稱縮寫	CCSC
公司的法定代表人	菅明軍
公司總經理	常軍勝

公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	報告期末	上年度末
註冊資本	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
淨資本	6,316,632,921.18	6,970,999,780.73

公司的各單項業務資格情況

- 1、 證券經紀
- 2、 證券投資諮詢
- 3、 與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問
- 4、 證券自營
- 5、 上市公司併購重組財務顧問
- 6、 證券資產管理
- 7、 受托投資管理業務資格
- 8、 股票主承銷商資格
- 9、 網上證券委託業務資格
- 10、 證券發行上市保薦機構
- 11、 開放式證券投資基金代銷業務資格
- 12、 「上證50ETF」參與券商業務資格
- 13、 上交所國債買斷式回購交易資格
- 14、 IPO詢價配售資格
- 15、 股權分置改革保薦機構
- 16、 權證交易資格
- 17、 中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格
- 18、 經營外匯業務資格
- 19、 全國銀行間同業拆借業務資格
- 20、 上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格
- 21、 大宗交易系統合格投資者資格
- 22、 銀行間債券交易資格

第二節 公司簡介和主要財務指標

- 23、為期貨公司提供中間介紹業務資格
- 24、代辦系統主辦券商業務資格
- 25、新三板業務主辦券商業務資格
- 26、通過全球公認的IT服務管理領域國際標準ISO/IEC20000
- 27、直投業務資格
- 28、融資融券業務資格
- 29、代銷金融產品業務資格
- 30、中小企業私募債承銷業務資格
- 31、債券質押式報價回購業務資格
- 32、約定購回式證券交易業務資格
- 33、基金業務
- 34、轉融資業務資格
- 35、代理證券質押登記業務資格
- 36、股票質押回購業務
- 37、轉融券與證券出借業務資格
- 38、上交所港股通業務資格
- 39、全國中小企業股份轉讓系統做市業務
- 40、可試點發行短期公司債券
- 41、櫃檯市場業務試點資格
- 42、互聯網證券業務試點資格
- 43、上交所股票期權經紀業務資格
- 44、機構間私募產品報價系統做市業務
- 45、深圳證券交易所深港通業務資格

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	朱啟本	楊峰
聯繫地址	中國河南省鄭州市鄭東新區 商務外環路20號海聯大廈19樓 (郵編：450018)	中國河南省鄭州市鄭東新區 商務外環路20號海聯大廈19樓 (郵編：450018)
電話	0371-69177590	0371-69177590
傳真	0371-86505911	0371-86505911
電子信箱	zhuqb@ccnew.com	yangfeng@ccnew.com

第二節 公司簡介和主要財務指標

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
公司註冊地址的郵政編碼	450018
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	http://www.ccnew.com
電子信箱	investor@ccnew.com
香港主要營業地址	香港中環康樂廣場8號交易廣場二期3108室

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載本初步業績公告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載本初步業績公告的香港聯交所指定的網址	http://www.hkexnews.hk
公司年度業績公告備置地地點	中國河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號19樓

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
A股	上交所	中原證券	601375
H股	香港聯交所	中州證券	01375

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況

2002年10月25日，中原證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)持有中原證券股份有限公司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，公司境外發行股份在香港聯交所主板上市，股票簡稱：中州證券，股票代碼：01375。根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中原證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。

第二節 公司簡介和主要財務指標

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《關於中原證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。

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股股份，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。

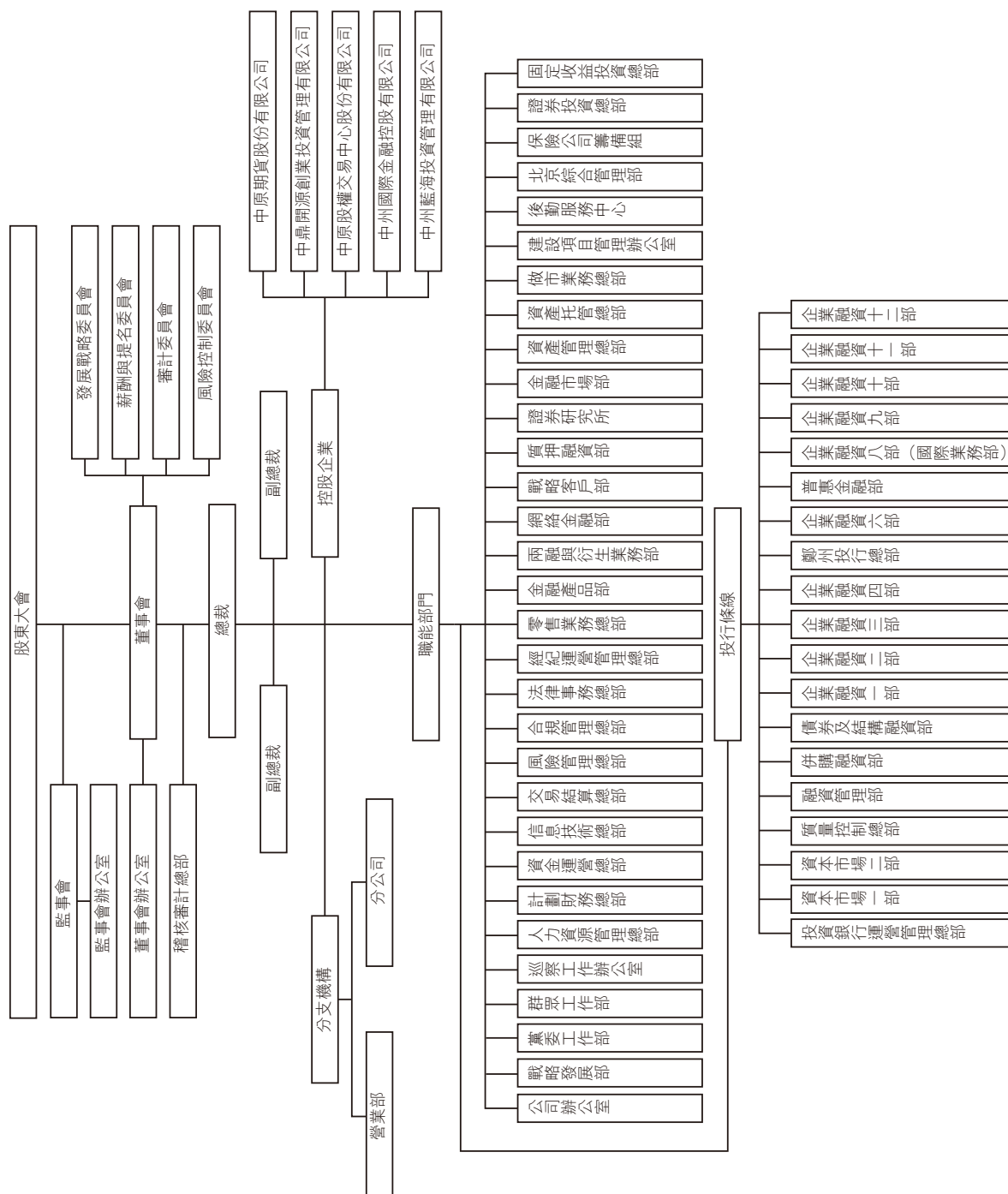
(二) 公司組織機構情況

公司依據《公司法》、《證券法》、《證券公司內部控制指引》等有關法律法規及《公司章程》的規定，規範運作，構建了科學規範的法人治理體系，建立了包括股東大會、董事會、監事會在內的三權制衡的法人治理結構，股東大會為公司權力機構，董事會為決策機構，監事會為監督機構。

第二節 公司簡介和主要財務指標

1、 公司的組織結構圖

截至本初步業績公告日，公司組織結構圖如下：



第二節 公司簡介和主要財務指標

2、 公司主要控股子公司情況

截至報告期末，公司直接擁有4家境內子公司和1家境外子公司，請參見本初步業績公告第四節「三、(四)主要控股參股公司分析」。

(三) 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88家證券營業部。證券營業部分佈在全國13個省、自治區、直轄市，其中，北京市2家、上海市2家、浙江省2家、廣東省2家、湖北省1家、湖南省1家、江蘇省1家、陝西省1家、山東省1家、河北省1家、天津市1家、山西省1家、河南省72家。詳見下表：

序號	證券營業部	地址	負責人
1	中原證券股份有限公司 鄭州緯五路證券營業部	河南省鄭州市金水區緯五路37號院 綜合辦公樓主樓西的配樓二層、三層	陳明偉
2	中原證券股份有限公司 鄭州桐柏路證券營業部	河南省鄭州市中原區桐柏路43號	辛志紅
3	中原證券股份有限公司 鄭州自貿區證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(經開)經 北一路138號5A樓202號	張英聚
4	中原證券股份有限公司 鄭州紫荊山路證券營業部	河南省鄭州市管城回族區紫荊山路 61號郵政大廈20層	賈英魁
5	中原證券股份有限公司 鄭州經三路證券營業部	河南省鄭州市金水區經三路25號	李凱輝
6	中原證券股份有限公司 鄭州緯二路證券營業部	河南省鄭州市金水區緯二路三十號 經緯公寓商用樓三樓	王天鵬
7	中原證券股份有限公司 鄭州國基路證券營業部	河南省鄭州市金水區國基路168號普 羅旺世、塞納維斯二區32號樓1至2 層商15號	郭志軍
8	中原證券股份有限公司 新鄭新華路證券營業部	河南省新鄭市新華路新華小區一號 樓一樓4-5號	馮永軍

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
9	中原證券股份有限公司 新密東大街證券營業部	河南省鄭州市新密市東大街17號	張永紅
10	中原證券股份有限公司 鞏義嵩山路證券營業部	河南省鄭州市鞏義市嵩山路119號附 8號	牛志鴻
11	中原證券股份有限公司 中牟廣惠街證券營業部	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	李帥軍
12	中原證券股份有限公司 登封少林大道證券營業部	河南省登封市少林大道(少林國際大 酒店一樓西廳)	曲波
13	中原證券股份有限公司 鄧州文化北路證券營業部	河南省鄧州市文化北路91號	馬雪
14	中原證券股份有限公司 南陽范蠡東路證券營業部	河南省南陽市范蠡東路儒林玉竹苑2 號樓	趙小宇
15	中原證券股份有限公司 南陽五一路證券營業部	河南省南陽官莊工區五一路東段 路南大慶區綜合服務房A2區	王青峰
16	中原證券股份有限公司 西峽世紀大道證券營業部	河南省南陽市西峽縣白羽路與世紀 大道交叉口	張宛東
17	中原證券股份有限公司 內鄉永順路證券營業部	河南省內鄉縣湍東鎮永順路	張輝
18	中原證券股份有限公司 平頂山凌雲路證券營業部	河南省平頂山市新華區凌雲路中段 西九九綠墅園20號樓2層商業207號	李建功
19	中原證券股份有限公司 平頂山建設路證券營業部	河南省平頂山市衛東區建設路中段 37號(人民商場)	鄭文朝
20	中原證券股份有限公司 汝州城垣路證券營業部	河南省汝州市城垣路西側一樓及二樓	史林

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
21	中原证券股份有限公司 舞鋼溫州路證券營業部	河南省平頂山市舞鋼市溫州路北段 東側地稅局對面	杜震
22	中原证券股份有限公司 寶豐中興路證券營業部	河南省平頂山市寶豐縣城關鎮中興 路東城國際住宅小區門面房111鋪	焦德志
23	中原证券股份有限公司 漯河長江路證券營業部	河南省漯河市源匯區長江路29號	吳軍
24	中原证券股份有限公司 臨潁潁河路證券營業部	河南省漯河市臨潁縣潁河路中段龍 庭首府小區門面房A6-8	趙軍
25	中原证券股份有限公司 濮陽開州路證券營業部	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	武志高
26	中原证券股份有限公司 濮陽中原路證券營業部	河南省濮陽市華龍區中原路18號	張運朋
27	中原证券股份有限公司 清豐朝陽路證券營業部	河南省濮陽市清豐縣朝陽路240號	王相信
28	中原证券股份有限公司 濮陽縣育民路證券營業部	河南省濮陽縣育民路中段路東	常少勇
29	中原证券股份有限公司 安陽中華路證券營業部	河南省安陽市中華路廣廈新苑7號樓	裴海霞
30	中原证券股份有限公司 安陽文峰大道證券營業部	河南省安陽市殷都區文峰大道西段	付宏斌
31	中原证券股份有限公司 林州興林街證券營業部	河南省林州市開元區振林路與興林 街交叉口西北角	姜華
32	中原证券股份有限公司 滑縣文明路證券營業部	河南省滑縣文明路華通世紀城B28幢 樓2號	陳利民

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
33	中原證券股份有限公司 內黃棗鄉大道證券營業部	河南省內黃縣城棗鄉大道水木清華 商鋪8號房	張亞兵
34	中原證券股份有限公司 湯陰人民路證券營業部	河南省安陽市湯陰縣人民路與中華 路交叉口西南角香格裏拉A區	武新勝
35	中原證券股份有限公司 新鄉向陽路證券營業部	河南省新鄉市向陽路與振中路交叉 口新尚國際1號商住樓107號商鋪	楊濤
36	中原證券股份有限公司 長垣人民路證券營業部	河南省長垣縣人民路億隆銀座公寓3 號商鋪	邱飛
37	中原證券股份有限公司 輝縣共城大道證券營業部	河南省輝縣市共城大道東段路北	張曉冬
38	中原證券股份有限公司 衛輝比干大道證券營業部	河南省新鄉市衛輝比干大道152號	魏東
39	中原證券股份有限公司 原陽黃河大道證券營業部	河南省原陽縣黃河大道南側盛世佳 苑2-2-1東	張樂飛
40	中原證券股份有限公司 浚縣黃河路證券營業部	河南省鶴壁市浚縣黃河路與黎陽路 交匯處北200米路東	介積武
41	中原證券股份有限公司 淇縣淇河路證券營業部	河南省鶴壁市淇縣淇河路306號	賈淵
42	中原證券股份有限公司 許昌八龍路證券營業部	河南省許昌市八龍路南段未來東岸 華城	李建新
43	中原證券股份有限公司 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	王軍
44	中原證券股份有限公司 禹州府東路證券營業部	河南省許昌市禹州市府東路中段	王志全

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
45	中原证券股份有限公司 鄆陵翠柳路證券營業部	河南省許昌市鄆陵縣開發區翠柳路 縣政府西鄰四層臨街樓一樓	張偉琳
46	中原证券股份有限公司 襄城中心路證券營業部	河南省襄城縣中心路東段(財政局對 面)	喬廣軍
47	中原证券股份有限公司 固始紅蘇路證券營業部	河南省信陽市固始縣城蓼北路與紅蘇 路交匯處陳元光廣場世紀大廈三樓	李曉紅
48	中原证券股份有限公司 光山光輝大道證券營業部	河南省信陽市光山縣紫水辦事處光 輝大道與光明大街交叉口財富廣場	李明保
49	中原证券股份有限公司 潢川航空路證券營業部	河南省信陽市潢川縣航空南道草街3 號樓	李翔
50	中原证券股份有限公司 孟州西韓愈大街證券營業部	河南省孟州市西韓愈大街292號	甄榮興
51	中原证券股份有限公司 沁陽建設北路證券營業部	河南省焦作市沁陽市建設北路	馬傑
52	中原证券股份有限公司 武陟興華路證券營業部	河南省武陟縣和平路與興華路交叉 口西北角三樓	嚴蕾
53	中原证券股份有限公司 濟源濟源大道證券營業部	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	張巍鏢
54	中原证券股份有限公司 蘭考裕祿大道證券營業部	河南省開封市蘭考縣裕祿大道北段 東側	李銘
55	中原证券股份有限公司 靈寶函谷路證券營業部	河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口	李進峰

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
56	中原证券股份有限公司 澠池黃河路證券營業部	河南省三門峽市澠池縣黃河路中段 (新華國際小區1號樓-06商鋪)	張學運
57	中原证券股份有限公司 商丘南京路證券營業部	河南省商丘市睢陽區南京路南側歸 德路西側應天國際廣場A座3層	張忠敏
58	中原证券股份有限公司 永城中原路證券營業部	河南省永城市東城區中原路與光明 路交叉口	鐘亞輝
59	中原证券股份有限公司 民權博愛路證券營業部	河南省民權縣秋水路與博愛路交叉 口中置華府11號樓6號商鋪	王鵬
60	中原证券股份有限公司 夏邑孔祖大道證券營業部	河南省商丘市夏邑縣孔祖大道595號 商鋪	陳海濱
61	中原证券股份有限公司 虞城嵩山路證券營業部	河南省商丘市虞城縣城關鎮嵩山路北 側珠江豪庭5號樓商鋪109-110號1-2 層	馬中良
62	中原证券股份有限公司 柘城未來大道證券營業部	河南省商丘市柘城縣未來大道金沙 府西花園門面房116鋪	史地
63	中原证券股份有限公司 鹿邑紫氣大道證券營業部	河南省鹿邑縣仙源路與紫氣大道交 叉口蘇商鑫都城三樓東單元301號	理勇
64	中原证券股份有限公司 西華奉母路證券營業部	河南省周口市西華縣奉母路中段	張陽
65	中原证券股份有限公司 沈丘吉祥路證券營業部	河南省周口市沈丘縣槐店鎮吉祥東 路路南	馬廣

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
66	中原证券股份有限公司 洛陽開元大道證券營業部	河南省洛陽市開元大道260號1幢	張瑞萍
67	中原证券股份有限公司 洛陽中州西路證券營業部	河南省洛陽市澗西區中州西路26號	朱宇
68	中原证券股份有限公司 伊川人民東路證券營業部	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	高景現
69	中原证券股份有限公司 新安磁河路證券營業部	河南省洛陽市新安縣新城西區澗河路北側	王海雲
70	中原证券股份有限公司 偃師迎賓路證券營業部	河南省偃師市伊洛街道辦事處華夏路41號院粵海國際1號樓301戶	黃二彬
71	中原证券股份有限公司 西平西平大道證券營業部	河南省駐馬店市西平縣西平大道158號	李廣錫
72	中原证券股份有限公司 上蔡蔡都大道證券營業部	河南省駐馬店上蔡縣重陽辦事處蔡都大道西段21號	李大偉
73	中原证券股份有限公司 上海牡丹江路證券營業部	上海市寶山區牡丹江路318號C404單元	周大為
74	中原证券股份有限公司 上海滬南路證券營業部	上海市浦東新區滬南路2589號1-2層	章振明
75	中原证券股份有限公司 深圳龍城大道證券營業部	廣東省深圳市龍崗區龍城街道中心城龍城大道89號正中時代大廈907單位	曾浩

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
76	中原证券股份有限公司 廣州體育西路證券營業部	廣東省廣州市天河區體育西路191號 B塔3802、3803、3804、3805(僅限 辦公用途)	熊培黎
77	中原证券股份有限公司 濟南工業南路證券營業部	山東省濟南市高新區工業南路59號 中鐵財智中心1號樓103	楊晨
78	中原证券股份有限公司 北京酒仙橋路證券營業部	北京市朝陽區酒仙橋路14號53幢九 層909	夏群
79	中原证券股份有限公司 北京月壇北街證券營業部	北京市西城區月壇北街2號月壇大廈 北座主樓16層1601、1602	周衛東
80	中原证券股份有限公司 杭州新塘路證券營業部	浙江省杭州市江幹區新塘路111號新 城時代廣場2號樓3層301室	曹劍波
81	中原证券股份有限公司 義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市稠州北路955號201、 202室	邱笑笑
82	中原证券股份有限公司 天津張自忠路證券營業部	天津市紅橋區海河華鼎大廈張自忠 路2號702	呂耀東

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
83	中原证券股份有限公司 石家莊中山西路證券營業部	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鋪位	常紅心
84	中原证券股份有限公司 西安友誼東路證券營業部	陝西省西安市碑林區南關正街1號泛漢大廈A座3樓	姬麗娟
85	中原证券股份有限公司 吉首世紀大道證券營業部	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
86	中原证券股份有限公司 張家港建農路證券營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮港城華府10幢建農路7號	顧雅軍
87	中原证券股份有限公司 武漢珞獅路證券營業部	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	徐宏建
88	中原证券股份有限公司 運城槐東北路證券營業部	山西省運城市槐東北路9號天宇商務樓一層	湯峰

第二節 公司簡介和主要財務指標

(四) 其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，公司擁有27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	中原證券股份有限公司 鄭州分公司	河南自貿試驗區鄭州片區 (鄭東)商務外環路10號	2011/3/10	李華鋒	0371-60155208
2	中原證券股份有限公司 南陽分公司	河南省南陽市 人民路170號	2003/5/20	楊青	0377-63205303
3	中原證券股份有限公司 平頂山分公司	河南省平頂山市湛河區中 興路橋西側長安賓館一樓	2015/6/30	文義堯	0375-4801728
4	中原證券股份有限公司 漯河分公司	河南省漯河市鄆城區黃河 路337號-8號	2003/6/9	駱東海	0395-3183866
5	中原證券股份有限公司 濮陽分公司	河南省濮陽市建設路中段 203號	2014/4/21	于春艷	0393-8151517
6	中原證券股份有限公司 安陽分公司	河南省安陽市北關區紅旗 路北段財政證券大樓	2003/5/8	田麗琪	0372-2095699
7	中原證券股份有限公司 新鄉分公司	河南省新鄉市 人民路250號	2003/4/29	鄧峰	0373-2068736
8	中原證券股份有限公司 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	王楠	0392-3299909
9	中原證券股份有限公司 許昌分公司	河南省許昌市魏都區潁昌 大道669號	2014/6/12	劉志剛	0374-2663273
10	中原證券股份有限公司 信陽分公司	河南省信陽市浉河區中山 路136號弘運鑫鑫廣場寫 字樓	2006/7/26	陳磊	0376-6210378

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
11	中原證券股份有限公司 焦作分公司	河南省焦作市解放中路 1838號	2003/6/2	丁清明	0391-3288118
12	中原證券股份有限公司 開封分公司	河南省開封市大梁路與西 環路交叉口銀地商務廣場	2006/8/11	許衛文	0371-23899816
13	中原證券股份有限公司 黃河金三角示範區分公司	河南省三門峽市大嶺路錦 綉華庭4號-6號樓二樓	2013/11/20	王琳	0398-2830400
14	中原證券股份有限公司 商丘分公司	河南省商丘市神火大道96 號(工會辦公樓)	2014/4/24	蘇文峰	0370-2580966
15	中原證券股份有限公司 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	李暉	0394-8288680
16	中原證券股份有限公司 洛陽分公司	河南省洛陽市西工區凱旋 西路30號	2013/11/28	宋飛	0379-63915178
17	中原證券股份有限公司 駐馬店分公司	河南省駐馬店市解放路 196號	2003/4/23	董保軍	0396-2989099
18	中原證券股份有限公司 上海第一分公司	上海市大連西路261號	2003/8/29	沈若蔚	021-65080598
19	中原證券股份有限公司 深圳分公司	廣東省深圳市福田區中心 區福華一路123號深圳中 國人壽大廈31層04·05 單元	2015/5/14	蔣會軍	0755-83801055
20	中原證券股份有限公司 北京分公司	北京市西城區月壇北街2 號月壇大廈北座主樓16層 1611	2011/9/16	趙慧文	010-83065722

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
21	中原证券股份有限公司 四川分公司	四川省成都市高新區錦城 大道1000號13幢2層4號	2017/2/3	李楊	028-86051566
22	中原证券股份有限公司 江蘇分公司	江蘇省南京市建邺區廬山 路168號1205-1206室	2017/9/5	張瀚敏	025-83696336
23	中原证券股份有限公司 海南分公司	海南省海口市美蘭區國 興大道5號海南大廈20層 2007號房	2017/9/12	董鵬	0898-66515090
24	中原证券股份有限公司 山東分公司	山東省濟南市歷下區解放 路159號5號樓301-305	2011/2/25	孔慶麗	0531-83130681
25	中原证券股份有限公司 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	趙勝長	0532-88970289
26	中原证券股份有限公司 湖南分公司	湖南省長沙市芙蓉區車站 北路70號萬象新天5號樓	2011/1/11	朱國俊	0731-84598699
27	中原证券股份有限公司 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	周捷	021-50588666

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	信永中和會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	北京市東城區朝陽門 北大街8號富華大廈8層
	簽字會計師姓名	顏凡清、崔巍巍
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	葉少寬
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	華泰聯合證券有限責任公司
	辦公地址	北京市西城區豐盛胡同22號 豐銘國際大廈A座6層
	簽字的保薦代表人姓名	孫澤夏、吳凌
	持續督導的期間	2019年10月11日 — 2019年12月31日
中國內地法律顧問	北京市君致律師事務所	
香港法律顧問	年利達律師事務所	
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	

第二節公司簡介和主要財務指標

八、主要會計數據和財務指標

(一) 近三年主要會計數據和財務指標

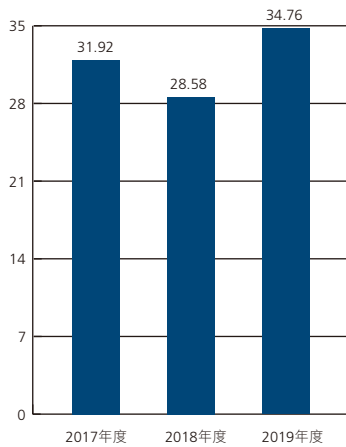
項目	2019年度 (未經審計)	2018年度	本期比 上期變動	2017年度
經營業績(人民幣千元)				
收入及其他收益 ¹	3,475,769	2,857,917	21.6%	3,192,494
所得稅前利潤	116,118	101,118	14.8%	680,109
本年淨利潤—歸屬於本公司股東	58,223	65,789	-11.5%	441,983
每股收益(人民幣元/股)				
基本每股收益	0.02	0.02	—	0.11
稀釋每股收益	0.02	0.02	—	0.11
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	0.59	0.66	下降0.07個 百分點	4.24
規模指標(人民幣千元)				
資產總額	43,569,902	42,155,282	3.4%	40,661,468
負債總額	33,072,117	30,880,242	7.1%	29,209,349
應付經紀業務客戶賬款	8,895,067	6,561,060	35.6%	7,526,503
歸屬於本公司股東權益	9,671,207	9,950,899	-2.8%	10,169,852
總股本(千股)	3,869,071	3,869,071	—	3,923,735
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)				
資產負債率(%) ²	69.7	68.3	-2.7% 增加1.4個 百分點	2.59

¹ 因分佔聯營公司收益在合併利潤表中已作為單獨項目列示，上表所示2017年度、2018年度及2019年度「收入及其他收益」的相關數據中不再包含該項目。

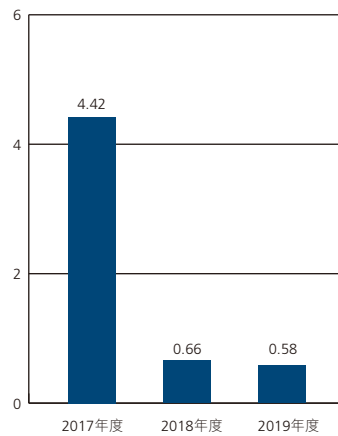
² 資產負債率=(負債總額—應付經紀業務客戶賬款—應付承銷業務客戶賬款)/(資產總額—應付經紀業務客戶賬款—應付承銷業務客戶賬款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

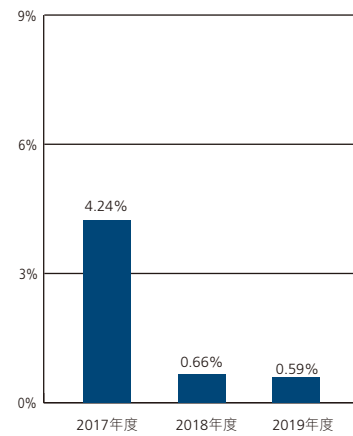
收入及其他收益
(人民幣億元)



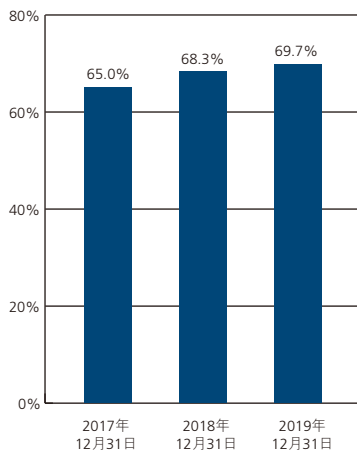
年度利潤－歸屬於本公司
股東 (人民幣億元)



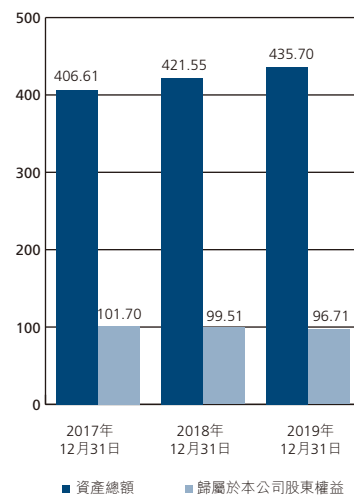
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標
(人民幣億元)



第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 近五年主要會計數據和財務指標

盈利狀況(人民幣千元)

項目	2019年度 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度
收入及其他收益	3,475,769	2,857,917	3,192,494	3,130,320	5,365,260
營業費用	3,402,076	2,778,885	2,518,951	2,150,498	3,439,869
所得稅前利潤	116,118	101,118	680,109	974,567	1,890,969
本年淨利潤 — 歸屬於本公司股東	58,223	65,789	441,983	718,646	1,405,501

資產狀況(人民幣千元)

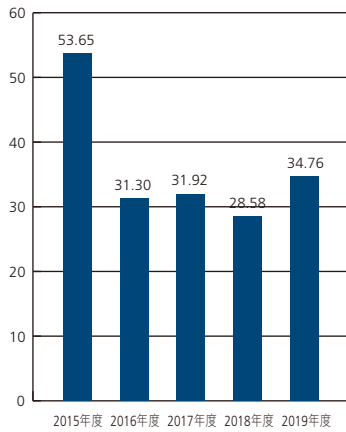
項目	2019年 12月31日 (未經審計)	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
資產總額	43,569,902	42,155,282	40,661,468	40,384,574	41,651,249
負債總額	33,072,117	30,880,242	29,209,349	28,837,804	32,774,795
應付經紀業務客戶賬款	8,895,067	6,561,060	7,526,503	10,368,090	14,867,251
歸屬於本公司股東權益	9,671,207	9,950,899	10,169,852	10,582,117	8,161,581
總股本(千股)	3,869,071	3,869,071	3,923,735	3,923,735	3,223,735

關鍵財務指標

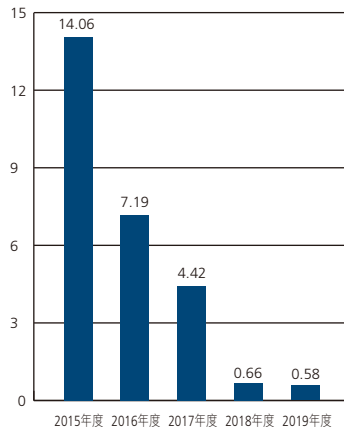
項目	2019年度 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度
基本每股收益 (人民幣元/股)	0.02	0.02	0.11	0.22	0.49
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	0.02	0.02	0.11	0.22	0.49
加權平均淨資產收益率 (%)	0.59	0.66	4.24	8.89	20.54
	2019年 12月31日 (未經審計)	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
資產負債率(%)	69.7	68.3	65.0	61.5	66.9
歸屬於本公司股東每股淨 資產(人民幣元/股)	2.50	2.57	2.59	2.70	2.53

第二節公司簡介和主要財務指標

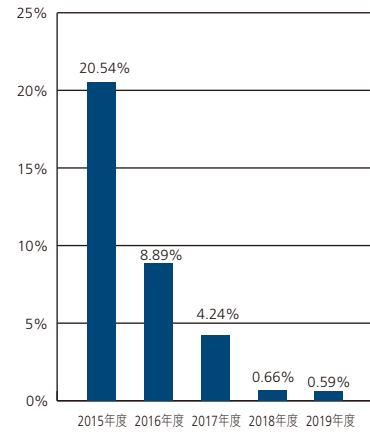
收入及其他收益
(人民幣億元)



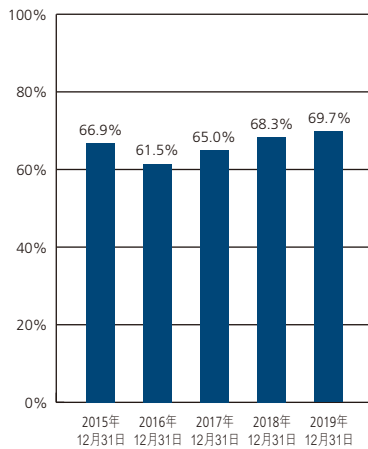
年度利潤—歸屬於本公司
股東 (人民幣億元)



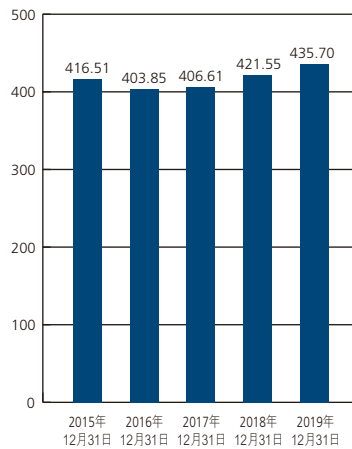
加權平均淨資產收益率



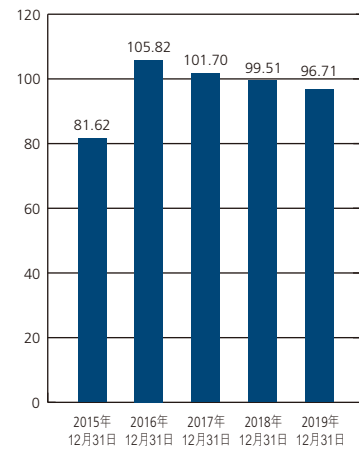
資產負債率



資產總額
(人民幣億元)



歸屬於本公司股東權益
(人民幣億元)



第二節 公司簡介和主要財務指標

(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	6,316,632,921.18	6,970,999,780.73
淨資產	9,931,785,470.13	9,704,314,003.71
各項風險資本準備之和	2,935,782,227.93	2,680,306,564.85
表內外資產總額	31,975,333,174.43	31,868,160,613.18
風險覆蓋率(%)	215.16	260.08
資本損耗率(%)	15.49	14.99
流動性覆蓋率(%)	195.70	731.72
淨穩定資金率(%)	129.38	151.80
淨資本／淨資產(%)	63.60	71.83
淨資本／負債(%)	29.07	31.86
淨資產／負債(%)	45.71	44.36
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	11.00	14.40
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	255.03	200.75
融資(含融券)的金額／淨資本(%)	118.96	100.99

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。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 報告期內公司所從事的主要業務及經營模式

公司主要業務有經紀業務、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、期貨等業務，並提供投資顧問服務、理財策劃服務，以及向客戶提供融資融券、股票質押等融資類業務服務。公司通過收取佣金、融資利息及其他服務費用等獲得收入。

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。公司通過資產管理業務、私募基金管理業務賺取管理費用及超額收益分配，並從自有資金投資中獲得投資收益。

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、期貨經紀、投資銀行、證券研究、自營投資等的資本市場服務。

第三節 公司業務概要

(二) 報告期內公司所屬行業的發展階段、週期性特點及公司所處的行業地位

2018年年底的中央經濟工作會議提出的打造一個「規範、透明、開放、有活力、有韌性」的資本市場，向市場傳達了未來較長一段時間內國家對資本市場整體運行狀態的殷切期望。進入2019年以來，伴隨著我國資本市場新一輪改革開放的快速推進，證券行業為實體經濟提供更高質量、更有效率的金融服務的能力得到快速增強，並已進入高質量發展的快車道。

根據中國證券業協會的統計，截至2019年年底，我國共有133家證券公司，總資產、淨資產分別為人民幣7.26萬億元、人民幣2.02萬億元，較2018年年底分別增長15.97%、6.88%；共實現營業收入、淨利潤分別為人民幣3,604.83億元、人民幣1,230.95億元，較2018年年底分別增長35.37%、84.77%，整體經營情況顯著改善。截至目前，證券行業的周期屬性尚未顯著減弱，但整體處於「螺旋式」上升的趨勢中。

公司目前是河南省內註冊的唯一一家法人證券公司，經過十餘年的發展，已發展為具有獨特區域優勢的綜合性證券公司。公司目前是國內12家A+H上市券商之一，上市以來各項業務保持良好的發展勢頭。

第三節 公司業務概要

二、報告期內核心競爭力分析

(一) 以投行為龍頭的全產業鏈協同優勢

圍繞「做強投行、做優投資」業務戰略，公司持續深化投行改革，大力引進保薦代表人等專業人才，專業能力顯著提高，行業排名大幅提升，儲備項目大幅增加，對投資、資管和財富管理等業務的龍頭帶動作用日益凸顯。

(二) A+H兩地上市平台優勢

公司是全國證券行業第八家同時在香港和內地主板上市的證券公司，不僅擁有補充淨資本、運營資金的順暢渠道和豐富的發展手段，品牌和社會影響力也顯著提升，發展空間進一步打開。

(三) 金融綜合經營優勢

目前公司旗下股權中心、中原期貨、中州藍海、中鼎開源、中州國際及中原小貸等子公司發展勢頭良好，正在牽頭組建中原人壽保險股份有限公司(暫定名)，初步形成金融綜合經營格局，在為客戶提供多元化金融服務的同時，增厚母公司業績。

(四) 「根據地」優勢

公司是在河南省唯一法人券商，天然擁有中國中西部最大經濟省份「根據地」，長期深耕河南市場，與地方政府、企業及個人客戶建立了深度合作關係，具有穩定的客戶群體，多項業務區域市場佔有率名列前茅。

第四節董事會報告

一、業務回顧

(一) 業務審視

2019年度，本集團實現收入及其他收益總計人民幣3,475.8百萬元，較2018年增長21.6%；營業費用為人民幣3,402.1百萬元，較2018年增長22.4%；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣58.2百萬元，較2018年下降11.5%；實現基本每股收益人民幣0.02元，與2018年持平；加權平均淨資產收益率0.59%，較2018年下降0.07個百分點。

(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、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四、(四)「可能面對的風險」。

(三) 重大期後事項

自報告期末至本初步業績公告日，無對本集團有重大影響的期後事項。其他有關本集團的期後事項之詳情，請參見本初步業績公告未經審計合併財務報表附註16。

(四) 未來發展揭示及前瞻

公司未來發展前瞻，請參閱本節四、「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。

在綠色金融方面，作為一家負責任的金融服務企業，公司始終牢記綠色發展理念，嚴把投行、投資項目環保關口，將承做項目的污染防治不符合國家政策標準作為否決事項，絕不因利益而忽視環保，以實際行動參與污染防治攻堅戰。報告期內，公司與多家環保公司簽約服務條款，通過自身專業優勢助力環保行業的蓬勃發展，為生態文明建設積極貢獻力量。

第四節董事會報告

在綠色辦公方面，公司推行辦公自動化系統(OA System)，用來管理物品申購、請示、申請公文印章使用等行政工作，努力減少紙張的使用，推行綠色辦公；報告期內，公司號召全體員工踐行低碳環保的經營方式和工作方式，最大限度地節約社會資源、減少環境污染，將綠色運營貫穿於經營管理的全過程。

在節能減排方面，公司透過謹慎管理能源消耗及資源利用，致力降低對環境的影響。為了減少用水，公司通過在洗手間內張貼節約用水標誌提醒員工節約用水，呼僱員工每次用水後都要關緊水龍頭，以避免不必要的浪費。公司使用紅外線感應的水龍頭及小便池，並立即維修滴水的水龍頭或其他漏水裝置，盡量減少用水量。為節省電力消耗，公司鼓勵適當提高夏季空調溫度，保證用電器在沒有人員使用時切斷電源，通過一系列的管理措施，實現了電力消耗量有效降低的節能目標。為避免浪費汽油及減少空氣污染，公司規定車隊工作人員需定期為本公司車輛進行保養以提高車輛性能，並確保不會發生車輛引擎空轉的情況。

(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，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。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。沒有僱員與本公司存在重要關係。

第四節董事會報告

二、經營情況討論與分析

(一) 總體經營情況

2019年受多重因素影響，證券市場先揚後抑、震蕩整固。面對複雜多變的環境，公司持續深化內部改革，大力提升專業水平，全面提質增效，呈現良好發展態勢。

公司整體層面改革取得重大進展。全面績效考核體系基本得以確立，主要業務條綫發展內生動力增強。財富管理轉型邁出重要步伐，總部層面構建新的組織架構，分支機構層面改革思路確立。

公司專業能力得到顯著提升。合規風控水平顯著提升，分類評級連升五級，是提升幅度最大的券商。投行併購重組財務顧問執業能力專業評價結果由C晉級為B，業務競爭力增強。投教工作獲滬深交易所等充分肯定，「中原投資者教育基地」11月底被中國證監會命名為「國家級投教基地」。

公司多項業務穩步提升。固定收益投資業務全面加強內控管理、著力提升管理效率，積極把握債市機遇，利潤貢獻突出。財富管理條綫加快轉型，搶抓市場機遇，實現考核收入和利潤較快增長。投行業務發展持續向好，股權業務承銷排名比上年提升40名、併購重組財務顧問業務交易金額排名進入行業前20名。做市業務結構調整效果顯著，實現大幅減虧。子公司參投的建龍微納松煬資源和瀾起科技先後實現主板和科創板上市。股權中心新增掛牌企業及新增融資，雙雙再創新高。

公司大力加強風控合規能力建設，多措並舉防範化解經營風險，目前各項業務風險總體可測、可控、可承受。

第四節董事會報告

(二) 主營業務分析

1、經紀業務

(1) 證券經紀

市場環境

2019年，滬深兩市欲揚先抑，科技強國夢驅動中小、創業板指數率先轉暖，上證綜指全年上升22.30%，深證成指全年上升44.08%，創業板指數全年上升43.79%。股票成交金額明顯增大，2019年兩市股基交易量人民幣272.31萬億元，較上年增長35.70%。在市場競爭加劇，行業佣金率持續下降的背景下，傳統經紀業務收入佔比持續下降，收入彈性持續收窄，而客戶財富管理服務需求旺盛增長驅動大財富管理競爭日趨激烈，對券商產品、人才、渠道、研究、科技等多方面綜合實力提出更高要求。[數據來源：Wind資訊]

經營舉措及業績

2019年，公司積極把握資本市場深化發展嶄新機遇，持續加快綫上綫下一體化財富管理服務模式轉型步伐，持續深化金融科技應用，加快綫上渠道佈局與智能化服務體系建設，加快信息系統整合，有序推進分支機構功能轉型及人員精簡，不斷加大專業化投顧團隊培訓資源投入，堅持市場化改革導向，最大限度激發分支機構創新活力與盈利潛力。同時，加快金融產品體系建設，提升客戶對公司產品和「財富中原」服務品牌認知度，及不同客戶群體財富管理及其他綜合金融服務響應與滿足能力。

第四節董事會報告

報告期內，公司A股基金交易量人民幣13,416.81億元，市場份額4.93%，全年新增客戶22.69萬戶；融資融券餘額55.26億元，較上年增長35.72%；股票期權成交量239.23萬張，較上年增長44.60%；公募基金實現銷售人民幣15.63億元，同比增長34.94%；收益憑證實現銷售人民幣34.76億元，較上年增長25.90%。

2020年展望

2020年，公司將以客戶需求為導向，深度挖掘客戶價值訴求，依托公司全業務鏈體系，加快產品、人才、渠道、科技等要素整合，建立更為完備客戶分級分類服務體系，探索投顧團隊服務新模式，進一步打造「科技驅動、專業支撐、一體聯動」線上線下一體化財富管理業務生態，培育以客戶需求為中心財富管理的核心競爭能力，構築以專業化服務為核心的全新業務模式，全面提升服務效率，用更高品質服務改善優化客戶體驗。

(2) 期貨經紀

公司通過子公司中原期貨開展期貨經紀業務、期貨投資諮詢及資產管理業務，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

2019年，我國期貨市場新品種上市步伐加快，品種國際化進程提速，服務實體經濟功能進一步顯現，期貨業務規模和運行質量穩步增加與提升；同時，期貨公司在A股上市，標志著期貨行業正式步入股權融資新時代。2019年全國期貨市場累計成交量為39.62億手，累計成交額為290.61萬億元，較上年分別增長30.81%和37.85%。[數據來源：中國期貨業協會]

經營舉措和業績

2019年，中原期貨圍繞「主攻規模、兼顧效益、加強協同、創新穩健」的經營原則，通過不斷調整結構、增設機構、提升品牌、新設研究所等方式，大力推進經紀、資管和風險管理業務「轉型+創收」。同時，團隊建設、人才引進、機制完善、綜合服務和合規風控等也邁上新台階，實現了穩定發展。

第四節董事會報告

報告期內，新增客戶2,487戶，服務客戶總量達2.65萬戶，其中機構客戶較上年增長7.69%，機構客戶資金規模較上年增長52.03%；累計成交手數1,881.65萬手，成交金額人民幣10,731.23億元，分別較上年增長4.88%及8.69%。中原期貨子公司豫新投資榮獲「上海期貨交易所2019年度做市業務金獎」及「鄭商所2019年度優秀風險管理公司」稱號。

2020年展望

2020年，期貨市場將進一步擴大對外開放，期貨公司發展面臨諸多機遇和挑戰。中原期貨將聚焦主業轉型發展，以經紀業務向服務客戶創造價值為核心的衍生品綜合業務服務平台轉型為重點，踐行金融服務實體經濟理念，立足產業服務，通過期現結合業務深耕實體產業，加大機構客戶服務力度，實現規模效益和社會效益顯著提升。同時以規模提升為抓手，加大專業人才引進力度，以市場化機制激發業務活力，並通過風險管理的制度化、程序化，實現風險合規管理與業務發展的統籌兼顧和動態平衡，確保各項業務健康可持續發展。

2、投資銀行業務

市場環境

報告期內，科創板的推出、併購重組和再融資的鼓勵政策為投行業務發展提供了市場機遇。滬深兩市共有203家企業完成首發上市，募集資金總額人民幣2,532.48億元，較上年增長83.76%；上市公司再融資募集資金人民幣12,791.27億元，較上年增長19.22%。新三板市場新增掛牌公司249家，募集資金合計人民幣264.63億元，較上年下降56.22%。各類機構發行債券總額人民幣45.18萬億元，較上年增長3.03%。[數據來源：Wind資訊、全國中小企業股份轉讓系統]

第四節董事會報告

經營舉措和業績

2019年，公司投資銀行條綫繼續深化改革，提質增效：一方面持續完善制度體系建設，嚴格落實內控指引要求，著力提升投行業務內控水平，並吸引專業人才，進一步優化充實投行業務架構，打造股債精細化管理、團隊協作共贏、後台保障有力的專業化投行隊伍；另一方面緊抓發展機遇，大力推動各類業務發展，特別是加大科創板市場開拓力度，發揮本土優勢，深耕河南市場，強化與大型省管企業深度合作。項目完成及儲備數量較去年同期大幅提升，逐步形成了項目的良性梯次佈局。截至報告期末，公司滬深股市股權承銷金額（含併購重組項目股票發行金額）排名為第30名，併購重組財務顧問（按交易金額）排名為第19名。公司在上交所舉辦的債券市場優秀參與機構表彰大會上榮獲「2019年度上海證券交易所地方政府債券優秀承銷商」獎項。[數據來源：Wind資訊，券商中國]

報告期內，公司完成IPO聯席主承銷項目1單，上市公司再融資項目3單，滬深兩市股權主承銷金額全年累計人民幣21.13億元，較上年增長523.30%；完成企業債項目4單，公司債項目9單，金融債項目2單，各債券類主承銷金額全年累計人民幣112.53億元，較上年增長97.42%；此外，公司完成上市公司併購重組獨立財務顧問項目5單，新三板定向融資8單。

2020年展望

2020年，公司將持續深化投行改革，緊跟科創板發展及創業板、新三板改革等市場機遇，加快業務轉型發展，更好服務實體經濟。為此，投資銀行條綫將打造專業化的股權發行團隊和債權發行團隊，加強發行承銷能力建設；充分發揮本土優勢，深耕細作河南市場，加大項目落地與開拓力度，保證投行業務發展後繼有力；推動投行業務風控模式由滿足監管要求的被動式向主動式轉變，促進投行業務風控水平再上新台階。

3、投資管理業務

(1) 資產管理

市場環境

2019年，隨著資管新規及配套細則密集落地，資產管理業務回歸主動管理、完成淨值化轉型升級已成為行業共識。在新的市場環境下，行業生態新格局進一步重塑，各類機構利用自身的優勢和專業特長，培育資產配置、風險定價、產品服務等創新能力，進一步突出各自差異化的核心競爭優勢，進而各類資產管理機構發展差距進一步拉大，行業集中度進一步提升。

經營舉措和業績

2019年，公司資產管理業務在加強存續產品管理和風險化解的同時，結合資管新規監管導向要求和行業發展趨勢，認真落實資管新規要求，強化基礎制度制定修訂；加強合規風控建設，提升風險控制和內控管理能力；加強業務流程梳理，提高運行效率；推進優化組織架構，提升管理效率等一系列措施，夯實了資產管理業務發展的基礎。

截至報告期末，公司資產管理總規模人民幣76.18億元，其中集合資產管理計劃12隻，管理規模人民幣50.28億，定向資產管理計劃7隻，管理規模人民幣18.60億，專項資產管理計劃2隻，管理規模人民幣7.30億。

2020年展望

2020年，公司將以提升主動管理能力為核心，採取差異化和適度規模化的業務策略，積極佈局權益類投資業務，適度開展固收投資和機構融資業務，持續提升專業化產品設計和資產配置能力，打造面向零售客戶的產品綫，建設機構客戶產品綫，通過把握資本市場的發展機遇，助推公司財富管理轉型。

第四節董事會報告

(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

2019年，受宏觀經濟金融環境以及監管政策影響，我國股權投資市場仍普遍面臨募資困境，市場新募基金2,710隻，共募集人民幣12,444.04億元，均呈下降趨勢。國內股權投資機構的投資活躍度和投資金額同樣大幅下降，投資金額為人民幣7,630.94億元，較上年下降29.3%。針對股權投資行業痛點問題，監管部門積極完善政策，私募基金備案要求更加規範，市場准入隱形壁壘進一步消除。同時得益於科創板的發展，VCPE機構的退出渠道有所改善，我國股權投資市場退出筆數有所上升，全年退出案例2,949筆，較上年上漲19.0%，被投企業IPO案例1,573筆，較上年上漲57.9%。[數據來源：清科研究中心]

經營舉措和業績

2019年，中鼎開源圍繞政府產業基金和上市公司併購基金兩條主綫，廣泛對接意向合作夥伴，狠抓投後管理及為企業賦能，部分投資項目開始進入回報期，特別是中證開元旗下基金投資的建龍微納在科創板成功上市。

報告期內，新設3隻基金，新增基金管理規模人民幣19.06億元，完成股權類投資項目2個，投資金額累計人民幣3.6億元。截至報告期末，中鼎開源及其子公司共備案管理私募基金15隻，管理基金規模人民幣51.00億元。

2020年展望

2020年，中鼎開源將加強市場化募資能力建設，積極引入省級平台、大型國企、上市公司、行業龍頭、全國性戰略合作夥伴，推動定增基金、併購基金等股權投資基金的設立，做大基金規模。同時，抓好基金投資運作，多渠道取得符合自身投資標準、市場影響力大、品牌傳播廣和綜合收益高的精品股權投資項目，加大對實體經濟的支持力度，努力以優質項目帶動市場化募資能力的提升，在支持實體企業發展的同時為基金投資人帶來更多的回報。

第四節董事會報告

(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

2019年，國內加速推進資本市場全面深化改革，設立科創板並試點註冊制，其他板塊以及併購重組的改革漸次推開，監管層出台的多項利好政策拓寬了投資機構的退出渠道。但另一方面，宏觀經濟的持續調整及國際貿易環境的不斷變化造成實體企業發展環境更加複雜多變，進而導致已投資項目經營風險驟增，投資收益實現難度加大。

經營舉措和業績

2019年，中州藍海調整投資策略，加大與公司投行的協同，聚焦擬上市企業投資，穩步退出金融產品投資。加強投後管理及風險項目處置力度，取得積極成效。

報告期內，中州藍海新增投資13單，規模合計人民幣3.10億元，其中股權投資6單，規模人民幣1.65億元；金融產品投資7單，規模人民幣1.45億元。各類退出投資項目14個，回收投資額人民幣3.10億元。截至報告期末，中州藍海在投項目30單，規模總計人民幣22.34億元。

2020年展望

2020年，中州藍海將進一步把握科創板及註冊制的歷史機遇，依托公司平台優勢，加強業務協同，堅持挖掘具有硬核投資價值的企業，關注企業的內在價值和長期發展，進行價值發現、價值創造，為被投企業賦能，幫助他們成長、發展壯大，從而穩步提高投資收益率。

第四節董事會報告

4、自營交易

市場環境

2019年，宏觀環境不確定因素增加，中美貿易戰反覆、經濟下行壓力增大，政策逆周期調節更加靈活，伴隨隨科創板的推出，證券法修改，中國資本市場迎來新的變化。受經濟政策及外部因素影響，上證綜指漲幅22.30%，走出寬幅震蕩格局。債券市場呈現震蕩分化的總體態勢，受包商存單違約及通脹等因素影響，利率市場整體呈現大幅波動走勢，信用風險有所暴露，結構分化逐步顯現，其中10年期國債收益率基本保持穩定，中債總全價指數上漲1.31%。[數據來源：Wind資訊]

經營舉措和業績

2019年，公司自營交易業務持續完善內部控制體系，嚴格信用風險管理，加強事前風險控制和准入，強化信用風險控制。權益類交易方面以絕對收益為目標開展投資運作，加強宏觀行業和品種研究，重點關注市場的結構化機會，以科創板為契機，增強在前沿領域的研究能力和戰略佈局。固定收益交易方面通過改善資產結構，增加信用研究，擴大信用債券投資比重等手段，積極捕捉市場機會，嘗試利率債、國債期貨等品種趨勢投資，深入探索資產配置與波段操作並重的盈利模式，達到債券自營規模穩步提升。固定收益銷售交易方面繼續深耕銷售市場，加強客戶維護與拓展，通過業務創新和渠道拓展，推動各類產品銷售，取得較好的銷售業績。

報告期內，權益類投資扭虧為盈，實現收益人民幣4,776.79萬元。固定收益投資實現收益人民幣53,185.33萬元，較上年增長55.20%。

2020年展望

2020年，公司自營交易業務在深耕現有業務的同時，積極佈局新業務並推動其快速發展。權益類交易將繼續深入研究優化股票期權等衍生品投資策略，進一步研究和開發新策略，建設更高效的交易系統，把握各種投資機會，力爭繼續提高投資收益率；公司固定收益投資業務將結合市場變化，豐富固定收益產品品種，穩步推進債券做市、利率互換等投資業務，提升業務創新能力和交易的自動化水平，不斷拓展業務覆蓋的深度和廣度；固定收益銷售交易業務將進一步發揮固定收益業務專業性強、客戶範圍覆蓋廣、內外部聯動好的優勢，持續提高對客戶的全方位服務水平，推動債券銷售業務的更好發展。

第四節董事會報告

5、 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

2019年，香港證券市場較上年有所改善，新上市公司183家，較上年下跌16.06%；首次公開招股集資金額約為3.13億港元，較上年增長8.65%。香港經濟受多種因素影響出現一定程度波動，部分上市公司出現經營困難，導致信用風險較集中爆發。[數據來源：香港聯交所網站]

經營舉措和業績

2019年，中州國際經紀、投行、固收(DCM)和期貨等牌照業務總體經營管理工作保持平穩發展。中州國際證券有限公司在香港聯交所發佈的經紀成交金額排名由上年的第128位上升至第105位，中州國際期貨有限公司榮獲香港聯交所「2019模範中資期貨商」獎項。截至報告期末，證券經紀業務開戶數達到7,013戶，較上年增長4.05%，經紀業務證券累計交易額242.32億港元，較上年增長29.00%；投行業務方面，年內完成各類投行項目11單，募集資金約12億港元。但受經濟波動影響，部分投資項目出現逾期風險，中州國際已通過多種方式推動風險化解。

2020年展望

2020年，中州國際將加快業務轉型，加強境內外聯動，以企業融資、固定收益和高端財富管理為核心，努力建設專業化的團隊，完善合規風控體系，主動降低槓杆和化解風險，提供優質的服務和金融產品，為客戶和股東帶來持續穩健的回報。

第四節董事會報告

6、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

2019年6月26日，中國證監會發佈《關於規範發展區域性股權市場的指導意見》，從準確把握市場發展定位、嚴格實施分類分層管理、做實做精股權融資業務等十個方面提出了進一步促進區域性股權市場健康發展的具體要求，區域股權市場政策體系進一步完善。

經營舉措和業績

報告期內，股權中心繼續保持良好發展態勢，成功實現上交所「資本市場服務河南基地」落戶，累計掛牌企業突破6,800家，在全國34家區域性股權市場中名列前茅。以可轉債和股權質押融資為突破口，多形式舉辦企業常態化路演活動，大力拓寬企業直接融資渠道，全年共發行可轉債12筆，發行金額合計人民幣4.60億元。深入重點城市舉辦資本市場巡迴大講堂活動，提升企業掛牌服務獲得感。截至報告期末，託管企業380家，託管股份425億股，累計融資人民幣62.30億元。

2020年展望

作為河南省地方性證券交易場所，股權中心將遵循高質量發展理念，圍繞掛牌企業、投資機構、中介機構、平台服務等四個方面推動市場上檔升級，做實上市後備企業服務，推動非上市股份有限公司股權登記託管工作，持續擴大融資規模，開展精準企業培訓，加強市場自律管理，實現從數量擴張到質量提升的轉變，為中小微企業提供更加全面的金融服務。

第四節董事會報告

(2) 小額貸款業務

公司通過子公司中原小貸開展小額貸款業務。

市場環境

2019年，河南省小貸行業延續了兩級分化態勢，多數小貸公司受制於註冊資本金小、融資渠道窄、融資成本高、風控能力弱等因素，經營壓力加大。同時，部分金融機構、大型企業集團和上市公司積極設立小貸公司，積極打造自身經營特色和市場競爭力，逐步發展壯大，成為河南省小額貸款行業的核心力量。

經營舉措和業績

2019年，中原小貸結合行業特點、股東背景等，積極探索適合自身發展的業務模式，逐步明確了「一大一小」的市場佈局。「一大」即拓展本集團自身服務的大型優質客戶，積極對接本集團投資銀行、資產管理等業務條綫，依托集團優勢，為優質企業客戶提供更加完善的綜合金融服務。「一小」即做好小微企業和個人金融服務，依靠「四板貸」「員工貸」「二押貸」等小微和個貸創新產品，不斷提升服務小微企業的能力。報告期內，中原小貸發放貸款合計人民幣6.95億元。截至報告期末，貸款餘額人民幣11.54億元。

2020年展望

2020年，中原小貸將穩步推進「一大一小」戰略佈局，逐步形成以集團投貸聯動和小微及個人貸款為核心的客戶結構和經營特色，加強問題貸款化解，進一步提升業務風控水平和盈利能力。

第四節董事會報告

三、報告期內主要經營情況

(一) 財務報表分析

1. 合併利潤表主要項目分析

2019年度，本集團實現收入及其他收益總計人民幣3,475.8百萬元，較2018年增長21.6%；營業費用為人民幣3,402.1百萬元，較2018年增長22.4%；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣58.2百萬元，較2018年下降11.5%；實現基本每股收益人民幣0.02元，與2018年持平；加權平均淨資產收益率0.59%，較2018年下降0.07個百分點。

(1) 財務業績摘要

2019年度，本集團實現所得稅前利潤人民幣116.1百萬元，較2018年增長14.8%，主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2019年度 (未經審計)	2018年度	增減額	同比變動率
收入				
佣金及手續費收入	1,146.2	910.4	235.8	25.9%
利息收入	979.7	1,291.9	-312.2	-24.2%
淨投資收益	722.3	348.0	374.3	107.6%
其他經營收入	627.6	307.7	319.9	104.0%
收入及其他收益合計	3,475.8	2,857.9	617.9	21.6%
營業費用	3,402.1	2,778.9	623.2	22.4%
分佔聯營公司收益	42.4	22.1	20.3	91.9%
所得稅前利潤	116.1	101.1	15.0	14.8%
所得稅支出	41.0	5.3	35.7	673.6%
本年淨利潤	75.1	95.9	-20.8	-21.7%
歸屬於本公司股東的淨利潤	58.2	65.8	-7.6	-11.5%

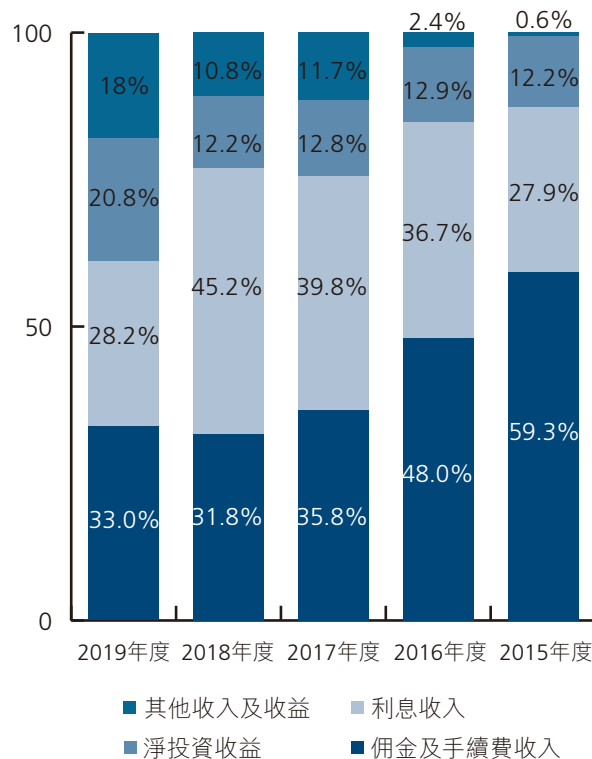
第四節董事會報告

(2) 收入結構

2019年度，本集團實現收入及其他收益總計人民幣3,475.8百萬元，較2018年增長21.6%。其中，佣金及手續費收入佔比33.0%，較2018年增加1.2個百分點；利息收入佔比28.2%，較2018年減少17個百分點；淨投資收益佔比20.8%，較2018年增加8.6個百分點；其他收入及收益佔比18%，較2018年增加7.2個百分點。本集團近五年收入結構如下：

項目	2019年度 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度
佣金及手續費收入	33.0%	31.9%	35.7%	48.0%	59.3%
利息收入	28.2%	45.2%	39.8%	36.7%	27.9%
淨投資收益	20.8%	12.2%	12.8%	12.9%	12.2%
其他經營收入	18.0%	10.7%	11.7%	2.4%	0.6%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

結構對比直觀展示如下：



第四節董事會報告

(3) 營業費用

2019年度，本集團營業費用(不考慮佣金及手續費支出和利息支出)為人民幣2,265.8百萬元，較2018年增加人民幣694.1百萬元，增長44.2%。本集團營業費用的主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2019年度 (未經審計)	2018年度	增減額	同比變動率
營業費用				
僱員成本	889.5	635.9	253.6	39.9%
折舊及攤銷	129.4	74.0	55.4	74.9%
其他經營支出	887.5	542.2	345.3	63.7%
減值損失	359.4	319.6	39.8	12.5%
合計	2,265.8	1,571.7	694.1	44.2%

2. 合併財務狀況表主要項目分析

2019年末，本集團資產總額人民幣43,569.9百萬元，較2018年末的人民幣42,155.3百萬元增長3.4%；負債總額人民幣33,072.2百萬元，較2018年末的人民幣30,880.2百萬元增長7.1%；歸屬於本公司股東權益為人民幣9,671.2百萬元，較2018年末的人民幣9,950.9百萬元下降2.8%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。2019年末本集團資產總額構成如下：現金類資產為人民幣12,245.0百萬元，主要包括現金及銀行結餘(包括代經紀業務客戶持有之現金)、結算備付金及存出保證金，佔比28.1%；融資類資產為人民幣10,172.6百萬元，主要包括買入返售金融資產款、融資客戶應收款項和客戶貸款和墊款，佔比23.3%；金融投資類資產為人民幣19,646.1百萬元，主要包括於聯營公司的投資和金融資產投資等，佔比45.1%；其他運營類資產，主要包括物業及設備、投資物業和無形資產等，為人民幣1,506.2百萬元，佔比3.5%。2019年，本集團主要對買入返售金融資產、客戶貸款和墊款及以攤餘成本計量的金融資產等計提了相應的減值準備。

資產負債率水平提高。2019年末，本集團自有總負債(即總負債扣除應付經紀業務客戶賬款和應付承銷業務客戶賬款)為人民幣24,177.1百萬元，較2018年末的自有總負債人民幣24,319.2百萬元減少人民幣142.1百萬元，下降0.58%。按照扣除應付經紀業務客戶賬款和應付承銷業務客戶賬款的資產和負債計算，2019年末，資產負債率為69.7%，較2018年末的資產負債率68.3%增加了1.4個百分點。

第四節董事會報告

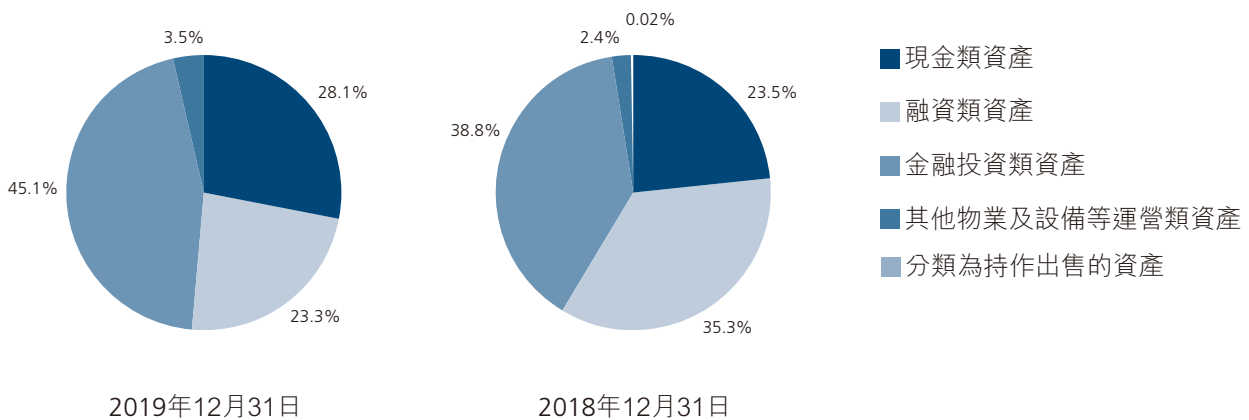
(1) 資產項目情況

本集團主要資產項目變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2019年 12月31日 (未經審計)	2018年 12月31日	增減額	同比變動率
資產總額				
現金類資產	12,245.0	9,884.9	2,360.1	23.9%
融資類資產	10,172.6	14,880.8	-4,708.2	-31.6%
金融投資類資產	19,646.1	16,353.6	3,292.5	20.1%
其他物業及設備等運營類資產	1,506.2	1,026.6	479.6	46.7%
分類為持作出售的資產	—	9.4	-9.4	-100.0%
合計	43,569.9	42,155.3	1,414.6	3.4%

本集團資產總額的構成情況：



第四節董事會報告

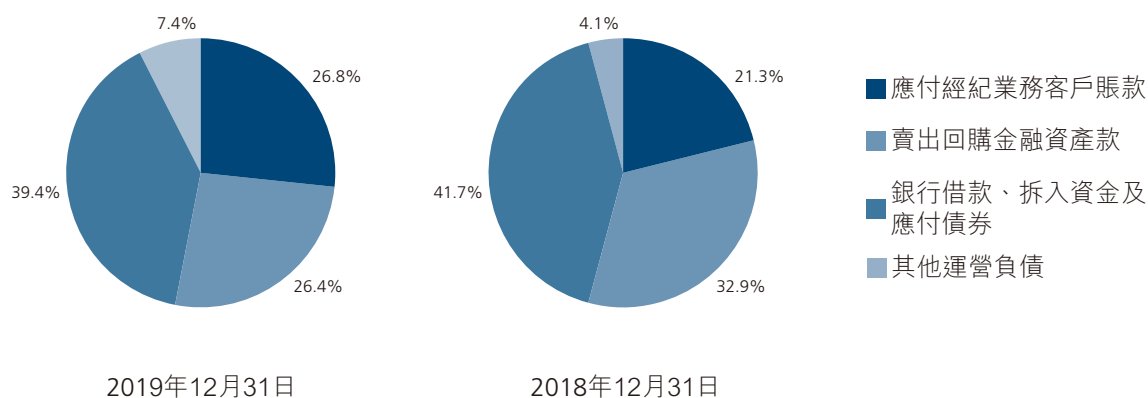
(2) 負債項目情況

截至2019年末，本集團負債總額為人民幣33,072.2百萬元，同比增加人民幣2,192.0百萬元，增長7.1%。截至2019年末，應付經紀業務客戶賬款為人民幣8,895.1百萬元，較2018年末增長35.6%，主要是經紀業務客戶資金增加；賣出回購金融資產款為人民幣8,721.1百萬元，較2018年末下降14.3%，主要是買斷式回購業務規模減少；銀行借款、拆入資金及應付債券為人民幣13,022.5百萬元，較2018年末增長1%；其他運營負債為人民幣2,433.5百萬元，較2018年末增長93.3%，主要是以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融負債增加。本集團主要負債項目變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2019年 12月31日 (未經審計)	2018年 12月31日	增減額	同比變動率
負債				
應付經紀業務客戶賬款	8,895.1	6,561.1	2,334.0	35.6%
賣出回購金融資產款	8,721.1	10,171.8	-1,450.7	-14.3%
銀行借款、拆入資金及應付債券	13,022.5	12,888.1	134.4	1.0%
其他運營負債	2,433.5	1,259.2	1,174.3	93.3%
合計	33,072.2	30,880.2	2,192.0	7.1%

本集團負債總額的構成情況：



第四節董事會報告

(3) 權益項目情況

2019年末，本集團權益總額為人民幣10,497.8百萬元，較2018年末下降6.9%。本集團權益變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2019年	2018年	增減額	同比變動率
	12月31日 (未經審計)	12月31日		
股本	3,869.1	3,869.1	—	—
儲備	5,713.9	5,843.7	-129.8	-2.2%
留存盈利	88.2	238.2	-150.0	-63.0%
非控制性權益	826.6	1,324.1	-497.5	-37.6%
合計	10,497.8	11,275.0	-777.2	-6.9%

3. 分部業績

業務分部是一組參與提供產品或服務的資產及運營，該等資產及運營具有不同於其他業務分部的風險及回報。

下表載列於所示年度集團的分部收入及其他收益(包括分部間收入)：

項目	2019年		2018年		增減	
	(人民幣 百萬元) (未經審計)	%	(人民幣 百萬元)	%	(人民幣 百萬元)	%
經紀業務	1,790.1	50.9	1,308.2	45.4	481.9	36.8
投資銀行	217.0	6.2	95.1	3.3	121.9	128.2
投資管理	215.7	6.1	229.6	8.0	-13.9	-6.0
自營交易	933.5	26.5	586.7	20.4	346.8	59.1
境外業務	-90.5	-2.5	184.3	6.4	-274.8	-149.1
總部及其他	578.5	16.4	495.2	17.2	83.2	16.8
分部間抵銷	-126.1	-3.6	-19.1	-0.7	-107.0	不適用
合計	3,518.2	100.0	2,880.0	100.0	638.2	-10.0

第四節董事會報告

下表載列於所示年度集團的分部支出(包括分部間支出)：

項目	2019年		2018年		增減	
	(人民幣 百萬元) (未經審計)	%	(人民幣 百萬元)	%	(人民幣 百萬元)	%
經紀業務	1,602.3	47.1	1,075.6	38.7	526.7	49.0
投資銀行	209.1	6.1	136.1	4.9	73.0	53.7
投資管理	50.6	1.5	79.9	2.9	-29.3	-36.6
自營交易	638.6	18.8	555.7	20.0	82.9	14.9
境外業務	241.1	7.1	193.9	7.0	47.2	24.4
總部及其他	688	20.2	742.0	26.7	-54	-7.3
分部間抵銷	-27.6	-0.8	-4.3	-0.2	-23.3	不適用
合計	3,402.1	100.0	2,778.9	100.0	623.2	-10.0

下表載列於所示年度集團的分部業績(所得稅前利潤/損失)，其計算方式為分部收入及其他收益(包括分部間收入)減去分部支出(包括分部間支出)：

項目	2019年		2018年		增減	
	(人民幣 百萬元) (未經審計)	%	(人民幣 百萬元)	%	(人民幣 百萬元)	%
經紀業務	187.8	161.7	232.6	230.1	-44.8	-19.3
投資銀行	7.8	6.8	-41.1	-40.8	48.9	不適用
投資管理	165.1	142.2	149.6	148.0	15.5	10.4
自營交易	294.9	254.0	31.0	30.7	263.9	851.3
境外業務	-331.6	-285.6	-9.6	-9.5	-322.0	不適用
總部及其他	-109.4	-94.2	-246.7	-244.0	137.3	不適用
分部間抵銷	-98.5	-84.8	-14.7	-14.5	-83.8	不適用
合計	116.1	100.0	101.1	100.0	15.0	-10.0

第四節董事會報告

(二) 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、私募債等方式進行長期融資，此外，公司通過債券回購、拆借、轉融資、發行收益憑證等手段，在上交所、深交所、全國銀行間同業市場等平面向商業銀行等投資者融入短期資金。

為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由資金運營總部統一管理，並制定了健全的管理制度和相應的業務流程，同時公司已取得多家銀行較大額度的綜合授信，公司目前融資渠道暢通，能夠有效保障公司業務發展資金需求。

(三) 投資狀況分析

對外股權投資總體分析

報告期末，本集團於聯營公司的投資1,104.7百萬元，與上年末相比增加人民幣165.4百萬元，增幅為17.6%。

(四) 主要控股參股公司分析

中原期貨股份有限公司

註冊地址：河南省鄭州市鄭東新區商務外環路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：51.357%

法定代表人：謝雪竹

聯繫電話：0371-68599199

財務狀況：截至2019年12月31日，中原期貨總資產為人民幣14.47億元，淨資產人民幣4.11億元；2019年，實現營業收入人民幣6.86億元，淨利潤人民幣1,541.6萬元。

第四節董事會報告

中鼎開源創業投資管理有限公司

註冊地址：北京市豐台區麗澤路18號院1號樓501-11室

成立日期：2012年2月8日

註冊資本：人民幣8億元

持股比例：100%

法定代表人：李昭欣

聯繫電話：0371-69177108

財務狀況：截至2019年12月31日，中鼎開源總資產為人民幣11.04億元，淨資產人民幣8.05億元；2019年，實現營業收入人民幣4,271.27萬元，淨利潤人民幣2,407.87萬元。

中州國際金融控股有限公司

註冊地址：香港中環康樂廣場8號交易廣場二期1505及1508室

成立日期：2014年10月29日

註冊資本：港幣10億元

持股比例：100%

聯繫電話：00852-25001375

財務狀況：截至2019年12月31日，中州國際總資產為22.76億港元，淨資產4.13億港元；2019年，實現營業收入-2.02億港元，淨利潤-3.31億港元。

出現大幅波動：1、經濟調整和金融去槓桿導致債務違約的比例大幅提升，整個行業處於信用風險集中爆發的階段，中州國際部分投資項目出現逾期，導致較大額計提減值準備；2、按照中國證監會《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》等監管精神，完成了架構重組和股權變更，管理模式和經營模式調整對經營產生階段性影響。

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30.00億元

持股比例：100%

法定代表人：徐海軍

聯繫電話：0371-86503971

財務狀況：截至2019年12月31日，中州藍海總資產為人民幣33.41億元，淨資產人民幣24.18億元；2019年，實現營業收入人民幣1.61億元，淨利潤人民幣5,833.29萬元。

第四節董事會報告

中原股權交易中心股份有限公司

註冊地址：鄭州市鄭東新區商務外環路23號

成立日期：2015年6月29日

註冊資本：人民幣3.5億元

持股比例：35%

法定代表人：趙繼增

聯繫電話：0371-61775086

財務狀況：截至2019年12月31日，股權中心總資產為人民幣3.65億元，淨資產人民幣3.36億元；2019年度實現營業收入人民幣3,849.61萬元，淨利潤人民幣968.13萬元。

(五) 公司控制的結構化主體情況

截至報告期末，本集團合併了9家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。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。

(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

報告期內，公司在境內共完成2家證券分公司及8家證券營業部同城遷址，以及對3家子公司的減資、股權結構調整及變更。以上變化將有助於優化本集團的網絡佈局、提升公司客戶服務能力及子公司的綜合實力。

(1) 分公司、營業部設立和變動情況

公司持續進行營業網點佈局調整和優化。報告期內，公司完成3家證券營業部新設、2家分公司及8家營業部同城遷址工作，詳情參見本初步業績公告第十一節「一、(一) 報告期內分公司、營業部行政許可情況」。

第四節董事會報告

(2) 子公司設立和變動情況

中州國際：

根據中國證監會《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》，2019年6月4日，公司第六屆董事會第八次會議審議通過了《關於香港子公司股權結構優化調整的議案》，同意通過受讓外部股東股權及資產轉讓等方式對中州國際下屬子公司的股權結構進行優化，並精簡其組織架構，同時授予公司經營管理層進行前述事項所有必需、適當的授權。

2019年7月4日，公司第六屆董事會第九次會議審議通過了《關於中州國際金融集團股權結構調整及資產轉讓的議案》，同意受讓中州國際金融集團股份有限公司外部股東持有的共52%股權，並依法合規轉讓中州金融控股有限公司及其全資持有的中州國際資產管理有限公司和中州國際財務有限公司股權。

截至報告期末，中州國際已完成股權結構調整及資產轉讓，公司繼續全資持有中州國際股權，並通過其全資持有下屬業務子公司。

2019年12月27日，公司根據業務發展安排，對中州國際新增出資2.4億港元，註冊資本變更為10億港元。

中州藍海：

2019年12月19日，公司出具《中州藍海投資管理有限公司股東決定》，同意中州藍海註冊資本變更為人民幣22.56億元。截至報告期末，中州藍海正在進行工商變更手續。

中鼎開源：

2019年6月4日，公司第六屆董事會第八次會議審議通過了《關於全資子公司中鼎開源創業投資管理有限公司減資的議案》，同意將中鼎開源原有註冊資本人民幣20億元減少至人民幣8億元。2019年8月8日，中鼎開源完成了相關工商變更事宜。

2019年12月19日，公司出具《中鼎開源創業投資管理有限公司股東決定》，同意中鼎開源註冊資本變更為人民幣6.8億元。截至報告期末，中鼎開源正在進行工商變更手續。

第四節董事會報告

2、 賬戶規範情況專項說明

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。2019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，認真做好手機號碼核查、機構賬戶信息核查、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、休眠帳戶激活及不合格帳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1,299戶，激活休眠證券賬戶2,324戶，期末休眠資金賬戶394,302戶，休眠證券賬戶663,825戶；規範不合格資金賬戶11戶，規範不合格證券賬戶14戶，期末不合格資金賬戶1,149戶，不合格證券賬戶1,212戶；期末司法凍結資金賬戶7戶，司法凍結證券賬戶14戶；無風險處置帳戶。詳見下表：

賬戶類型：人民幣賬戶

賬戶類別		2019年	2018年	同比變動
休眠賬戶	資金賬戶	394,302	395,601	-1,299
	證券賬戶	663,825	666,149	-2,324
不合格賬戶	資金賬戶	1,149	1,160	-11
	證券賬戶	1,212	1,226	-14
司法凍結賬戶	資金賬戶	7	6	1
	證券賬戶	14	12	2
風險處置賬戶	資金賬戶	0	0	0
	證券賬戶	0	0	0

第四節董事會報告

3、 業務創新情況

2019年，隨著互聯網流量紅利的結束，證券行業的網絡金融發展已從增量競爭轉變為存量博弈，公司通過應用金融科技，積極探索新型經營模式，提升公司線上運營與服務能力，推動經紀業務線上線下一體化發展。

在以金融科技為手段方面，持續完善以「三端一微」為主體的網絡金融服務體系，上線全新架構和用戶界面的中原財升寶APP，研發智能服務機器人，優化線上金融產品銷售平台，提供個性化主動推送服務，打造「中原財富小店」內容分發工具，豐富積分服務活動，逐步通過雲計算、大數據、人工智能等金融科技應用，滿足客戶普遍性的金融需求。

公司線上運營與業務經營初見成效，報告期內，互聯網新增客戶較上年同期增長201.5%，截至報告期末，新發佈的財升寶APP3.0平台註冊用戶較上年末增長208.6%，財升寶月度活躍客戶行業排名和官方微信月均影響力WCI指數行業排名均得到了顯著提升。[數據來源：易觀千帆及清博大數據]

四、 關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

黨的十九大報告指出：「深化金融體制改革，增強金融服務實體經濟能力，提高直接融資比重，促進多層次資本市場健康發展。」報告期內，隨著各項政策措施進入實施階段，資本市場不僅會在穩經濟、穩金融、穩預期等方面發揮更積極的作用，也將給市場各參與主體帶來重大戰略機遇。

作為根植於資本市場的特殊行業，近年來證券行業面臨同質化競爭、行業分化加劇、全面開放加速、傳統產業模式難以為繼等挑戰，亟需深化對金融本質和規律的認識，回歸本源，實現高質量發展。證券公司作為資本市場最主要的中介機構，應積極把握新一輪資本市場改革開放所帶來的歷史性機遇，圍繞為實體經濟提供更高質量、更有效率的金融服務，打造差異化的核心競爭力，積極推動自身實現高質量發展。其中，堅持差異化的競爭理念，並制定相應的公司戰略，明確發展定位；結合自身戰略定位，明確發展路徑和展業模式；優化頂層制度，創新服務內容和服務模式等三個方面已成為證券公司踐行高質量發展的基本路徑。

第四節董事會報告

2019年，在利用互聯網及移動互聯網作為展業載體走向常態化的背景下，經紀業務向財富管理轉型已成為行業共識，培育投資顧問團隊是現階段行業經紀業務向財富管理轉型的重心；科創板註冊制成功落地，多項制度創新倒逼證券公司真正實現投行、研究、另類投資、信用創新等各項業務深度融合、協同，推動證券公司逐步邁向真正意義上的「一站式」綜合金融服務提供商；外資股佔比限制放開提前，行業對外開放進一步提速，國際投行的業務優勢在中長期將得以逐步顯現，進而衝擊我國證券行業現有的競爭格局和證券公司現有的經營模式；「強者恒強」的行業現狀，加深了證券公司實現差異化經營的迫切性。整體看，證券行業整體競爭格局將趨於複雜化、競爭將趨於白熱化。

展望2020年，資本市場活力將得到進一步激發，進而吸引場外增量資金，行業經紀業務有望繼續貢獻邊際正收益；行業投行業務將保持增長且增速有望擴大；信用業務將相對平穩運行，行業利息淨收入有望保持同比正增長。整體看，隨著資本市場地位的空前提高，全面深化資本市場改革的12個方面重點任務配套政策措施的逐步落地，證券行業將喜迎歷史性發展機遇。

（二）公司發展戰略

通過持續深化公司內部改革，打造核心競爭力，全面提升專業服務水準，做強投行，做優投資，加快向財富管理轉型，使公司合規風控水平明顯提高，幹部員工專業能力顯著提升，資本實力和盈利能力穩居全國證券公司第一方陣，一些重要業務領域位次明顯前移，實現「二次騰飛」。

（三）經營計劃

2020年公司將以推行職業經理人制度為契機，全面推行職級管理，持續提升專業能力，加快主體業務發展，爭取實現經營業績再上新台阶。

公司將著力提升公司整體管理效能。積極推行全員職級管理改革，建立較為合理的考核機制，提高對人才的吸引力，調動員工積極性，實現公司發展與員工成長的「共贏」。強化公司風險管理能力，認真貫徹穩健的風險偏好，強化業務操作流程管控，實現母公司對子公司風險管理全覆蓋。積極推進數字化轉型和金融科技與業務管理深度融合，以科技賦能進一步提升公司運營管理效率。

第四節董事會報告

公司將全力抓好各項業務發展。大力提升服務支撐能力，加快財富管理轉型向縱深推進；繼續加強內控管理，確保自營業務平穩發展；把握新一輪資本市場改革開放機遇，促進投行業務全面「開花結果」；以提升主動管理能力為核心，加快資管業務轉型發展；穩步發展股票質押融資業務，增強服務機構客戶能力；做市業務繼續盤活資產、調整結構、回歸本源。股權中心以質量提升為轉型目標，促進河南省內優秀企業進軍主板和科創版，助力服務中小微企業發展；中州藍海、中鼎開源加強與投行等全面協同，加大優質股權項目投資力度，持續提升服務實體經濟能力；中原期貨聚焦經紀業務轉型，培育資管業務核心競爭力，穩健運作風險管理業務，全面提升發展質量；中原小貸持續完善新運營模式，逐步形成以個人貸款和集團聯動為核心的市場定位和獨特優勢；中州國際在妥善化解風險的基礎上，以投行為導向，加強境內外業務聯動，實現穩定發展。

（四）可能面對的風險

2019年，公司持續優化完善全面風險管理體系建設，不斷完善風險管理制度體系、健全風險管理組織架構、加強風險管理信息技術系統建設、優化風險控制指標體系、加強專業人才隊伍建設、強化風險應對機制等。公司制定了風險偏好和容忍度體系，與公司發展戰略有機結合，通過定期不定期壓力測試評估極端風險，多層次風險管理制度體系覆蓋全公司；公司持續推進風險管理信息系統建設，設立風險管理信息系統專項預算，構建集中、時效、量化的風險管理技術支柱，切實提高公司風險管理信息化水平，進一步增強公司風險識別、量化評估和控制的能力；公司將各子公司納入全面風險管理體系，探索構建有效的子公司風險管理模式，確保全面風險管理體系與公司發展戰略相適應，為公司業務的穩健、可持續發展提供保障。

公司面臨的主要風險包括：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。公司通過久期分析、敏感性分析、情景分析、內部建模等方法對風險進行計量，通過甄別、分類、分析等措施對各類風險進行區分、防範和管理，目標是充分揭示公司的經營風險並將其控制在公司能夠承受的範圍之內，以保證公司發展戰略目標的實現和股東、公司利益的最大化。具體而言，主要包括以下幾個方面：

第四節董事會報告

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。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等。具體表現為：(1)投資對象的違約或評級下降；(2)交易對手的違約；(3)產品或客戶合約到期、維保比例或履保比例低於平倉線，無法按時償還資金或證券的風險；(4)應收款項的壞賬風險。

信用風險應對方面，公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。公司對信用風險實行准入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，信用等級在准入信用等級以內的方可授信與開展業務。各業務部門在進行信用評級、授信前進行盡職調查，對信用等級符合准入條件的，根據具體情況確定授信額度。公司對准入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。具體如下：(1)債券投資業務設定准入標準，進行白名單管理和集中度控制，進行分級審核，並持續跟蹤評估持倉債券信用風險。(2)融資融券業務、股票質押業務根據業務特徵，建立嚴格的擔保物範圍及折算率、保證金比例、維持擔保比例的標準，從徵信、授信、盯市、平倉等多個環節進行前端控制，存續期對集中度、合約到期、維保比例或履保比例、重大事項等風險狀況，進行動態監控。(3)對於應收款項的信用風險，公司根據債務人的經營情況、現金流量情況和壞賬準備政策，充分計提壞賬準備。對融資融券、股票質押式回購交易、約定購回式證券交易均計提了信用減值準備。(4)公司對各項業務中的信用風險因素進行分析，識別其中的信用風險隱患，通過違約概率、違約損失率、信用風險敞口等計算預期損失與非預期損失，對公司業務信用風險進行計量、評估和分析，通過各類風險緩釋措施，降低公司承擔的風險淨敞口和預期損失。

子公司在開展融資類業務、投資業務、場外衍生品業務等業務過程中，也面臨信用風險。公司已將子公司的風險管理納入全面風險管理體系，通過委派風控負責人，建立定期和不定期風險報告制度，對子公司風險進行管控。相關子公司在公司統一的風險偏好下，根據其市場環境及業務特點制定配套的信用風險管控措施和流程，並不斷進行完善，包括但不限於持續完善盡職調查及投資決策流程等，公司將逐步按照集團全面風險管理的總體規劃，從制度建設、限額體系、監控機制、信息系統、風險報告等各方面持續強化子公司層面的風險能力，完善集團層面的信用風險管理，降低信用風險暴露。

第四節董事會報告

2、市場風險及應對措施

市場風險主要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，包括權益類資產價格波動風險、利率風險和匯率風險等。價格風險主要為證券市場波動導致股票等證券產品價格的不利變動而使公司表內和表外業務發生損失的風險，該項風險在數量上表現為交易性金融工具的市價波動同比例影響公司的利潤變動，可供出售金融工具的市價波動同比例影響公司的股東權益變動；利率風險是指公司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，公司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、存出保證金及債券投資等；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，匯率的波動會給公司帶來一定的匯兌風險，公司受匯率變動影響的外幣資產規模較小。公司不斷加強制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩解匯率風險，以支持公司境外業務的開拓。

為防範市場風險，公司採取了如下措施：(1)執行嚴格的投資授權體系。公司管理層在董事會授權的股票自營業務和債券自營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，風險管理總部對相應指標進行監控和風險預警；(2)建立多指標風險監控評估體系。對自營業務建立量化指標體系，結合集中投資限制、壓力測試、敏感性分析等多種方法或工具進行計量評估；(3)對交易流程進行全方位控制。通過投資管理系統實現指標監控，對債券自營業務限額、債券等級、集中度等進行前端控制，根據市場變化及時對業務風險進行評估報告；對權益類證券投資將嚴格的止盈止損、倉位控制等機制落實於日常投資中；對衍生品業務方面，通過場外期權業務對沖交易確保市場風險可控可承受。

第四節董事會報告

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。針對流動性風險，公司合理控制自營業務投資規模，股票投資以分散投資為原則，注重流動性風險管理，持倉佔所投資品種全部流通股比例較小。針對公司業務發展、融資能力及流動性風險監管指標等情況，合理確定公司債務融資規模、融資期限，加強大額資金的實時監控及管理，以實現資金集中分配及協調、避免債務集中到期形成的流動性風險。綜合運用多種融資方式和融資渠道，及時滿足公司流動性需要；採用以淨資本和流動性為核心的監控體系，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淨資本和流動性的影響。

4、操作風險及應對措施

操作風險是由於業務流程缺陷、人為操作失誤、信息系統故障等，以及外部事件所造成損失的風險。在操作風險管理方面，一是公司制定了操作風險管理辦法，對操作風險識別評估、監控、控制與報告的全過程進行規範；二是要求各單位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，並確保在推出新的產品、業務、流程及系統前，對其內在的操作風險作出充分評估；三是建立經紀、自營、資產管理、融資類等業務的實時風險監控系統，並形成了業務風險管理手冊和其他業務的風險控制制度體系；四是建立了操作風險事件的報告機制，要求各單位建立有效的操作風險報告流程，定期、不定期報告操作風險事件；五是通過風險管理系統建設，提升操作風險的評估、計量、監控和報告水平。

5、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。公司建立並持續完善科學高效的合規管理體系，以實現對合規風險的有效識別、評估和管理。公司合規管理部門持續組織跟蹤法律法規和監管規則變動情況，及時修訂完善公司合規管理相關制度，並督導有關部門及時評估、修訂、完善有關制度和業務流程。同時，加強信息隔離和利益衝突管理，深入開展反洗錢等工作，切實履行合規審查與諮詢、監測與檢查、宣導與培訓、合規有效性評估以及合規考核與問責等職責，將合規管理貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節。公司積極培育合規文化，不斷完善自我約束機制，為公司持續健康發展奠定了堅實基礎。

第四節董事會報告

6、 信息技術風險、應對措施及投入情況

作為高度依賴信息技術的行業，信息系統風險已成為證券公司面臨的主要風險之一，信息技術能力已成為證券公司核心競爭力的重要方面。信息技術系統及通信系統出現軟硬件故障、安全漏洞、災備系統應急能力不足等情況都將使公司的正常業務受到嚴重影響。如未能及時、有效的提升信息技術能力，將對公司競爭力、業務經營、工作效率等多方面產生不利影響。

對於可能出現的信息系統風險。公司在IT運維管理水平、信息安全保障手段、信息系統應急處置能力、全面風險管理建設等各方面持續投入，不斷提升，以確保信息系統安全運行。

- (1) 積極推進規範化、標準化、流程化、精細化建設，主動自查整改，不斷完善和優化IT運維體系，確保信息系統安全穩定運行。
- (2) 通過對核心網絡設備更新、通信綫路整合、雲計算能力擴容、新監控平台應用、交易行情提速優化、數據安全加固、基礎設施更新等方面的投入，夯實了信息系統運維保障的基礎，使得信息系統健壯性進一步得到提高。
- (3) 在安全及應急方面，通過定期滲透測試及漏洞掃描、實時安全信息預警、主機安全加固、定期安全自查、定期應急演練等手段，提高信息系統的安全性、有效性、穩定性等。
- (4) 積極落實《證券公司全面風險管理規範》要求，持續推進全面風險管理系統、合規管理平台系統建設，提升了公司整體的合規風控能力。

2019年，公司通過不斷完善和優化IT運維體系，積極快速響應業務需求，加大對新技術應用、安全加固、基礎設施更新等方面的投入，採用穩定高效的技術架構，夯實了信息系統運維保障的基礎，有效支撐了公司業務發展。

第四節董事會報告

五、董事

請參閱本初步業績公告第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

六、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。

七、獲准許的彌償條文

請參閱本初步業績公告第八節「一、(二)1、董事會組成」。

八、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2019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如下：

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H股 總數的 百分比(%)	好倉/ 淡倉/ 可供借出的 股份
菅明軍	H股	實益擁有人	750,000	0.019	0.063	好倉
		信託的受益人	539,754	0.014	0.045	好倉

除上文披露者外，截至2019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。

第四節董事會報告

九、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2019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	21.271	30.781	好倉
	H股	實益擁有人/ 大股東所控制的 法團的權益	72,034,000 ^{註1}	1.862	6.026	好倉
渤海產業投資基金	A股	實益擁有人	534,309,767	13.810	19.984	好倉
渤海產業投資基金 管理有限公司 (代表渤海產業 投資基金)	A股	投資經理	534,309,767	13.810	19.984	好倉
安鋼集團	A股	實益擁有人	177,514,015	4.588	6.639	好倉

附註：

1. 據本公司董事所知，截至報告期末，河南投資集團全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司直接持有公司H股46,733,000股，河南投資集團通過港股通持有公司H股25,301,000股；河南投資集團直接及間接合計持有公司H股72,034,000股，佔公司截至報告期末已發行H股股份數量約6.026%。

除上述披露外，於2019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、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。

第四節董事會報告

十一、控股股東的不競爭承諾

請參閱本初步業績公告第八節「六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明」。

十二、其他披露事項

(一) 股本

請參閱本初步業績公告未經審計合併財務狀況表及未經審計合併財務報表附註11。

(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股上市日至本初步業績公告日期，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。

第四節董事會報告

(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) 捐贈

報告期內，本集團慈善及其他捐款總額約為人民幣600萬元。

(九) 僱員

請參閱本初步業績公告第七節「六、母公司和主要子公司的員工情況」。

本節所提述的本初步業績公告其他部份、章節或附註構成董事會報告的一部份。

第五節重要事項

一、承諾事項履行情況

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	承諾時間及期限	是否有履行期限	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	股份限售	河南投資集團	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券首次發行A股並在證券交易所上市之日起36個月	是	是		
	股份限售	河南投資集團	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自河南投資集團所持有的中原證券首次公開發行A股限售股上市流通之日起12個月內，不以任何方式減持所持有的股份	是	是		
	解決同業競爭	河南投資集團	關於避免同業競爭的承諾	與中原證券2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》期限為長期	是	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》期限為長期	是	是		
與再融資相關的承諾	其他	本公司	加大對合規風控及信息技術方面資源投入的承諾	註1	是	是		

註1：(1)自2020年至2022年連續三年，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2020年至2022年連續三年，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)本次擬非公開發行A股股票募集資金使用項目中，公司擬使用不超過人民幣1億元用於持續建設和完善信息系統並加大合規管理和全面風險管理體系建設的投入；(4)自2020年至2022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；(5)本次擬非公開發行A股股票募集資金的使用安排在符合相關法律法規的前提下，統籌考慮合規風控、信息技術方面的資金投入。

第五節重要事項

二、公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

本集團自2019年1月1日起適用《國際財務報告準則第16號—租賃》，並且按照該準則的過渡條款，未重述2018報告年度的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表內確認。

因採用國際財務報告準則第16號，本集團為之前根據《國際會計準則第17號—租賃》的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按2019年1月1日的承租人增量借款利率折現的現值計量。

第五節重要事項

三、重大訴訟、仲裁事項

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

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
中原證券	神霧科技集團股份有限公司	無	合同糾紛	註1	20,000.00	無	註1	判決下發，已生效	註1
中原證券	新光控股集團有限公司	無	合同糾紛	註2	20,000.00	無	註2	取得一審判決，尚未生效	註2
中原證券	石河子市瑞農股權投資合夥企業(有限合夥)、譚頌斌、周娟	無	合同糾紛	註3	18,799.98	無	註3	二審判決未下發	註3
中原證券	長城影視文化企業集團有限公司	無	合同糾紛	註4	20,000.00	無	註4	判決下發，已生效	註4
中原證券	科迪食品集團股份有限公司	無	合同糾紛	註5	43,165.83	無	註5	判決未下發	註5
中州藍海投資管理有限公司	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	無	註6	判決下發，已生效	註6
中州國際金融控股有限公司	柯文托、柯金治、施凱華及福建省優雅環保壁紙有限公司	無	合同糾紛	註7	17,210.92	無	註7	判決未下發	註7
中州國際投資有限公司	柯文托、柯金珍	無	合同糾紛	註8	24,688.40	無	註8	判決未下發	註8

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一審判決後，被告神霧集團提起上訴。公司於2019年8月22日收到最高人民法院(2019)最高法民終706號民事判決書：駁回上訴，維持原判。河南省高級人民法院於2019年9月23日執行立案。截至報告期末，該案處於執行階段。公司已對該項交易計提了相應減值準備。

第五節重要事項

- 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。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。公司於2019年12月30日收到浙江省金華市中級人民法院(2019)浙07民初198號民事判決書，該判決支持了新光控股支付融資本金人民幣2億元及利息、違約金、律師費等訴訟請求，確認公司對新光控股出質的31850000股新光圓成股份有限公司的股票(股票代碼：002147)在上述判決確定的債權範圍內享有優先受償權。截至報告期末，該案判決尚未生效。公司已對該項交易計提了相應減值準備。
- 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，並於2019年9月23日收到河南省高級人民法院(2019)豫民初8號民事判決書，該判決支持了瑞晨投資支付融資本金約人民幣1.88億元及利息、違約金、律師費、保險費等訴訟請求，公司對被告瑞晨投資質押給公司的24,529,900股廣東銀禧科技股份有限公司股票(證券代碼：300221)的折價，拍賣或者變賣所得價款在上述判決確定的債權範圍內優先受償，支持了譚頌斌對上述債務承擔無限連帶責任，周娟在其對瑞晨投資出資額人民幣600萬元的範圍內承擔上述債務的清償責任。2019年10月5日，被告瑞晨投資、譚頌斌、周娟提起上訴。截至報告期末，該案二審尚未做出判決。公司已對該項交易計提了相應減值準備。
- 註4：長城影視文化企業集團有限公司(以下簡稱「長城影視」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，公司於2019年12月10日收到河南省高級人民法院(2019)豫民初11號民事判決書，該判決支持了長城影視支付融資本金人民幣2億元及利息、違約金、律師費、訴訟財產保全保險費等訴訟請求，如長城影視未履行上述判決付款義務，公司對長城影視持有的長城影視股份有限公司5040萬股的股票折價，或者拍賣，變賣上述質押財產所得的價款享有優先受償權。截至報告期末，該判決已生效，申請執行中。公司已對該項交易計提了相應減值準備。
- 註5：科迪食品集團股份有限公司股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，請求支付融資本金、利息、違約金、律師費等共計43,165.83萬元。鄭州市中級人民法院於2019年11月29日受理，該案於2019年12月20日開庭審理。截至報告期末，該案尚未做出判決。公司已對該項交易計提了相應減值準備。
- 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，中州藍海提起訴訟，公司於2019年10月31日收到鄭州市中級人民法院(2019)豫01民初1407號民事判決書，該判決支持了中益置業向中州藍海償還信託貸款本金人民幣9,969萬元及利息、罰息、複利、違約金以及律師費用等訴訟請求，中州藍海對坐落於銀屏路東、冬青街南，不動產單元號為410102103004GB00071W00000000的在建工程及分攤土地使用權享有抵押權，並就折價或拍賣、變賣所得的價款在其債權範圍內享有優先受償權，河南中益重工機械科技股份有限公司等共8名被告對本判決確定的上述債務承擔連帶清償責任，並在承擔保證責任後，有權向中益置業追償。截至報告期末，該判決已生效，申請執行中。公司已對該項交易計提了相應減值準備。

第五節重要事項

註7：柯文托、柯金治、施凱華及福建省優雅環保壁紙有限公司保證合同違約，中州國際提起訴訟，福建省泉州市中級人民法院於2019年10月21日受理，並於2020年1月17日開庭審理。截至報告期末，該案尚未開庭。公司已對該項交易計提了相應減值準備。

註8：柯文托、柯金治保證合同違約，中州國際投資有限公司提起訴訟，福建省泉州市中級人民法院於2019年10月21日受理。截至報告期末，該案尚未開庭。公司已對該項交易下調估值。

四、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，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。

五、關連交易

於報告期內，本集團非獲豁免持續關連交易及關連交易如下：

(一) 非獲豁免持續關連交易

與河南投資集團訂立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2019年3月27日訂立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2019年1月1日起至2021年12月31日止，並分別設定了年度金額上限（截至2021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123.00百萬元、人民幣123.00百萬元及人民幣123.00百萬元，流入本集團的淨現金總額分別為人民幣12.43百萬元、人民幣12.43百萬元及人民幣12.43百萬元；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33.81百萬元、人民幣33.81百萬元及人民幣33.81百萬元），以更有效地規管本公司的該等持續關連交易。

第五節重要事項

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；金融機構間貸款將按一般商業條款或更佳條款及獨立第三方機構提供類似貸款時適用的利率和條款進行。
- (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。

董事會於2019年8月27日召開之會議上決議，將與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議項下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涉及的流入本集團的淨現金總額截至2021年12月31日止三個財政年度各年的年度上限分別修訂為人民幣34.00百萬元、人民幣18.00百萬元及人民幣15.00百萬元。

河南投資集團及其聯繫人根據本集團與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議向本集團提供貸款獲豁免遵守《香港上市規則》項下的申報、公告及獨立股東批准的規定，因為該等交易構成關連人士按正常商業條款為本集團的利益而提供的財務資助，而該等財務資助並無抵押。

於2019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：

	2019年 年度上限 (人民幣百萬元)	2019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	123.00	11.00
流入本集團的淨現金總額*	34.00	23.50
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	33.81	3.54

* 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分別為2019年3月27日及2019年8月27日之公告。

第五節重要事項

與股權中心訂立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互相提供證券和金融服務。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2019年3月27日訂立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2019年1月1日起至2021年12月31日止，並分別設定了年度金額上限（截至2021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75.00百萬元、人民幣75.00百萬元及人民幣75.00百萬元，流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣2.40百萬元、人民幣2.40百萬元及人民幣2.40百萬元；②證券和金融服務涉及的向股權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1.95百萬元、人民幣1.95百萬元及人民幣1.95百萬元，向本集團提供證券和金融服務產生的開支的年度上限分別為人民幣10.10百萬元、人民幣10.10百萬元及人民幣10.10百萬元），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。
- (2) 證券和金融服務：本集團所收取的服務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2019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：

	2019年 年度上限 (人民幣百萬元)	2019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	75.00	20.00
流出本集團的淨現金總額*	2.40	0.00
證券和金融服務		
向股權中心提供證券和金融服務產生的收入	1.95	0.00
向本集團提供證券和金融服務產生的開支	10.10	0.10

* 指本集團向股權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。

第五節重要事項

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2019年3月27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。

(二) 非獲豁免關連交易

就中州國際金融集團及其下屬公司之重組簽署重組契據

於2019年7月4日，本公司全資附屬公司中州國際及中州國際控股就中州國際金融集團及其下屬公司之重組與柏盛管理有限公司、Sino Oriental International Limited、躍成國際有限公司、通景環球有限公司，以及中州國際金融集團、中州金融控股有限公司、中州國際財務有限公司及中州國際資產管理有限公司簽署重組契據（「重組契據」）。根據重組契據：

本公司間接全資附屬公司中州國際控股（於重組契據之日，持有中州國際金融集團48%股權並實際控制中州國際金融集團）同意購買，且中州國際金融集團股份出售方（即柏盛管理有限公司、Sino Oriental International Limited、躍成國際有限公司及通景環球有限公司）同意出售其所合共持有的中州國際金融集團52%股權，對價合計港幣847,080,000元，將由中州國際控股以現金分階段支付。交易完成後，中州國際金融集團將成為中州國際控股之直接全資附屬公司及本公司之間接全資附屬公司。

待上述向中州國際金融集團股份出售方收購52%股權之相關交易完成後，中州金融控股有限公司同意出售，且中州國際同意購買中州國際保留子公司，即中州國際證券有限公司、中州國際投資有限公司、中州國際期貨有限公司及中州國際融資有限公司（合稱「中州國際保留子公司」）之100%股權，對價共計港幣664,416,272元，將以相關內部應收款進行抵銷。

待上述向中州國際金融集團股份出售方收購52%股權及中州國際保留子公司之內部轉讓完成後，中州國際金融集團同意出售，且柏盛管理有限公司同意購買中州金融控股有限公司（連同其下屬全資持有之中州國際財務有限公司及中州國際資產管理有限公司）100%股權，總對價港幣40,200,000元，將由柏盛管理有限公司以現金一次性支付。

第五節重要事項

於重組契據之日，中州國際金融集團為《香港上市規則》下本公司之重大附屬公司。根據《香港上市規則》第14A.07條，柏盛管理有限公司作為中州國際金融集團的主要股東（於重組契據之日持有中州國際金融集團34%股權）屬於本公司的關連人士。因此，本公司與柏盛管理有限公司於重組契據下擬進行的股份收購和股權轉讓交易均構成本公司的關連交易。

因柏盛管理有限公司及其他中州國際金融集團股份出售方於重組契據下的有關股份出售必須同時進行及完成且相互關聯，本公司已將於重組契據下擬向其他中州國際金融集團股份出售方所進行之股份收購交易亦視作本公司的關連交易，並已與上述重組契據下擬向柏盛管理有限公司所作之股份收購交易合併計算。

有關以上關連交易之詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期分別為2019年7月4日及2019年7月10日之公告。

第五節重要事項

六、重大合同及其履行情况

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 擔保 擔保 簽署日) 起始日 到期日			擔保 是否已經 履行完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	是否 存在 反擔保	是否 為關聯方 擔保	關聯 關係
				擔保 類型	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額						
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)												0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)												0

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	421,016,600.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	421,016,600.00

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	421,016,600.00
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	4.35
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，公司為中州國際在境外借款提供反擔保餘額合計人民幣421,016,600.00元(港幣470,000,000.00元)

七、其他重大事項的說明

擬非公開發行A股股票

2019年6月11日，公司召開2018年年度股東大會、2019年第一次A股類別股東會及2019年第一次H股類別股東會分別審議通過了非公開發行A股股票方案的相關議案。為補充資本金及營運資金，以擴大業務規模，優化業務結構，提升公司的市場競爭力和抗風險能力，公司擬根據特別授權對不超過十名的特定投資者非公開發行新A股股票，每股面值人民幣1.00元，發行數量不超過773,814,000股A股（含773,814,000股A股），募集資金不超過人民幣55億元（含人民幣55億元）（「本次非公開發行」）。

本次非公開發行的最終發行數量將由公司股東大會授權董事會及董事會授權人士與保薦機構（主承銷商）根據中國證監會核准的數量上限及發行價格協商確定。

本次非公開發行的最終的發行對象將在公司就本次非公開發行獲得中國證監會核准批文後，按照相關規定，由公司股東大會授權董事會及董事會授權人士與保薦機構（主承銷商）根據發行對象申購報價的情況，遵照價格優先原則確定。

本次非公開發行的定價基準日為本次非公開發行的發行期首日，發行價格不低於定價基準日前20個交易日（不含定價基準日）公司A股股票交易均價的90%及發行前最近一期經審計的每股淨資產。本次非公開發行的最終發行價格將在本次非公開發行獲得中國證監會核准後，由公司股東大會授權董事會及董事會授權人士按照相關規定，與保薦機構（主承銷商）根據發行對象申購報價的情況，遵循價格優先原則確定。屆時，監管部門對發行價格及定價原則另有規定的，從其規定。

本次非公開發行募集資金扣除發行費用後將全部用於補充公司資本金和營運資金，以提升公司的市場競爭力和抗風險能力。本次募集資金主要用於以下方面：(1)發展資本中介業務；(2)發展投資與交易業務；(3)對境內外全資子公司進行增資；(4)用於信息系統建設及合規風控投入；及(5)補充營運資金。

第五節重要事項

2019年10月21日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理單》(受理序號：192628)，中國證監會依法對公司提交的《上市公司非公開發行新股核准》行政許可申請材料進行了審查，認為公司非公開發行A股股票的申請材料齊全，決定對該行政許可申請予以受理。

2019年11月21日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》。2019年12月19日，公司及相關中介機構本著勤勉盡責和誠實信用的原則，就反饋意見所提出問題逐項進行了認真核查與討論，並作出了書面說明和解釋，並根據要求將反饋意見回覆進行了公開披露。

根據本公司2018年年度股東大會、2019年第一次A股類別股東會及2019年第一次H股類別股東會審議通過的《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》之授權，經審慎考慮本公司未來發展、自身戰略相關規劃及實施條件等因素，董事會授權人士已於2020年3月29日對本次非公開發行方案中「募集資金數量及用途」的相關內容進行了調整，調減用於補充營運資金的募集資金投入人民幣2.5億元。於該等調整後，本次非公開發行募集資金用於營運資金安排不超過人民幣1.5億元，募集資金總額不超過人民幣52.5億元(原不超過人民幣55億元)。

根據2020年2月14日中國證監會新發佈之《關於修改〈上市公司證券發行管理辦法〉的決定》、《關於修改〈上市公司非公開發行股票實施細則〉的決定》及《發行監管問答 — 關於引導規範上市公司融資行為的監管要求(修訂版)》對上市公司非公開發行股票規則的修改，為確保本次非公開發行的順利進行，保護本公司及股東的合法權益，根據前述規則修訂並結合本公司實際情況，董事會於2020年3月30日召開之會議上審議批准有關調整本次非公開發行方案之相關條款(包括發行對象和認購方式、發行價格及定價原則、限售期安排及延長本次非公開發行決議有效期)以及延長董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行相關事宜授權有效期之建議。前述建議調整本次非公開發行方案之相關條款以及延長董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行相關事宜授權有效期尚待本公司股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會分別批准，以及中國證監會核准後，方可作實。

上述具體內容請參閱公司於香港聯交所披露易網站披露的日期為2019年4月18日、2019年6月11日及2020年3月30日之公告，以及公司日期為2019年5月21日之通函，以及公司於上交所網站披露的日期為2019年4月19日、2019年6月12日、2019年10月22日及2019年12月19日披露的相關公告(公告編號：2019-024、2019-041、2019-060及2019-073)。

第六節普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

二、證券發行與上市情況

報告期內證券發行情況的說明：

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
中原證券股份 有限公司2019年 面向合格投資者 公開發行 公司債券(第一期)	2019/3/25	3.9%	2,000.00	2019/4/3	2,000.00	2022/3/26
中原證券股份 有限公司2019年 非公開發行 公司債券(第一期)	2019/4/15	3.8%	1,500.00	2019/4/25	1,500.00	2020/4/16
中原證券股份 有限公司2019年 非公開發行次級 債券(第一期)	2019/10/29	4.9%	1,000.00	2019/11/11	1,000.00	2020/10/30

報告期內，公司發行了三支債券，分別為「19中原01」，發行金額人民幣20億元，發行利率3.9%，期限為3年；「19中原F1」，發行金額人民幣15億元，發行利率3.8%，期限為1年；「19中原C1」，發行金額人民幣10億元，發行利率4.9%，期限為3年。

第六節普通股股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶) 118,999
其中A股118,955；H股登記股東44

本初步業績公告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶) 120,568
其中A股120,525；H股登記股東43

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(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

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	質押或凍結情況		股東性質
				條件股份數量	股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司		1,195,137,900	30.89				境外法人
河南投資集團有限公司		822,983,847	21.27	822,983,847			國有法人
渤海產業投資基金管理 有限公司—渤海產業 投資基金一期	-73,690,233	534,309,767	13.81				其他
安陽鋼鐵集團有限責任公司		177,514,015	4.59		質押	42,287,900	國有法人
中國平煤神馬能源化工集團 有限責任公司		75,046,245	1.94				國有法人
安陽經濟開發集團有限公司		48,824,693	1.26		質押	24,412,346	國有法人
全國社會保障基金理事會 轉持一戶		47,979,175	1.24	47,979,175			其他
江蘇省蘇豪控股集團有限公司		26,073,089	0.67				國有法人
廣州立白投資有限公司		20,000,000	0.52				境內 非國有法人
河南神火集團有限公司		17,749,930	0.46		質押	17,749,900	國有法人

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

股東名稱	持有無限售		股份種類及數量	
	條件	流通股的數量	種類	數量
香港中央結算(代理人) 有限公司		1,195,137,900	境外上市外資股	1,195,137,900
渤海產業投資基金管理 有限公司—渤海產業 投資基金一期		534,309,767	人民幣普通股	534,309,767
安陽鋼鐵集團有限責任公司		177,514,015	人民幣普通股	177,514,015
中國平煤神馬能源化工集團 有限責任公司		75,046,245	人民幣普通股	75,046,245
安陽經濟開發集團有限公司		48,824,693	人民幣普通股	48,824,693
江蘇省蘇豪控股集團有限公司		26,073,089	人民幣普通股	26,073,089
廣州立白投資有限公司		20,000,000	人民幣普通股	20,000,000
河南神火集團有限公司		17,749,930	人民幣普通股	17,749,930
河南省金龍實業有限公司		16,000,000	人民幣普通股	16,000,000
山東環球漁具股份有限公司		15,000,000	人民幣普通股	15,000,000

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。

第六節普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	河南投資集團有限公司	822,983,847	2020年1月3日	822,983,847	上市之日起36個月內不得轉讓
2	全國社會保障基金理事會轉持一戶	47,979,175	2020年1月3日	47,979,175	上市之日起36個月內不得轉讓
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。			

第六節普通股股份變動及股東情況

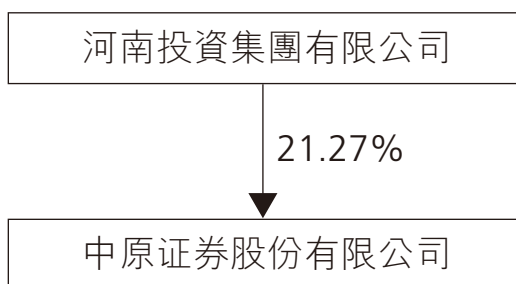
四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

名稱	河南投資集團有限公司
單位負責人或法定代表人	劉新勇
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	<p>控股的境內上市公司有：豫能控股(其股份於深圳證券交易所上市，股份代碼為：001896)持股738,700,684股，佔總股本比例64.20%；城發環境(其股份於深圳證券交易所上市，股份代碼為：000885)持股278,907,035股，佔總股本比例56.19%，安彩高科(其股份於上交所上市，股份代碼為：600207)持股407,835,649股，佔總股本比例47.26%。</p> <p>參股的境內上市公司有：中航光電(其股份於深圳證券交易所上市，股份代碼為：002179)和鄭州銀行(其股份於深圳證券交易所上市，股份代碼為：002936)。</p> <p>參股的境外上市公司有：中原銀行(其股份於香港聯交所上市，股份代碼：01216)和鄭州銀行(其股份於香港聯交所上市，股份代碼：06196)。</p>
其他情況說明	無

第六節 普通股股份變動及股東情況

(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	王東偉
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，河南省財政廳履行監管職責。河南省財政廳會為本公司實際控制人。

報告期內實際控制人變更情況索引及日期

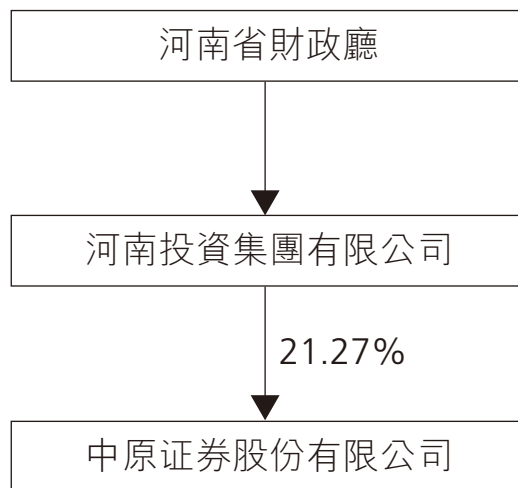
根據《河南省人民政府關於變更河南投資集團有限公司履行出資人職責機構的批覆》(豫政文[2019]128號)，河南省政府授權河南省財政廳對河南投資集團履行出資人職責，河南省發改委不再履行相關職責。2020年1月10日，河南投資集團完成工商變更登記手續，履行出資人職責的機構已由河南省發展和改革委員會變更為河南省財政廳。

本次變動屬於國有資產監督管理的整體性調整，公司控股股東仍為河南投資集團，實際控制人由河南省發改委變更為河南省財政廳，公司控股股東河南投資集團的最終出資人始終為河南省人民政府，河南省人民政府對公司的最終實際控制關係未發生變化。

上述具體內容請參閱公司於2017年6月29日、2019年11月6日、2020年1月4日及2020年1月14日於上交所網站披露的相關公告。(公告編號：2017-054、2019-065、2020-001及2020-005)

第六節 普通股股份變動及股東情況

2、公司與實際控制人及控股股東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及監管職責。河南省財政廳會為本公司實際控制人。

第六節 普通股股份變動及股東情況

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
渤海產業投資基金管理 有限公司(代表渤海產 業投資基金擁有 本公司股權)	林景臻	2006年12月28日	911200007178678241	2	發起設立並管理產業投資基金；主要受託管 理渤海產業投資基金；提供相關投資諮詢服 務及從事其他有關政府部門批准的資產管理 業務。(依法須經批准的項目，經相關部門批 准後方可開展經營活動)

情況說明

截至報告期末，公司無其他直接持股10%以上的股東。香港中央結算(代理人)有限公司所持股份系公司H股非登記股東所有。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

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

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持A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(萬元)		報告期內 從公司 獲得的 稅後報酬 總額(萬元)		是否在公司 關聯方獲取報酬
									97.66	160.03	73.58	112.51	
菅明軍	董事長、執行董事	男	57	2015年9月10日	2021年10月16日			不適用	97.66	73.58	否	否	
常軍勝	副董事長	男	49	2018年10月16日	2021年10月16日			不適用	160.03	112.51	否	否	
	執行董事			2018年5月17日	2021年10月16日								
	總裁			2018年4月25日	2021年10月16日								
李興佳	非執行董事	男	55	2015年10月12日	2021年10月16日			不適用	0	0	是	是	
王立新	非執行董事	男	53	2015年9月10日	2021年10月16日			不適用	3.60	3.07	是	是	
田聖春	非執行董事	男	45	2018年10月16日	2021年10月16日			不適用	0	0	否	否	
張笑齊	非執行董事	男	34	2015年9月10日	2021年10月16日			不適用	3.60	3.07	否	否	
陸正心	非執行董事	男	38	2018年11月1日	2021年10月16日			不適用	3.60	3.51	否	否	
袁志偉	獨立非執行董事	男	44	2015年9月10日	2021年10月16日			不適用	25.00	22.69	否	否	
鄧金成	獨立非執行董事	男	63	2015年9月10日	2021年10月16日			不適用	25.00	21.00	否	否	
于皓剛	獨立非執行董事	男	51	2015年12月7日	2021年10月16日			不適用	25.00	21.00	否	否	
張東明	獨立非執行董事	女	67	2018年10月16日	2021年10月16日			不適用	25.00	21.00	否	否	
魯智禮	監事會主席	男	53	2015年9月10日	2021年10月16日			不適用	84.47	64.52	否	否	
曹宗遠	股東代表監事	男	53	2018年5月17日	2021年10月16日			不適用	0	0	是	是	
張憲勝	股東代表監事	男	54	2018年5月17日	2021年10月16日			不適用	0	0	否	否	
謝俊生	股東代表監事	男	53	2016年10月13日	2021年10月16日			不適用	0	0	否	否	

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持A股數	年末 持A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(萬元)	報告期內 從公司 獲得的 稅後報酬 總額(萬元)	是否在公司 關聯方獲取報酬
項思英	獨立監事	女	56	2015年9月10日	2021年10月16日				不適用	12.00	10.08	否
夏曉寧	獨立監事	男	59	2016年5月9日	2021年10月16日				不適用	12.00	11.29	否
韓軍陽	職工代表監事	男	50	2015年9月10日	2019年6月2日				不適用	61.74	47.90	否
張露	首席信息官	女	51	2019年10月29日	2021年10月16日				不適用	67.78	52.59	否
肖怡欣	職工代表監事	女	35	2017年6月16日	2021年10月16日				不適用	37.39	29.07	否
張華敏	職工代表監事	男	48	2018年1月12日	2021年10月16日				不適用	53.77	42.28	否
朱建民	職工代表監事	男	56	2019年6月3日	2021年10月16日				不適用	84.19	63.77	否
朱軍紅	常務副總裁	女	50	2015年9月10日	2021年10月16日				不適用	71.14	54.01	否
徐海軍	副總裁	男	49	2015年9月10日	2021年10月16日				不適用	68.91	52.35	否
李昭欣	副總裁	男	50	2016年9月3日	2021年10月16日				不適用	65.72	50.73	否
花金鐘	總會計師、財務負責人	男	47	2018年1月29日	2021年10月16日				不適用	73.49	56.88	否
謝雪竹	合規總監	女	49	2018年4月12日	2021年10月16日				不適用	34.24	27.32	否
趙墨文	副總裁	女	43	2019年2月25日	2021年10月16日				不適用	126.21	91.81	否
朱啟本	副總裁	男	55	2019年1月9日	2021年10月16日				不適用	65.72	50.62	否
李燁	董事會秘書	男	49	2018年1月18日	2021年10月16日				不適用	65.19	50.26	否
合計	首席風險官	/	/	2019年10月29日	2021年10月16日				/	1,352.45	1,036.91	/

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

- 1、 菅明軍：薪酬稅前暫為人民幣97.66萬元，具體待公司董事會、股東大會及有關方面核定後再最後確定；
- 2、 常軍勝：薪酬稅前暫為人民幣160.03萬元，具體待公司董事會、股東大會及有關方面核定後再最後確定；
- 3、 魯智禮：薪酬稅前暫為人民幣84.47萬元，具體待公司監事會、股東大會及有關方面核定後再最後確定；
- 4、 朱建民、朱軍紅、徐海軍、李昭欣、趙慧文：上表所列稅前薪酬為暫定金額，具體待公司董事會及有關方面核定後再最後確定。

姓名 主要工作經歷

菅明軍 1963年出生，中共河南省委候補委員，河南省人大常委，經濟學博士，高級會計師。曾任國家財政部綜合計劃司幹部，河南省財政廳辦公室副主任，亞太會計集團常務副總裁，河南省財政廳辦公室主任，河南省政府省管國有企業監事會主席，目前兼任河南省證券期貨業協會會長。2008年10月至2012年8月任本公司總裁，2012年8月至今任本公司董事長，2014年11月至今兼任本公司黨委書記。

常軍勝 1971年出生，管理學碩士，註冊會計師。現任公司黨委副書記、副董事長、總裁。自1993年7月參加工作，先後在北京建工集團總公司、中海恒實業發展有限公司工作；1998年3月至2018年2月在中國證監會工作，歷任發行監管部副主任科員、主任科員，發行監管部審核二處助理調研員、副處長、調研員、處長，非上市公司監管部監管一處處長，發行監管部副主任等職務。

李興佳 1964年出生，碩士研究生學歷。現任本公司董事，河南投資集團董事、副總經理。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，河南投資集團資產管理一部臨時負責人、技術總監、副總經理。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王立新	1966年出生，碩士研究生學歷。現任渤海產業投資基金管理有限公司董事、副總經理。曾任中國銀行辦公室、海外行部襄理、中銀國際控股有限公司北京代表處副總裁、中銀國際證券有限公司執行董事、董事總經理、瑞信方正證券有限公司投資銀行部董事總經理、瑞銀證券有限責任公司投資銀行部總監、中銀國際控股有限公司直接投資部董事總經理。
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。現任安鋼集團規劃發展部副部長。1998年參加工作，曾先後任安鋼集團第四軋鋼廠助理工程師、工程師、綜合辦科員、副主任，安鋼集團策劃部投資管理科投資管理員，安鋼集團戰略投資處對外投資管理辦公室主任，安鋼集團規劃發展部政策研究室主任，安鋼集團首席二級管理專家。
張笑齊	1985年出生，本科學歷，商學學士。現任北京懋源資本投資管理有限公司董事、副總經理，中州國際投資董事、總經理。曾任深圳證券交易所下屬單位深圳證券信息有限公司指數事業部職員，北京懋源投資有限公司項目經理。
陸正心	1982年出生，清華大學五道口金融學院高級工商管理碩士。現任珠海融澤通遠投資管理合夥企業(有限合夥)董事總經理。曾任摩根士丹利亞洲投資銀行部分分析員、高盛亞洲特別機會投資部執行董事、工銀國際控股有限公司董事總經理、天津工銀國際投資顧問合夥企業(有限合夥)董事總經理。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
袁志偉	1975年出生，商科學士學位，香港會計師公會資深會員、澳大利亞註冊會計師公會資深會員。擁有豐富的財務、企業管治及風險管理經驗。歷任香港馬炎璋會計師行審計員、安達信會計師事務所審計師、羅兵咸永道會計師事務所(香港)審計師、普華永道會計師事務所的北京和深圳分行審計師、航標控股有限公司(其股份於香港聯交所上市，股票代碼：01190)財務總監及公司秘書、助理總裁、現任睿智行政服務有限公司董事總經理。
寧金成	1956年出生，法學博士，教授。現任鄭州大學法學院教授、博士生導師，目前兼任鄭州仲裁委員會仲裁員、河南師道律師事務所律師。曾任鄭州大學講師、教授、副校長，河南省政法管理幹部學院教授、博士生導師、院長、黨委書記。2019年1月至今擔任西安宏盛科技發展股份有限公司(其股份於上交所上市，股票代碼：600817)獨立董事。
于緒剛	1968年出生，北京大學法學博士學位。于先生歷任北京大成律師事務所合夥人、北京大成律師事務所高級合夥人。2016年5月至今擔任大豐港和順科技股份有限公司(其股份於香港聯交所上市，股票代碼：08310)獨立董事；2016年12月至今擔任華創陽安股份有限公司(其股份於上交所上市，股票代碼：600155)獨立董事。
張東明	1953年出生，經濟學博士學位。現為中國財政科學研究院(原財政部財政科學研究所)退休研究員。1969年9月參加工作，曾先後為牡丹江空軍五七幹校工人、北京市東城區委工業交通部幹部、財政部財政科學研究所研究生部科長、教務處副處長、處長，高級經濟師、研究員，外國財政研究中心研究員。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

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。魯先生自1992年9月至2002年10月，歷任河南證券證券發行部經理、總經理助理兼研究所所長、總經理助理；自2002年11月本公司註冊成立起加入本公司，並於2002年11月至2013年3月任公司副總裁，自2013年3月至2015年9月任本公司常務副總裁，自2015年9月至今任公司監事會主席。
曹宗遠	1966年出生，經濟學碩士，高級會計師。曹先生自1989年6月至1992年1月任河南省財政廳財務開發公司信貸管理員，自1992年1月至2001年7月任河南省經濟技術開發公司信貸部信貸員、副主任、主任；自2001年7月至2007年10月任河南省經濟技術開發公司總經理助理、副總經理，自2007年10月至2008年9月任河南投資集團資產管理八部臨時負責人、主任，自2008年9月至2013年7月任許平南高速公路有限責任公司總經理，自2013年7月至2016年6月任河南投資集團資產管理二部主任、資產管理一部主任，自2016年6月至2019年6月任河南投資集團金融管理部主任，自2019年6月至今任河南投資集團資產管理部主任。
張憲勝	1965年出生，河南省委黨校在職研究生學歷，正高級會計師、註冊會計師。張先生自1983年8月至1990年4月任安鋼焦化廠財務科科員，自1990年4月至2006年4月任安鋼集團財務處科員、副科長、科長、處長助理、副處長，自2006年4月至2015年7月任安陽鋼鐵股份有限公司(其股份於上交所上市，股票代碼：600569)董事會秘書、財務負責人、財務處長，自2015年7月至2016年12月任安鋼集團審計部部長，自2016年12月至2017年11月任安鋼集團審計與法律事務部部長，自2017年11月至今任安鋼集團財務部部長。張先生自2015年11月至今擔任安陽鋼鐵股份有限公司監事。
謝俊生	1967年出生，經濟學學士，高級會計師。謝先生自1989年9月至1994年6月在安陽市財政局監察科從事財政經濟類工作，自1994年7月至2002年12月任安陽市財政證券公司副經理，自2002年12月至2010年10月任安陽市經濟技術開發公司副總經理，自2010年10月至今擔任安陽經開副總經理。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
項思英	1963年出生，經濟學碩士、工商管理碩士。項女士自1988年9月至1991年7月在中國農業部外經工作辦公室及農村經營管理總站擔任幹部，自1993年5月至1996年8月在國際金融公司中國代表處擔任投資分析員，自1996年8月至2004年3月在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，自2004年3月至2010年6月在中國國際金融有限公司擔任直接投資部及投資銀行部執行總經理，2010年6月至2016年3月擔任鼎輝投資基金管理公司執行董事，自2016年3月至2018年3月擔任鼎輝投資基金管理公司顧問，自2008年5月至今擔任中海重工集團公司(其股份於香港聯交所上市，股票代碼：00651)獨立董事，自2017年9月至今擔任匯力資源(集團)有限公司(其股份於香港聯交所上市，股票代碼：01303)獨立董事。
夏曉寧	1960年出生，工學學士。夏先生自1989年3月至1995年3月任職於開發銀行投資員，自1995年4月至2008年9月任職於殷庫資本有限公司，最終職位為資深合夥人及董事總經理，自2008年12月至2012年9月擔任中銀國際基建基金管理有限公司行政總裁，自2012年9月至今擔任睿智金融集團有限公司高級顧問，2016年12月至今擔任中國醫療網絡有限公司(其股份於香港聯交所上市，股份代碼：00383)獨立非執行董事。
張露	1969年出生，法學碩士，獲得國家法律職業資格。張女士自1993年5月至2002年10月任河南證券經六路證券營業部職員、副總經理；自2002年11月本公司註冊成立起加入本公司，並於2002年11月至2013年12月任合規管理(法律事務)總部員工、副總經理，自2013年12月至2017年3月任董事會辦公室副主任、主任，自2017年3月至今任投資銀行運營管理總部總經理。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張華敏	1972年出生，經濟學學士，高級會計師。張先生自1995年6月至2002年10月任河南證券計劃財務部主管；自2002年11月本公司註冊成立起加入本公司，並於2002年11月至2009年1月先後任計劃財務總部會計主管、上海分公司財務經理、稽核審計總部業務稽核審計經理，自2009年1月至2013年3月任計劃財務總部副總經理，自2013年3月至2013年7月任資產管理總部副總經理，自2013年7月至2019年12月任風險管理總部總經理，自2019年12月至今任中州國際常務副總經理。自2018年10月至今任中原小貸監事。
肖怡忱	1984年出生，會計學碩士。肖女士自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，自2014年12月至2018年1月任投資銀行綜合管理部質控一部負責人，自2018年1月至2018年4月任投資銀行綜合管理部總經理助理，自2018年5月至今任質量控制總部業務董事。
朱建民	1963年出生，工商管理碩士，高級經濟師。曾任河南證券發行部副經理、伏牛路營業部經理、北京辦事處主任、經紀管理部經理、商丘營業部經理，本公司總裁辦公室主任、經紀業務總部總經理、總裁助理等。2007年8月至2015年9月任本公司副總裁，2015年9月至今任本公司常務副總裁，2018年9月至今任本公司黨委副書記。目前兼任中國證券業協會證券經紀業專業委員會委員，河南省證券期貨基金業協會副會長。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

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。曾任河南財政證券公司會計主管、計劃財務部副經理、經理、總會計師，2002年11月至2009年9月任本公司財務負責人、總裁助理兼計劃財務總部總經理，2009年9月至2012年8月任本公司財務負責人、總會計師兼計劃財務總部總經理。2012年8月至2018年1月任本公司財務負責人、總會計師；2012年8月至今任本公司副總裁。
徐海軍	1970年出生，碩士研究生學歷。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月至今任本公司副總裁。
李昭欣	1969年出生，會計學專業，碩士學位，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月在河南省勞改局、河南省監獄管理局從事財務工作。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月至今任本公司總會計師、財務負責人。目前兼任中國證券業協會財務會計專業委員會委員。
花金鐘	1972年出生，管理學碩士，高級會計師、註冊會計師、註冊資產評估師、註冊稅務師。自1993年11月至2001年4月在河南萊恩(集團)股份有限公司工作；2001年4月至2004年10月在中國長城資產管理公司鄭州辦事處工作；2004年10月至2018年3月在中國證監會河南監管局工作，歷任上市公司監管處主任科員、副處長，辦公室副主任，新業務監管處副處長，公司檢查處處長，辦公室(黨務工作辦公室)主任；2018年4月至今任公司合規總監，2019年2月至今任公司副總裁。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
趙慧文	1977年出生，碩士研究生學歷、註冊會計師、資產評估師。曾任中國證監會稽查一局主任科員、中國證監會稽查局綜合處副處長和處長、中國證監會發行監管部審核五處處長、中國證監會機構部監管六處處長。2018年10月加入本公司，自2019年1月至今任公司副總裁。
朱啟本	1964年出生，經濟學碩士。曾任河南證券投資銀行部項目經理和辦公室主任助理。2002年11月至2015年12月歷任本公司人力資源管理總部副總經理、總經理、總裁助理兼人力資源管理總部總經理、督查室主任及稽核負責人。2015年12月至2018年1月任本公司首席風險官。2018年1月至今任公司董事會秘書。
李峰	1971年出生，碩士研究生學歷。自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至2015年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年至2017年任中原股權交易中心總裁；2017年至2019年任本公司總裁助理。2019年至今任公司首席風險官。
韓軍陽	1970年出生，碩士研究生學歷。自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年至2019年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等職務。2015年至2019年兼任本公司職工代表監事。2019年至今任公司首席信息官。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

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

(一) 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	董事、副總經理	2010年6月	
田聖春	安鋼集團	副部長	2016年12月	
王立新	渤海產業投資 基金管理有限公司	副總經理	2013年6月	
曹宗遠	河南投資集團	資產管理部主任	2019年6月	
張憲勝	安鋼集團	財務部部長	2017年11月	
謝俊生	安陽經開	副總經理	2010年10月	
在股東單位 任職情況說明	無			

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 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
菅明軍	河南省證券期貨業協會	會長	2013年6月	
	中州國際	董事	2015年1月	
常軍勝	中州國際	董事	2018年3月	
	上海證券交易所第四屆理事會	委員	2018年3月	
	政策諮詢委員會			
	中國證券業協會	理事	2018年6月	
	河南省法學會金融法學研究會	副會長	2018年8月	
李興佳	深圳證券交易所理事會上市	委員	2018年11月	
	培育委員會			
張笑齊	河南省天然氣儲運有限公司	董事長	2018年8月	
田聖春	中州國際投資有限公司	董事	2016年7月	
	中州國際投資有限公司	總經理	2017年9月	
	北京懋源資本投資管理有限公司	副總經理	2014年3月	
陸正心	安鋼自動化軟件股份有限公司	董事	2018年9月	
袁志偉	珠海融澤通遠投資管理合夥企業	董事總經理	2014年1月	
寧金成	睿智行政服務有限公司	董事總經理	2014年8月	
	鄭州大學法學院	教授，博士生導師	2010年11月	
于緒剛	鄭州仲裁委員會	仲裁員	2009年5月	
	河南師道律師事務所	律師	2016年11月	
	西安宏盛科技發展股份有限公司	獨立董事	2019年1月	
	北京大成律師事務所	高級合夥人	2004年1月	
	大豐港和順科技股份有限公司	獨立董事	2016年5月	
	華創陽安股份有限公司	獨立董事	2016年12月	

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

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	中原期貨	董事	2008年3月	2019年5月
曹宗遠	中原信託有限公司	董事	2016年4月	
	河南投資集團擔保有限公司	執行董事	2015年11月	
	河南資產管理有限公司	董事	2018年4月	2019年12月
	中原豫澤融資租賃(上海)有限公司	董事長	2015年12月	
	中原資本國際控股有限公司	董事	2018年11月	2019年9月
	中富支付服務有限公司	執行董事	2015年12月	2019年7月
張憲勝	安陽鋼鐵股份有限公司	監事	2015年11月	
謝俊生	安鋼集團永通球墨鑄鐵管 有限責任公司	董事	2017年12月	
項思英	中海重工集團公司(其股份於香港 聯交所上市，股票代碼：0651)	獨立董事	2008年5月	
	匯力資源(集團)有限公司 (其股份於香港聯交所上市， 股票代碼：01303)	獨立董事	2017年9月	
夏曉寧	睿智金融集團有限公司	高級顧問	2012年9月	
	中國醫療網絡有限公司(其股份於香 港聯交所上市，股份代碼：00383)	獨立董事	2016年12月	
張華敏	中原小貸	監事	2018年10月	
朱建民	中國證券業協會證券經紀業委員會	委員	2018年4月	
	河南省證券期貨基金業協會	副會長	2019年11月	
徐海軍	河南省法學會商法學研究會	副會長	2017年7月	
	河南資產管理有限公司	董事	2017年8月	
	中州國際	董事、董事長	2019年9月	
	中州藍海	執行董事(法定代表人)	2019年9月	
李昭欣	中國證券業協會財務會計委員會	委員	2019年3月	
	中鼎開源	執行董事(法定代表人)	2019年9月	
趙慧文	中國證券業協會投資銀行委員會	委員	2019年3月	
在其他單位任 職情況的說明	無			

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

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，由股東大會審議決定；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、監事、高級管理人員報酬確定依據

公司內部董事、監事薪酬根據公司股東大會關於董監事薪酬決議，並結合公司經營業績、崗位職責、工作表現及市場環境等因素確定。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及獎懲事項根據董事會決議並結合公司考核激勵約束機制方案確定，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初步業績公告本節「一、持股變動情況及報酬情況」。

根據國家有關規定，結合個人意願，董事李興佳先生於2016年7月起放棄領取其津貼，董事田聖春先生、監事曹宗遠先生、張憲勝先生及謝俊生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報酬合計人民幣1,352.45萬元(稅前)。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

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
張華敏	職工代表監事	選舉	
韓軍陽	職工代表監事	離任	工作調整
花金鐘	副總裁	聘任	
謝雪竹	副總裁	離任	工作調整
趙慧文	副總裁	聘任	
李峰	首席風險官	聘任	
韓軍陽	首席信息官	聘任	

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

公司於2017年5月24日收到《關於中原證券股份有限公司實施責令改正等措施的決定》(編號：河南證監局行政監管措施決定書[2017]10號)。公司高度重視，自查自糾並安排整改措施，持續進行整改完善工作。按照監管機構的要求，公司及時向河南證監局報送了專項書面整改報告，並在2017年8月和11月實施兩次內部合規檢查，向河南證監局報送了合規檢查報告。具體內容請參閱公司2017年5月24日於香港聯交所披露的相關公告及2017年5月25日於上交所網站披露的相關公告(公告編號：2017-041)。

2017年12月，河南證監局對公司投行業務進行專項檢查，並於2018年2月9日向公司出具《關於對中原證券股份有限公司實施責令改正等監督管理措施的決定》(河南證監局行政監管措施決定書[2018]1號)，公司收到相關監管函件後，高度重視，立即組織整改並及時向河南證監局報送整改報告。具體內容請參閱公司2018年2月13日於上交所網站披露的相關公告(公告編號：2018-010)。

2018年8月2日，公司收到中國證監會《行政處罰決定書》([2018]76號)。具體內容請參閱公司2018年8月2日於香港聯交所披露的相關公告及2018年8月3日於上交所網站披露的相關公告(公告編號：2018-050)。

除上述披露外，公司近三年無其他受證券監管機構處罰的情況。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、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(人)	2,478
主要子公司在職員工的數量(人)	357
在職員工的數量合計(人)	2,835

專業構成

專業構成類別	專業構成 人數(人)
經紀業務人員	1,639
投行人員	317
資產管理業務人員	60
證券投資業務人員	51
研究人員	36
國際業務人員	54
法律合規、風控及稽核審計人員	96
信息技術人員	114
財務人員	121
行政及管理人員	276
其他	71
合計	2,835

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	15
碩士	671
本科	1,927
專科及以下	222
合計	2,835

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

(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。

公司積極探索建立員工股權激勵計劃，研究籌劃員工股權激勵設計方案，將在外部法律政策環境允許的情況下，適時啟動員工股權激勵。

(三) 培訓計劃

為不斷提升公司幹部員工的專業能力和職業素養，公司建立了分層分類、統籌兼顧的培訓計劃。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。同時，鼓勵員工通過自學、參加職業資格證書考試等方式進行自我學習，及時更新專業知識，特別是對取得CIIA、CFA、FRM等資格的員工給予獎勵。

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。總部先後組織內訓15場，累計有1,457人次參加內訓；參加上級單位及外部培訓機構組織的培訓，主要包括中國證監會、中國證券業協會、河南省委組織部、河南省政財廳、河南省國資委、證券交易所等舉辦的培訓班共計115場，累計有232人次參訓；組織後續職業網絡培訓，人均學習課程數15課時；總體使用培訓經費人民幣350萬元。公司組織實施一系列針對性、前瞻性較強的員工職業及業務培訓項目，為員工綜合素質、業務能力提升搭建進修平台，進而實現公司和員工共贏的良好局面。2020年度公司將結合公司業務需求，加大員工培訓的力度和廣度，注重培訓工作的實用性，為公司持續發展提供源源不斷的人力資源，培育更多的優秀員工。

第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	43.68萬小時
勞務外包支付的報酬總額	人民幣518.39萬元

七、其他

委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

證券經紀人是接受公司的委託，在公司授權範圍內代理從事與經紀業務相關的客戶招攬、客戶服務等活動的公司員工以外的自然人，公司與證券經紀人簽訂委託代理合同。公司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、證書管理與信息查詢、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，深入瞭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2019年末，公司證券經紀人數達363人。

第八節 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，始終致力維護和提升公司良好的社會形象。公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》等法律法規以及監管規定，健全和完善公司治理，形成了股東大會、董事會、監事會、管理層之間分權制衡、各司其職的公司治理結構，確保了公司的規範運作。報告期內，公司嚴格遵守了《企業管治守則》全部守則條文並達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

(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；

第八節 企業管治報告

- 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；
- 16、 審議批准公司董事、監事、高級管理人員或者員工的持股方案；
- 17、 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；
- 18、 審議法律、行政法規、公司股票上市地證券監管規定和《公司章程》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

公司董事會是公司的決策機構，向股東大會負責。公司嚴格依據《公司章程》及相關法律法規的規定制訂了《董事會議事規則》，董事會召集、召開、議事方式和表決程序等嚴格按照《董事會議事規則》執行，確保董事會的規範運作。

1、 董事會組成

公司董事會下設發展戰略委員會、風險控制委員會、薪酬與提名委員會和審計委員會四個專門委員會。公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數和人員構成均符合法律法規的要求。根據《公司章程》規定，公司董事會由11名董事組成，董事由股東大會選舉，董事會每屆任期三年，董事任期屆滿可連選連任。截至報告期末，公司董事會有11名董事，2名執行董事(菅明軍先生、常軍勝先生)，5名非執行董事(李興佳先生、王立新先生、田聖春先生、張笑齊先生、陸正心先生)，4名獨立非執行董事(袁志偉先生、寧金成先生、于緒剛先生、張東明女士)。菅明軍先生為公司董事長，常軍勝先生為公司副董事長。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)。所有董事均具有擔任證券公司和上市公司董事的任職資格。

第八節 企業管治報告

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。

自本公司上市以來，董事會一直符合《香港上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事，且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，本公司四名獨立非執行董事的資格完全符合《香港上市規則》的規定。此外，本公司已收到所有獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認函。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》要求的獨立性。

2、 董事會職責

- 1、 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 2、 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；
- 3、 執行股東大會的決議；
- 4、 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 5、 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 6、 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 7、 制訂公司增加或者減少註冊資本以及發行公司債券的方案；
- 8、 制訂公司重大收購、收購本公司股份或合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- 9、 決定公司內部管理機構的設置和分支機構的設立；
- 10、 根據董事長的提名，聘任或者解聘公司總裁、合規總監、董事會秘書、稽核負責人及決定其報酬事項，並根據總裁的提名，決定聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人及其他高級管理人員並決定其報酬等事項；
- 11、 制訂公司的基本管理制度；
- 12、 制訂《公司章程》修改方案；
- 13、 制訂聘任和解聘會計師事務所方案；

第八節 企業管治報告

- 14、 在股東大會授權範圍內，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、關聯交易等事項；
- 15、 聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；
- 16、 聽取合規總監關於公司合規狀況的報告；
- 17、 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；
- 18、 評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統，以及持續監督公司的風險管理及內部控制系統，監督管理層對風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察，並確保最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部控制系統是否有效；
- 19、 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。

董事會作出前款決議事項，除第7、8、12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、 董事長及總裁

本公司董事長和總裁職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性和授權的分佈平衡，董事長由菅明軍先生擔任，總裁由常軍勝先生擔任。董事長和總裁分工明確，各自的職責權限在《公司章程》中予以清晰列示。

董事長亦是公司的法定代表人。董事長領導董事會確定公司的發展戰略，確保董事會的有效運作及履行職責，並就董事會職責範圍內的事項進行充分討論，確保董事獲得其決策所需的信息真實、準確、完整、及時，確保公司遵循良好的企業管治程序，確保董事會決策符合公司及全體股東的最佳利益。總裁主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，向董事會報告工作。

第八節 企業管治報告

4、 董事會及管理層

董事會和管理層的權力和職責已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。董事會負責召集股東大會，執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本以及發行公司債券的方案；制訂公司重大收購、收購本公司股份或者公司合併、分立、解散或者變更公司形式的方案；決定公司內部管理機構的設置和分支機構的設立；根據董事長的提名，聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書、合規總監、稽核負責人及決定其報酬事項，並根據總裁的提名決定聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人及其他高級管理人員並決定其報酬事項；制訂公司的基本管理制度等。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，決定公司職工的聘用和解聘等。

(三) 監事和監事會

公司監事會向全體股東負責，對公司財務以及公司董事、總裁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。

1、 監事會組成

公司監事會下設財務監督檢查委員會和履職監督評價委員會兩個專門委員會。公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更監事、監事人數和人員構成均符合法律法規的要求。根據《公司章程》規定，公司監事會由9名監事組成，監事會每屆任期三年，監事任期屆滿可連選連任。2019年4月22日，職工代表監事韓軍陽先生因工作變動辭去公司監事職務；2019年4月23日，公司召開工會委員會和員工代表會議，選舉並委任張華敏先生為第六屆監事會職工代表監事；2019年6月3日，張華敏先生監事任職資格獲批，正式履行第六屆監事會職工監事職責，任期至第六屆監事會屆滿之日止。截至報告期末，公司監事會有9名監事，1名監事會主席（魯智禮先生），3名股東代表監事（曹宗遠先生、張憲勝先生、謝俊生先生），2名獨立監事（項思英女士、夏曉寧先生），3名職工代表監事（張露女士、張華敏先生、肖怡忱女士）。所有監事均具有擔任證券公司和上市公司監事的任職資格。

第八節 企業管治報告

2、 監事會職責

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. 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；
7. 向股東大會會議提出議案；
8. 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；
9. 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；
10. 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。

二、 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
2018年年度股東大會	2019年6月11日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2019年6月12日 2019年6月11日
2019年第一次A股類別股東會	2019年6月11日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2019年6月12日 2019年6月11日
2019年第一次H股類別股東會	2019年6月11日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2019年6月12日 2019年6月11日
2019年第一次臨時股東大會	2019年11月7日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2019年11月8日 2019年11月7日

第八節 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4次，其中年度股東大會1次，臨時股東大會1次，A股類別股東會1次、H股類別股東會1次，會議情況和決議內容如下：

- 1、 公司2018年年度股東大會於2019年6月11日召開，會議審議通過了《2018年度董事會工作報告》、《2018年度監事會工作報告》、《2018年年度報告》、《2018年下半年利潤分配方案》、《2018年度財務決算報告》、《關於續聘2019年度境內、境外審計機構的議案》、《2018年度董事考核及薪酬情況專項說明》、《2018年度監事考核及薪酬情況專項說明》、《關於為中州國際金融控股有限公司提供擔保的議案》、《關於計提信用減值準備的議案》、《關於2019年度證券自營業務規模及風險限額的議案》、《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案》、《關於前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於未來三年股東回報規劃(2019-2021年)的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》；
- 2、 公司2019年第一次A股類別股東會於2019年6月11日召開，會議審議通過了《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》；
- 3、 公司2019年第一次H股類別股東會於2019年6月11日召開，會議審議通過了《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》；
- 4、 公司2019年第一次臨時股東大會於2019年11月7日召開，會議審議通過了《2019年上半年利潤分配方案》、《關於計提信用減值準備的議案》、《關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》、《關於修改〈公司章程〉的議案》。

第八節 企業管治報告

三、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	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		出席股東大會的次數
管明軍	否	12	12	10	0	0	否	1
常軍勝	否	12	12	10	0	0	否	4
李興佳	否	12	12	10	0	0	否	4
王立新	否	12	12	10	0	0	否	0
田聖春	否	12	12	10	0	0	否	3
張笑齊	否	12	12	10	0	0	否	0
陸正心	否	12	12	10	0	0	否	0
袁志偉	是	12	12	10	0	0	否	4
寧金成	是	12	12	10	0	0	否	4
于緒剛	是	12	12	10	0	0	否	1
張東明	是	12	12	10	0	0	否	4
年內召開董事會會議次數								12
其中：現場會議次數								0
通訊方式召開會議次數								10
現場結合通訊方式召開會議次數								2

第八節 企業管治報告

(二) 董事會會議情況

報告期內，公司董事會共召開12次會議，會議情況和決議內容如下：

- 1、公司第六屆董事會第三次會議於2019年1月9日召開，會議審議通過了《關於聘任高級管理人員的議案》、《關於計提信用減值準備的議案》、《關於制定〈中原證券股份有限公司廉潔從業管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈中原證券股份有限公司合規問責管理辦法(試行)〉的議案》；
- 2、公司第六屆董事會第四次會議於2019年1月30日召開，會議審議通過了《關於部分總部部門設立、撤銷及職能調整的議案》、《關於確定2019年度風險偏好和風險容忍度的議案》；
- 3、公司第六屆董事會第五次會議於2019年2月25日召開，會議審議通過了《關於聘任及解聘副總裁的議案》、《關於兩家證券營業部變更為分公司的議案》、《關於2019年預計日常關聯／持續關連交易的議案》、《關於簽署持續關連交易框架協議及設定年度交易上限的議案》、《關於2019年度證券自營業務規模及風險限額的議案》、《關於2019年度資產管理業務自有資金投入規模及風險限額的議案》、《關於確定2019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》、《關於確定公司2019年度流動性管理風險限額的議案》；
- 4、公司第六屆董事會第六次會議於2019年3月28日召開，會議審議通過了《2018年度董事會工作報告》、《2018年度總裁工作報告》、《2018年度獨立董事述職報告》、《2018年年度報告(A股)及報告摘要》、《2018年年度報告(H股)及截至2018年12月31日止年度之業績公告》、《2018年度社會責任報告》、《董事會審計委員會2018年度工作報告》、《董事會風險控制委員會2018年度工作報告》、《董事會發展戰略委員會2018年度工作報告》、《董事會薪酬與提名委員會2018年度工作報告》、《2018年度合規報告》、《2018年下半年利潤分配方案》、《關於會計政策變更的議案》、《2018年度財務決算報告》、《關於續聘2019年度境內、境外審計機構的議案》、《2018年度內部控制評價報告》、《2018年度董事考核及薪酬情況專項說明》、《關於為中州國際金融控股有限公司提供擔保的議案》、《關於授權召開2018年度股東大會的議案》；

第八節 企業管治報告

- 5、 公司第六屆董事會第七次會議於2019年4月18日召開，會議審議通過了《2019年第一季度報告》、《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案》、《關於前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於未來三年股東回報規劃(2019-2021年)的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》、《關於召開2018年年度股東大會、2019年第一次A股類別股東會及2019年第一次H股類別股東會的議案》；
- 6、 公司第六屆董事會第八次會議於2019年6月4日召開，會議審議通過了《關於香港子公司股權結構優化調整的議案》、《關於全資子公司中鼎開源創業投資管理有限公司減資的議案》；
- 7、 公司第六屆董事會第九次會議於2019年7月4日召開，會議審議通過了《關於中州國際金融集團股權結構調整及資產轉讓的議案》；
- 8、 公司第六屆董事會第十次會議於2019年8月27日召開，會議審議通過了《關於審議2019年半年度報告及報告摘要、截至2019年6月30日止6個月之中期業績公告及2019年中期報告的議案》、《2019年上半年利潤分配方案》、《關於計提信用減值準備的議案》、《關於證券營業部變更為分公司的議案》、《關於確定2019年度對外捐贈預算及對河南省慈善總會和河南省扶貧基金會兩家單位捐贈的議案》、《關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》、《關於調整2019年預計日常關聯／持續關連交易額度的議案》、《關於修訂持續關連交易年度交易上限的議案》、《關於修改〈公司章程〉的議案》、《關於授權召開2019年第一次臨時股東大會的議案》；
- 9、 公司第六屆董事會第十一次會議於2019年9月19日召開，會議審議通過了《關於設置首席信息官、首席投資官高級管理人員職位的議案》、《關於聘任公司經理層高級管理人員的議案》、《關於修訂〈中原證券股份有限公司反洗錢和反恐怖融資內部控制制度〉的議案》；
- 10、 公司第六屆董事會第十二次會議於2019年10月30日召開，會議審議通過了《2019年第三季度報告》、《關於計提資產減值準備的議案》、《關於優化調整三家分支機構的議案》、《關於修訂〈中原證券股份有限公司內部控制評價制度〉的議案》；

第八節 企業管治報告

- 11、 公司第六屆董事會第十三次會議於2019年11月15日召開，會議審議通過了《對河南省扶貧基金會和河南省見義勇為基金會兩家單位捐贈的議案》；
- 12、 公司第六屆董事會第十四次會議於2019年12月11日召開，會議審議通過了《關於追加對外捐贈預算的議案》、《關於經紀業務分支機構機構設置授權的議案》。

(三) 董事培訓情況

公司高度重視董事的持續培訓，確保董事對公司的運作及業務有適當的理解，確保董事瞭解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律法規所賦予的職責。

報告期內，公司對全體董事、監事進行了1次專題培訓，並每月向董事、監事發送《工作月報》，使董事及時瞭解公司最新經營發展情況。董事具體培訓情況如下：

- 1、 2019年6月，董事陸正心先生參加了2019年第一期河南上市公司董監高培訓班；
- 2、 2019年7月，獨立董事袁志偉、寧金成、于緒剛參加上交所組織的2019年上市公司第三期獨立董事後續培訓；
- 3、 2019年9月，董事菅明軍先生、常軍勝先生參加中國證券業協會舉辦的證券從業人員後續培訓。

第八節 企業管治報告

四、董事會轄下的專門委員會

(一) 董事會專門委員會構成

本公司第六屆董事會下設發展戰略委員會、風險控制委員會、薪酬與提名委員會和審計委員會。委員會在議事規則規定的職責權限範圍內協助董事會開展工作，對董事會負責，並報告工作。

截至本初步業績公告日，本公司董事會專門委員會組成情況如下：

1、發展戰略委員會

主任委員： 菅明軍(執行董事)

委員： 常軍勝(執行董事)、李興佳(非執行董事)、王立新(非執行董事)、田聖春(非執行董事)

2、風險控制委員會

主任委員： 菅明軍(執行董事)

委員： 張笑齊(非執行董事)、寧金成(獨立非執行董事)

3、薪酬與提名委員會

主任委員： 袁志偉(獨立非執行董事)

委員： 常軍勝(執行董事)、陸正心(非執行董事)、寧金成(獨立非執行董事)、于緒剛(獨立非執行董事)

4、審計委員會

主任委員： 張東明(獨立非執行董事)

委員： 袁志偉(獨立非執行董事)、田聖春(非執行董事)

第八節 企業管治報告

(二) 董事會專門委員會職責及召開會議情況

1、 發展戰略委員會履職情況：

發展戰略委員會的主要職責權限為：對公司中長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對《公司章程》規定須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對《公司章程》規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；董事會授權的其他職責。

報告期內，發展戰略委員會召開三次會議，發展戰略委員會全體成員均參加了會議。會議審閱通過了《關於部分總部部門設立、撤銷及職能調整的議案》、《2018年度董事會工作報告》、《2018年度總裁工作報告》、《董事會發展戰略委員會2018年度工作報告》、《2018年度社會責任報告》、《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案》、《關於前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於未來三年股東回報規劃(2019-2021年)的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》，提交董事會審議。

2、 風險控制委員會履職情況：

風險控制委員會的主要職責權限為：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；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；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；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；檢討本公司的風險管理及內部控制系統；制訂本公司的企業管治政策，檢查其實施情況，並向董事會提出建議；檢查並監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢查並監督本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及其實施情況，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)；《公司章程》規定的其他職責。風險控制委員會積極履行職責，重點研究公司的合規管理和風險管理事宜，為董事會決策提供支持。

報告期內，風險控制委員會召開兩次會議，風險控制委員會全體成員均參加了會議。審閱通過了《關於確定2019年度風險偏好和風險容忍度的議案》、《董事會風險控制委員會2018年度工作報告》、《2018年度內部控制評價報告》、《2018年度合規工作報告》，提交董事會審議。

第八節 企業管治報告

3、 薪酬與提名委員會履職情況：

薪酬與提名委員會主要職責是研究、擬定董事、高級管理人員的選擇標準和程序，推薦獨立董事候選人和經營管理的主要負責人選，對其他董事候選人和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；研究、審查董事、高級管理人員的績效考核與薪酬管理制度，並監督其執行情況；對董事、高級管理人員進行績效考核；《公司章程》規定的其他職責。

報告期內，薪酬與提名委員會主要就公司董事長、總裁薪酬相關事宜及董事長兼任總裁職務事宜召開四次會議，薪酬與提名委員會全體成員均參加了會議。審閱通過了《關於聘任高級管理人員的議案》、《關於聘任及解聘副總裁的議案》、《董事會薪酬與提名委員會2018年度工作報告》、《2018年度董事考核及薪酬情況專項說明》、《關於聘任公司經理層高級管理人員的議案》，提交董事會審議。

根據《公司章程》，董事候選人由董事會、或者單獨或合併持有本公司有表決權股份總數的3%以上的股東提名。獨立非執行董事的提名方式和程序按照法律、法規、本公司股票上市地的監管機構的相關規定和相關獨立非執行董事制度執行。董事、監事候選人名單以提案的方式提請股東大會決議。董事、監事及獨立非執行董事的資格按照股票上市地監管機構的相關規定進行備案或審批。

所有董事候選人名單於呈交董事會前，須經薪酬與提名委員會進行審查，並向董事會及股東提出建議。其中，薪酬與提名委員會審閱候選人的個人履歷，進行盡職調查，對該候選人的學歷背景、專業資格、與行業有關之經驗、品格及誠信等，並參考「董事會成員多元化的政策」作出評估。

第八節 企業管治報告

4、 審計委員會履職情況：

審計委員會的主要職責權限為：監督、評價公司內部的稽核和審計工作；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；負責內部審計與外部審計之間的溝通；審核公司的財務信息及披露；監管公司的財務申報制度、風險管理及內部控制系統；《公司章程》規定的其他職責。

報告期內，審計委員會共召開七次會議，審計委員會全體成員均參加了會議，主要就公司截至2018年12月31日止年度之業績公告、2018年度報告、2018年度利潤分配、續聘境內外審計機構、董事會審計委員會2018年度工作報告等事宜進行了討論，並向董事會提出了建議。報告期內，審閱通過了《關於計提信用減值準備的議案》、《關於2019年預計日常關聯持續關連交易的議案》、《關於簽署持續關連交易框架協議及設定年度交易上限的議案》、《2018年年度報告(A股)》、《2018年年度報告(H股)及截至2018年12月31日止年度之業績公告》、《董事會審計委員會2018年工作報告》、《2018年度合規報告》、《2018年下半年利潤分配方案》、《2018年度財務決算報告》、《關於續聘2019年度境內、境外審計機構的議案》、《關於會計政策變更的議案》、《2018年度內部控制評價報告》、《關於為中州國際金融控股有限公司及其子公司提供擔保或反擔保的議案》、《2019年第一季度報告》、《關於中州國際金融集團股權結構調整及資產轉讓的議案》、《關於審議2019年半年度報告及報告摘要、截至2019年6月30日止6個月之中期業績公告及2019年中期報告的議案》、《2019年上半年利潤分配方案》、《關於計提信用減值準備的議案》、《關於調整2019年預計日常關聯持續關連交易額度的議案》、《關於修訂持續關連交易年度交易上限的議案》、《2019年第三季度報告》、《關於計提資產減值準備的議案》、《關於修訂〈中原證券股份有限公司內部控制評價制度〉的議案》。

報告期內，董事會專門委員會各位委員均出席了其各自所屬專門委員會的所有會議。

第八節 企業管治報告

五、 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				是否連續兩次未親自參加會議	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		出席股東大會的次數
魯智禮	否	7	7	5	0	0	否	4
曹宗遠	否	7	7	5	0	0	否	0
張憲勝	否	7	5	5	0	0	否	0
謝俊生	否	7	7	5	0	0	否	3
項思英	是	7	7	5	0	0	否	3
夏曉寧	是	7	7	5	0	0	否	3
韓軍陽	否	4	4	3	0	0	否	0
張露	否	7	7	5	0	0	否	4
肖怡忱	否	7	7	5	0	0	否	3
張華敏	否	3	3	2	0	0	否	4
年召開監事會會議次數								7
其中：現場會議次數								2
通訊方式召開會議次數								5

(二) 監事會會議情況

報告期內，公司監事會共組織召開7次會議，會議情況和決議內容如下：

1. 公司第六屆監事會第三次會議於2019年1月9日召開，會議審議通過了《關於計提信用減值準備的議案》；
2. 公司第六屆監事會第四次會議於2019年2月25日召開，會議審議通過了《關於2019年預計日常關聯／持續關連交易的議案》、《關於簽署持續關連交易框架協議及設定年度交易上限的議案》；

第八節 企業管治報告

3. 公司第六屆監事會第五次會議於2019年3月28日召開，會議審議通過了《2018年度監事會工作報告》、《2018年下半年利潤分配方案》、《關於會計政策變更的議案》、《2018年度財務決算報告》、《2018年年度報告(A股)及報告摘要》、《2018年年度報告(H股)及截至2018年12月31日止年度之業績公告》、《2018年度社會責任報告》、《2018年度合規報告》、《2018年度內部控制評價報告》、《2018年度監事考核及薪酬情況專項說明》，並聽取了《2018年度風險管理報告》和《2018年度稽核報告》；
4. 公司第六屆監事會第六次會議於2019年4月18日召開，會議審議通過了《2019年第一季度報告》；
5. 公司第六屆監事會第七次會議於2019年7月4日召開，會議審議通過了《關於中州國際金融集團股權結構調整及資產轉讓的議案》；
6. 公司第六屆監事會第八次會議於2019年8月27日召開，會議審議通過了《關於審議2019年半年度報告及報告摘要、截至2019年6月30日止6個月之中期業績公告及2019年中期報告的議案》、《2019年上半年利潤分配方案》、《關於計提信用減值準備的議案》、《關於調整2019年預計日常關聯／持續關連交易額度的議案》、《關於修訂持續關連交易年度交易上限的議案》；
7. 公司第六屆監事會第九次會議於2019年10月30日召開，會議審議通過了《2019年三季度報告》、《關於計提資產減值準備的議案》。

第八節 企業管治報告

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

本公司於2014年3月10日與河南投資集團訂立避免同業競爭協議(「避免同業競爭協議」)，據此，河南投資集團承諾，除已由除外業務公司完成或正在進行的業務外，河南投資集團及其控股企業(定義見避免同業競爭協議)在中國境內和境外單獨或與他人，不會以任何形式直接或間接從事或參與、協助從事或參與任何與公司的主營業務構成或可能構成競爭的業務。河南投資集團已向本公司作出確認，於報告期內河南投資集團已遵守避免同業競爭協議之條款。獨立非執行董事已在報告期內就遵守和執行避免同業競爭協議作出的決定，並已對避免同業競爭協議進行年度檢閱，確認河南投資集團已充分遵守該協議並無任何違約情形。

七、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

公司堅持高級管理人員激勵與約束並重原則，嚴格執行高級管理人員的考評機制，完善幹部考核評價體系，豐富幹部評價內容，保證幹部隊伍戰鬥力。通過業績考核、民主測評、個別談話等方式，全面考核幹部德、能、勤、績、廉。加大考核結果的運用力度，對考核優秀幹部提拔重用，對不符合任職條件的幹部，嚴格執行公司有關制度，真正實現能者上、庸者下的用人機制，樹立正確的用人導向。

對公司高級管理人員的目標考核，完不成經營目標和主要工作任務的，將分別對其進行批評警告、誠勉談話、按照目標完成情況核減獎金或由公司研究後向董事會和上級主管部門提出建議予以降級。高級管理人員年度目標任務完成情況及考核結果作為激勵確定的基礎，根據經董事會審議通過的《中原證券股份有限公司獎金分配實施方案》，確定高級管理人員績效獎勵，並在實施過程中，嚴格執行行業關於高級管理人員薪酬遞延發放的有關要求。

第八節 企業管治報告

八、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

(一) 內部控制責任聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經營管理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

董事會認為，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的財務報告內部控制，於內部控制評價報告基準日，公司未發現財務報告及非財務報告內部控制重大缺陷。

第八節 企業管治報告

(二) 建立財務報告內部控制的依據

公司依據財政部、證監會、中華人民共和國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，結合公司實際情況，建立健全公司財務報告內部控制。

公司根據《企業內部控制基本規範》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，研究確定了適用於本公司的內部控制缺陷及具體認定標準。報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務信息質量，確保公司年度財務報告符合會計準則要求，並能真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果等相關信息。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，報告期內，公司財務報告相關的內部控制不存在重大缺陷。

(三) 內部控制制度建設情況

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。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，確保公司持續健康發展。

1、 用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本公司有關用於辨認、評估及管理重大風險的程序，請參見本初步業績公告第四節「四、(四)可能面對的風險」部分。

第八節 企業管治報告

2、 解決內部監控缺失的程序

公司每年開展的內部控制評價工作對公司內部控制的有效性進行自我評價，針對發現的內部控制缺陷制定整改方案並及時進行整改，公司稽核審計總部對各項業務的內部控制情況進行檢查，對稽核發現的問題提出整改意見及管理建議，並督促問題整改的落實；公司合規部定期對合規管理度進行更新，根據法律法規及監管要求督導完善業務及管理制度並監督執行公司風控部在日常風險管理工作對各業務風險情況進行有效監控、識別、預警和報告，對出現的風險事件及可能的缺陷，根據風險管理制度流程有效管理，定期對風險管理制度、流程等進行更新、修訂，以適應不斷變化的風險形式和管理需求。

3、 內幕信息管理制度

董事會是公司內幕信息的管理機構，應確保內幕信息登記檔案真實、準確、完整。董事長為公司內幕信息保密和內幕信息知情人登記管理的主要責任人。董事會秘書負責公司內幕信息的日常管理、辦理內幕信息知情人登記、歸檔事宜。董事會辦公室是公司內幕信息流轉、登記、披露、歸檔及向監管部門報備的日常工作部門。

九、 公司合規管理體系建設情況

(一) 合規管理體系建設情況

在公司董事會和管理層高度重視合規管理工作，始終將合規作為經營發展的生命線，在公司全面推行合規文化，持續提升公司合規風險控制水平。

- 1、 公司建立並不斷完善合規管理組織架構。公司董事會決定本公司的合規管理目標，對合規管理的有效性承擔責任；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；監事會對董事、高級管理人員履行合規管理職責的情況進行監督；公司下屬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。在合規管理工作方面，公司形成了「董事會、合規總監、合規管理總部、各單位合規管理人員」四級垂直合規管理工作鏈條，各層級職責清晰、報告路徑暢通。合規總監直接向董事會負責，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查；合規管理總部對合規總監負責，協助合規總監工作；各單位合規管理人員在合規總監、合規管理總部指導下，協助本單位負責人開展合規管理工作。公司合規管理部門與其他內控職能部門形成了協調互動的工作機制，對公司各單位的合規運作起到了有效的控制作用。

第八節 企業管治報告

- 2、 深化落實公司合規管理工作。一是根據最新監管動態及公司實際，及時組織修訂完善公司合規管理相關制度17項，涉及合規管理、合規監督與檢查、合規宣導與培訓、合規考核與問責、合規履職保障、反洗錢、投行內核事務管理等，有效完善公司合規管理制度體系。二是合規宣導培訓力度顯著加強。通過多措並舉，強化合規理念，持續推動合規文化建設。積極組織合規系統上綫，反洗錢操作實務、科创板客戶異常交易等培訓，全面宣導當前監管形勢，傳達公司合規管理要求。同時，根據監管工作重點和業內頻發的合規風險事項發佈通知、編寫監管案例集、下發合規工作通訊、整理合規問答等，持續增強日常合規宣導工作。三是合規督導力度顯著加強。報告期內下發各類合規督導文件，多角度督導各單位嚴格執行法律法規和準則，有效識別防範化解合規風險。持續督促各單位優化所轄範圍的合規管理機制與工作流程，將合規管理各項要求嵌入到各條綫的制度流程中，實現合規對具體業務的全流程管控，確保業務制度的精細化和可操作性。四是上綫合規管理平台。將合規諮詢、審核、檢查、宣導、培訓等合規職責實現綫上化，通過靈活的流程設計和管理模塊，實現合規管理資源的有機整合，統一合規日常工作管理入口，提高公司合規管理工作效率。截至報告期末，公司合規管理組織體系有效運行，各項合規管理制度均能得到有效執行，合規管理系統運行良好。

(二) 合規部門完成的檢查

2019年，根據監管和自律要求，結合公司經營管理實際情況，組織或參與內部檢查共計20次，包括債券交易合規專項檢查、投行項目關聯方合規檢查、投資者適當性檢查、分支機構現場檢查、反洗錢現場檢查、投行業務專項檢查、子公司合規管理專項檢查、資產管理業務合規檢查等。通過合規檢查，有效識別並化解防範合規風險，排查合規隱患、防範合規風險，促進相關單位夯實基礎工作、規範業務管理。

十、 稽核部門工作開展情況

報告期內，公司內部審計繼續以風險為導向，緊跟業務發展動態及監管要求，堅持糾錯防弊、控制風險和提供管理建議的內審職能，重點對公司部分總部部門、分支機構和子公司進行了審計。報告期內，公司稽核審計部門共組織完成了96項稽核審計項目，包括主要業務條綫和職能部門常規審計項目6項；各部門、分支機構、控股子公司的負責人及重要崗位人員經濟責任審計項目25項；分支機構常規審計項目61項；子公司常規審計項目4項。組織開展公司年度內部控制評價1項，投資銀行類業務內部控制評估1項。另外稽核審計部門與合規風控等部門組成聯合檢查組對公司部分業務進行了專項檢查。通過稽核審計的監督檢查，客觀的反映了公司經營管理過程存在的一些問題，持續關注問題後續落實整改情況，深化審計溝通，不斷提升被審計單位的風險防範意識和主動合規意識，促進公司進一步完善內部控制。

第八節 企業管治報告

十一、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的動態監控與管理工作模式，嚴格按照中國證監會的規定對各項指標進行監控、預警和報告。不斷優化淨資本和流動性動態監控系統功能，確保動態監控系統能夠有效支持公司淨資本和流動性等風險控制指標的監控工作。根據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》的要求，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。2019年在對淨資本等各項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，為重點業務的開展預留充分的淨資本支持，建立各項業務規模與淨資本水平動態掛鉤機制。2019年在上述一系列風險管理活動的基礎上定期撰寫《風險管理月報》，對公司財務及淨資本的風險狀況進行綜合分析與評價，實現財務和淨資本風險的有效控制。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。

公司建立了動態的淨資本等風險控制指標補足機制，當淨資本等各項主要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等風險控制指標，有效保障公司淨資本等各項主要風控指標持續達標。考慮到公司各業務進一步發展的需要，按照公司資本規劃，2019年公司持續發行長期次級債，並籌備公司定增事宜，不斷保持和增強資本實力。公司通過加強資本管理能力，提高資本質量，提升資本對各項業務發展的引導和約束作用，不斷提高資本使用效率，以充足的資本保障各業務條綫持續健康快速發展，實現股東價值最大化目標。

十二、其他

（一）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。

第八節 企業管治報告

股東召開股東大會及在股東大會上提出提案的程序：

股東可以根據《公司章程》第81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。」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。」和第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。

第八節 企業管治報告

(二) 公司秘書

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

(三) 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》附錄十所載的標準守則。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，所有董事和監事皆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數據採納《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。

(四) 董事就財務報表所承擔的責任

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。

(五) 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1次，詳情請參閱本公司日期為2020年1月3日的《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。

第八節 企業管治報告

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。

公司歡迎所有股東出席股東大會，並在允許的範圍內為股東出席會議提供便利。公司董事、監事和高級管理人員會列席股東大會，根據《企業管治守則》E.1.2守則條文，董事長、審計委員會、薪酬與提名委員會及其他董事會專門委員會主任應出席股東周年大會並在會上回答提問，公司管理層應確保外聘核數師出席股東周年大會回答股東所提出的相關問題。

（六）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。

在日常溝通方面，公司簡歷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彙報公司的經營狀況，持續推介公司投資價值。2019年，公司每日查詢上交所E互動平臺、投資者郵箱和接聽投資者熱線，及時合規回復投資者關心的問題。參加河南上市公司網上集體接待日活動，公司圍繞公司治理、發展戰略、經營狀況、融資計劃等投資者所關心的問題互動交流。通過上述方式，有效提高股東及投資者對公司的參與度，確保經營的公開透明。

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。

第八節 企業管治報告

(七) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本初步業績公告所載之本公司2019年度未經審計年度業績。

(八) 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》第A.5.6條守則條文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：本公司瞭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。董事會成員的聘任均以用人唯才為原則，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，並就聘任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，董事會所有委任均以用人唯才為原則，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。

第八節 企業管治報告

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。

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。

於本初步業績公告日期，董事會在多元化層面之組成概述如下：

- (1) 性別：現有十一名董事中，一名董事為女士，其餘十名為男士；
- (2) 教育背景：現有十一名董事中，4人擁有博士學位；5人擁有碩士學位；2人擁有學士學位；
- (3) 年齡：現有十一名董事中，六十歲及以上2人，六十歲以下9人；
- (4) 職位：現有十一名董事中，兩人為執行董事；五人為非執行董事；四人為獨立非執行董事；

第九節公司債券相關情況

一、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	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
中原證券股份有限公司 2017年次級債券 (第一期)	17中原01	145644	2017/7/25	2020/7/26	15	5.15	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2017年次級債券 (第二期)	17中原02	145663	2017/11/16	2020/11/17	10	5.49	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2018年次級債券 (第一期)	18中原01	150323	2018/4/26	2021/4/27	15	5.58	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2019年面向合格 投資者公開發行公司 債券(第一期)	19中原01	155259	2019/3/25	2022/3/26	20	3.9	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2019年非公開發行 公司債券(第一期)	19中原F1	151407	2019/4/15	2020/4/16	15	3.8	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2019年非公開發行次 級債券(第一期)	19中原C1	162323	2019/10/30	2022/10/30	10	4.9	單利按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

報告期內，「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」按時足額付息，「19中原01」、「19中原F1」、「19中原C1」未到兌付、兌息日，未發生兌付、兌息事宜。

第九節 公司債券相關情況

二、 公司債券募集資金使用情況

「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」募集說明書約定的募集資金用途均為滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，補充公司流動資金，公司嚴格按照各期債券募集說明書約定的用途使用資金，募集資金已全部用於補充公司流動資金，報告期末無餘額。「19中原01」募集說明書約定的募集資金用途為用於償還到期債務，調整優化債務結構，降低財務風險；或用於補充運營資金，滿足公司業務運營需求，募集資金扣除發行費用後，公司嚴格按照募集說明書約定的用途使用資金，募集資金已全部用於償還到期債務的本金及利息，報告期末無餘額。「19中原F1」募集說明書約定的募集資金用途為用於償還到期有息債務的本金及利息，公司嚴格按照債券募集說明書約定的用途使用資金，募集資金已全部用於償還到期債務的本金及利息，報告期末無餘額。「19中原C1」募集說明書約定的募集資金用途是在扣除發行費用後，擬用於償還到期或回售的債務融資工具，公司嚴格按照募集說明書約定的用途使用資金，募集資金全部用於償還到期債務的本金及利息，報告期末募集資金尚有餘額為5.34億。

三、 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

公司其他債券和債務融資工具主要包括：融資融券債權收益權轉讓、收益憑證、證金公司轉融資等。報告期內，各項債券和債務融資工具均按照合同或相關約定按期足額付息兌付，未發生違約情況。

四、 公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，公司取得銀行授信總額人民幣160億元，已使用授信人民幣35.52億元，所有授信均正常使用；報告期內，公司取得的各項銀行借款不存在違約或延遲支付本息的情況。

五、 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格按照上述債券募集說明書的相關約定或承諾執行，不存在違反募集說明書約定和承諾的事項。

六、 公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的其他重大事項。

第十節 未經審計財務信息

目錄

	頁碼
未經審計合併財務報表	
未經審計合併利潤表.....	140
未經審計合併綜合收益表.....	141
未經審計合併財務狀況表.....	142
未經審計合併財務報表附註.....	144

未經審計合併利潤表

2019年度

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
收入			
— 佣金及手續費收入	3	1,146,159	910,394
— 利息收入	4	979,726	1,291,898
— 淨投資收益	5	722,269	347,964
其他經營收入		2,848,154 627,615	2,550,256 307,661
收入及其他收益合計		3,475,769	2,857,917
佣金及手續費支出		(185,030)	(175,036)
利息支出		(951,228)	(1,032,165)
僱員成本		(889,463)	(635,930)
折舊及攤銷		(129,423)	(74,005)
其他經營支出		(887,473)	(542,173)
資產減值損失	6	(359,459)	(319,576)
營業費用合計		(3,402,076)	(2,778,885)
營業利潤		73,693	79,032
分佔聯營公司收益		42,425	22,086
所得稅前利潤		116,118	101,118
所得稅支出	7	(41,035)	(5,260)
本年淨利潤		75,083	95,858
歸屬於：			
本公司股東		58,223	65,789
非控制性權益		16,860	30,069
		75,083	95,858
歸屬於本公司普通股股東每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本及稀釋	8	0.02	0.02

後附未經審計合併財務報表附註為本未經審計合併財務報表的組成部分。

未經審計合併綜合收益表

2019年度

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至12月31日止年度		
	附註	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
本年淨利潤		75,083	95,858
其他綜合收益			
可重新分類至損益的項目：			
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中			
所享有的份額		2,251	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
— 公允價值變動		2,939	4,469
— 公允價值變動產生的所得稅影響		(735)	(1,117)
外幣報表折算差異		7,962	40,847
本年稅後其他綜合收益		12,417	44,199
本年綜合收益總額		87,500	140,057
綜合收益總額歸屬於：			
— 本公司股東		66,559	88,748
— 非控制性權益		20,941	51,309
		87,500	140,057

後附未經審計合併財務報表附註為本未經審計合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務狀況表

2019年12月31日

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2019年 12月31日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業及設備		228,610	229,038
使用權資產		275,295	
投資物業		17,290	18,105
商譽		22,372	22,042
無形資產		66,893	158,630
於聯營公司的投資		1,104,721	939,294
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		460,695	471,936
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9	1,278,147	1,095,561
以攤餘成本計量的金融資產		10,248	5,089
買入返售金融資產款		13,210	378,822
客戶貸款和墊款		93,141	275,904
遞延所得稅資產		345,626	251,316
存出保證金		395,170	282,711
其他非流動資產		29,328	25,759
非流動資產總額		4,340,746	4,154,207
流動資產			
融資客戶應收款項	10	6,060,740	4,720,498
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		204,001	253,692
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9	15,948,871	12,836,196
以攤餘成本計量的金融資產		628,042	688,805
買入返售金融資產款		3,010,679	8,537,746
客戶貸款和墊款		994,885	967,819
衍生金融資產		11,384	62,986
結算備付金		2,518,050	2,340,353
代經紀業務客戶持有之現金		6,581,562	4,654,821
現金及銀行結餘		2,750,186	2,606,941
其他流動資產		520,756	321,865
總計		39,229,156	37,991,722
分類為持作出售的資產		—	9,353
流動資產總額		39,229,156	38,001,075
資產總額		43,569,902	42,155,282
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	11	3,869,071	3,869,071
儲備		5,713,904	5,843,673
留存盈利		88,232	238,155
本公司股東應佔權益總額		9,671,207	9,950,899
非控制性權益		826,578	1,324,141
權益總額		10,497,785	11,275,040

未經審計合併財務狀況表

2019年12月31日

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2019年 12月31日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
負債			
非流動負債			
賣出回購金融資產款		—	1,502,926
應付債券	12	4,623,940	4,097,519
銀行借款		13,203	—
租賃負債		91,446	
遞延所得稅負債		8,258	3,461
非流動負債總額		4,736,847	5,603,906
流動負債			
賣出回購金融資產款		8,721,089	8,668,864
應付債券	12	4,080,866	4,136,652
銀行借款		1,568,748	1,874,987
租賃負債		86,391	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		1,114,552	380,028
應付稅款		56,986	59,563
應付短期融資券	13	374,581	537,577
應付其他金融機構款項		2,361,160	2,241,402
衍生金融負債		84	—
應付經紀業務客戶賬款		8,895,067	6,561,060
其他流動負債		1,075,746	816,203
流動負債總額		28,335,270	25,276,336
負債總額		33,072,117	30,880,242
權益及負債總額		43,569,902	42,155,282

後附未經審計合併財務報表附注為本未經審計合併財務報表的組成部分。

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

1 編製基準

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的「國際財務報告準則」及其釋義而編制。此外，本合併財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司的「證券上市規則」和香港「公司條例」的相關披露要求。

除衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以公允價值計量外，本合併財務報表均以歷史成本為計價基礎。本合併財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以湊整至最接近的千元列示。

2 主要會計政策變更

本集團自2019年1月1日起適用國際財務報告準則第16號，並且按照該準則的過渡條款，未重述2018報告年度的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表內確認。

因採用國際財務報告準則第16號，本集團為之前根據《國際會計準則第17號 — 租賃》的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按2019年1月1日的承租人增量借款利率折現的現值計量。2019年1月1日租賃負債適用的承租人一年至五年的加權平均增量借款利率為5.27%，五年以上的加權平均增量借款利率為5.56%。

在首次執行國際財務報告準則第16號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率，
- 截至2019年1月1日的剩餘租賃期短於12個月的經營租賃作為短期租賃處理，不確認使用權資產和租賃負債。

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2 主要會計政策變更(續)

本集團預期使用上述簡易處理方法對財務報表無顯著影響。

	2019年 1月1日 (未經審計)
2018年12月31日披露的經營租賃承諾	237,637
減：按直線法作為費用確認的短期租賃	(8,427)
小計	229,210
減：上述經營租賃付款額對應的稅金	(6,614)
合計	132,279

於2019年1月1日，首次執行日使用承租人的增量借款利率進行折現，

確認的租賃負債：	126,594
其中包括：	
流動租賃負債	43,615
非流動租賃負債	82,979

使用權資產根據與租賃負債相等的金額計量，並按照2018年12月31日資產負債表內確認的與該租賃相關的預付或計提的租賃付款額予以調整。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次執行日對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	2019年 1月1日 (未經審計)
房屋及建築物	158,369
土地使用權	90,317

3 佣金及手續費收入

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
證券經紀業務	613,891	486,527
承銷及保薦	143,735	47,762
財務顧問服務	109,789	79,571
投資諮詢	78,741	52,366
期貨經紀	81,473	110,237
資產管理與基金管理	82,983	104,218
掛牌服務及其他	35,547	29,713
合計	1,146,159	910,394

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

4 利息收入

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
融資融券	389,238	418,923
銀行存款	211,953	176,974
買入返售金融資產款	193,981	509,854
客戶貸款及墊款	100,539	126,022
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	45,067	14,744
以攤餘成本計量的金融資產	38,948	45,358
其他	—	23
合計	979,726	1,291,898

5 淨投資收益

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的股利及利息	676,473	569,389
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的淨損失	25,468	(210,040)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的淨損益	(8,395)	124
衍生金融資產的淨損失	(36,565)	(6,893)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的淨損失	11,813	—
處置聯營企業的收益	54,249	2,076
其他	(774)	(6,692)
合計	722,269	347,964

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

6 資產減值損失

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
買入返售金融資產	177,420	209,817
客戶墊款和貸款	39,402	42,348
融資客戶應收款項	5,408	14,518
以攤餘成本計量的金融資產	121,734	15,467
以公允價值計量且其變動進入其他綜合收益的 金融資產	17	131
對聯營企業投資	—	28,714
其他	15,478	8,581
合計	359,459	319,576

7 所得稅支出

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
當期		
— 中國內地	133,460	82,777
— 香港	(2,664)	15,956
合計	130,796	98,733
遞延	(89,761)	(93,475)
合計	41,035	5,260

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

7 所得稅支出(續)

本集團境內機構所得稅按照年度內中國境內適用稅法規定的法定稅率25%計算。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。本集團根據本年稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
所得稅前利潤	116,118	101,118
按25%適用法定稅率計算的稅額	29,029	25,280
其他地區採用不用稅率的影響	29,272	814
不徵稅收入 ⁽¹⁾	(38,861)	(26,597)
不可抵稅項目 ⁽²⁾	5,084	4,332
其他	16,511	1,431
合計	41,035	5,260

(1) 本集團的免稅收入主要指中國國庫債券的利息收入和權益投資的股利分紅，根據中國的稅法規定，該收入是免稅的。

(2) 本集團的不可抵稅項目主要指業務招待費等超過中國稅法規定可抵稅限額的部分。

8 每股盈利

每股基本盈利是以本公司股東應佔期間利潤除以本期間內已發行普通股的加權平均數計算。

	2019年度 (未經審計)	2018年度 (經審計)
本公司股東應佔本期間利潤	58,223	65,789
本期間已發行普通股的加權平均數	3,869,071	3,916,400
每股基本及稀釋盈利(人民幣元)	0.02	0.02

截至2019年12月31日及2018年12月31日止各十二個月期間，本公司無潛在攤薄普通股，因此攤薄每股盈利與每股基本盈利相同。

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

9 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非流動		
於非上市公司的投資	695,610	667,073
債權類證券	261,781	20,000
理財產品	—	100,233
投資基金	308,102	90,902
資管計劃	12,654	217,353
合計	1,278,147	1,095,561
投資分類：		
於香港地區以外上市	226,849	—
於香港地區上市	13,271	—
非上市	1,038,027	1,095,561
合計	1,278,147	1,095,561
流動		
債權類證券	13,548,486	8,822,289
投資基金	1,382,978	2,487,450
權益類證券	752,766	1,091,910
理財產品	163,533	303,816
資管計劃	101,108	81,231
信託計劃	—	49,500
合計	15,948,871	12,836,196
投資分類：		
於香港地區以外上市	14,146,111	9,360,332
於香港地區上市	1,215	104,434
非上市	1,801,545	3,371,430
合計	15,948,871	12,836,196

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

10 融資客戶應收款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
融資客戶應收款項：		
— 個人	5,820,790	4,428,457
— 機構	310,947	372,334
小計	6,131,737	4,800,791
減：減值準備	(70,997)	(80,293)
合計	6,060,740	4,720,498

於2019年12月31日，本集團融資融券業務收到的擔保物公允價值為人民幣18,251.03百萬元（2018年12月31日：人民幣13,540.89百萬元）。

11 股本

本集團發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的股份數目及其股本面值如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
註冊、發行及繳足的股本數目（每股一元）		
— 內資股	2,673,706	2,673,706
— H股	1,195,365	1,195,365
合計	3,869,071	3,869,071
股本		
— 內資股	2,673,706	2,673,706
— H股	1,195,365	1,195,365
合計	3,869,071	3,869,071

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

12 應付債券

非流動負債

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
次級債券	2,565,557	4,097,520
公司債券	2,058,383	—
合計	4,623,940	4,097,520

流動負債

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
次級債券	2,540,420	2,573,068
公司債券	1,540,446	1,563,583
合計	4,080,866	4,136,651

於2017年7月26日，本公司按面值發行人民幣15億元的次級債券，年利率為5.15%，期限3年。

於2017年11月17日，本公司按面值發行人民幣10億元的次級債券，年利率為5.49%，期限3年。

於2018年4月27日，本公司按面值發行了人民幣15億元次級債券，年利率為5.58%，期限3年。

於2019年3月26日，本公司按面值發行了人民幣20億元公司債券，年利率為3.90%，期限3年。

於2019年4月16日，本公司按面值發行了人民幣15億元公司債券，年利率為3.80%，期限1年。

於2019年10月30日，本公司按面值發行了人民幣10億元次級債券，年利率為4.90%，期限3年。

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

13 應付短期融資券

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
收益憑證	374,581	537,577

於2019年12月31日，應付短期融資券的年化利率在2.75%至6.00%之間。

14 股利

根據中國《公司法》和本公司的公司章程，中國法定財務報表內呈報的稅後淨利潤經撥作下列各項撥備後，方可分配作股利：

- (i) 彌補以前年度的累計損失(如有)；
- (ii) 本公司利潤的10%和5%撥入不可分配的法定盈餘公積和任意盈餘公積；
- (iii) 本公司利潤的11%撥入不可分配的一般準備；
- (iv) 本公司利潤的10%撥入不可分配的交易風險準備；
- (v) 經股東大會批准後，亦可將利潤撥入任意盈餘公積金，該等資金構成股東權益的一部分。

本公司2018年第二次臨時股東大會於2018年10月16日在鄭州召開，會議審議通過2018年上半年利潤分配議案，截至2018年12月31日，宣告並發放股利共計人民幣38,690,707.00元(每股人民幣0.01元，含稅)。

本公司2019年第一次臨時股東大會於2019年11月07日在鄭州召開，會議審議通過2019年上半年利潤分配議案，截至2019年12月31日，宣告並發放股利共計人民幣77,381,414.00元(每股人民幣0.02元，含稅)。

根據有關法規，本集團用作利潤分配的稅後淨利潤應為(i)根據中國企業會計準則計算得出的留存盈利和(ii)根據國際財務報告準則計算得出的留存盈利中的較低者。

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

15 分部報告

出於管理目的，本集團的經營業務根據其業務運營和所提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。

- (a) 經紀業務：證券交易與經紀服務、期貨交易與經紀以及期貨資訊諮詢及培訓服務、融資融券服務；
- (b) 投資銀行：向機構客戶提供企業融資及財務顧問服務；
- (c) 自營交易：金融產品交易；
- (d) 投資管理業務：另類投資業務和基金相關業務(包括投資組合管理及維護)、投資顧問及交易執行服務；
- (e) 境外業務：境外業務分部指本公司境外子公司的業務運營，主要從事證券經紀、孖展融資、期貨經紀、投資銀行、財務顧問、證券研究和自營投資等業務；
- (f) 總部及其他業務：主要為總部的營運資金運作以及小額貸款業務。

分部間交易(如有)乃參考向第三方收取的價格進行，且在期間無變化。本集團主要在中國河南省經營業務。

未經審計財務資料附註

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

15 分部報告 (續)

	2019年度(未經審計)							合計
	經紀業務	投資銀行	自營交易	投資管理	境外業務	總部及其他	抵銷	
收入及其他收益總額								
佣金及手續費收入	788,611	216,795	—	(64,785)	(46,464)	(39,342)	9,838	(1,146,159)
利息收入	393,298	—	(145,453)	(25,410)	(34,596)	(396,294)	15,325	(979,726)
淨投資(損失)/收益及 分佔聯營公司損益	17,982	—	(785,843)	(125,151)	169,612	(104,974)	99,644	(764,694)
其他收益/(損失)	590,207	200	(2,236)	(392)	1,931	(37,797)	1,286	(627,615)
總支出	(1,602,290)	(209,149)	638,639	50,649	241,124	687,817	(27,592)	3,402,076
所得稅前利潤	187,808	7,846	(294,893)	(165,089)	331,607	109,410	98,501	(116,118)

	2018年度(經審計)							合計
	經紀業務	投資銀行	自營交易	投資管理	境外業務	總部及其他	抵銷	
收入及其他收益總額								
佣金及手續費收入	621,547	94,654	—	75,905	87,577	33,828	(3,117)	910,394
利息收入	406,864	—	283,176	34,570	44,647	522,641	—	1,291,898
淨投資(損失)/收益及分佔 聯營公司損益	250	—	290,271	115,592	49,175	(70,585)	(14,653)	370,050
其他收益/(損失)	279,572	400	13,225	3,496	2,894	9,370	(1,296)	307,661
總支出	(1,075,616)	(136,143)	(555,697)	(79,926)	(193,872)	(741,974)	4,343	(2,778,885)
所得稅前利潤	232,617	(41,089)	30,975	149,637	(9,579)	(246,720)	(14,723)	101,118

16 資產負債表日後事項

(1) 非公開發行新股

本公司於2019年10月15日向中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)遞交了《上市公司非公開發行新股核准》，公司本次非公開發行A股股票事宜尚需中國證監會核准。

(2) 非公開發行公司債券及次級公司債券

於2020年3月24日，本公司收到上海證券交易所出具的《關於對中原證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2020]543號)及《關於對中原證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)，根據上述無異議函，公司面向合格投資者非公開發行公司債券及次級公司債券符合上海證券交易所掛牌轉讓條件，公司將非公開發行公司債券和次級公司債券。

(3) 對新型冠狀病毒肺炎疫情影響的評估

新型冠狀病毒肺炎疫情於2020年年初在全國爆發，相關防控工作在全國範圍內持續進行。本集團將密切關注此次疫情發展情況，評估和積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。截至本財務報表批准報出日，本集團尚未發現重大不利影響。

第十一節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

(一) 報告期內分公司、營業部行政許可情況

營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
3	2	8

1、報告期內營業部新設行政許可情況

序號	營業部	地址	設立批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
1	中原證券上蔡蔡都大道營業部	上蔡縣重陽辦事處蔡都大道西段21號	豫證監發[2018]315號	2018/12/19	2019/5/31
2	中原證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鋪	豫證監發[2018]315號	2018/12/19	2019/5/31
3	中原證券寶豐中興路營業部	寶豐縣城關鎮中興路東城國際住宅小區門面房111鋪	豫證監發[2018]315號	2018/12/19	2019/5/31

2、報告期內分公司遷址行政許可情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
1	中原證券黃河金三角示範區分公司	中原證券黃河金三角示範區分公司	河南省三門峽市大嶺路錦綉華庭4號-6號樓二樓	2019/8/21
2	中原證券北京分公司	中原證券北京分公司	北京市西城區月壇北街2號月壇大廈北座主樓16層1611	2019/8/14

第十一節 證券公司信息披露

3、報告期內營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
1	中原證券登封少林大道營業部	中原證券登封少林大道營業部	河南省登封市少林大道（少林國際大酒店一樓西廳）	2019/10/14
2	中原證券長葛八七路營業部	中原證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	2019/9/19
3	中原證券光山興隆路營業部	中原證券光山光輝大道營業部	河南省信陽市光山縣紫水辦事處光輝大道與光明大街交叉口財富廣場	2019/7/2
4	中原證券伊川豫港大道營業部	中原證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	2019/8/26
5	中原證券上海崇明陳家鎮營業部	中原證券上海牡丹江路證券營業部	上海市寶山區牡丹江路318號C404單元	2019/8/28
6	中原證券北京酒仙橋路營業部	中原證券北京酒仙橋路營業部	北京市朝陽區酒仙橋路14號53幢九層909	2019/6/6
7	中原證券北京廣安門外大街營業部	中原證券北京月壇北街營業部	北京市西城區月壇北街2號月壇大廈北座主樓16層1601、1602	2019/8/14
8	中原證券西安未央路營業部	中原證券西安友誼東路營業部	陝西省西安市碑林區南關正街1號泛漢大廈A座3樓	2019/11/20

(二) 董事、監事、高級管理人員任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2019年10月29日	河南證監局向本公司下發了《關於核准韓軍陽、李峰證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(豫證監發[2019]270號)，核准韓軍陽、李峰證券公司經理層高級管理人員任職資格。

二、監管部門對公司的分類結果

本公司在中國證監會2019年證券公司分類評價中獲得B類BBB級。