



中州证券

Central China Securities Co., Ltd.

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

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

Stock Code 股份代號 : 01375

Interim Report
中期報告

2020



重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 本集團2020年中期財務報告未經審計，經本公司2019年度股東大會批准，本公司採用中國企業會計準則編製本報告之相關財務資料。本報告中的中期財務資料已經信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)審閱。
- 四、 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：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司2020年上半年度不進行利潤分配(即不派發任何現金股利或股票股利)和公積金轉增股本。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者及相關人士理解計劃、預測與承諾之間的差異，注意投資風險。
- 七、 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。
- 八、 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。

重要提示

九、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，存在較強的周期性、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，這些方法可能不能完全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出現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。公司經營中面臨的有關風險，請參閱本報告第四節「經營情況的討論與分析」二、「(一)可能面對的風險」的相關內容。

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

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	13
第四節	經營情況的討論與分析	16
第五節	重要事項	39
第六節	普通股股份變動及股東情況	50
第七節	董事、監事、高級管理人員情況	56
第八節	公司債券相關情況	57
第九節	中期財務資料的審閱報告	60
第十節	備查文件目錄	202
第十一節	證券公司信息披露	203

第一節 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司、公司、母公司、 中原證券	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》
本報告	指	本半年度報告
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
深交所	指	深圳證券交易所
深證成指	指	深交所股票價格成份指數
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

第一節 釋義

報告期、本期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
報告期末、本期末	指	2020年6月30日
中國、我國、全國、國內、境內	指	中華人民共和國
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
證金公司	指	中國證券金融股份有限公司
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
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
科創板	指	上交所科技創新板
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
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
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

第一節 釋義

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》
《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

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

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
淨資本	6,550,935,506.82	6,316,632,921.18

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、受託投資管理業務資格
- 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

第二節 公司簡介和主要財務指標

- 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
- 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

第二節 公司簡介和主要財務指標

- 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、 深交所深港通業務資格

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	朱啓本	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

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	香港灣仔皇后大道東248陽光中心40樓

四、信息披露及備置地地點情況簡介

公司選定的信息媒體報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載本報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載本報告的香港聯交所指定的網址	http://www.hkexnews.hk
公司本報告備置地地點	中國河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號19樓

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	中原證券	601375
H股	香港聯交所	中州證券	01375

六、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區朝陽門北大街8號 富華大廈8層
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	簽字會計師姓名	顏凡清、崔巍巍
	名稱	華泰聯合證券有限責任公司
	辦公地址	中國北京市西城區豐盛胡同22號 豐銘國際大廈A座6層
	簽字保薦代表人姓名	孫澤夏、吳凌
	持續督導的期間	2019年10月11日-2021年12月31日
中國內地法律顧問	北京市君致律師事務所	
中國香港法律顧問	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	

七、公司主要會計數據和財務指標

本報告所載會計資料和財務指標按照中國企業會計準則編製。

主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上期 增幅/增長(%)
營業收入	1,249,975,323.25	1,287,144,859.79	-2.89
利潤總額	58,419,447.21	354,151,639.95	-83.50
歸屬於母公司股東的淨利潤	30,850,805.92	239,926,940.64	-87.14
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	28,191,631.67	236,880,246.93	-88.10
經營活動產生的現金流量淨額	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84	-14.63
其他綜合收益	4,318,809.85	6,700,022.99	-35.54

第二節 公司簡介和主要財務指標

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本期末比上期末 增幅／增長(%)
資產總額	47,657,411,534.75	43,569,902,415.77	9.38
負債總額	37,127,056,703.08	33,072,115,962.00	12.26
代理買賣證券款	10,918,482,823.86	8,895,066,941.34	22.75
歸屬於母公司股東的權益	9,706,377,628.52	9,671,208,012.75	0.36
股本(股)	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00	—
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元／股)	2.51	2.50	0.40
所有者權益總額	10,530,354,831.67	10,497,786,453.77	0.31

主要財務指標	2020年 1-6月	2019年 1-6月	本期比上期 增幅／增長(%)
基本每股收益(元／股)	0.01	0.06	-83.33
稀釋每股收益(元／股)	0.01	0.06	-83.33
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元／股)	0.01	0.06	-83.33
加權平均淨資產收益率(%) ^{註1}	0.32	2.38	減少2.06個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	0.29	2.35	減少2.06個百分點

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本期末比上期末 增幅／增長(%)
資產負債率(%) ^{註2}	71.34	69.73	增加1.61個百分點

註：

1. 加權平均淨資產收益率及每股收益按照《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》進行披露
2. 資產負債率=(負債總額—代理買賣證券款—代理承銷證券款)/(資產總額—代理買賣證券款—代理承銷證券款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、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	6,550,935,506.82	6,316,632,921.18
淨資產	10,044,624,473.77	9,931,785,470.13
各項風險資本準備之和	3,530,758,804.97	2,935,782,395.38
表內外資產總額	34,690,734,522.33	31,975,334,104.74
風險覆蓋率(%)	185.54	215.16
資本損耗率(%)	14.27	15.49
流動性覆蓋率(%)	169.69	195.70
淨穩定資金率(%)	143.19	129.38
淨資本/淨資產(%)	65.22	63.60
淨資本/負債(%)	27.23	29.07
淨資產/負債(%)	41.76	45.71
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	4.28	11.00
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	263.67	255.03
融資(含融券)的金額/淨資本(%)	115.14	118.96

註1：本報告期末淨資本及風險控制指標已按照《證券公司風險控制指標計算標準規定》(證監會公告[2020]10號)進行調整。

註2：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。

非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	-19,043.79	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	8,902,725.63	主要為政府補助
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-6,340,210.41	主要為對外捐贈
少數股東權益影響額	721,112.20	
所得稅影響額	-605,409.38	
合計	2,659,174.25	

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

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

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

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

公司期貨業務涵蓋了期貨經紀業務、期貨資產管理業務、期貨投資諮詢業務及風險管理業務。公司通過期貨經紀業務收取交易手續費、交割手續費等獲得收入，通過期貨資產管理業務賺取管理費用及超額收益分配，通過期貨投資諮詢業務收取投資諮詢服務費，並通過設立風險管理子公司開展基差貿易、場外衍生品等與風險管理服務業務獲取收入。

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、周期性特點及公司所處的行業地位

證券行業是根植於資本市場的特殊行業，行業整體經營狀況與資本市場以及宏觀經濟密切相關，具有較為顯著的周期屬性。隨著中央經濟工作會議「打造一個規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場」目標的提出，資本市場定位空前提高，新一輪資本市場改革開放拉開大幕。2020年初，在助力實體經濟抗擊「新冠」疫情等一系列政策措施快速推進的背景之下，資本市場服務實體經濟高質量發展的核心職能得到進一步強化，市場信心得到進一步增強，多層次資本市場活力得到進一步激發。作為根植於資本市場的特殊行業，證券行業勢必率先受益，駛入高質量發展的快車道，新一輪上升周期正式開啓。

根據中國證券業協會的統計，截至2020年6月30日，我國共有134家證券公司，總資產、淨資產分別為人民幣8.03萬億元、人民幣2.09萬億元，較2019年年底分別增長10.61%、3.47%；共實現營業收入、淨利潤分別為人民幣2,134.04億元、人民幣831.47億元，同比分別增長19.26%、24.73%。

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，公司已發展為具有獨特區域優勢的綜合性證券公司。2020年7月，公司完成非公開發行A股股票，公司的資本實力大幅提升，有助於進一步優化公司業務結構，全面提升公司抵禦風險的能力，從而增強公司服務實體經濟的能力。根據中國證券業協會的統計，2020年上半年公司總資產、淨資產、淨資本分別排名行業第42位、第51位、第69位；營業收入、淨利潤分別排名行業第64位、第86位。

第三節 公司業務概要

二、報告期內核心競爭力分析

(一) 以投行為龍頭的全業務鏈協同優勢

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。公司於2020年7月30日完成了非公開發行A股股票事宜，顯著增強公司的淨資本實力，加快公司特色業務形成及核心競爭力提升。

(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。

(四) 「根據地」優勢

公司是在河南唯一法人券商，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 經營情況的討論與分析

一、 經營情況的討論與分析

(一) 總體經營情況

今年以來，面對複雜多變的環境，公司按照年初確定工作思路，疫情防控和經營發展「兩手抓」，圍繞提升專業服務水平、打造核心競爭力，持續深化改革，全面提升專業水平，實現全員定崗定編、職級管理，改革成效持續顯現，財富管理、固定收益、投行、投資等主體業務保持較快發展的良好態勢，特別是順利完成A股定向增發，公司發展邁上了一個新臺階，開啓了新一輪高質量發展的新格局。

公司財富管理條綫堅持穩中求進主基調，重塑分支機構組織架構，持續提升服務專業能力和服務支撐能力，轉型成果進一步顯現，兩融餘額、公募基金銷量等較去年同期均有較大提升；公司滬深股市股權承銷金額排名為第15名，投行為主承銷商的增發募資金額排名第6名；公司固定收益投資業務延續良好表現；公司控股的股權中心積極探索分層精準服務，提升中心服務效能，大力推動輔導改制，服務實體經濟能力顯著提升。

(二) 主要業務分析

1、 證券經紀業務

市場環境

2020年上半年，新《證券法》、創業板註冊制等多項基礎制度改革逐步落地，交投活躍度明顯提升。上證綜指收於2,984.67點，較上年末下降2.15%，深證成指收於11,992.35點，較上年末上升14.97%，創業板指數收於2,438.20，較上年末上升35.60%。兩市股票成交量放大，上半年交易量人民幣94.7萬億元，較上年同比增長28.39%。[數據來源：Wind資訊]

第四節 經營情況的討論與分析

經營舉措及業績

2020年上半年，公司證券經紀業務深耕河南市場、聚焦客戶運營，積極把握資本市場深化發展嶄新機遇，加快綫上綫下一體化佈局，通過以「財升寶」APP為主的「三端一微」平台建設和服務推送，不斷強化數字化、智能化應用。同時，圍繞分支機構的綜合服務能力建設，加強銀證合作、證企合作，實施分支機構全員崗位職級管理制度，以促進管理人員、業務支持人員、業務人員的專業能力提升，並以「投顧業務」、「基金銷售」為抓手，狠抓基礎客戶、基礎資產，聚焦核心客戶，提升客戶滿意度。截至報告期末，「財升寶」APP綜合排名第21位，官方微信月均影響力排名第11位，較去年同期均有較大提升。[數據來源：易觀千帆、清博大數據]

報告期內，公司A股基金交易量人民幣8,452.72億元，市場份額4.46%，新增客戶11.23萬戶；融資融券餘額人民幣59.68億元，同比增長18.79%；股票期權成交量195.85萬張，同比增長80.8%；公募基金實現銷售人民幣17.37億元，同比增長281.76%；收益憑證銷售人民幣13.87億元，同比下降32.83%。

展望

2020年下半年，公司證券經紀業務將繼續深耕河南，圍繞客戶生命週期和需求，加強數據驅動運營，充分利用互聯網特別是移動互聯網的技術、渠道和平台，貫徹精品基金、精品服務策略，推動實現綫上自助化、標準化，綫下專業化、個性化，努力成為河南區域市場領先的、投資者身邊的理財專家。

2、 信用業務

市場環境

2020年上半年，伴隨著A股市場交投活躍，融資融券標的範圍不斷擴大，融資融券業務市場規模逐漸擴大，截至報告期末，融資融券餘額約為人民幣1.16萬億元，較上年末增長14.17%。同時，股票質押業務風險有所緩解，行業整體股票質押業務規模延續上年下降趨勢。

第四節 經營情況的討論與分析

經營舉措及業績

2020年上半年，公司信用業務始終堅持以客戶服務為中心，不斷加強風險管理體系建設，提升精細化管理水平，穩步推進業務持續健康發展。融資融券業務方面，公司通過開展「相融共生逐夢前行」兩融暨核心客戶專項營銷服務活動，系列培訓講座等方式，夯實客戶基礎，擴大業務規模。股票質押方面，公司新設質押融資部專門管理質押融資業務，釐清業務本質，將業務類型由交易業務調整為類信貸業務，通過重塑質押融資業務操作流程，修訂完善質押融資業務相關規章制度加強業務的專業質量和風控水平。

報告期內，公司融資融券賬戶新增2,307戶，同比增長50.39%，日均餘額人民幣56.62億元，同比增長20.34%；股票質押式回購待購回餘額人民幣24.70億元，較上年末下降8.79%。

展望

2020年下半年，公司融資融券業務將細化風險指標體系設置，優化完善業務制度和流程，優化客戶結構，加大兩融業務資金配置，擴大業務規模，進一步加快業務發展。股票質押業務不單一追求業務量的提升，在繼續做好存續項目的後續管理的同時，嚴格按照公司提供綜合金融服務、突出業務協同的新定位，服務公司核心客戶，保持適度業務規模，逐步壓退潛在風險項目，進一步化解業務風險。

3、期貨業務

公司通過子公司中原期貨開展期貨經紀業務、期貨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

2020年上半年，國內外經濟形勢複雜多變。一方面全球貿易和跨境投資均遭受重創，產業鏈供應鏈循環受阻，大宗商品市場動盪，期貨市場不確定性因素增加；另一方面，受全球金融市場劇烈波動及商品期貨期權擴容影響，國內期貨市場交易規模顯著增長，但行業整體收入增長緩慢。報告期內，中國期貨市場累計成交金額為人民幣165.47萬億元，同比增長28.70%；累計成交量25.22億手，同比增長45.35%。[數據來源：中國期貨業協會]

第四節 經營情況的討論與分析

經營舉措和業績

2020年上半年，面對風險挑戰，中原期貨期貨經紀業務、期貨資產管理和風險管理三大主體業務攻堅克難、協同發力，經營發展穩健。期貨經紀業務通過深耕化工、養殖、有色三大核心產業鏈，依託中原期貨研究所協同聯動，抓龍頭、做延伸，協助客戶成功申請純鹼、矽鐵、矽錳產業基地。期貨資產管理業務適應資管新規要求，加快轉型調整，穩健化解存量產品兌付風險和流動性風險，積極謀劃FOF產品設計發行工作，通過制度修訂、加強合規風控專崗人員配備，狠抓合規風控機制建設，夯實轉型發展基礎。風險管理子公司豫新投資逐步搭建場外衍生品合作平台，取得鄭州商品交易所矽鐵、錳矽指定交割倉(廠)庫資格，持續提升基差貿易、倉單服務、做市等業務規模，力爭實現收益最大化。

截至報告期末，期貨經紀業務新增客戶1,135戶，服務客戶總量達2.76萬戶，其中機構客戶同比增長7.71%；累計成交手數992.43萬手，同比增長5.83%；成交金額人民幣5,697.34億元，同比增長9.93%；期貨資產管理業務存續資管計劃共8支，管理規模期末淨值為人民幣14.57億元。報告期內，豫新投資累計採購商品人民幣5.47億元，同比增長99.11%；累計銷售商品收入人民幣3.96億元，同比增長89.50%；做市業務收入為人民幣0.08億元，同比增長61.87%。

展望

2020年下半年，中原期貨將全面提高合規風險管理水平，持續推進三大主體業務協同發展，通過構建戰略客戶和零售客戶服務營銷體系，加快資產管理權益類團隊建設，擴大風險管理服務現有品種規模、積極佈局新品種，在更高層次、更深領域發揮好期貨市場的服務實體經濟作用。

第四節 經營情況的討論與分析

4、 投資銀行業務

市場環境

科創板和創業板註冊制的相繼推出、併購重組和再融資新規為投行業務發展提供了市場機遇。2020年上半年，滬深兩市共有119家企業完成首發上市，募集資金總額人民幣1,392.74億元，同比增長130.85%；上市公司再融資募集資金人民幣3,871.05億元，同比下降29.89%。新三板市場新增掛牌公司64家，募集資金合計人民幣113.26億元，同比下降34.40%。各類機構發行債券總額人民幣25.90萬億元，同比增長19.41%。[數據來源：Wind資訊]

經營舉措和業績

報告期內，公司投資銀行業務緊抓市場發展機遇，加大科創板市場開拓力度，發揮本土優勢，深耕河南資本市場，加強對河南省省管大型企業的服務力度，實現業務範圍多領域全方位拓展。公司完成上市公司再融資項目2單，滬深兩市股權主承銷金額上半年累計人民幣76.30億元，同比增長296.16%；完成企業債項目1單，公司債項目8單，金融債項目1單，債權類主承銷金額上半年累計人民幣73.80億元，同比增長70.24%。

截至報告期末，公司滬深股市股權承銷金額排名為第15名，投行為主承銷商的增發募資金額排名第6名。公司在證券時報主辦的2020年中國區投資銀行君鼎獎評選活動中，榮獲「新銳投行君鼎獎」和「併購重組財務顧問投行君鼎獎」兩個獎項；由於疫情防控工作當中的突出表現，公司受到全聯併購公會表彰，被授予「抗疫先進單位」稱號。[數據來源：Wind資訊]

展望

2020年下半年，公司投行將持續深化改革，在鞏固股權融資、併購重組業務基礎上大力發展債權融資業務，緊跟科創板發展及創業板、新三板改革等市場機遇，加大對高新技術產業及優質中小企業等投行項目資源的挖掘力度，有序推進培育成熟的重點項目申報；同時打造專業的股權債權銷售團隊，不斷提高業務能力，充分發揮本土優勢，深耕細作河南市場，積極開拓省外和發達地區的廣闊市場，形成省內市場為主、省外市場和境外市場相互促進的投行發展新格局。

第四節 經營情況的討論與分析

5、 投資管理業務

(1) 資產管理

市場環境

隨著資管新規配套細則相繼落地，2020年上半年，資產管理行業呈現功能監管與行為監管統一的趨勢。資管行業競爭日趨激烈，行業資源逐步向頭部機構集中，中小機構面臨較大競爭壓力。在新的運行框架下，資產管理機構需要堅持回歸主動管理本源，培育資產配置、風險定價、產品服務創新能力，逐步完成淨值化轉型升級，合理優化配置資源，構建差異化優勢。未來一段時間，券商資管業務將圍繞定增、FOF/MOM、大集合產品改造等開展。

經營舉措和業績

2020年上半年，公司資產管理業務在加強存續產品管理的同時，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，逐步豐富資產管理產品綫，助力公司財富管理轉型。一方面在加強自身合規風控管理能力基礎上，穩妥推進標準化產品設立；另一方面積極推進大集合產品整改，夯實未來資產管理業務基礎。

截至報告期末，公司資產管理業務總規模人民幣68.36億元，其中大集合資產管理計劃3支，管理規模人民幣22.20億元，集合資產管理計劃9支，管理規模人民幣27.66億元，單一資產管理計劃5支，管理規模人民幣12.51億元，專項資產管理計劃2支，管理規模人民幣5.99億元。

展望

2020年下半年，公司資產管理業務將繼續推進轉型發展，圍繞「聚焦標準化產品投資」的發展方向，努力提升主動管理能力，加強風險識別、資產配置和研究支持等專業能力建設，在確保業務規模和管理能力相匹配的前提下，穩妥開展新業務，逐步構建面向公司客戶需求的產品體系。

第四節 經營情況的討論與分析

(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

2020年上半年，全球經濟受到疫情衝擊，股權投資市場募資、投資、退出均受到不同程度的影響。我國股權投資市場經過了前幾年的快速發展，正在逐步進入整合期。市場共有1,069支基金完成新一輪募集，新募基金總金額為人民幣4,318.40億元，同比下降29.5%。投資案例數2,865單，同比下滑32.7%，投資總金額人民幣2,669.25億元，同比下滑21.5%。[數據來源：清科數據]

經營舉措和業績

2020年上半年，中鼎開源重點圍繞科技產業、新能源、新材料、現代服務業等板塊對多家企業開展項目盡職調查，並廣泛對接相關意向合作夥伴，溝通基金合作。同時，中鼎開源積極開展投後管理，助推企業成長，提升企業價值，完成部分已投資項目退出。截至報告期末，中鼎開源及其下設機構管理備案私募基金15支，管理規模人民幣51.00億元。

展望

2020年下半年，中鼎開源將繼續圍繞投出去、收回來的基本工作思路，在保證風險可控的基礎上深耕河南省市場，並充分挖掘北京、上海、廣州、深圳等發達地區市場的投資機會，打造新的利潤來源。通過與省內大型國有投資平台、國有企業、上市公司、行業龍頭和全國性戰略合作夥伴等合作，抓好上市公司定增基金、上市公司併購基金的設立進程，擴大基金管理規模，提高收益水平。同時，對在投項目尋求多樣化的退出渠道，適時採取市場推介、引入收購人、戰略投資人等手段，在實現退出的同時幫助企業做大做強。

第四節 經營情況的討論與分析

(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

2020年上半年，國內加速推進資本市場全面深化改革，科創板表現亮眼，創業板註冊制穩步推進。中國證券業協會下發的《證券公司另類投資子公司管理規範(修訂意見稿)》進一步優化另類子公司的業務範圍，完善另類子公司參與戰略配售的制度基礎。然而受宏觀經濟調整及國際貿易環境的不斷變化實體企業發展環境更加複雜多變，另類子公司已投項目經營風險或將增大，投資收益實現難度加大。

經營舉措和業績

2020年上半年，中州藍海進一步優化投資策略，即以股權投資為主、金融資產投資為輔，積極佈局先進製造、醫藥科技、金融服務、創新科技、人工智能等龍頭企業，並為所投企業量身打造IPO、併購重組、借殼上市等資本發展之路，在較好實現收益的同時，有力支持實體經濟發展。同時，中州藍海加強風險控制及風險化解，強化合規管理，適時修訂完善各項投資管理制度，提高治理水平。

截至報告期末，中州藍海在投規模人民幣22.1億元，股權投資23單、金融產品投資8單。報告期內，新增投資人民幣2,684.03萬元，其中股權投資共計人民幣1,092.50萬元，金融產品投資人民幣1,591.53萬元；各類退出投資項目3個，回收投資額人民幣1.35億元。

展望

2020年下半年，中州藍海在嚴控風險的基礎上，堅持以所投企業上市和併購重組為主要退出模式，依託集團平台優勢，集中精力進行Pre-IPO投資及科創板跟投，將有限資金投資於預期性強的優質項目，同時壓縮和逐步回收低效投資，積極化解存量風險，實現穩健發展，為公司貢獻更多穩定利潤。

第四節 經營情況的討論與分析

6、自營交易

市場環境

2020年上半年，A股市場出現大幅波動，上證指數下跌2.15%，深證成指上漲14.97%，創業板上漲35.60%。債券市場呈現震蕩分化的總體態勢，市場流動性充裕，信用風險有所暴露，結構分化逐步顯現。隨著國內經濟逐步企穩，10年期國債收益率呈現先下後上的走勢，中債總全價指數上漲0.84%。[數據來源：Wind資訊]

經營舉措和業績

2020年上半年，公司自營交易業務持續完善內部控制體系，加強事前風險控制和准入，優化市場、信用風險管理。權益類投資方面加強宏觀行業和品種研究，關注市場的結構化機會，加強投研能力，優化投資策略。投資交易方面持續推進業務模式轉型，積極構建多樣化的策略，豐富業務產品內容，提高收入結構穩定性，並通過深入研究市場運行規律，捕捉市場波動機會。銷售交易方面加強客戶維護與拓展，深耕銷售市場，增加債券銷售業務收入。

展望

2020年下半年，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。公司權益投資按照公司「穩起步」的要求，重點加強投資能力建設，繼續深入研究、謹慎決策、精選個股，追求風險可控下的投資收益穩定增長。公司固定收益投資業務，將結合市場變化，適時調整投資策略，合理避免由於市場波動所引發的利潤的較大回撤或損失。通過綜合運用各種衍生工具的投資組合，有效對沖利率風險，增加盈利機會。同時，加強對客戶的綜合分析，並提高對客戶的全方位的服務，推動銷售交易業務持續良好發展，並拓展利潤來源。

第四節 經營情況的討論與分析

7、 境外業務

公司通過子公司中州國際及其子公司開展境外業務。

市場環境

2020年上半年，香港市場震蕩下行，但交投活躍。截至報告期末，恒生指數收報24,427.19，較上年末下跌13.35%。報告期內，平均每日成交金額1,175億港元，同比上漲20%。香港市場新增IPO數量較上年同期減少23.8%，但在網易、京東等中概股公司在香港市場回歸的影響下，IPO募集資金總額875.14億港元，同比增加21.8%。[數據來源：香港聯交所網站]

經營舉措和業績

2020年上半年，中州國際以「業務轉型、穩健發展」為重點，優化組織結構和業務模式，向財富管理轉型，打造公司海外市場融資服務平台，進一步加強內控機制建設和制度體系建設，提升投資能力，充分發揮公司境內外的業務聯動優勢，在為客戶提供跨境資本市場服務中實現國際業務的穩健發展。

報告期內，證券經紀業務香港市場累計交易額76.76億港元，在香港聯交所629名參與者中，經紀成交金額排名為132名。截至報告期末，證券經紀業務開戶數達到7,142戶，較上年末增長1.84%，期貨業務累計成交176萬手，期貨客戶開戶數192戶，客戶資金5,525.16萬港元。受疫情影響，原計劃推進的投行項目出現延期，投行業務報告期內完成1單合規顧問項目，新簽3單合規顧問項目，較上年末有所下降。

展望

2020年下半年，香港市場仍存在較大不確定性，中州國際將繼續以輕資產、低風險業務為主攻方向，以投行業務為先導，加強境內外市場融資服務能力，帶動投資和機構業務，加快經濟業務向高端財富管理轉型，完善合規風控體系，主動降低槓桿和化解風險，鞏固提升牌照主體業務，完善香港和內地的各業務條綫聯動機制，打造公司專業化國際業務平台。

第四節 經營情況的討論與分析

8、 其他業務

(1) 區域性股權市場業務

公司通過子公司股權中心開展區域性股權市場業務。

市場環境

2020年上半年，河南省地方金融監督管理局、河南銀保監局以及河南證監局聯合印發《關於規範開展全省非上市股份有限公司股權登記託管工作的意見》(豫金發[2020]63號)，再次明確了股權中心登記託管的職責效力。河南省政府辦公廳發佈《關於加快推進企業上市掛牌工作的意見》(豫政辦[2020]22號)，明確了股權中心未來三到四年的發展目標和方向。

經營舉措和業績

2020年上半年，股權中心突出鄭州區域優勢，借力大數據資源，進一步梳理企業需求，探索分類分層精準服務，同時緊抓商業銀行股權託管政策落實，擴大商業銀行在股權中心的託管規模，保持良好發展態勢。

報告期內，股權中心新增掛牌企業284家，新增融資人民幣13.0億元，其中包括可轉債發行5單，融資人民幣2.25億元；新增託管商業銀行42家，合計託管商業銀行126家，託管股份542.06億股。截至報告期末，股權中心託管企業422家，託管股份585.74億股，累計融資人民幣75.28億元。

展望

2020年下半年，隨著上半年兩大利好政策的出台，股權中心將持續遵循高質量發展理念，發揮上交所資本市場服務河南基地的優勢，做實上市後備板塊；聚焦市場資源，推動企業輔導改制，提高平台服務能力；加強市場開拓，擴大託管業務份額；嚴格自律管理，維護市場正常秩序。

第四節 經營情況的討論與分析

(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

2020年上半年，河南省小額貸款行業繼續呈現兩極分化態勢，部分小額貸款公司受制於註冊資本金小、融資渠道窄、融資成本高、風控能力弱等因素逐步退出，而大型企業參與設立的小額貸款公司通過增加註冊資本、向主要股東借款等形式，進一步擴大資產及貸款規模，並圍繞股東產業鏈開展業務，持續穩步發展。同時，在廣東、江蘇、湖南等部分省份對小額貸款公司實施分類評級、差異化的監管後，進一步規範小額貸款行業，促進業務創新。

經營舉措和業績

2020年上半年，中原小貸主動瞭解客戶困難及融資需求，提升服務效率，結合自身實際，在風險可控的前提下，對受疫情影響的食品生產、醫療健康及養殖行業等客戶，通過延期分期還款、調整利息支付等措施，不斷提升服務實體經濟的水平。中原小貸積極響應國家和河南省支持實體經濟發展的最新政策，獲得開封市城鄉一體化示範區2019年度對外開放和招商引資工作特殊貢獻獎。報告期內，中原小貸發放貸款人民幣1.79億元。截至報告期末，貸款餘額人民幣10.79億元。

展望

2020年下半年，中原小貸將進一步調整優化客戶結構，強化風險控制措施，繼續加大業務轉型力度，即深入圍繞主要股東產業鏈，儲備並服務更多的優質大型企業客戶，並大力發展中小微企業貸款。同時根據市場環境，適度發展消費金融服務，逐步形成穩定的業務模式和獨特的競爭優勢，為持續穩健發展奠定堅實的基礎。

第四節 經營情況的討論與分析

(三) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	1,249,975,323.25	1,287,144,859.79	-2.89
營業成本	1,185,589,385.64	934,048,893.79	26.93
經營活動產生的現金流量淨額	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84	-14.63
投資活動產生的現金流量淨額	-35,427,401.10	-906,059,895.64	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-441,325,534.43	-406,050,991.25	不適用

其中合併利潤表中變動超過30%的項目如下：

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	變動原因
利息淨收入	18,374,722.76	60,314,647.70	-69.54	主要為買入返售金融資產利息收入減少
其他收益	8,509,397.02	3,243,562.04	162.35	主要為與公司日常活動有關的政府補助收益增加
公允價值變動收益	-65,586,204.75	90,082,423.72	-172.81	主要為交易性金融資產公允價值變動
匯兌收益	-2,759,526.70	-115,348.84	不適用	主要為匯率變動
其他業務收入	414,430,890.62	216,587,502.54	91.35	主要為大宗商品銷售收入增加
資產處置收益	564.81	-9,825.97	不適用	主要為固定資產處置收益增加
信用減值損失	140,402,125.30	80,366,175.44	74.70	主要為買入返售金融資產減值準備增加
其他資產減值損失	22,934,995.27	3,912,122.41	486.25	主要為存貨跌價準備的增加
其他業務成本	392,750,309.63	208,519,016.75	88.35	主要為大宗商品銷售成本增加
營業外支出	7,102,510.91	118,845.31	5,876.27	主要為對外捐贈支出增加
所得稅費用	24,735,859.16	73,283,003.09	-66.25	主要為所得稅費用遞延影響
其他綜合收益的稅後淨額	4,318,809.85	6,700,022.99	-35.54	主要為其他債權投資公允價值變動

第四節 經營情況的討論與分析

報告期內，本集團實現營業收入人民幣12.50億元，較2019年同期下降2.89%。其中，期貨業務人民幣4.54億元，增加人民幣1.99億元(其中子公司豫新投資大宗商品銷售收入增加人民幣1.88億元)；證券經紀業務人民幣3.43億元，增加人民幣0.45億元；總部及其他業務人民幣2.01億元，增加人民幣0.66億元；信用業務人民幣1.22億元，增加人民幣0.24億元；投資銀行業務人民幣0.82億元，增加人民幣0.08億元；投資管理業務人民幣0.51億元，減少人民幣0.67億元；自營業務人民幣0.50億元，減少人民幣1.85億元；境外業務人民幣-0.45億元，減少人民幣1.27億元。

報告期內，本集團營業總支出合計人民幣11.86億元，較2019年同期增長26.93%，主要為子公司大宗商品貿易銷售成本(其中子公司豫新投資大宗商品銷售成本增加人民幣1.85億元)及信用減值損失較去年同期增加。其中信用減值損失增加人民幣6,003.59萬元，增幅74.70%，主要為股票質押業務預期信用損失增加。公司按照謹慎性和充分計提的原則評估每筆業務的信用風險，通過「預期損失模型」計提減值準備。公司會持續監控擔保品市值和融資人信用狀況的變化，審慎評估股票質押式回購業務風險，若出現擔保品市值下跌等不利因素，公司將嚴格按照企業會計準則及公司會計政策規定，足額計提當期減值準備。

報告期內，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣3,085.08萬元，較2019年同期減少87.14%，主要為受資本市場波動影響，自營及境外業務收入同比下降；公司計提減值準備同比增加。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為買入返售業務規模減少帶來的資金流入減少。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為投資支付的現金減少。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為發行債券收到的現金減少。

第四節 經營情況的討論與分析

2、 資產、負債情況分析

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上年期末數	上年期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上年期末變動比例(%)	情況說明
貨幣資金	12,634,141,865.39	26.51	9,331,748,561.52	21.42	35.39	主要為客戶資金存款增加
融出資金	6,418,453,778.69	13.47	6,060,740,196.56	13.91	5.90	主要為融出資金規模增加
存出保證金	764,222,849.71	1.60	395,169,735.95	0.91	93.39	主要為履約保證金增加
應收款項	98,394,746.29	0.21	153,912,302.37	0.35	-36.07	主要為應收債券兌息款減少
交易性金融資產	18,794,702,163.17	39.44	17,227,018,646.76	39.54	9.10	主要為債權投資增加
應付短期融資款	4,667,962,527.24	9.79	4,455,447,124.75	10.23	4.77	主要為收益憑證增加
拆入資金	2,608,651,111.12	5.47	2,361,159,583.32	5.42	10.48	主要為轉融通融入資金增加
衍生金融負債	48,280.00	0.00	83,740.00	0.00	-42.35	主要為期權規模減少
賣出回購金融資產款	11,089,400,605.91	23.27	8,721,088,626.07	20.02	27.16	主要為買斷式和質押式賣出回購增加
代理買賣證券款	10,918,482,823.86	22.91	8,895,066,941.34	20.42	22.75	主要為客戶資金增加
應交稅費	108,127,053.50	0.23	56,986,010.70	0.13	89.74	主要為企業所得稅增加
應付款項	97,911,163.21	0.21	183,081,131.54	0.42	-46.52	主要為證券清算款的減少
合同負債	27,025,121.94	0.06	20,444,852.57	0.05	32.19	主要為貿易預收款增加
應付債券	4,564,045,857.99	9.58	4,623,940,375.96	10.61	-1.30	主要為部分債券剩餘期限不足1年，劃分至應付短期融資款核算
遞延所得稅負債	11,549,669.78	0.02	8,258,284.47	0.02	39.86	主要為金融資產公允價值變動

第四節 經營情況的討論與分析

其他說明：

截至2020年6月30日，本集團資產總額為人民幣476.57億元，較上年度末增加人民幣40.87億元，增長9.38%。其中，貨幣資金、結算備付金及存出保證金佔總資產的比率為31.82%，金融資產佔總資產的比率為42.29%，融出資金佔總資產的比率為13.47%，投資性房地產、固定資產、在建工程佔總資產的比率為0.50%，長期股權投資佔總資產的比率為2.22%，買入返售金融資產佔總資產的比率為4.78%，使用權資產等其他資產佔總資產的比率為4.92%。

截至2020年6月30日，本集團負債總額為人民幣371.27億元，較上年度末增加人民幣40.55億元，增長12.26%，其中，代理買賣證券款(含信用交易代理買賣證券款)佔總負債的比率為29.41%，應付債券、應付短期融資款佔總負債的比率為24.87%，賣出回購金融資產款佔總負債的比率為29.87%，銀行借款佔總負債的比率為3.48%，拆入資金佔總負債的比率為7.03%，交易性金融負債佔總負債的比率為2.19%，應付薪酬、稅金、其他負債等佔總負債的比率為3.15%。

截至2020年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的權益為人民幣97.06億元，較上年度末增加人民幣0.35億元，增長0.36%。

資產負債率水平保持穩定。截至2020年6月30日，本集團扣除代理買賣證券款的資產負債率為71.34%，2019年年末為69.73%。

3、 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。

第四節 經營情況的討論與分析

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期末，本集團長期股權投資人民幣10.59億元，與上年末相比減少人民幣0.46億元，減幅為4.11%。

(1) 重大的股權投資

請參見本報告合併財務報表主要項目註釋11。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，無重大非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤總額的影響金額
交易性金融資產	17,227,018,646.76	18,794,702,163.17	1,567,683,516.41	374,989,858.39
衍生金融資產	11,384,115.93	11,843,235.06	459,119.13	-101,612,695.52
衍生金融負債	83,740.00	48,280.00	-35,460.00	
其他債權投資	664,695,346.48	839,372,747.75	174,677,401.27	18,883,851.13
合計	17,903,181,849.17	19,645,966,425.98	1,742,784,576.81	292,261,014.00

第四節 經營情況的討論與分析

(五) 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：截至報告期末，中原期貨總資產為人民幣14.48億元，淨資產人民幣4.16億元；報告期內，實現營業收入人民幣4.54億元，淨利潤人民幣472.39萬元。

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6.8億元
持股比例：100%
法定代表人：李昭欣
聯繫電話：0371-69177108
財務狀況：截至報告期末，中鼎開源總資產為人民幣11.07億元，淨資產人民幣7.51億元；報告期內，實現營業收入人民幣3,493.53萬元，淨利潤人民幣1,574.38萬元。

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：截至報告期末，中州國際總資產20.04億港元，淨資產3.39億港元；報告期內，實現營業收入-0.49億港元，淨利潤-0.74億港元。

第四節 經營情況的討論與分析

中州藍海投資管理有限公司

註冊地址：河南省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22.56億元
持股比例：100%
法定代表人：徐海軍
聯繫電話：0371-86503971
財務狀況：截至報告期末，中州藍海總資產為人民幣30.64億元，淨資產人民幣23.96億元；報告期內，實現營業收入人民幣5,803.86萬元，淨利潤人民幣2,868.46萬元。

中原股權交易中心股份有限公司

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：截至報告期末，股權中心總資產為人民幣3.75億元，淨資產人民幣3.57億元；報告期內，實現營業收入人民幣5,359.28萬元，淨利潤人民幣2,973.82萬元。

(六) 公司控制的結構化主體情況

截至2020年6月30日，本集團合併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。

二、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

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 經營情況的討論與分析

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，研究搭建內部評級系統，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、股票質押式回購交易、約定購回式證券交易，股票質押業務根據業務特徵，建立了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，通過委派子公司風險管理工作負責人，建立定期和不定期風險報告制度，對子公司風險進行管控。報告期內，公司進一步強化對子公司的垂直管理，優化了子公司的投資決策分級授權體系，限額以上重大投資項目提交公司投委會審議；新增子公司年度風險限額管理指標，加強風險限額及盯市管理；細化風險分類，對子公司與公司風險類別一致的業務，按照同一管理原則進行風險管理，進一步完善了中州國際的融資類業務和投資類業務規模限額和風控指標體系，以及風險制度管理體系；推進子公司項目管理系統實施。報告期內公司對子公司的風險管理力度持續提升，下半年公司仍將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、風險報告等各方面繼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 經營情況的討論與分析

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。

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。

第四節 經營情況的討論與分析

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。

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專業能力，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。

第四節 經營情況的討論與分析

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、信息系統備份建設和應急處置能力、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) 積極推進信息技術工作規範化、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，推廣自動化，嘗試智能化運維，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、加強運行監控和預警、加強信息安全建設、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，通過滲透測試及漏洞掃描、實時安全信息預警、主機安全加固、信息安全檢查和自查、及時完善信息系統應急預案，開展應急演練等手段，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》的要求，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。

2020年，公司通過不斷完善和優化IT運行保障體系，積極快速響應業務需求，加大對金融科技應用、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。

(二) 僱員、薪酬政策及培訓情況

截至報告期末，本集團員工2,802人，其中本公司員工2,435人，附屬公司員工367人。本公司通過簽訂年度經營目標責任書，修訂完善了各業務條綫年度激勵約束機制，強化了激勵約束與業績直接掛鈎機制，並嚴格績效考核，加大對特殊貢獻人員獎勵力度，充分調動了幹部員工的積極性。本公司通過薪酬調研，在確保整體薪酬競爭力的前提下，針對各類人才特點和市場價值，制定相應的薪酬政策。本公司薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成，向員工提供的福利包括基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險以及住房公積金等。此外，本公司還建立了企業年金計劃，以進一步提高企業福利保障能力。

本公司為幹部員工制定了針對性的培訓項目，並持續加強培訓工作，使得培訓工作常態化。本公司制訂了年度培訓計劃，並於上半年組織完成了多項業務專項培訓。

第五節 重要事項

一、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
2019年年度股東大會	2020年6月10日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2020年6月11日 2020年6月10日
2020年第一次A股類別股東會	2020年6月10日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2020年6月11日 2020年6月10日
2020年第一次H股類別股東會	2020年6月10日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2020年6月11日 2020年6月10日

報告期內，公司共召開股東大會3次，其中年度股東大會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、2019年年度股東大會於2020年6月10日召開，會議審議通過了《2019年度董事會工作報告》、《2019年度監事會工作報告》、《2019年年度報告》、《2019年下半年利潤分配方案》、《2019年度財務決算報告》、《關於在境內外市場統一採用中國企業會計準則編製財務報表並聘請2020年度審計機構的議案》、《2019年度董事考核及薪酬情況專項說明》、《2019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》、《關於修改〈公司章程〉的議案》、《關於修改〈董事會議事規則〉的議案》、《關於修改〈股東大會議事規則〉的議案》、《關於2020年度證券自營業務規模及風險限額的議案》、《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施(修訂稿)的議案》、《關於延長董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜授權有效期的議案》、《關於更換股東代表監事的議案》。除上述議案外，會議還聽取了《2019年度總裁工作報告》、《2019年度獨立董事述職報告》。
- 2、2020年第一次A股類別股東會於2020年6月10日召開，會議審議通過了《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於延長董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜授權有效期的議案》。
- 3、2020年第一次H股類別股東會於2020年6月10日召開，會議審議通過了《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於延長董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜授權有效期的議案》。

第五節 重要事項

二、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
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	河南投資集團有限公司	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	河南投資集團有限公司	股東對所持股份自願不減持的承諾	自河南投資集團有限公司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	解決同業競爭	河南投資集團有限公司	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
	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	是	是

第五節 重要事項

註：

- (1) 自2020年至2022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，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。

三、聘任、解聘會計師事務所情況

在境內外市場統一採用中國企業會計準則編製財務報表及變更審計師

鑒於香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，以及財政部會計司、中國證監會會計部發佈的《會計師事務所從事H股企業審計業務試點工作方案》，在內地註冊成立的香港上市發行人獲准採用中國企業會計準則編製其財務報表，而經財政部及中國證監會批准的中國會計師事務所獲准採用中國企業會計準則對該等財務報表進行審計，為減少境內外審計師溝通等工作環節，簡化流程，提高效率，節省成本，經公司2019年度股東大會審議通過，自2020年半年度財務報告及中期業績開始，本公司統一採用中國企業會計準則編製於香港及中國境內市場刊發的財務報表及披露相關財務資料。

鑒於本公司將統一按照中國企業會計準則編製財務報表並在中國境內及香港市場進行披露，經公司2019年度股東大會審議通過，公司不再續聘羅兵咸永道會計師事務所根據國際財務報告準則提供境外審計服務，而聘任信永中和會計師事務所作為本公司2020年度唯一的審計機構，負責根據中國企業會計準則同時提供境內及境外審計服務。

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2020年4月22日之公告及日期為2020年5月20日之通函，以及公司於上交所網站披露的日期為2020年4月23日的相關公告。（公告編號：2020-034）

第五節 重要事項

四、重大訴訟、仲裁事項

臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：萬元 幣種：人民幣

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟仲裁 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成 預計負債及 金額	訴訟(仲裁) 進展情況	訴訟(仲裁) 審理結果及影響	訴訟(仲裁) 判決執行情況
中原證券	新光控股集團有限公司	無	合同糾紛	註1	20,000.00	無	註1	註1	註1
中原證券	石河子市瑞晨股權投資合 夥企業(有限合夥)、 譚頌斌、周娟	無	合同糾紛	註2	18,799.98	無	註2	註2	註2
中原證券	科迪食品集團股份有限公 司	無	合同糾紛	註3	43,165.83	無	註3	註3	註3
中州國際	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4	17,210.92	無	註4	註4	註4
中州國際投資有 限公司	柯文托、柯金珍	無	合同糾紛	註5	24,688.40	無	註5	註5	註5

註1：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，河南省高級人民法院受理該案後，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20,000萬元及利息、違約金、律師費等訴訟請求，確認公司對新光控股出質的31,850,000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，該案判決已生效，新光控股處於破產重整程序中。

第五節 重要事項

- 註2：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。2019年10月5日，被告瑞晨投資、譚頌斌、周娟提起上訴。公司於2020年1月22日收到最高人民法院(2019)最高法民終1917號民事判決書，判令瑞晨投資向公司支付融資本金約人民幣18,799.98萬元及違約金、律師費、保險費，譚頌斌對上述判決確定的義務承擔連帶清償責任，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，駁回公司的其他訴訟請求。河南省高級人民法院於2020年3月30日執行立案。截至報告期末，該案處於執行階段。
- 註3：科迪食品集團股份有限公司(以下簡稱「科迪集團」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，於2020年4月24日收到鄭州市中級人民法院(2019)豫01民初2323號民事判決書，判令科迪集團向公司支付融資本金人民幣30,500.83萬元及利息、違約金等訴訟請求，確認公司對被告科迪集團質押給公司的102,060萬股河南科迪乳業股份有限公司股票(證券代碼：002770)的折價、拍賣或者變賣所得價款在上述判決確定的債務範圍內優先受償，駁回公司的其他訴訟請求。判決送達後，科迪集團和公司均不服一審判決而提起上訴。截至報告期末，該案二審尚未作出判決。
- 註4：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，於2020年1月17日開庭審理。截至報告期末，該案尚未做出判決。
- 註5：柯文托、柯金珍保證合同違約，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，於2020年1月17日開庭審理。截至報告期末，該案尚未做出判決。

第五節 重要事項

五、公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司及董事、監事、高級管理人員不存在被中國證監會、中國證券業協會、證券交易所、金融期貨交易所、財稅、外匯和審計等部門處罰或公開譴責的情況。

六、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，公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決，所負數額較大的債務到期未清償等情況。

七、重大關聯／關連交易

報告期內，公司嚴格按照第六屆董事會第十六次會議審議通過的《關於2020年預計日常關聯／持續關連交易的議案》，開展日常關聯／持續關連交易，相關執行情況如下表：

(一) 與河南投資集團及其聯繫人發生的日常關聯／持續關連交易

1、證券和金融產品交易

單位：萬元 幣種：人民幣

交易性質	交易分類	2020年度交易 金額上限	報告期內 實際金額
證券和金融產品交易	流入本集團的淨現金總額	1,800.00	113.87
	流出本集團的淨現金總額	12,300.00	0.00

註：流入本集團的淨現金總額主要為本集團認購中原信託發行的金融產品的收益，流出本集團的淨現金總額主要為本集團認購中原信託發行的金融產品的發生額。

第五節 重要事項

2、證券和金融服務

單位：萬元 幣種：人民幣

交易性質	交易分類	2020年度交易 金額上限	報告期內 實際金額
證券和金融服務	向河南投資集團及其連絡人提供證券 和金融服務的收入	3,381.00	17.99

(二) 與股權中心發生的持續關連交易

1、證券和金融產品交易

單位：萬元 幣種：人民幣

交易性質	交易分類	2020年度交易 金額上限	報告期內 實際金額
證券及金融產品交易	流入本集團的淨現金總額	7,500.00	0.00
	流出本集團的淨現金總額	240.00	0.00

註：流入本集團的淨現金總額主要為股權中心認購本集團發行的金融產品的發生額及參與本集團設立的基金的出資額，流出本集團的淨現金總額主要為股權中心認購本集團發行的金融產品的收益。

2、證券和金融服務

單位：萬元 幣種：人民幣

交易性質	交易分類	2020年度交易 金額上限	報告期內 實際金額
證券及金融服務	向股權中心提供證券和金融服務的收入	195.00	93.47
	向本集團提供證券和金融服務的 費用	1,010.00	10.00

第五節 重要事項

八、重大合同及其履行情況

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)

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

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	392,779,200.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	685,080,000.00

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	685,080,000.00
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	7.06

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685,080,000.00元(港幣750,000,000.00元)。

九、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

2020年5月29日，公司下屬子公司中證開元對其管理的河南中證開元創業投資基金(有限合夥)、民權縣創新產業投資基金(有限合夥)及安陽普閏高新技術產業投資基金(有限合夥)持有洛陽建龍微納新材料股份有限公司(股票代碼：688357)股份的會計核算方法進行變更，核算方法由「長期股權投資」變更為「交易性金融資產」。

上述具體內容請參閱公司2020年6月1日於香港聯交所披露易網站披露的公告，以及2020年6月2日於上交所網站披露的相關公告。(公告編號：2020-045)

第五節 重要事項

(二) 非公開發行A股

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)(以下簡稱「本次非公開發行」)。

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。

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)。

第五節 重要事項

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，2020年6月10日，公司召開2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東會及2020年第一次H股類別股東會分別審議通過了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。

2020年6月5日，中國證監會發行審核委員會對本次非公開發行的申請進行了審核。根據審核結果，本次非公開發行申請獲得審核通過。公司於2020年7月1日收到中國證監會出具的《關於核准中原證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1190號)，核准公司非公開發行不超過773,814,000股新A股。

公司已於2020年7月30日完成本次非公開發行。公司向18名投資者發行合計773,814,000股新A股，發行價格為人民幣4.71元/股，公司從每張證券可得的淨價為人民幣4.67元/股，訂定發行條款當日的A股收市價為人民幣6.28元/股，募集資金總額人民幣3,644,663,940.00元。本次非公開發行項下全部18名投資者及彼等各自最終實益擁有人為獨立於公司及其關連人士的第三方。

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、2020年3月30日、2020年6月5日、2020年6月10日、2020年7月1日及2020年7月31日之公告，以及公司日期為2019年5月21日及2020年5月20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、2019年12月19日、2020年3月31日、2020年6月6日、2020年6月11日、2020年7月2日及2020年8月1日的相關公告。(公告編號：2019-024、2019-041、2019-060、2019-073、2020-013、2020-014、2020-016、2020-017、2020-018、2020-047、2020-048、2020-051及2020-056)

第五節 重要事項

(三) 遵守《企業管治守則》

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益和提升企業價值及問責性。於報告期內，本公司已採納及遵守《香港上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》所有守則條文。本公司將繼續檢討並提升企業管治常規以確保符合《企業管治守則》。

(四) 遵守《標準守則》

本公司已就董事、監事進行證券交易採納《標準守則》。本公司已就遵守《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於報告期內完全遵守《標準守則》所載的標準。

(五) 購買、出售或贖回公司上市證券

報告期內，公司及子公司沒有購買、出售或贖回公司任何上市證券。

(六) 審閱報告

審計委員會與本公司管理層已審閱本公司所採用的會計政策，同時已就內部控制及財務報告等事項進行討論，包括全面審閱報告期內財務報表、財務報表附註以及本報告。審計委員會認為，該等合併財務報告的編製符合適用之會計準則及規定，並已作出適當披露。本公司外聘審計機構已經根據中國企業會計準則審閱中期財務資料。

(七) 資產負債表日後事項

自報告期末至本報告刊發日，無對本集團有重大影響的資產負債表日後事項。其他有關本集團的資產負債表日後事項之詳情，請參見本報告財務報表附註十四。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

報告期內，本公司股份變動情況如下：

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	870,963,022	22.51		-870,963,022		-870,963,022	0	0	
1、國家持股									
2、國有法人持股	870,963,022	22.51		-870,963,022		-870,963,022	0	0	
3、其他內資持股									
其中：境內非國有法人持股									
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、無限售條件流通股份	2,998,107,678	77.49		870,963,022		870,963,022	3,869,070,700	100	
1、人民幣普通股	1,802,742,678	46.59		870,963,022		870,963,022	2,673,705,700	69.10	
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	1,195,365,000	30.90					1,195,365,000	30.90	
4、其他									
三、股份總數	3,869,070,700	100					3,869,070,700	100	

註：本公司於報告期後(2020年7月30日)完成非公開發行773,814,000股A股，本公司已發行股份總數由3,869,070,700股增加至4,642,884,700股。

股份變動情況說明：

2020年1月3日，公司控股股東河南投資集團有限公司及全國社會保障基金理事會轉持一戶持有的公司首次公開發行限售股合計870,963,022股解除限售並上市流通。

上述具體內容請參閱公司2019年12月28日於上交所網站披露的相關公告。(公告編號：2019-074)

第六節 普通股股份變動及股東情況

報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響：

本公司於報告期後完成非公開發行773,814,000股A股，若考慮非公開發行新股對股本和資本公積增加的影響，每股收益將由人民幣0.008元/股減少至人民幣0.007元/股，每股淨資產將由人民幣2.51元/股增加至人民幣2.87元/股。

限售股份變動情況：

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售 日期
河南投資集團有限公司	822,983,847	822,983,847		0	首次公開 發行限售股	2020年1月3日
全國社會保障基金理事會 轉持一戶	47,979,175	47,979,175		0	首次公開 發行限售股	2020年1月3日
合計	870,963,022	870,963,022				

二、股東情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶) 117,926
其中A股117,884, H股登記股東42

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況

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	-3,050	1,195,134,850	30.89				境外法人
河南投資集團有限公司		822,983,847	21.27				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		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
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	-3,356,100	22,716,989	0.59				國有法人
中國建設銀行股份有限公司—國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	5,935,200	19,379,000	0.50				其他
河南神火集團有限公司		17,749,930	0.46		質押	8,874,950	國有法人
河南省金龍實業有限公司		16,000,000	0.41				境內非國有法人

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	持有無限售條件 流通股的數量	種類	單位：股
			股份種類及數量 數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,195,134,850	境外上市外資股	1,195,134,850
河南投資集團有限公司	822,983,847	人民幣普通股	822,983,847
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	22,716,989	人民幣普通股	22,716,989
中國建設銀行股份有限公司—國泰中證全指證券公司交易 型開放式指數證券投資基金	19,379,000	人民幣普通股	19,379,000
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

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》規定的一致行動人的情形。

三、控股股東或實際控制人變更情況

新實際控制人名稱

河南省財政廳

變更日期

2020年1月10日

指定網站查詢索引及日期

<http://www.sse.com.cn/>；2020年1月14日

<http://www.hkexnews.hk>；2020年1月13日

第六節 普通股股份變動及股東情況

(一) 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

於報告期末，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	佔本公司	好倉/ 淡倉/ 可供借出的 股份
				已發行股份 總數的 百分比 (%)	已發行H股 總數的 百分比 (%)	
管明軍	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
常軍勝	H股	實益擁有人	1,000,000	0.026	0.084	好倉

除上文披露者外，於報告期末，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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 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

於報告期末，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
河南投資集團有限公司	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	94,705,000 ^{註1}	2.448	7.923	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
安陽鋼鐵集團有限責任 公司	A股	實益擁有人	177,514,015	4.588	6.639	好倉

註：

1. 據本公司董事所知，截至2020年6月30日，河南投資集團通過港股通直接持有本公司47,972,000股H股好倉，並通過其間接全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司間接持有本公司46,733,000股H股好倉。

除上述披露外，於報告期末，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。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

一、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
曹宗遠	股東代表監事	離任
張秋雲	股東代表監事	選舉
趙慧文	副總裁	離任
劉灝	首席投資官	聘任

- 1、 2020年6月10日，公司2019年年度股東大會審議通過了《關於更換股東代表監事的議案》，同意選舉張秋雲女士為公司第六屆監事會監事，任期至本屆監事會屆滿為止。監事曹宗遠先生因工作調動不再擔任股東代表監事職務。
- 2、 2020年4月20日，公司董事會收到趙慧文女士提交的書面辭職報告，趙慧文女士因工作單位變動，申請辭去公司副總裁職務。
- 3、 2020年5月6日，公司向河南證監局備案了劉灝先生證券公司高級管理人員任職。劉灝先生任期至本屆董事會屆滿為止。

上述具體內容請參閱公司2020年4月21日、2020年5月7日及2020年6月11日於上交所網站披露的相關公告(公告編號：2020-030、2020-044及2020-048)及2020年3月30日和2020年6月10日於香港聯交所披露易網站發佈的公告。

第八節 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年非公開發行次 級債券(第一期)	19中原C1	162323	2019/10/29	2022/10/30	10	4.9	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2020年非公開發行次 級債券(第一期)	20中原C1	166631	2020/4/23	2023/4/23	15	4.08	單利按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

報告期內，「18中原01」、「19中原01」按時足額付息，「19中原F1」按時足額兌付，「17中原01」、「17中原02」、「19中原C1」、「20中原C1」未到兌付、兌息日，未發生兌付、兌息事宜。

第八節 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C1」、「20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，報告期末無餘額。

三、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減	
			(%)	變動原因
流動比率	1.47	1.55	-5.16	
速動比率	1.47	1.55	-5.16	
資產負債率(%)	71.34	69.73	2.31	
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0.00	

主要指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期 增減	
			(%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	1.24	1.88	-34.04	主要是利潤總額減少
利息償付率(%)	100.00	100.00	0.00	

第八節 公司債券相關情況

四、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。

五、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275億元，已使用授信人民幣67.75億元，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。


六、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。

七、公司發生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。

中期財務資料的審閱報告

	信永中和會計師事務所	北京市東城區朝陽門北大街 8號富華大廈A座9層	联系电话: +86(010)6554 2288 telephone: +86(010)6554 2288
	ShineWing certified public accountants	9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China	传真: +86(010)6554 7190 facsimile: +86(010)6554 7190

審閱報告

中原證券股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的中原證券股份有限公司(以下簡稱中原證券公司)財務報表，包括2020年6月30日的合併及母公司資產負債表，2020年1至6月的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及財務報表附註。這些財務報表的編製和公允列報是中原證券公司管理層的責任，我們的責任是在執行審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號——財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信財務報表在所有重大方面沒有按照企業會計準則的規定編製，未能公允反映中原證券公司2020年6月30日的財務狀況以及2020年1至6月的經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國北京

二〇二〇年八月二十七日

合併資產負債表

2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
資產：			
貨幣資金	1	12,634,141,865.39	9,331,748,561.52
其中：客戶資金存款		9,029,620,906.51	6,581,561,810.40
結算備付金	2	1,765,748,855.33	2,518,049,515.84
其中：客戶備付金		1,701,440,825.05	2,347,142,384.82
融出資金	3	6,418,453,778.69	6,060,740,196.56
衍生金融資產	4	11,843,235.06	11,384,115.93
存出保證金	5	764,222,849.71	395,169,735.95
應收款項	6	98,394,746.29	153,912,302.37
買入返售金融資產	7	2,278,421,194.66	3,023,888,527.71
持有待售資產			
金融投資：			
交易性金融資產	8	18,794,702,163.17	17,227,018,646.76
債權投資	9	521,360,766.91	676,389,859.29
其他債權投資	10	839,372,747.75	664,695,346.48
長期股權投資	11	1,059,303,909.92	1,104,721,398.67
投資性房地產	12	16,882,296.96	17,289,669.93
固定資產	13	179,030,485.95	193,032,226.69
在建工程	14	42,778,403.11	35,578,119.28
使用權資產	15	176,811,640.16	184,977,696.07
無形資產	16	152,466,607.57	157,209,959.46
遞延所得稅資產	17	435,058,009.55	345,625,693.11
商譽	18	22,669,566.15	22,371,814.46
其他資產	19	1,445,748,412.42	1,446,099,029.69
資產總計		47,657,411,534.75	43,569,902,415.77

合併資產負債表

2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
負債：			
短期借款	22	1,280,874,777.88	1,568,747,897.84
應付短期融資款	23	4,667,962,527.24	4,455,447,124.75
拆入資金	24	2,608,651,111.12	2,361,159,583.32
交易性金融負債	25	811,772,228.13	1,114,552,379.16
衍生金融負債	4	48,280.00	83,740.00
賣出回購金融資產款	26	11,089,400,605.91	8,721,088,626.07
代理買賣證券款	27	10,918,482,823.86	8,895,066,941.34
應付職工薪酬	28	474,281,385.43	478,666,321.83
應交稅費	29	108,127,053.50	56,986,010.70
應付款項	30	97,911,163.21	183,081,131.54
合同負債	31	27,025,121.94	20,444,852.57
長期借款	32	9,324,740.83	13,202,955.17
應付債券	33	4,564,045,857.99	4,623,940,375.96
租賃負債	34	172,664,352.79	177,837,189.74
遞延所得稅負債	17	11,549,669.78	8,258,284.47
其他負債	35	284,935,003.47	393,552,547.54
負債合計		37,127,056,703.08	33,072,115,962.00
股東權益：			
股本	36	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
資本公積	37	3,487,237,785.96	3,487,237,785.96
其他綜合收益	38	40,862,401.08	36,543,591.23
盈餘公積	39	808,084,287.96	808,084,287.96
一般風險準備	40	1,382,038,921.28	1,382,038,921.28
未分配利潤	41	119,083,532.24	88,232,726.32
歸屬於母公司股東權益合計		9,706,377,628.52	9,671,208,012.75
少數股東權益		823,977,203.15	826,578,441.02
股東權益合計		10,530,354,831.67	10,497,786,453.77
負債和股東權益總計		47,657,411,534.75	43,569,902,415.77

母公司資產負債表

2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
資產：			
貨幣資金		11,402,308,632.52	7,451,403,960.97
其中：客戶資金存款		8,666,060,107.34	6,147,210,572.10
結算備付金		1,605,017,032.84	2,401,197,144.82
其中：客戶備付金		1,476,697,896.13	2,070,615,268.02
融出資金		6,244,849,550.10	5,863,995,732.86
存出保證金		403,407,450.13	61,804,121.87
應收款項		42,183,797.30	106,952,495.81
買入返售金融資產		2,155,524,806.86	3,016,788,527.71
持有待售資產			
金融投資：			
交易性金融資產		16,079,779,486.50	14,901,923,154.00
其他債權投資		839,372,747.75	664,695,346.48
長期股權投資	1	4,126,432,553.95	4,126,432,553.95
投資性房地產		26,418,301.11	26,976,776.32
固定資產		164,340,857.77	177,043,901.96
在建工程		42,778,403.11	35,578,119.28
使用權資產		143,907,957.55	143,733,697.34
無形資產		148,039,852.73	152,488,987.20
遞延所得稅資產		291,515,235.46	210,510,337.00
其他資產		513,364,404.76	476,558,424.45
資產總計		44,229,241,070.44	39,818,083,282.02

母公司資產負債表

2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
負債：			
應付短期融資款		4,667,962,527.24	4,455,447,124.75
拆入資金		2,608,651,111.12	2,361,159,583.32
交易性金融負債		271,035,283.57	714,792,262.30
賣出回購金融資產款		11,089,400,605.91	8,721,088,626.07
代理買賣證券款		10,130,726,756.71	8,157,600,131.41
應付職工薪酬		446,440,861.50	430,174,300.20
應交稅費		102,916,121.90	42,920,834.05
應付款項		92,982,211.95	175,101,509.70
合同負債		12,009,579.22	7,911,220.55
應付債券		4,564,045,857.99	4,623,940,375.96
租賃負債		141,032,494.11	136,901,569.49
遞延所得稅負債		2,054,757.94	3,207,641.13
其他負債		55,358,427.51	56,052,632.96
負債合計		34,184,616,596.67	29,886,297,811.89
股東權益：			
股本		3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
資本公積		3,762,844,544.48	3,762,844,544.48
其他綜合收益		4,606,662.64	5,435,762.48
盈餘公積		808,084,287.96	808,084,287.96
一般風險準備		1,315,470,752.11	1,315,470,752.11
未分配利潤		284,547,526.58	170,879,423.10
股東權益合計		10,044,624,473.77	9,931,785,470.13
負債和股東權益總計		44,229,241,070.44	39,818,083,282.02

合併利潤表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年1至6月	2019年1至6月
一、營業總收入		1,249,975,323.25	1,287,144,859.79
利息淨收入	42	18,374,722.76	60,314,647.70
手續費及佣金淨收入	43	513,950,325.00	481,640,879.47
其中：經紀業務手續費淨收入		344,065,137.59	300,635,685.81
投資銀行業務手續費淨收入		98,977,331.26	90,042,386.45
資產管理業務手續費淨收入		20,062,491.49	40,711,328.77
投資收益(損失以「-」號填列)	44	363,055,154.49	435,401,019.13
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		34,784,430.24	24,941,625.76
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	45	-65,586,204.75	90,082,423.72
匯兌收益(損失以「-」號填列)		-2,759,526.70	-115,348.84
其他業務收入	46	414,430,890.62	216,587,502.54
資產處置收益(損失以「-」號填列)	47	564.81	-9,825.97
其他收益	48	8,509,397.02	3,243,562.04
二、營業總支出		1,185,589,385.64	934,048,893.79
稅金及附加	49	9,440,447.39	7,791,335.21
業務及管理費	50	620,061,508.05	633,460,243.98
信用減值損失	51	140,402,125.30	80,366,175.44
其他資產減值損失	52	22,934,995.27	3,912,122.41
其他業務成本	53	392,750,309.63	208,519,016.75
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		64,385,937.61	353,095,966.00
加：營業外收入	54	1,136,020.51	1,174,519.26
減：營業外支出	55	7,102,510.91	118,845.31
四、利潤總額(虧損以「-」號填列)		58,419,447.21	354,151,639.95
減：所得稅費用	56	24,735,859.16	73,283,003.09
五、淨利潤(淨虧損以「-」填列)		33,683,588.05	280,868,636.86
(一)按經營持續性分類：			
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		33,683,588.05	280,868,636.86
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二)按所有權歸屬分類：			
歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		30,850,805.92	239,926,940.64
少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		2,832,782.13	40,941,696.22

合併利潤表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年1至6月	2019年1至6月
六、其他綜合收益的稅後淨額		4,318,809.85	6,700,022.99
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		4,318,809.85	3,921,440.59
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		4,318,809.85	3,921,440.59
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-1,593,552.08	
2. 其他債權投資公允價值變動		-6,842,882.33	1,354,515.98
3. 其他債權投資信用損失準備		6,013,782.49	2,079.32
4. 外幣財務報表折算差額		6,741,461.77	2,564,845.29
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			2,778,582.40
七、綜合收益總額		38,002,397.90	287,568,659.85
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		35,169,615.77	243,848,381.23
歸屬於少數股東的綜合收益總額		2,832,782.13	43,720,278.62
八、每股收益			
（一）基本每股收益	57	0.01	0.06
（二）稀釋每股收益	57	0.01	0.06

母公司利潤表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年1至6月	2019年1至6月
一、營業總收入		803,943,770.73	809,705,207.24
利息淨收入	2	-10,294,529.92	-14,074,225.85
手續費及佣金淨收入	3	466,741,968.38	422,896,427.33
其中：經紀業務手續費淨收入		309,079,196.29	272,925,516.83
投資銀行業務手續費淨收入		94,884,683.65	82,746,760.76
資產管理業務手續費淨收入		18,229,098.75	24,346,530.30
投資收益(損失以「-」號填列)	4	377,948,903.51	323,895,994.59
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益			-313,557.79
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-55,982,487.02	70,539,664.75
匯兌收益(損失以「-」號填列)		142,304.99	16,618.84
其他業務收入		17,023,862.59	3,215,931.17
資產處置收益(損失以「-」號填列)		727.95	-8,748.06
其他收益		8,363,020.25	3,223,544.47
二、營業總支出		678,059,333.90	625,799,584.22
稅金及附加		8,427,361.48	6,922,767.09
業務及管理費	5	542,662,510.80	538,615,140.25
信用減值損失		126,375,297.82	79,355,969.57
其他業務成本		594,163.80	905,707.31
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		125,884,436.83	183,905,623.02
加：營業外收入		170,130.05	594,445.84
減：營業外支出		3,586,454.15	65,788.06
四、利潤總額(虧損以「-」號填列)		122,468,112.73	184,434,280.80
減：所得稅費用		8,800,009.25	39,009,102.24
五、淨利潤(淨虧損以「-」填列)		113,668,103.48	145,425,178.56
(一)按經營持續性分類：			
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		113,668,103.48	145,425,178.56
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
六、其他綜合收益的稅後淨額		-829,099.84	1,356,500.97
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-829,099.84	1,356,500.97
1.其他債權投資公允價值變動		-6,842,882.33	1,354,515.98
2.其他債權投資信用損失準備		6,013,782.49	1,984.99
七、綜合收益總額		112,839,003.64	146,781,679.53

合併現金流量表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年1至6月	2019年1至6月
一、經營活動產生的現金流量：			
收取利息、手續費及佣金的現金		1,208,072,344.86	1,037,111,096.17
拆入資金淨增加額		240,000,000.00	
回購業務資金淨增加額		2,365,737,960.69	472,629,233.73
返售業務資金淨減少額		630,730,969.51	3,246,362,340.31
代理買賣證券收到的現金淨額		2,023,415,882.52	2,936,176,508.79
收到其他與經營活動有關的現金	58	539,098,646.10	221,005,583.84
經營活動現金流入小計		7,007,055,803.68	7,913,284,762.84
交易性金融工具淨增加額		1,541,121,657.71	476,704,501.14
拆入資金淨減少額			1,230,617,022.08
融出資金淨增加額		421,854,635.58	948,277,060.42
支付利息、手續費及佣金的現金		316,180,245.75	349,805,229.43
支付給職工以及為職工支付的現金		459,907,380.83	444,118,975.15
支付的各項稅費		138,305,871.98	90,419,606.62
支付其他與經營活動有關的現金	58	1,063,614,404.95	781,646,302.16
經營活動現金流出小計		3,940,984,196.80	4,321,588,697.00
經營活動產生的現金流量淨額	58	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		48,414,005.66	65,284,082.39
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		180,061.48	515,992.02
投資活動現金流入小計		48,594,067.14	65,800,074.41
投資支付的現金		53,528,833.25	940,790,159.90
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		30,492,634.99	31,069,810.15
投資活動現金流出小計		84,021,468.24	971,859,970.05
投資活動產生的現金流量淨額		-35,427,401.10	-906,059,895.64

合併現金流量表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年1至6月	2019年1至6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		413,240,256.00	1,557,700,000.00
發行債券收到的現金		2,865,576,000.00	6,113,476,000.00
籌資活動現金流入小計		3,278,816,256.00	7,671,176,000.00
償還債務所支付的現金		3,395,029,926.34	7,744,921,923.33
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		265,178,895.70	332,305,067.92
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		5,434,020.00	14,607,012.20
支付其他與籌資活動有關的現金	58	59,932,968.39	
籌資活動現金流出小計		3,720,141,790.43	8,077,226,991.25
籌資活動產生的現金流量淨額		-441,325,534.43	-406,050,991.25
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-2,759,526.70	-115,348.84
五、現金及現金等價物淨增加額			
	58	2,586,559,144.65	2,279,469,830.11
加：期初現金及現金等價物餘額		11,805,475,726.56	9,602,115,554.08
六、期末現金及現金等價物餘額			
		14,392,034,871.21	11,881,585,384.19

母公司現金流量表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	附註	2020年1至6月	2019年1至6月
一、經營活動產生的現金流量：			
收取利息、手續費及佣金的現金		1,081,959,956.40	879,197,123.81
拆入資金淨增加額		240,000,000.00	
回購業務資金淨增加額		2,365,737,960.69	472,629,233.73
返售業務資金淨減少額		746,525,969.51	3,239,264,876.81
代理買賣證券收到的現金淨額		1,973,126,625.30	2,979,184,658.42
收到其他與經營活動有關的現金		32,879,398.39	7,033,921.48
經營活動現金流入小計		6,440,229,910.29	7,577,309,814.25
交易性金融工具淨增加額		1,345,250,236.42	736,124,522.96
拆入資金淨減少額			1,230,617,022.08
融出資金淨增加額		441,772,746.91	949,309,820.98
支付利息、手續費及佣金的現金		290,650,491.32	295,853,092.37
支付給職工以及為職工支付的現金		395,521,907.43	370,396,131.89
支付的各項稅費		92,698,627.88	49,164,104.14
支付其他與經營活動有關的現金		575,599,541.02	674,693,293.65
經營活動現金流出小計		3,141,493,550.98	4,306,157,988.07
經營活動產生的現金流量淨額	6	3,298,736,359.31	3,271,151,826.18
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		101,494,571.91	23,088,336.44
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		155,335.77	507,243.96
投資活動現金流入小計		101,649,907.68	23,595,580.40
投資支付的現金		141,836,088.50	712,131,703.86
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		29,523,042.36	29,732,145.62
投資活動現金流出小計		171,359,130.86	741,863,849.48
投資活動產生的現金流量淨額		-69,709,223.18	-718,268,269.08
三、籌資活動產生的現金流量：			
發行債券收到的現金		2,865,576,000.00	6,113,476,000.00
籌資活動現金流入小計		2,865,576,000.00	6,113,476,000.00
償還債務所支付的現金		2,691,915,000.00	6,351,386,000.00
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		227,928,161.80	298,461,559.39
支付其他與籌資活動有關的現金		24,952,937.74	
籌資活動現金流出小計		2,944,796,099.54	6,649,847,559.39
籌資活動產生的現金流量淨額		-79,220,099.54	-536,371,559.39
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		142,304.99	16,618.84
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額	6	3,149,949,341.58	2,016,528,616.55
		9,849,533,204.97	8,227,607,657.53
六、期末現金及現金等價物餘額			
		12,999,482,546.55	10,244,136,274.08

合併股東權益變動表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	2020年1至6月								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	36,543,591.23	808,084,287.96	1,382,038,921.28	88,232,726.32	9,671,208,012.75	826,578,441.02	10,497,786,453.77
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年期初餘額	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	36,543,591.23	808,084,287.96	1,382,038,921.28	88,232,726.32	9,671,208,012.75	826,578,441.02	10,497,786,453.77
三、本期增減變動金額			4,318,809.85			30,850,805.92	35,169,615.77	-2,601,237.87	32,568,377.90
（一）綜合收益總額			4,318,809.85			30,850,805.92	35,169,615.77	2,832,782.13	38,002,397.90
（二）股東投入和減少資本									
1. 股東投入普通股									
2. 其他權益工具持有者投入的資本									
3. 股份支付計入股東權益的金額									
4. 其他									
（三）利潤分配								-5,434,020.00	-5,434,020.00
1. 提取盈餘公積									
2. 提取一般風險準備									
3. 對股東的分配								-5,434,020.00	-5,434,020.00
4. 其他									
（四）股東權益內部結轉									
1. 資本公積轉增股本									
2. 盈餘公積轉增股本									
3. 盈餘公積彌補虧損									
4. 其他									
（五）其他									
四、本期末餘額	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	40,862,401.08	808,084,287.96	1,382,038,921.28	119,083,532.24	9,706,377,628.52	823,977,203.15	10,530,354,831.67

合併股東權益變動表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	2019年1至6月								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	3,869,070,700.00	3,756,106,523.53	28,206,891.34	759,912,449.33	1,298,870,167.26	238,731,987.53	9,950,898,718.99	1,324,140,998.47	11,275,039,717.46
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年期初餘額	3,869,070,700.00	3,756,106,523.53	28,206,891.34	759,912,449.33	1,298,870,167.26	238,731,987.53	9,950,898,718.99	1,324,140,998.47	11,275,039,717.46
三、本期增減變動金額			3,921,440.59			239,926,940.64	243,848,381.23	29,113,266.42	272,961,647.65
（一）綜合收益總額			3,921,440.59			239,926,940.64	243,848,381.23	43,720,278.62	287,568,659.85
（二）股東投入和減少資本									
1. 股東投入普通股									
2. 其他權益工具持有者投入的資本									
3. 股份支付計入股東權益的金額									
4. 其他									
（三）利潤分配								-14,607,012.20	-14,607,012.20
1. 提取盈餘公積									
2. 提取一般風險準備									
3. 對股東的分配								-14,607,012.20	-14,607,012.20
4. 其他									
（四）股東權益內部結轉									
1. 資本公積轉增股本									
2. 盈餘公積轉增股本									
3. 盈餘公積彌補虧損									
4. 其他									
（五）其他									
四、本期末餘額	3,869,070,700.00	3,756,106,523.53	32,128,331.93	759,912,449.33	1,298,870,167.26	478,658,928.17	10,194,747,100.22	1,353,254,264.89	11,548,001,365.11

母公司股東權益變動表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	2020年1至6月						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	5,435,762.48	808,084,287.96	1,315,470,752.11	170,879,423.10	9,931,785,470.13
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本期期初餘額	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	5,435,762.48	808,084,287.96	1,315,470,752.11	170,879,423.10	9,931,785,470.13
三、本期增減變動金額			-829,099.84			113,668,103.48	112,839,003.64
（一）綜合收益總額			-829,099.84			113,668,103.48	112,839,003.64
（二）股東投入和減少資本							
1. 股東投入普通股							
2. 其他權益工具持有者投入的資本							
3. 股份支付計入股東權益的金額							
4. 其他							
（三）利潤分配							
1. 提取盈餘公積							
2. 提取一般風險準備							
3. 對股東的分配							
4. 其他							
（四）股東權益內部結轉							
1. 資本公積轉增股本							
2. 盈餘公積轉增股本							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 其他							
（五）其他							
四、本期期末餘額	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	4,606,662.64	808,084,287.96	1,315,470,752.11	284,547,526.58	10,044,624,473.77

母公司股東權益變動表

截至2020年6月30日（單位：人民幣元）

項目	2019年1至6月						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	3,869,070,700.00	3,781,398,714.65	3,174,302.76	759,912,449.33	1,248,030,178.03	42,727,658.94	9,704,314,003.71
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本期期初餘額	3,869,070,700.00	3,781,398,714.65	3,174,302.76	759,912,449.33	1,248,030,178.03	42,727,658.94	9,704,314,003.71
三、本期增減變動金額			1,356,500.97			145,425,178.56	146,781,679.53
（一）綜合收益總額			1,356,500.97			145,425,178.56	146,781,679.53
（二）股東投入和減少資本							
1. 股東投入普通股							
2. 其他權益工具持有者投入的資本							
3. 股份支付計入股東權益的金額							
4. 其他							
（三）利潤分配							
1. 提取盈餘公積							
2. 提取一般風險準備							
3. 對股東的分配							
4. 其他							
（四）股東權益內部結轉							
1. 資本公積轉增股本							
2. 盈餘公積轉增股本							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 其他							
（五）其他							
四、本期期末餘額	3,869,070,700.00	3,781,398,714.65	4,530,803.73	759,912,449.33	1,248,030,178.03	188,152,837.50	9,851,095,683.24

一、公司的基本情況

中原证券股份有限公司(以下簡稱公司或本公司)繫在整合河南財政證券公司和安陽市信託投資公司所屬營業部及安陽市財政證券公司、鶴壁市財政證券公司和焦作市國債服務部的基礎上，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司開業的批覆》(證監機構字[2002]326號)和河南省人民政府《關於同意設立中原证券股份有限公司的批覆》(豫股批字[2002]31號)批准設立的股份有限公司。公司於2002年11月8日在河南省工商行政管理局完成設立登記，領取了《營業執照》，註冊資本為1,033,790,000.00元，其中：許繼集團有限公司出資420,000,000.00元，佔註冊資本的40.627%；河南省經濟技術開發公司出資363,618,400.00元，佔註冊資本的35.173%；河南省建設投資總公司出資100,000,000.00元，佔註冊資本的9.673%；安陽鋼鐵集團有限責任公司出資100,000,000.00元，佔註冊資本的9.673%；安陽市經濟技術開發公司出資16,980,800.00元，佔註冊資本的1.643%；安陽市信託投資公司出資10,522,500.00元，佔註冊資本的1.018%；河南神火集團有限公司出資10,000,000.00元，佔註冊資本的0.967%；焦作市經濟技術開發有限公司出資7,668,300.00元，佔註冊資本的0.742%；鶴壁市經濟發展建設投資公司出資5,000,000.00元，佔註冊資本的0.484%。

2002年12月31日，根據中國證券監督管理委員會《關於同意中原证券股份有限公司開業的批覆》(證監機構字[2002]326號)和河南省人民政府《河南省人民政府關於調整中原证券股份有限公司組建方案的函》(豫政函[2001]66號)，公司與河南證券有限責任公司簽訂《證券類資產收購協議》，收購河南證券有限責任公司總部、19家證券營業部及11家證券服務部的證券類資產。

2003年1月，公司分別與駐馬店市財政局、孟州市財政局和許昌市財政局簽訂《證券類資產收購協議》，收購三地財政局下屬的駐馬店市國債服務部、孟州市國債服務部和許昌市國債服務部。

2007年1月4日，安陽市人民政府出具《安陽市人民政府關於安陽市經發公司彌補原安陽信託參股中原證券資本金不足等事項的批覆》(安政文[2007]3號)，將安陽市信託投資公司持有公司的1,052.25萬元股權劃轉給安陽市經濟技術開發公司持有。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

一、公司的基本情況（續）

2008年6月，根據公司第五次股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於核准中原證券股份有限公司變更註冊資本的批覆》（證監許可[2008]94號）批准，公司新增註冊資本999,725,700.00元，其中：全體股東以貨幣出資500,000,000.00元，未分配利潤轉增股本499,725,700.00元。2008年6月10日，根據中國證券監督管理委員會《關於核准中原證券股份有限公司股權變更的批覆》（證監許可[2008]781號），河南投資集團有限公司受讓河南省經濟技術開發公司持有的公司71,525.36萬元股權（佔註冊資本35.173%）以及河南省建設投資總公司持有的公司19,670.42萬元股權（佔註冊資本9.673%）。本次增資、股權轉讓後，公司註冊資本由1,033,790,000.00元變更為2,033,515,700.00元，其中：河南投資集團有限公司出資911,957,800.00元，佔註冊資本的44.846%；許繼集團有限公司出資826,159,600.00元，佔註冊資本的40.627%；安陽鋼鐵集團有限責任公司出資196,704,200.00元，佔註冊資本的9.673%；安陽市經濟技術開發公司（2010年12月改建並更名為安陽經濟開發集團有限公司）出資54,103,200.00元，佔註冊資本的2.661%；河南神火集團有限公司出資19,668,900.00元，佔註冊資本的0.967%；焦作市經濟技術開發有限公司出資15,085,100.00元，佔註冊資本的0.742%；鶴壁市經濟建設投資集團有限公司（2004年10月鶴壁市經濟發展建設投資公司更名為鶴壁市經濟建設投資總公司，鶴壁市經濟建設投資總公司於2011年12月改建為鶴壁市經濟建設投資有限公司，並於2012年3月更名為鶴壁市經濟建設投資集團有限公司）出資9,836,900.00元，佔註冊資本的0.484%。本次增資業經中瑞岳華會計師事務所於2008年6月16日以中瑞岳華驗字[2008]第2141號驗資報告予以審驗。

2011年6月1日，根據中國證券監督管理委員會河南監管局《關於同意中原證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（豫證監函[2011]111號），江蘇省絲綢集團有限公司（後更名為江蘇省蘇豪控股集團有限公司）、廣州立白投資有限公司、江蘇惠友毛衫有限公司、深圳市廣晟投資發展有限公司、張家港保稅科技股份有限公司、中國平煤神馬能源化工集團有限責任公司、河南省金龍實業有限公司和山東環球漁具股份有限公司分別受讓許繼集團有限公司持有公司的3,000萬元、2,000萬元、1,000萬元、1,000萬元、1,000萬元、8,315.96萬元、1,600萬元和1,500萬元股權。

2011年9月26日，經中國證券監督管理委員會《關於核准中原證券股份有限公司變更持有5%以上股權的股東的批覆》（證監許可[2011]1534號）批覆，渤海產業投資基金管理有限公司（代表渤海產業投資基金）受讓許繼集團有限公司持有公司的60,800萬元股權。

2012年4月6日，根據中國證券監督管理委員會河南監管局《關於中原證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（豫證監函[2012]41號）及股權轉讓協議，許繼集團有限公司將其持有的公司2,400萬股股份轉讓給許昌施普雷特建材科技有限公司。

一、公司的基本情況（續）

2014年4月22日，中國證券監督管理委員會《關於核准中原證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2014]438號），核准中原證券發行不超過598,100,000股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2014年6月24日，香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）出具同意公司在香港聯交所主板上市的同意函。2014年6月25日，公司發行的境外上市外資股（H股）598,100,000股在香港聯交所主板上市交易，股票代碼「1375.HK」，股票簡稱「中州證券」，本次H股發行完畢後，公司總股本增至2,631,615,700.00元。

2015年6月15日，公司2015年度第二次臨時股東大會、第一次內資股類別股東會及第一次H股類別股東會會議審議通過《關於中原證券股份有限公司增發H股的議案》，同意公司新發行不超過592,119,000.00股H股股票。2015年7月21日，公司收到中國證監會《關於核准中原證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》，核准公司增發不超過592,119,000.00股H股股份。於2015年8月3日合共592,119,000.00股H股已由公司按配售價每股H股4.28港元成功配發及發行予至少六名承配人。本次配售完成後，公司總股本增至3,223,734,700.00元。

2016年11月18日，公司2016年度第三次臨時股東大會、第二次內資股類別股東會及第二次H股類別股東會議作出決議，2016年11月25日公司經中國證監會《關於核准中原證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》（證監許可[2016]2868號），核准中原證券發行人民幣普通股不超過700,000,000股，每股面值人民幣1元。公司實際發行人民幣普通股700,000,000股，每股面值人民幣1元，發行完成後，公司總股本增至3,923,734,700元，2017年1月3日，公司A股在上交所掛牌上市。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）和河南省國有資產監督管理委員會《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有限公司、安陽鋼鐵集團有限責任公司、中國平煤神馬能源化工集團有限責任公司、安陽經濟開發集團有限公司、江蘇省蘇豪控股集團有限公司、河南神火集團有限公司、焦作市經濟技術開發有限公司、深圳市廣晟投資發展有限公司和鶴壁市經濟建設投資集團有限公司分別將其持有的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。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

一、公司的基本情況（續）

2017年5月22日，公司召開2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會及2017年第一次H股類別股東會審議通過了《中原證券股份有限公司關於通過場內交易回購公司H股股票的議案》，公司擬通過場內股份回購的形式回購部分H股股票。2018年1月24日，公司收到中國證監會《關於核准中原證券股份有限公司變更註冊資本的批覆》（證監許可[2018]144號），核准公司註冊資本由3,923,734,700元變更為不低於3,798,731,800元。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，分別佔回購前公司H股股份總數和公司總股本的4.37%和1.39%。公司於2018年5月23日完成回購股份註銷工作。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3,869,070,700元。

2019年6月11日，公司2018年年度股東大會、2019年第一次A股類別股東會、2019年第一次H股類別股東會，審議通過非公開發行相關議案。2020年6月10日，公司召開2019年度股東大會、2020年第一次A股類別股東會、2020年第一次H股類別股東會，審議通過調整本次非公開發行A股股票的相關議案。2020年7月1日，公司經中國證監會《關於核准中原證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可(2020)1190號），核准公司非公開發行不超過773,814,000股新股，批覆自核准發行之日起12個月有效。公司於2020年7月30日完成非公開發行A股工作，實際發行人民幣普通股773,814,000股，發行後，公司總股本增至4,642,884,700元。

公司法定代表人：菅明軍。公司住所：鄭州市鄭東新區商務外環路10號。

公司屬金融行業，經營範圍包括：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務。

一、公司的基本情況（續）

公司的基本組織架構：股東大會是公司的權力機構，董事會是公司的決策機構，經理層是公司的執行機構，監事會是公司的監督機構，公司董事會下設發展戰略委員會、薪酬與提名委員會、審計委員會、風險控制委員會。另設有稽核審計總部、公司辦公室、戰略發展部、黨委工作部、群眾工作部、駐公司紀檢監察組、巡察工作辦公室、人力資源管理總部、計劃財務總部、資金運營總部、交易結算總部、信息技術總部、風險管理總部、法律事務總部、合規管理總部、經紀運營管理總部、零售業務總部、兩融與衍生業務部、網絡金融部、做市業務總部、證券研究所、質押融資部、戰略客戶部、資產託管總部、資產管理總部、金融市場部、後勤服務中心、建設項目辦公室、北京綜合管理部、金融產品部、證券投資總部、固定收益投資總部、資本市場一部、資本市場二部、鄭州投行總部、投資銀行運營管理總部、企業融資一部、企業融資二部、企業融資三部、企業融資四部、企業融資五部、企業融資六部、企業融資七部、企業融資八部（國際業務部）、企業融資九部、企業融資十部、企業融資十一部、債券及結構融資部、質量控制總部、融資管理部、併購融資部等職能部門。

截至2020年6月30日，公司擁有已批准設立並已開業的證券營業部87家；擁有已批准設立的公司27家；擁有二級控股子公司5家，即中原期貨股份有限公司（簡稱中原期貨）、中鼎開源創業投資管理有限公司（簡稱中鼎開源）、中原股權交易中心股份有限公司（簡稱股權中心）、中州國際金融控股有限公司（簡稱中州國際）、中州藍海投資管理有限公司（簡稱中州藍海），三級控股子公司9家，即豫新投資管理（上海）有限公司（簡稱豫新投資）、河南中證開元私募基金管理有限公司（簡稱中證開元，原名稱為河南中證開元創業投資基金管理有限公司）、河南省中原小額貸款有限公司（簡稱中原小貸，原名稱為中州匯聯信息技術服務（深圳）有限公司）、中州國際控股有限公司（簡稱中州國際控股）、中州國際證券有限公司（簡稱中州國際證券）、中州國際期貨有限公司（簡稱中州國際期貨）、中州國際投資有限公司（簡稱中州國際投資）、中州國際融資有限公司（簡稱中州國際融資）、Wending Zhongyuan Company Limited，四級控股子公司1家，即中州國際金融集團股份有限公司（簡稱中州國際金融）。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

二、合併財務報表範圍

公司合併財務報表範圍包括直接或間接控制的子公司和結構化主體。

詳見本附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

三、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

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

2. 持續經營

公司有近期獲利經營的歷史且有財務資源支持，認為以持續經營為基礎編製財務報表是合理的。

本公司自上市以來一直採用香港普遍採納的國際財務報告準則來用作在香港資訊披露的財務報表。根據香港聯交所於二零二零年十二月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，由本財政年度開始，本公司決定按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定（「《中國會計準則》」）編製其財務報表，採納中國會計準則作追溯性應用，並將截至二零一九年十二月三十一日止年度（註：為上一年度）用作比較財務資料轉換為中國會計準則。由國際財務報告準則轉為中國會計準則對本公司股東權益與其利潤的對賬及影響陳述載於本財務報表補充資料「3.香港會計準則轉為中國會計準則下本公司股東權益與利潤的對賬」。

四、重要會計政策及會計估計

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

1. 遵循企業會計準則的聲明

公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了本公司2020年6月30日的合併財務狀況和財務狀況、2020年1至6月的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

2. 會計期間

公司的會計期間為公歷1月1日至12月31日。

3. 記賬本位幣

公司以人民幣為記賬本位幣。

4. 記賬基礎和計價原則

公司會計核算以權責發生制為記賬基礎，除交易性金融資產、其他債權投資、交易性金融負債等以公允價值計量外，以歷史成本為計價原則。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

6. 合併財務報表的編製方法

公司將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍，子公司是指被母公司控制的主體，含企業、被投資單位中可分割的部分，以及企業所控制的結構化主體等。

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

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

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

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

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

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

公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，如果處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，應當將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的投資損益。

四、重要會計政策及會計估計（續）

7. 現金及現金等價物

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

8. 外幣業務核算方法

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

9. 金融資產和金融負債

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

(1) 金融工具的初始確認和計量

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

(2) 金融資產的分類

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

- (i) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (iii) 公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；
- (iii) 公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產的分類取決於本公司管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(2) 金融資產的分類（續）

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

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

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

本公司對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

① 債務工具

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

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

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(2) 金融資產的分類（續）

① 債務工具（續）

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

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

② 權益工具

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

- a. 該金融工具應當不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- b. 將來須用或可用發行人自身權益工具結算該金融工具。如為非衍生工具，該金融工具應當不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，發行人只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(3) 金融負債的分類

本公司將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以下情況除外：

- 1 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：包括交易性金融負債（含屬於金融負債的衍生工具）以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。
- 2 由於金融資產轉讓不符合終止確認條件或應用繼續涉入法進行核算而確認的金融負債。當該轉讓不符合終止確認條件時，本公司根據該轉讓收取的對價確認金融負債，並在後續期間確認因該負債產生的所有費用。
- 3 財務擔保合同和貸款承諾。

(4) 金融工具的後續計量

① 以攤餘成本計量的金融資產或負債

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

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

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(4) 金融工具的後續計量（續）

② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

③ 以公允價值計量且其變動入當期損益的金融資產或負債

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

- a. 屬於《企業會計準則第24號——套期會計》規定的套期關係的一部分。
- b. 是一項被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，且按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》第六十八條規定，該負債由本公司自身信用風險變動引起的其公允價值變動應當計入其他綜合收益。該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

(5) 金融資產的減值

本公司以預期信用損失為基礎，對下列金融資產進行減值會計處理並確認損失準備：

- 1 以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資；
- 2 租賃應收款；
- 3 合同資產；
- 4 本公司發行的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的貸款承諾和滿足一定條件的財務擔保合同。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(5) 金融資產的減值（續）

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

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

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

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

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

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

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

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級（如有）的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本公司的還款能力產生重大不利影響。

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(5) 金融資產的減值（續）

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

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

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本公司出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

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

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

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

關於本公司對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註十、2。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(6) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

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

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

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

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

(7) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融資產和金融負債（續）

(7) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法（續）

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

10. 融資融券業務核算辦法

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

公司融出的資金，確認應收債權，並確認相應利息收入。

公司融出的證券，不終止確認該證券，並確認相應利息收入。

公司對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

11. 客戶交易結算資金

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

12. 買入返售和賣出回購業務核算辦法

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

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

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

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

- (1) 對於維持擔保比例大於平倉線且未逾期的股票質押式回購業務，劃分為「階段一」；
- (2) 對於維持擔保比例大於100%，小於等於平倉線的股票質押式回購業務，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數小於90日，劃分為「階段二」；
- (3) 對於維持擔保比例小於等於100%的股票質押式回購業務，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日，劃分為「階段三」。

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

其他買入返售金融資產的減值準備計提參見附註四、9。

四、重要會計政策及會計估計（續）

13. 長期股權投資

公司長期股權投資主要是對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的投資。

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

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

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

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

公司對子公司投資採用成本法核算，對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

13. 長期股權投資（續）

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

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按可供出售金融資產核算，剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

因處置部分長期股權投資喪失了對被投資單位控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按可供出售金融資產的有關規定進行會計處理，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，剩餘股權在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期投資損益。

公司對於分步處置股權至喪失控股權的各項交易不屬於一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，但是，在喪失控制權之前每一次交易處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

14. 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的建築物。

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

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

14. 投資性房地產（續）

公司投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率如下：

資產類別	預計使用壽命 (年)	預計淨殘值率 (%)	年折舊率(%)
營業用房屋	40.00	5.00	2.38

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

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

15. 固定資產

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

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

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

15. 固定資產（續）

固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

資產類別	預計使用壽命 (年)	預計淨殘值率 (%)	年折舊率(%)
營業用房屋	40.00	5.00	2.38
非營業用房屋	35.00	5.00	2.71
簡易房	5.00	5.00	19.00
建築物	20.00	5.00	4.75
機械設備	10.00	5.00	9.50
動力設備	15.00	5.00	6.33
通訊設備	5.00	5.00	19.00
電子設備	5.00	5.00	19.00
電器設備	5.00	5.00	19.00
安全防衛設備	5.00	5.00	19.00
辦公設備	5.00	5.00	19.00
其他運輸設備	8.00	5.00	11.88

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

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

16. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊，待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異進行調整。

四、重要會計政策及會計估計（續）

17. 借款費用

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

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

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

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

18. 無形資產

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

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

19. 非金融長期資產減值

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

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

出現減值的跡象如下：

- (1) 資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌。
- (2) 企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響。
- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低。
- (4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞。
- (5) 資產已經或者將被閒置、終止使用或者計劃提前處置。
- (6) 企業內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤（或者虧損）遠遠低於（或者高於）預計金額等。
- (7) 其他表明資產可能已經發生減值的跡象。

四、重要會計政策及會計估計（續）

20. 商譽

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

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

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

21. 長期待攤費用

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

22. 職工薪酬

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

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

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費、短期帶薪缺勤、短期利潤分享計劃、以及其他為獲得職工提供的服務而給予的短期薪酬。公司應當在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或者相關資產成本。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

22. 職工薪酬（續）

離職後福利是指公司為獲得職工提供的服務而在職工退休或與公司解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，屬於短期薪酬和辭退福利的除外。公司將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。離職後福利設定提存計劃主要為參加勞動和社會保障機構組織實施的社會基本養老保險、失業保險等。在職工為公司提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

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

其他長期職工福利包括長期帶薪缺勤、長期殘疾福利、長期利潤分享計劃等。

中原證券股份有限公司職工在參加社會基本養老保險的基礎上參加公司依據國家企業年金製度的相關政策建立的企業年金計劃。公司年金所需費用由企業和職工共同繳納，公司繳費總額為職工上年度工資總額的8%，職工個人繳費為本人上年度工資總額的2%。

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

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

23. 預計負債

當與對外擔保、商業承兌匯票貼現、未決訴訟或仲裁、產品質量保證等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，公司將其確認為負債：該義務是公司承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

24. 一般風險準備金和交易風險準備金

根據《金融企業財務規則》和證監機構字[2007]320號《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》的規定，按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取一般風險準備金；根據《證券法》和證監機構字[2007]320號的規定，按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取交易風險準備金。

為降低債券的償付風險，經第四屆董事會第十四次會議並經2013年度第六次臨時股東大會審議通過，在債券存續期間提高任意盈餘公積金比例和一般風險準備金比例，其中任意盈餘公積金按照當期淨利潤彌補虧損後的5%提取，一般風險準備金按照當期淨利潤彌補虧損後的11%提取，在出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息時，公司將在債券剩餘存續期間，任意盈餘公積金按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取，一般風險準備金按照當期淨利潤彌補虧損後的12%提取。

25. 收入確認原則

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

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

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

- 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益。
- 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

25. 收入確認原則（續）

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

與本公司取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

(1) 手續費及佣金收入

代理客戶買賣證券的手續費收入，在證券買賣交易日確認收入。

證券承銷收入，於本公司完成承銷合同中的履約義務時確認收入。

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

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

(2) 利息收入

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

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

25. 收入確認原則（續）

(3) 投資收益

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

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

26. 客戶資產管理業務的確認和計量

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

27. 政府補助

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

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

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

27. 政府補助（續）

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

公司取得政策性優惠貸款貼息的，區分財政將貼息資金撥付給貸款銀行和財政將貼息資金直接撥付給公司兩種情況，分別按照以下原則進行會計處理：

- (1) 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向公司提供貸款的，公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用（或以借款的公允價值作為借款的入賬價值並按照實際利率法計算借款費用，實際收到的金額與借款公允價值之間的差額確認為遞延收益。遞延收益在借款存續期內採用實際利率法攤銷，沖減相關借款費用）。
- (2) 財政將貼息資金直接撥付給公司，公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

公司已確認的政府補助需要退回的，在需要退回的當期分情況按照以下規定進行會計處理：

- ① 初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值。
- ② 存在相關遞延收益的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益。
- ③ 屬於其他情況的，直接計入當期損益。

28. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

四、重要會計政策及會計估計（續）

29. 租賃（自2019年1月1日起適用）

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

(1) 本公司作為承租人

在租賃期開始日，本公司對租賃確認使用權資產和租賃負債。本公司使用直線法對使用權資產計提折舊。於資產負債表日，本公司評估使用權資產是否發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。本公司按照固定的週期性利率（即折現率）計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

本公司已選擇對短期租賃（租賃期不超過12個月的租賃）和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

(2) 本公司作為出租人

經營租賃的租出資產在租賃期內按直線法確認為租金收入。

30. 所得稅的會計核算

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

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

31. 分部信息

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

32. 持有待售和終止經營

(1) 持有待售

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

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

本公司將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

- ① 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，該非流動資產或處置組在其當前狀況下即可立即出售；
- ② 出售極可能發生，即本公司已經就一項出售計劃作出決議且已與其他方簽訂了具有法律約束力的購買協議，預計出售將在一年內完成。

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

(2) 終止經營

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

- ① 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
- ② 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- ③ 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

四、重要會計政策及會計估計（續）

32. 持有待售和終止經營（續）

(2) 終止經營（續）

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

33. 重要會計判斷和估計

編製財務報表時，公司管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。公司管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定性因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

下列會計估計及關鍵假設存在導致未來期間的資產及負債賬面價值發生重大調整的重要風險。

(1) 金融資產減值準備

本公司以預期信用損失為基礎，對債權投資、其他債權投資、開展融資類業務（含融資融券、約定購回、股票質押回購等）形成的資產，以及貨幣市場拆出（借出）資金或證券、應收款項等進行減值處理並確認損失準備。

本公司基於上述金融資產的分類與性質，結合自身風險管理實踐及減值指引的相關要求，以概率加權平均為基礎，綜合考慮貨幣時間價值和在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息，建立預期信用損失模型計量上述金融工具的減值損失。預期信用損失模型的相關假設、參數、數據來源和計量程序均需本公司作出專業的判斷，這些相關因素假設的變化會對金融工具的預期信用損失計算結果產生影響。

本公司採用預期信用損失模型對金融資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計如違約概率、違約損失率及信用風險是否顯著增加，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本公司根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

關於本公司對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註十、2。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、重要會計政策及會計估計（續）

33. 重要會計判斷和估計（續）

(2) 商譽減值準備

公司每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，公司需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，公司需對商譽增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，公司不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(3) 遞延所得稅資產確認

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用的稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於公司未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

(4) 固定資產、無形資產的可使用年限

公司至少於每年年度終了，對固定資產和無形資產的預計使用壽命進行覆核。預計使用壽命是管理層基於同類資產歷史經驗、參考同行業普遍所應用的估計並結合預期技術更新而決定的。當以往的估計發生重大變化時，則相應調整未來期間的折舊費用和攤銷費用。

(5) 合併範圍的確定

評估本公司是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：(1)擁有對被投資者的權力；(2)通過參與被投資者的相關活動而享有可變回報；及(3)有能力運用對被投資者的權力影響其回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述一項或多項要素發生了變化，則本公司需要重新評估其是否對被投資企業構成控制。

對於本公司管理的結構化主體(如基金及資產管理計劃等)，本公司會評估其所持有結構化主體連同其管理人報酬所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大以致表明本公司對結構化主體擁有控制權。若本公司對管理的結構化主體擁有控制權，則將結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。對於本公司以外各方持有的結構化主體份額，因本公司作為發行人具有合約義務以現金回購其發售的份額，本公司將其確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或應付款項。

四、重要會計政策及會計估計（續）

34. 重要會計政策、會計估計變更

(1) 重要會計政策變更

報告期內公司無重要會計政策變更。

(2) 重要會計估計變更

報告期內公司無重要會計估計變更。

五、稅項

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	16.5%、25%
增值稅	應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率／徵收率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算	3%~16%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	1%、5%、7%
教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%
地方教育附加	應繳流轉稅稅額	2%

(1) 企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》（國家稅務總局公告2012年第57號）的規定，公司執行「統一計算、分級管理、就地預繳、匯總清算、財政調庫」的企業所得稅徵收管理辦法。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，自2008年1月1日起，公司適用25%的企業所得稅稅率；中州國際及其附屬香港地區子公司按照香港特別行政區相關規定適用16.5%的綜合利得稅稅率。

(2) 增值稅

根據《中華人民共和國稅收徵收管理法實施細則》（國務院令第362號）第三十八條和《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》（財稅[2016]36號）有關規定，自2016年5月1日起，本公司的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

根據財政部和國家稅務總局與2017年6月30日發佈的《關於資管產品增值稅有關問題的通知》之規定，資管產品管理人（以下稱管理人）運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為（以下稱資管產品運營業務），暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。對資管產品在2018年1月1日前運營過程中發生的增值稅應稅行為，未繳納增值稅的，不再繳納；已繳納增值稅的，已納稅額從資管產品管理人以後月份的增值稅應納稅額中抵減。

根據財政部、國家稅務總局《關於調整增值稅稅率的通知》（財稅[2018] 32號）的規定，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%和10%，自2018年5月1日起執行。

根據財政部、國家稅務總局、海關總署《關於深化增值稅改革有關政策的公告》（公告2019年第39號）的規定，增值稅一般納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%和9%，自2019年4月1日起執行。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

(1) 明細情況

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

1. 貨幣資金（續）

(1) 明細情況（續）

其中：融資融券業務：

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
自有信用資金			279,255,944.41			47,834,623.14
人民幣	279,255,944.41	1.0000	279,255,944.41	4,259,757.15	1.0000	4,259,757.15
港幣				20,858,191.06	0.8958	18,684,350.39
美元				3,520,846.45	6.9762	24,562,129.00
歐元				42,017.35	7.8155	328,386.60
客戶信用資金			730,203,841.10			476,131,648.81
人民幣	691,113,400.24	1.0000	691,113,400.24	440,740,722.05	1.0000	440,740,722.05
美元	212,825.06	7.0795	1,506,694.98	25,551.58	6.9762	178,252.93
港幣	41,145,281.44	0.9134	37,583,745.88	39,309,511.07	0.8958	35,212,673.83
合計			1,009,459,785.51			523,966,271.95

(2) 截至2020年6月30日，公司存放在境外的貨幣資金折合人民幣379,347,947.02元，主要是香港子公司存放款項。

2. 結算備付金

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
公司自有備付金			64,308,030.28			170,907,131.02
人民幣	62,904,219.72	1.0000	62,904,219.72	170,907,131.02	1.0000	170,907,131.02
港幣	1,169,925.72	0.9134	1,068,656.95			
美元	46,443.44	7.0795	328,796.33			
日元	94,821.43	0.0658	6,239.25			
林吉特	110.41	0.6049	66.79			
英鎊	5.88	8.7144	51.24			
客戶普通備付金			1,507,193,851.16			2,184,595,530.37
人民幣	1,499,972,610.37	1.0000	1,499,972,610.37	2,176,489,870.41	1.0000	2,176,489,870.41
美元	883,835.36	7.0795	6,257,112.43	968,157.31	6.9762	6,754,059.03
港幣	1,055,491.72	0.9134	964,128.36	1,508,853.66	0.8958	1,351,600.93
客戶信用備付金			194,246,973.89			162,546,854.45
人民幣	194,246,973.89	1.0000	194,246,973.89	162,546,854.45	1.0000	162,546,854.45
合計			1,765,748,855.33			2,518,049,515.84

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

3. 融出資金

(1) 按類別列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
境內		
其中：個人	6,122,107,951.86	5,634,401,621.21
機構	138,335,707.28	244,875,805.15
減：減值準備	15,594,109.04	15,281,693.50
境內小計	6,244,849,550.10	5,863,995,732.86
境外		
其中：個人	179,568,616.43	186,388,556.91
機構	54,097,487.14	66,070,903.40
減：減值準備	60,061,874.98	55,714,996.61
境外小計	173,604,228.59	196,744,463.70
賬面價值合計	6,418,453,778.69	6,060,740,196.56

(2) 融出資金擔保物類別

擔保物類別	2020年6月30日	2019年12月31日
資金	949,499,699.91	712,533,596.87
債券	32,853,761.97	32,515,067.85
股票	19,173,227,891.08	17,413,349,206.33
基金	152,165,307.24	92,631,047.75
合計	20,307,746,660.20	18,251,028,918.80

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

4. 衍生金融工具

(1) 2020年6月30日

類別	套期工具			非套期工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
商品期貨	109,044,310.00	176,550.00		120,884,225.00		2,823,460.00
減：可抵銷的暫收暫付款		176,550.00				2,823,460.00
利率互換				9,960,000,000.00		322,120.68
減：可抵銷的暫收暫付款						322,120.68
商品期權				4,940,400.00	39,150.00	48,280.00
遠期合約				253,887,517.81	11,804,085.06	
合計	109,044,310.00			10,339,712,142.81	11,843,235.06	48,280.00

(2) 2019年12月31日

類別	套期工具			非套期工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
商品期貨				152,923,405.00	1,728,975.00	
減：可抵銷的暫收暫付款					1,663,900.00	
國債期貨				1,234,738,750.00	577,393.51	
減：可抵銷的暫收暫付款					577,393.51	
商品期權				948,820.00	53,190.00	83,740.00
遠期合約				253,887,517.81	11,265,850.93	
合計				1,642,498,492.81	11,384,115.93	83,740.00

當日無負債結算制度下，結算備付金包括公司於2020年6月30日、2019年12月31日所持有的商品期貨、利率互換及國債期貨等產生的持倉損益。因此，衍生金融資產及負債項下的商品期貨、利率互換及國債期貨與相關的暫收暫付款（結算所得的持倉損益）之間按抵銷後的淨額列示。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

5. 存出保證金

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
交易保證金			437,801,058.21			385,892,047.09
人民幣	436,848,773.21	1.0000	436,848,773.21	381,395,763.06	1.0000	381,395,763.06
港幣	500,000.00	0.9134	456,720.00	4,099,055.64	0.8958	3,671,852.00
美元	70,000.00	7.0795	495,565.00	115,651.44	6.9762	806,807.58
歐元				16.41	7.8155	128.25
日元				273,011.27	0.0641	17,496.20
信用保證金			10,024,901.82			7,010,153.46
人民幣	10,024,901.82	1.0000	10,024,901.82	7,010,153.46	1.0000	7,010,153.46
履約保證金			316,396,889.68			2,267,535.40
人民幣	316,396,889.68	1.0000	316,396,889.68	2,267,535.40	1.0000	2,267,535.40
合計			764,222,849.71			395,169,735.95

6. 應收款項

(1) 按明細列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
應收清算款項	29,436,013.63	15,315,160.75
應收資產管理費	25,219,097.55	57,249,098.30
應收手續費及佣金	32,252,758.24	35,813,072.18
應收融資客戶款項	8,691,797.98	9,177,327.68
應收債券兌息款	7,800,000.00	45,528,000.00
其他	8,694,854.83	4,419,075.69
減：壞賬準備（按簡化模型計提）	13,699,775.94	13,589,432.23
應收款項賬面價值	98,394,746.29	153,912,302.37

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 應收款項（續）

(2) 按評估方式列示

項目	2020年6月30日			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	40,210,524.36	35.87	10,310,943.18	25.64
單項小計	40,210,524.36	35.87	10,310,943.18	
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	35,840,625.23	31.98	179,203.13	0.50
1-2年	24,855,311.65	22.17	1,242,765.58	5.00
2-3年	4,111,141.41	3.67	411,114.14	10.00
3-4年	5,673,259.69	5.06	1,134,651.94	20.00
4-5年	1,403,659.89	1.25	421,097.97	30.00
組合小計	71,883,997.87	64.13	3,388,832.76	
合計	112,094,522.23	100.00	13,699,775.94	

項目	2019年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	25,822,823.17	15.42	10,034,816.67	38.86
單項小計	25,822,823.17	15.42	10,034,816.67	
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	105,040,653.25	62.70	525,203.26	0.50
1-2年	26,090,887.21	15.58	1,304,544.36	5.00
2-3年	3,846,577.64	2.30	384,657.76	10.00
3-4年	6,700,278.16	4.00	1,340,055.63	20.00
4-5年	515.17		154.55	30.00
組合小計	141,678,911.43	84.58	3,554,615.56	
合計	167,501,734.60	100.00	13,589,432.23	

- (3) 期末應收款項餘額中應收持公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項435,146.23元。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

7. 買入返售金融資產

(1) 按業務類別列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
約定購回式證券	13,783,540.89	12,829,661.10
股票質押式回購	1,794,798,827.28	2,035,425,405.12
債券買斷式回購	291,616,694.65	1,164,604,789.02
債券質押式回購	694,551,352.47	214,517,707.39
減：減值準備	516,329,220.63	403,489,034.92
合計	2,278,421,194.66	3,023,888,527.71

(2) 按金融資產種類

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
股票	1,808,582,368.17	2,048,255,066.22
債券	986,168,047.12	1,379,122,496.41
減：減值準備	516,329,220.63	403,489,034.92
賬面價值	2,278,421,194.66	3,023,888,527.71

(3) 擔保物類別

擔保物類別	2020年6月30日 公允價值	2019年12月31日 公允價值
股票	2,553,923,885.50	2,914,932,993.06
債券	1,203,698,451.70	1,380,791,342.00
合計	3,757,622,337.20	4,295,724,335.06
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物	326,529,090.00	1,163,992,480.00
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物	326,529,090.00	966,923,000.00

(4) 股票質押回購融出資金按剩餘期限分類

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

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

7. 買入返售金融資產（續）

(5) 股票質押式回購按減值階段列示

項目	2020年6月30日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期信 用損失(未發生信 用減值)	整個存續期預期信 用損失(已發生信 用減值)	
賬面餘額	463,911,331.69		1,330,887,495.59	1,794,798,827.28
減值準備	6,018,284.69		510,216,529.59	516,234,814.28
賬面價值	457,893,047.00		820,670,966.00	1,278,564,013.00
擔保物價值	1,583,163,928.52		1,006,127,087.88	2,589,291,016.40

項目	2019年12月31日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期信 用損失(未發生信 用減值)	整個存續期預期信 用損失(已發生信 用減值)	
賬面餘額	617,662,723.47	150,000,000.00	1,267,762,681.65	2,035,425,405.12
減值準備	987,204.26	541,515.64	401,952,176.28	403,480,896.18
賬面價值	616,675,519.21	149,458,484.36	865,810,505.37	1,631,944,508.94
擔保物價值	1,688,168,350.68	164,160,000.00	1,021,073,955.18	2,873,402,305.86

8. 交易性金融資產

(1) 按類別列示

類別	2020年6月30日				初始成本合計
	分類為以公允 價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	公允價值 指定為以公允 價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	公允價值合計	分類為以公允 價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	
債券	15,137,556,178.85		15,137,556,178.85	15,064,761,325.78	15,064,761,325.78
公募基金	1,106,451,063.38		1,106,451,063.38	1,102,476,024.88	1,102,476,024.88
股票	1,235,230,669.43		1,235,230,669.43	1,326,756,983.59	1,326,756,983.59
銀行理財產品	348,809,454.40		348,809,454.40	347,000,002.35	347,000,002.35
券商資管產品	24,373,208.36		24,373,208.36	28,172,440.00	28,172,440.00
私募基金及合夥企業	843,459,774.17		843,459,774.17	896,139,873.83	896,139,873.83
其他	98,821,814.58		98,821,814.58	103,121,814.58	103,121,814.58
合計	18,794,702,163.17		18,794,702,163.17	18,868,428,465.01	18,868,428,465.01

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

8. 交易性金融資產（續）

(1) 按類別列示（續）

類別	2019年12月31日				初始成本
	公允價值		公允價值合計		
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
債券	13,810,266,165.45	13,810,266,165.45	13,729,609,266.85	13,729,609,266.85	13,729,609,266.85
公募基金	792,478,949.57	792,478,949.57	789,646,056.89	789,646,056.89	789,646,056.89
股票	1,448,376,173.97	1,448,376,173.97	1,512,863,535.94	1,512,863,535.94	1,512,863,535.94
銀行理財產品	163,533,291.76	163,533,291.76	161,000,000.00	161,000,000.00	161,000,000.00
券商資管產品	17,062,550.00	17,062,550.00	20,900,000.00	20,900,000.00	20,900,000.00
私募基金及合夥企業	898,601,516.01	898,601,516.01	1,021,560,520.40	1,021,560,520.40	1,021,560,520.40
其他	96,700,000.00	96,700,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
合計	17,227,018,646.76	17,227,018,646.76	17,335,579,380.08	17,335,579,380.08	17,335,579,380.08

註：「其他」主要係基金管理計劃。

(2) 變現有限制的交易性金融資產

項目	受限原因	2020年6月30日 賬面價值	2019年12月31日 賬面價值
債券	賣斷或質押用於回購融資	9,800,882,868.98	6,276,173,261.05
債券	質押用於債券借貸	1,278,069,733.98	952,842,604.73
債券	質押用於短期借款	71,980,161.94	
公募基金	已融出證券	5,741,019.29	5,410,131.09
股票	限售股	195,172,876.00	
股票	大宗交易限售		16,940,000.00
銀行理財產品	質押用於短期借款		51,926,438.36

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

9. 債權投資

(1) 債權投資情況

類別	初始成本	2020年6月30日		賬面價值
		利息	減值準備	
信託計劃	264,842,739.75	3,837,200.97	1,355,527.26	267,324,413.46
私募債	157,564,783.69		99,038,870.24	58,525,913.45
資管計劃	244,388,050.00		48,877,610.00	195,510,440.00
合計	666,795,573.44	3,837,200.97	149,272,007.50	521,360,766.91

類別	初始成本	2019年12月31日		賬面價值
		利息	減值準備	
信託計劃	413,351,533.53	2,879,308.14	2,182,385.91	414,048,455.76
私募債	155,098,508.88	1,791,560.00	90,059,105.35	66,830,963.53
資管計劃	244,388,050.00		48,877,610.00	195,510,440.00
合計	812,838,092.41	4,670,868.14	141,119,101.26	676,389,859.29

期末債權投資「資管計劃」系中京1號和聯盟17號資產管理計劃，詳見本附註六、35。

(2) 減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	
2020年1月1日餘額	709,880.59		140,409,220.67	141,119,101.26
2020年1月1日債權投資賬面餘額				
在本期	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提			8,788,310.37	8,788,310.37
本期轉回	-635,404.13			-635,404.13
本期核銷				
2020年6月30日餘額	74,476.46		149,197,531.04	149,272,007.50

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

10. 其他債權投資

(1) 按類別列示

類別	初始成本	2020年6月30日		賬面價值	累計減值準備
		利息	公允價值變動		
國債	200,156,528.59	3,432,657.55	968,471.41	204,557,657.55	
企業債	633,986,881.31	3,873,495.20	-3,045,286.31	634,815,090.20	8,219,031.75
合計	834,143,409.90	7,306,152.75	-2,076,814.90	839,372,747.75	8,219,031.75

類別	初始成本	2019年12月31日		賬面價值	累計減值準備
		利息	公允價值變動		
國債	250,038,528.94	4,451,328.78	540,798.21	255,030,655.93	
企業債	390,000,000.00	13,158,460.55	6,506,230.00	409,664,690.55	200,655.09
合計	640,038,528.94	17,609,789.33	7,047,028.21	664,695,346.48	200,655.09

(2) 減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	
2020年1月1日餘額		200,655.09		200,655.09
2020年1月1日其他債權投資賬面餘額在本期		—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	8,018,376.66			8,018,376.66
本期轉回				
本期核銷				
2020年6月30日餘額		8,219,031.75		8,219,031.75

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

10. 其他債權投資（續）

(3) 變現有限制的其他債權投資

項目	受限原因	2020年6月30日 賬面價值	2019年12月31日 賬面價值
企業債	質押用於債券借貸		105,446,965.57
企業債	質押用於回購融資	634,815,090.20	304,217,724.98
國債	質押用於轉融通業務	158,852,709.05	

11. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
按權益法核算的長期股權投資	1,083,927,330.24	1,133,435,870.73
長期股權投資合計	1,083,927,330.24	1,133,435,870.73
減：長期股權投資減值準備	24,623,420.32	28,714,472.06
長期股權投資淨值	1,059,303,909.92	1,104,721,398.67

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日 (本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、合併財務報表主要項目註釋 (續)

11. 長期股權投資 (續)

(2) 對聯營企業投資

被投資單位	期初賬面價值	追加投資	減少投資	權益法下確認的			本期增減變動			減值準備	期末餘額
				投資損益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他		
河南華泰糧油機械股份有限公司	5,579,735.71			-110,585.71						5,469,150.00	
河南中平融資擔保有限公司	52,200,889.90			832,125.71						53,033,015.61	
河南龍鳳山農牧股份有限公司	17,519,254.85			333,639.51						17,852,894.36	
鄭州農尚電子商務有限公司	1,274,705.60			-1,317.32						1,274,705.60	12,204,617.53
中證焦桐基金管理有限公司	19,835,305.24			-50,391.49						19,833,987.92	
河南投資實業文化傳播有限公司	992,080.16			-207,718.62						941,688.67	
河南盛源源創業投資基金(有限合夥)	80,998,741.81			-66,797.92						80,791,023.19	
西平中鼎牌程致遠投資中心(有限合夥)	3,812,049.50			-39,992.41						3,745,251.58	
濮陽創贏產業投資基金有限公司	1,992,281.38			-21,094.40						1,952,288.97	
上蔡中鼎產業發展投資基金(有限合夥)	2,468,612.19			89,735.64						2,447,517.79	
新鄉中鼎科技成果轉化基金(有限合夥)	19,943,316.40			-211,437.38						20,033,052.04	
洛陽國宏中證產業發展投資基金(有限合夥)	12,318,282.64			-577,012.24						12,106,845.26	
河南金鼎源弘權投資基金(有限合夥)	58,116,367.08			34,534.20						57,539,354.84	
洛陽市中證科技創新創業投資基金(有限合夥)	11,042,157.20			-9,602.39						11,076,691.40	3,389,755.50
漯河華瑞永磁材料股份有限公司	1,500,000.00			-149,722.56						1,500,000.00	
河南省中興裝備製造技術研究中心有限公司	19,937,646.79									19,938,044.40	
中原環資科技有限公司	16,730,192.94									16,580,470.38	
河南克拉鑽石有限公司	17,304,512.43	17,304,512.43									
河南艾廣德煤炭文化傳播有限公司	3,848,632.97			-24,659.26						3,823,973.71	

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

11. 長期股權投資（續）

(2) 對聯營企業投資（續）

被投資單位	期初賬面價值	追加投資	減少投資	權益法下確認的		本期增減變動			其他	期末賬面價值	減值準備 期末餘額
				投資損益	其他綜合收益	調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤			
河南省銳達醫藥科技有限公司											5,059,488.46
鄭州宜家安好軟件科技有限公司											3,476,571.60
鄭州遇見網絡科技有限公司	3,504,183.50		4,091,051.74	19,364.27		4,091,051.74			3,523,547.77		
鄭州大河智信科技股份有限公司	11,384,068.78		4,292,973.59	-19,870.95					11,364,197.83		
南陽雷新特光電科技有限公司	4,292,973.59										
河南銳鋒金剛石製品有限公司	6,714,646.13			93,616.76					6,808,262.89		
鄭州奕佳農業科技有限公司	1,627,082.17			-59,275.48					1,567,806.69		
河南省利盈環保科技股份有限公司	22,567,319.13			-37,428.66					22,529,890.47		
河南鄭計算機科技有限公司	240,000.00								240,000.00		492,987.23
湯陰縣創新產業投資基金（有限合夥）	1,424,491.30			8,817.57					1,433,308.87		
民權縣創新產業投資基金（有限合夥）	21,824,940.16			13,460,592.40					35,285,532.56		
青島中州藍海貝貝投資管理中心（有限合夥）	12,184,510.60			-2,519,438.51					9,665,072.09		
河南中原大數據交易中心	1,905,707.21			1,443.28					1,907,150.49		
河南資產管理有限公司	562,337,674.45			25,513,933.57	-1,593,552.08				571,151,765.56		
河南大河財立方傳媒控股有限公司	30,789,285.43			94,666.07					30,883,951.50		
鶴壁裝交易中心有限責任公司	10,046,758.18			-121,731.22					9,925,026.96		
上蔡縣豐拓農林科技有限公司	4,989,454.94			-553,877.03					4,435,577.91		
2242257OntarioInc	8,040,501.72			-916,085.19					7,124,416.53		
洛陽建龍微納新材料股份有限公司	41,904,590.51										
洛陽德勝生物科技股份有限公司	11,528,446.08							-39,646,690.51	11,528,446.08		
合計	1,104,721,398.67	25,688,537.76	25,688,537.76	34,784,430.24	-1,593,552.08	-17,364,190.38	-35,555,638.77	1,059,303,909.92	24,623,420.32		

2020年1至6月，本公司認為無新增減值準備。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

12. 投資性房地產

項目	房屋及建築物	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	33,882,398.45	33,882,398.45
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	33,882,398.45	33,882,398.45
二、累計折舊和累計攤銷		
1. 期初餘額	16,592,728.52	16,592,728.52
2. 本期增加金額	407,372.97	407,372.97
(1) 計提或攤銷	407,372.97	407,372.97
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	17,000,101.49	17,000,101.49
三、減值準備		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額		
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	16,882,296.96	16,882,296.96
2. 期初賬面價值	17,289,669.93	17,289,669.93

於2020年6月30日和2019年12月31日，本公司認為投資性房地產無需計提減值準備。

於2020年6月30日和2019年12月31日，本公司投資性房地產無尚未辦妥產權證的情況。

13. 固定資產

(1) 賬面價值

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
固定資產原值	531,794,101.60	529,779,821.41
減：累計折舊	352,763,615.65	336,747,594.72
減：減值準備		
固定資產賬面價值合計	179,030,485.95	193,032,226.69

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

13. 固定資產（續）

(2) 固定資產增減變動表

項目	房屋及建築物	電子及 電器設備	交通運輸 設備	其他設備	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	158,278,328.85	327,231,474.94	24,812,322.59	19,457,695.03	529,779,821.41
2. 本期增加金額		3,227,753.01	4,345.39	294,842.48	3,526,940.88
(1) 購置		3,227,753.01	4,345.39	294,842.48	3,526,940.88
(2) 投資性房地產轉入					
3. 本期減少金額		1,375,392.81		203,443.83	1,578,836.64
(1) 處置或報廢		1,375,392.81		203,443.83	1,578,836.64
4. 外幣報表折算差額		34,835.79	27,788.14	3,552.02	66,175.95
5. 期末餘額	158,278,328.85	329,118,670.93	24,844,456.12	19,552,645.70	531,794,101.60
二、累計折舊					
1. 期初餘額	53,520,896.87	248,099,802.88	19,399,453.69	15,727,441.28	336,747,594.72
2. 本期增加金額	2,080,089.99	14,250,700.09	605,014.07	425,237.92	17,361,042.07
(1) 計提	2,080,089.99	14,250,700.09	605,014.07	425,237.92	17,361,042.07
(2) 投資性房地產轉入					
3. 本期減少金額		1,207,318.71		172,412.66	1,379,731.37
(1) 處置或報廢		1,207,318.71		172,412.66	1,379,731.37
4. 外幣報表折算差額		16,609.22	15,438.68	2,662.33	34,710.23
5. 期末餘額	55,600,986.86	261,159,793.48	20,019,906.44	15,982,928.87	352,763,615.65
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	102,677,341.99	67,958,877.45	4,824,549.68	3,569,716.83	179,030,485.95
2. 期初賬面價值	104,757,431.98	79,131,672.06	5,412,868.90	3,730,253.75	193,032,226.69

(3) 本期計提的固定資產折舊額為17,361,042.07元。

(4) 截至2020年6月30日，本公司無暫時閒置的固定資產。

(5) 截至2020年6月30日，本公司無尚未辦妥產權證書的固定資產。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

14. 在建工程

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
辦公樓建造	42,778,403.11		42,778,403.11	35,578,119.28		35,578,119.28
合計	42,778,403.11		42,778,403.11	35,578,119.28		35,578,119.28

15. 使用權資產

項目	房屋及建築物	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	242,281,992.72	242,281,992.72
2. 本期增加金額	30,559,034.45	30,559,034.45
(1) 租入	30,559,034.45	30,559,034.45
3. 本期減少金額	5,323,866.51	5,323,866.51
(1) 租賃到期	5,323,866.51	5,323,866.51
4. 外幣報表折算差額	779,354.05	779,354.05
5. 期末餘額	268,296,514.71	268,296,514.71
二、累計折舊		
1. 期初餘額	57,304,296.65	57,304,296.65
2. 本期增加金額	38,604,231.02	38,604,231.02
(1) 計提	38,604,231.02	38,604,231.02
3. 本期減少金額	4,616,751.91	4,616,751.91
(1) 租賃到期	4,616,751.91	4,616,751.91
4. 外幣報表折算差額	193,098.79	193,098.79
5. 期末餘額	91,484,874.55	91,484,874.55
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	176,811,640.16	176,811,640.16
2. 期初賬面價值	184,977,696.07	184,977,696.07

本公司認為使用權資產無需計提減值準備。

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

16. 無形資產

(1) 無形資產明細表

項目	軟件	交易席位費	土地使用權	其他	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	223,802,533.75	32,670,730.00	105,480,246.53	2,444,000.00	364,397,510.28
2. 本期增加金額	9,338,704.27				9,338,704.27
3. 本期減少金額					
4. 外幣報表折算差額		37,912.79			37,912.79
5. 期末餘額	233,141,238.02	32,708,642.79	105,480,246.53	2,444,000.00	373,774,127.34
二、累計攤銷					
1. 期初餘額	158,027,648.53	31,558,283.56	15,162,785.22	2,438,833.51	207,187,550.82
2. 本期增加金額	12,771,299.44	24,999.96	1,318,503.06	5,166.49	14,119,968.95
3. 本期減少金額					
4. 外幣報表折算差額					
5. 期末餘額	170,798,947.97	31,583,283.52	16,481,288.28	2,444,000.00	221,307,519.77
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	62,342,290.05	1,125,359.27	88,998,958.25		152,466,607.57
2. 期初賬面價值	65,774,885.22	1,112,446.44	90,317,461.31	5,166.49	157,209,959.46

(2) 本期無形資產攤銷額為14,119,968.95元。

(3) 於2020年6月30日和2019年12月31日，本公司無用於抵押或擔保的重大無形資產。

(4) 交易席位費明細情況

項目	原始金額	2019年 12月31日	本期攤銷 或轉出數	累計攤銷 或轉出數	外幣折算差	2020年 6月30日
上海證交所A股	19,462,500.00			19,462,500.00		
深圳證交所A股	11,812,450.00			11,812,450.00		
全國中小企業股份轉讓系統 有限責任公司	500,000.00	216,666.44	24,999.96	308,333.52		191,666.48
香港證券交易所	876,200.00	895,780.00			37,912.79	933,692.79
合計	32,651,150.00	1,112,446.44	24,999.96	31,583,283.52	37,912.79	1,125,359.27

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
遞延所得稅資產		
資產減值準備	212,323,484.38	177,525,697.93
應付職工薪酬	105,032,256.46	73,607,160.80
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	95,074,882.57	81,599,266.52
待結轉承銷收支	4,061,156.23	2,924,615.32
預提費用	2,816,400.44	2,743,228.44
其他債權投資公允價值變動	519,203.73	
交易性金融負債公允價值變動	300,440.58	
期貨風險準備金	105,574.86	105,574.86
其他	14,824,610.30	7,120,149.24
合計	435,058,009.55	345,625,693.11
遞延所得稅負債		
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	6,783,924.75	5,499,688.98
其他債權投資公允價值變動		1,761,757.05
交易性金融負債公允價值變動		779,484.35
其他	4,765,745.03	217,354.09
合計	11,549,669.78	8,258,284.47

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債（續）

(2) 暫時性差異項目

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
可抵扣暫時性差異		
資產減值準備	895,821,268.28	754,884,181.04
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	449,980,765.38	400,855,489.22
應付職工薪酬	420,129,025.84	294,428,643.20
待結轉承銷收支	16,244,624.92	11,698,461.28
預提費用	11,265,601.76	10,972,913.76
其他債權投資公允價值變動	2,076,814.90	
交易性金融負債公允價值變動	1,201,762.32	
期貨風險準備金	422,299.44	422,299.44
其他	72,815,791.31	28,480,596.96
合計	1,869,957,954.15	1,501,742,584.90
應納稅暫時性差異		
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	27,135,699.00	21,998,755.92
其他債權投資公允價值變動		7,047,028.21
交易性金融負債公允價值變動		3,117,937.40
其他	19,062,980.12	869,416.36
合計	46,198,679.12	33,033,137.89

- (3) 本公司認為在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異，因此確認相關遞延所得稅資產。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

18. 商譽

被投資單位名稱	2019年 12月31日	本期企業 合併形成	外幣報表 折算差異	2020年 6月30日	2020年 6月30日 減值準備
中原期貨股份有限公司	7,268,756.37			7,268,756.37	
中州國際融資有限公司	15,103,058.09		297,751.69	15,400,809.78	
合計	22,371,814.46		297,751.69	22,669,566.15	

- (1) 本公司於2007年非同一控制下收購了中原期貨股份有限公司（原名為「豫糧期貨經紀有限公司」）55.68%的權益。合併成本超過按比例獲得的中原期貨股份有限公司可辨認資產、負債公允價值的差額確認為與中原期貨股份有限公司相關的商譽。
- (2) 本公司之子公司中州國際於2016年非同一控制下收購中州國際融資（原名為「泛亞金融有限公司」）100%股權，合併對價24,416,272.00港幣，合併日中州國際融資可辨認淨資產公允價值為7,556,040.59港幣，差額16,860,231.41港幣，以2020年6月30日匯率折合人民幣15,400,809.78元計入商譽。
- (3) 上述被投資單位產生的主要現金流獨立於本公司的其他子公司，且本公司對上述子公司均單獨進行經營管理，因此，每個子公司就是一個資產組，企業合併形成的商譽被分配至相對應的子公司以進行減值測試。本公司商譽的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。現金流量的折現使用適當的折現率進行計算，並反映相關資產組的特定風險。截至2020年6月30日，本公司賬面商譽經減值測試，預計可收回金額並沒有導致確認減值損失，未計提相應的減值準備。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 其他資產

(1) 明細情況

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
其他應收款	161,178,380.15	165,575,875.56
待攤費用	9,880,053.65	9,218,414.91
長期待攤費用	25,261,591.66	29,329,480.40
待轉承銷費用	847,835.33	415,675.06
委託貸款	11,749,988.41	13,828,588.41
貸款	993,181,555.45	1,074,197,140.31
大宗商品存貨	189,574,552.67	120,615,640.34
暫付款	26,797,066.45	10,123,099.45
應收結算擔保金	10,057,563.40	10,056,957.85
待抵扣進項稅	7,096,527.18	5,509,223.08
期貨會員資格	1,400,000.00	1,400,000.00
應收利息	4,528,872.60	3,107,002.04
其他	4,194,425.47	2,721,932.28
合計	1,445,748,412.42	1,446,099,029.69

(2) 其他應收款

1) 按明細列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
預付款項	53,603,688.48	40,042,809.83
押金	42,641,297.90	27,208,048.47
股權轉讓款	28,000,000.00	40,000,000.00
應收債權	20,362,194.40	20,561,469.28
保證金	12,553,794.01	34,175,791.81
代扣代繳款	6,044,312.32	116,438.31
其他	19,969,914.69	24,662,526.39
減：壞賬準備	21,996,821.65	21,191,208.53
其他應收款項賬面價值	161,178,380.15	165,575,875.56

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 其他資產（續）

(2) 其他應收款（續）

2) 按評估方式列示

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	比例(%)
單項計提壞賬準備	66,024,543.20	16,951,122.44	25.67	81,267,704.86	16,592,568.75	20.42
單項小計	66,024,543.20	16,951,122.44		81,267,704.86	16,592,568.75	
組合計提壞賬準備其中：						
1年以內	82,289,834.08	411,449.19	0.50	81,113,192.09	405,566.08	0.50
1-2年	21,446,788.97	1,072,339.45	5.00	13,902,884.24	695,144.21	5.00
2-3年	6,141,218.36	614,121.83	10.00	2,924,366.68	292,436.67	10.00
3-4年	1,526,130.32	305,226.06	20.00	1,178,726.47	235,745.29	20.00
4-5年	1,153,903.80	346,171.14	30.00	1,101,786.73	330,536.02	30.00
5年以上	4,592,783.07	2,296,391.54	50.00	5,278,423.02	2,639,211.51	50.00
組合小計	117,150,658.60	5,045,699.21		105,499,379.23	4,598,639.78	
合計	183,175,201.80	21,996,821.65		186,767,084.09	21,191,208.53	

3) 期末其他應收款餘額中無應收關聯方款項。

(3) 長期待攤費用

項目	2019年 12月31日	本期增加	本期攤銷	本期其他 減少	2020年 6月30日
裝修改造款等	29,329,480.40	2,820,171.46	6,878,881.79	9,178.41	25,261,591.66
合計	29,329,480.40	2,820,171.46	6,878,881.79	9,178.41	25,261,591.66

(4) 委託貸款

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
委託貸款	34,633,051.35	34,633,051.35
減：減值準備	22,883,062.94	20,804,462.94
委託貸款賬面價值	11,749,988.41	13,828,588.41

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 其他資產（續）

(5) 貸款

1) 按類別列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
個人	48,368,971.42	51,830,380.83
機構	1,032,749,037.74	1,105,263,879.41
減：減值準備	87,936,453.71	82,897,119.93
賬面價值	993,181,555.45	1,074,197,140.31

本公司之子公司河南省中原小額貸款有限公司自2017年開始開展貸款業務，主要以7.125%至13%的年利率借予第三方款項。

2) 按增信方式列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
抵押貸款	24,766,170.43	33,511,383.51
質押貸款	80,519,433.36	73,270,550.00
保證貸款	962,197,643.78	1,033,539,382.84
信用貸款	13,634,761.59	16,772,943.89
減：減值準備	87,936,453.71	82,897,119.93
賬面價值	993,181,555.45	1,074,197,140.31

3) 貸款減值準備的變動

項目	2019年12月31日	本期計提	2020年6月30日
貸款減值準備	82,897,119.93	5,039,333.78	87,936,453.71
合計	82,897,119.93	5,039,333.78	87,936,453.71

20. 融出證券

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
融出證券	5,741,019.29	5,410,131.09
— 交易性金融資產	5,741,019.29	5,410,131.09

於2020年6月30日和2019年12月31日，本公司融券業務無重大合約逾期。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

21. 資產減值準備明細表

(1) 變動明細表

項目	2019年		本期減少		外幣報表 折算差額	2020年 6月30日
	12月31日	本期增加	轉回	其他轉出		
融出資金減值準備	70,996,690.11	3,534,539.32			1,124,754.59	75,655,984.02
壞賬準備	34,780,640.76	1,401,195.17	83,246.69	406,715.70	4,724.05	35,696,597.59
買入返售金融資產減值準備	403,489,034.92	112,840,185.71				516,329,220.63
債權投資減值準備	141,119,101.26	7,308,545.49	635,404.13		1,479,764.88	149,272,007.50
其他債權投資減值準備	200,655.09	8,018,376.66				8,219,031.75
其他資產減值準備	7,558,888.38	899,999.99				8,458,888.37
貸款減值準備	82,897,119.93	5,039,333.78				87,936,453.71
委託貸款減值準備	20,804,462.94	2,078,600.00				22,883,062.94
金融工具及其他項目信用減值						
準備小計	761,846,593.39	141,120,776.12	718,650.82	406,715.70	2,609,243.52	904,451,246.51
長期股權投資減值準備	28,714,472.06			4,091,051.74		24,623,420.32
存貨跌價準備	65,078.02	22,934,995.27		22,870,717.82		129,355.47
其他資產減值準備小計						
	28,779,550.08	22,934,995.27		26,961,769.56		24,752,775.79
合計	790,626,143.47	164,055,771.39	718,650.82	27,368,485.26	2,609,243.52	929,204,022.30

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

21. 資產減值準備明細表（續）

(2) 金融工具及其他項目預期信用損失準備情況

項目	2020年6月30日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期	整個存續期預期	
		信用損失(未發生 信用減值)	信用損失(已發生 信用減值)	
融出資金減值準備	15,658,373.06	104,697.56	59,892,913.40	75,655,984.02
壞賬準備(簡化模型)		8,434,531.97	27,262,065.62	35,696,597.59
買入返售金融資產減值準備	6,112,691.04		510,216,529.59	516,329,220.63
債權投資減值準備	74,476.46		149,197,531.04	149,272,007.50
其他債權投資減值準備	8,219,031.75			8,219,031.75
其他資產減值準備			8,458,888.37	8,458,888.37
貸款減值準備	5,729,827.64	811,631.69	81,394,994.38	87,936,453.71
委託貸款減值準備			22,883,062.94	22,883,062.94
合計	35,794,399.95	9,350,861.22	859,305,985.34	904,451,246.51

項目	2019年12月31日			合計
	未來12個月預期 信用損失	整個存續期預期	整個存續期預期	
		信用損失(未發生 信用減值)	信用損失(已發生 信用減值)	
融出資金減值準備	15,285,375.88		55,711,314.23	70,996,690.11
壞賬準備(簡化模型)		8,153,255.34	26,627,385.42	34,780,640.76
買入返售金融資產減值準備	995,343.00	541,515.64	401,952,176.28	403,489,034.92
債權投資減值準備	709,880.59		140,409,220.67	141,119,101.26
其他債權投資減值準備	200,655.09			200,655.09
其他資產減值準備			7,558,888.38	7,558,888.38
貸款減值準備	7,501,815.14		75,395,304.79	82,897,119.93
委託貸款減值準備			20,804,462.94	20,804,462.94
合計	24,693,069.70	8,694,770.98	728,458,752.71	761,846,593.39

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

22. 短期借款

借款類別	2020年6月30日	2019年12月31日
信用借款（註1）	579,246,579.61	1,067,700,654.19
質押借款（註2）	31,056,960.00	85,811,114.11
保證借款（註3）	670,571,238.27	415,236,129.54
合計	1,280,874,777.88	1,568,747,897.84

註1：截至2020年6月30日，信用借款包括子公司中州國際及中原小貸的借款。中州國際向民生銀行股份有限公司香港分行、招商永隆銀行有限公司和集友銀行有限公司等申請的借款，借款期限不超過1年，借款利率在約Hibor+2.4%至Hibor+3.25%之間；信用借款還包括子公司中州國際以銀團貸款形式通過招商永隆銀行有限公司、集友銀行有限公司和江蘇銀行股份有限公司無錫分行借入的款項，借款年利率在(1 month)Hibor+3.0%至(3 month)Hibor+3.0%之間。

中原小貸向焦作中旅銀行股份有限公司申請的借款，借款期限不超過1年，借款利率為5.22%。

註2：截至2020年6月30日，質押借款系子公司中州國際以債券作為質押，自工銀國際證券有限公司申請的借款，借款期限不超過1年，借款年利率為4.50%。

註3：截至2020年6月30日，保證借款系子公司中州國際以內保外貸的形式通過招商永隆銀行有限公司、招商銀行股份有限公司香港分行和中國建設銀行（亞洲）股份有限公司借入的款項，借款期限不超過1年，借款年利率在約Hibor+2.5%至Hibor+4.0%之間。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

23. 應付短期融資款

類型	面值	起息日期	債券期限	發行金額	票面利率	2019年12月31日			2020年6月30日賬
						賬面餘額	本期增加	本期減少	面餘額
17中原01(註1)	1,500,000,000.00	2017年7月26日	3年	1,500,000,000.00	5.15%	1,533,651,369.85	38,519,178.07		1,572,170,547.92
17中原02(註1)	1,000,000,000.00	2017年11月17日	3年	1,000,000,000.00	5.49%	1,006,768,493.23	27,374,794.54		1,034,143,287.77
18中原01(註1)	1,500,000,000.00	2018年4月27日	3年	1,500,000,000.00	5.58%		1,515,134,794.40		1,515,134,794.40
19中原F1(註2)	1,500,000,000.00	2019年4月16日	1年	1,500,000,000.00	3.80%	1,540,446,575.35	16,553,424.65	1,557,000,000.00	
收益憑證(註3)	545,017,000.00	2020年1月3日至 6月30日	14~182天	545,017,000.00	2.30%~6.18%	374,580,686.32	1,372,735,720.65	1,200,802,509.82	546,513,897.15
合計	6,045,017,000.00			6,045,017,000.00		4,455,447,124.75	2,970,317,912.31	2,757,802,509.82	4,667,962,527.24

註1：根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議通過的《中原證券股份有限公司關於公司發行境內外債務融資工具及相關授權的議案》，經上海證券交易所《關於對中原證券股份有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》（上證函[2017]586號），獲准面向合格投資者非公開發行總額不超過100億元次級債券。於2017年7月25日，公司發行2017年第一期次級債，面值為15億元，債券期限為3年，票面利率為5.15%；於2017年11月16日，公司發行2017年第二期次級債券，面值為10億元，期限為3年，票面利率為5.49%；於2018年4月26日，公司發行2018年第一期次級債，面值為15億元，債券期限為3年，票面利率為5.58%。

註2：根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議，經上海證券交易所《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[2019]132號），獲准公司面向合格投資者非公開發行總額不超過50億元公司債券。2019年4月15日，公司非公開發行債券15億元，債券期限為1年，票面利率3.80%。

註3：截至2020年6月30日，公司存續收益憑證包括融易系列收益憑證300,000,000.00元，金易系列收益憑證131,590,000.00元，尊易系列收益憑證105,273,000.00元和新易系列收益憑證8,154,000.00元，期限為14~182天，利率區間為2.30%~6.18%。

註4：2020年6月30日應付短期融資款包括期限小於1年（含1年）的債券、收益憑證等。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

24. 拆入資金

(1) 明細分類

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
銀行拆入資金	900,577,500.00	2,361,159,583.32
轉融通拆入資金	1,708,073,611.12	
合計	2,608,651,111.12	2,361,159,583.32

(2) 轉融通拆入資金剩餘期限

項目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	餘額	利率區間	餘額	利率區間
1個月以內				
1至3個月	807,592,361.11	2.75%		
3至12個月	900,481,250.01	3.25%		
1年以上				
合計	1,708,073,611.12			

25. 交易性金融負債

類別	2020年6月30日		合計
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	
債券	271,035,283.57		271,035,283.57
納入合併範圍結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	540,736,944.56		540,736,944.56
合計	811,772,228.13		811,772,228.13

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

25. 交易性金融負債（續）

類別	2019年12月31日 公允價值		合計
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	
債券	714,792,262.30		714,792,262.30
納入合併範圍結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	399,760,116.86		399,760,116.86
合計	1,114,552,379.16		1,114,552,379.16

在合併財務報表中，由於本公司有義務於結構化主體到期日按照賬面淨值及該結構化主體的有關條款向其他投資者進行支付，本公司將合併結構化主體所產生的金融負債分類為交易性金融負債。

26. 賣出回購金融資產款

(1) 按業務類別列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
買斷式賣出回購	1,694,296,222.38	357,042,328.08
質押式賣出回購	8,792,582,161.31	7,362,059,631.32
融資融券收益權回購業務	602,522,222.22	1,001,986,666.67
合計	11,089,400,605.91	8,721,088,626.07

(2) 按標的物類別列示

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
債券	10,486,878,383.69	7,719,101,959.40
融資融券收益權	602,522,222.22	1,001,986,666.67
合計	11,089,400,605.91	8,721,088,626.07

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

26. 賣出回購金融資產款（續）

(3) 賣出回購金融資產款的擔保物信息

擔保物類別	2020年6月30日 公允價值	2019年12月31日 公允價值
債券	11,738,360,319.30	8,602,600,556.80
融資融券收益權	700,263,404.60	1,152,922,141.97
合計	12,438,623,723.90	9,755,522,698.77

27. 代理買賣證券款

(1) 明細情況

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
普通經紀業務		
其中：個人	9,237,274,022.24	7,786,190,760.54
機構	694,883,000.28	359,523,577.32
小計	9,932,157,022.52	8,145,714,337.86
信用業務		
其中：個人	958,095,336.37	726,216,894.89
機構	28,230,464.97	23,135,708.59
小計	986,325,801.34	749,352,603.48
合計	10,918,482,823.86	8,895,066,941.34

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

28. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
短期薪酬	451,722,664.96	424,762,469.09	427,043,365.26	449,441,768.79
離職後福利 — 設定提存計劃	26,110,079.86	30,495,013.12	32,496,977.51	24,108,115.47
辭退福利	833,577.01	264,962.22	367,038.06	731,501.17
合計	478,666,321.83	455,522,444.43	459,907,380.83	474,281,385.43

(2) 短期薪酬

項目	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	366,173,608.87	369,702,351.62	383,347,682.34	352,528,278.15
職工福利費		6,923,644.66	6,921,989.05	1,655.61
社會保險費	3,860.97	10,508,643.04	10,485,206.17	27,297.84
其中：醫療保險費	3,626.87	10,047,845.98	10,030,193.35	21,279.50
工傷保險費	39.00	71,919.14	71,242.65	715.49
生育保險費	195.10	211,523.20	206,415.45	5,302.85
補充醫療保險		177,354.72	177,354.72	
住房公積金	1,680.00	21,607,157.14	21,600,119.14	8,718.00
工會經費和職工教育經費	85,543,515.12	16,020,672.63	4,688,368.56	96,875,819.19
合計	451,722,664.96	424,762,469.09	427,043,365.26	449,441,768.79

(3) 離職後福利 — 設定提存計劃

項目	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
基本養老保險	3,902.40	6,184,806.97	6,106,833.57	81,875.80
失業保險費	97.50	287,761.90	282,659.98	5,199.42
企業年金繳費	26,106,079.96	24,022,444.25	26,107,483.96	24,021,040.25
合計	26,110,079.86	30,495,013.12	32,496,977.51	24,108,115.47

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

29. 應交稅費

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
企業所得稅	97,623,360.45	48,599,122.69
個人所得稅	3,299,389.78	4,573,376.31
增值稅	5,385,873.57	3,102,504.44
城市維護建設稅	737,893.98	280,019.95
教育費附加	525,561.14	198,177.40
房產稅	393,355.40	107,588.35
土地使用稅	59,466.58	6,823.78
其他	102,152.60	118,397.78
合計	108,127,053.50	56,986,010.70

30. 應付款項

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
開放式基金清算款	81,780,931.18	112,837,882.61
證券清算款	3,344,094.20	54,069,595.58
銀行託管費	3,552,792.54	4,701,892.05
其他	9,233,345.29	11,471,761.30
合計	97,911,163.21	183,081,131.54

31. 合同負債

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
手續費及佣金預收款	16,453,115.31	16,421,359.42
貿易預收款	10,572,006.63	563,000.00
其他預收款		3,460,493.15
合計	27,025,121.94	20,444,852.57

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

32. 長期借款

(1) 分類

借款類別	2020年6月30日	2019年12月31日
信用借款	9,324,740.83	13,202,955.17
合計	9,324,740.83	13,202,955.17

註：截至2020年6月30日，信用借款系子公司中原小貸通過焦作中旅銀行股份有限公司借入的款項，借款期限3年，借款年利率為借款實際提款日的定價基礎利率上浮20%。

33. 應付債券

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

註1：根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議通過的《中原證券股份有限公司關於公司發行境內外債務融資工具及相關授權的議案》，於2018年4月26日，公司發行2018年第一期次級債，面值為15億元，債券期限為3年，票面利率為5.58%；於2019年10月29日，公司發行2019年第一期次級債，面值為10億元，債券期限為3年，票面利率為4.90%。

註2：根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於核准中原證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可[2019]326號）核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過30億元的公司債券。2019年3月25日，公司發行債券20億元，債券期限為3年，票面利率3.90%。

註3：根據公司2019年第一次臨時股東大會決議，經上海證券交易所《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），本公司獲准面向合格投資者非公開發行總額不超過30億元次級債券。2020年4月22日，公司發行債券15億元，債券期限為3年，票面利率4.08%。

註4：18中原01於2020年6月30日剩餘期限不足1年，劃分至應付短期融資款核算。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

34. 租賃負債

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
租賃負債	172,664,352.79	177,837,189.74
其中：一年以內到期的租賃負債	62,197,102.85	86,390,791.78
合計	172,664,352.79	177,837,189.74

本公司租賃主要為房屋及建築物。本公司租用房屋及建築物作為辦公場所，辦公場所租賃通常為期1至5年不等。

35. 其他負債

(1) 明細情況

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
其他應付款	239,844,440.70	342,539,563.07
投資者保護基金	5,029,314.36	4,110,068.54
期貨風險準備金	23,467,322.12	22,454,322.10
其他	16,593,926.29	24,448,593.83
合計	284,935,003.47	393,552,547.54

(2) 其他應付款

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
股權轉讓款	114,180,000.00	111,972,500.00
倉單質押金(註1)	59,669,960.00	61,884,600.00
預提督導費、房租、水電費等	23,936,521.55	11,973,830.85
應付資管計劃份額受讓款(註2)	3,075,000.00	89,549,125.00
其他	38,982,959.15	67,159,507.22
合計	239,844,440.70	342,539,563.07

註1：本公司之子公司因開展倉單質押融資業務而設定質押的大宗商品存貨賬面價值為74,587,450.00元。

註2：截至2020年6月30日，本公司管理的聯盟17號和中京1號資產管理計劃發生逾期。由於底層融資人存在合同詐騙，公安機關已對其立案偵查並查封相關資產。本公司將持有的上述資管計劃份額對應資產2.44億元計入債權投資，將應付資管計劃份額受讓款剩餘0.03億元計入其他應付款。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

35. 其他負債（續）

(3) 期貨風險準備金

本公司子公司中原期貨根據《商品期貨交易財務管理暫行規定》按期貨經紀業務手續費收入減去應付期貨交易所手續費後的淨收入的5%計提期貨風險準備並計入當期損益。動用風險準備金彌補因自身原因造成的損失或是按規定核銷難以收回的墊付風險損失款時，沖減期貨風險準備金餘額。

36. 股本

項目	2019年12月31日	本期變動增減(+、-)				小計	2020年6月30日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
股份總額	3,869,070,700.00					3,869,070,700.00	

37. 資本公積

項目	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
股本溢價	3,731,847,252.71			3,731,847,252.71
其他資本公積	-244,609,466.75			-244,609,466.75
合計	3,487,237,785.96			3,487,237,785.96

38. 其他綜合收益

項目	歸屬於母公司		本期發生額				歸屬於母公司	
	股東的其他綜合		減：前期計入		合計	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	股東的其他綜合
	收益期初餘額	所得稅前發生額	減：所得稅費用	其他綜合收益當期轉入損益				
將重分類進損益的其他綜合收益	36,543,591.23	4,042,443.24	-276,366.61		4,318,809.85	4,318,809.85		40,862,401.08
其中：其他債權投資公允價值變動	5,285,271.17	-9,123,843.11	-2,280,960.78		-6,842,882.33	-6,842,882.33		-1,557,611.16
其他債權投資信用減值準備	150,491.31	8,018,376.66	2,004,594.17		6,013,782.49	6,013,782.49		6,164,273.80
權益法下可轉損益的其他綜合收益	2,251,346.29	-1,593,552.08			-1,593,552.08	-1,593,552.08		657,794.21
外幣財務報表折算差額	28,856,482.46	6,741,461.77			6,741,461.77	6,741,461.77		35,597,944.23
合計	36,543,591.23	4,042,443.24	-276,366.61		4,318,809.85	4,318,809.85		40,862,401.08

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

39. 盈餘公積

項目	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
法定盈餘公積	643,670,942.57			643,670,942.57
任意盈餘公積	164,413,345.39			164,413,345.39
合計	808,084,287.96			808,084,287.96

40. 一般風險準備

項目	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
一般風險準備	743,121,780.81			743,121,780.81
交易風險準備	638,917,140.47			638,917,140.47
合計	1,382,038,921.28			1,382,038,921.28

一般風險準備包括本公司及本公司下屬子公司根據相關規定計提的一般風險準備和交易風險準備（參見附註四、24）。

41. 未分配利潤

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
上期末未分配利潤	88,232,726.32	238,731,987.53
調整數		
期初未分配利潤	88,232,726.32	238,731,987.53
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	30,850,805.92	239,926,940.64
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
提取交易風險準備		
分配普通股股利		
期末未分配利潤	119,083,532.24	478,658,928.17

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

42. 利息淨收入

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
利息收入	439,282,092.15	547,137,809.41
其中：貨幣資金及結算備付金利息收入	127,584,619.62	109,275,983.45
融出資金利息收入	206,515,794.29	188,900,054.60
買入返售金融資產利息收入	41,478,616.55	129,200,339.10
其中：約定購回利息收入	460,170.80	892,390.87
股票質押回購利息收入	25,329,237.85	61,414,826.91
債權投資利息收入	5,529,076.20	36,601,698.81
其他債權投資利息收入	14,633,435.33	24,228,193.22
貸款利息收入	40,671,052.65	58,599,093.72
委託貸款利息收入	192,614.14	299,053.57
其他	2,676,883.37	33,392.94
利息支出	420,907,369.39	486,823,161.71
其中：借款利息支出	29,940,049.94	21,288,989.68
應付短期融資款利息支出	7,159,720.65	3,282,348.65
拆入資金利息支出	32,301,755.54	70,151,927.88
其中：轉融通利息支出	8,073,611.12	16,423,611.13
賣出回購金融資產款利息支出	121,830,581.11	160,022,082.83
代理買賣證券款利息支出	17,495,512.27	15,416,708.29
應付債券利息支出	199,728,325.67	212,244,403.58
其中：次級債券利息支出	143,890,408.83	139,326,428.37
債券借貸	5,526,740.64	2,052,493.16
其他	6,924,683.57	2,364,207.64
利息淨收入	18,374,722.76	60,314,647.70

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

43. 手續費及佣金淨收入

(1) 明細情況

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
證券經紀業務淨收入	314,133,681.27	279,316,746.77
— 證券經紀業務收入	404,116,884.37	359,702,057.98
— 代理買賣證券業務	385,150,501.89	347,824,345.97
交易單元席位租賃	430,607.33	291,210.27
代銷金融產品業務	18,074,613.26	6,750,983.11
— 證券經紀業務支出	89,983,203.10	80,385,311.21
— 代理買賣證券業務	89,897,778.44	80,322,317.00
— 代銷金融產品業務	3,778.46	3,426.70
期貨經紀業務淨收入	29,931,456.32	21,318,939.04
— 期貨經紀業務收入	46,339,649.07	42,275,891.99
— 期貨經紀業務支出	16,408,192.75	20,956,952.95
投資銀行業務淨收入	98,977,331.26	90,042,386.45
— 投資銀行業務收入	108,254,938.25	90,357,776.03
— 證券承銷業務	80,381,886.80	47,290,189.94
— 證券保薦業務	8,961,044.64	6,310,051.23
財務顧問業務	18,912,006.81	36,757,534.86
— 投資銀行業務支出	9,277,606.99	315,389.58
— 證券承銷業務	7,873,584.91	119,034.05
— 證券保薦業務	427,180.90	
— 財務顧問業務	976,841.18	196,355.53
資產管理業務淨收入	20,062,491.49	40,711,328.77
— 資產管理業務收入	20,288,883.78	40,767,753.67
— 資產管理業務支出	226,392.29	56,424.90
基金管理業務淨收入	6,296,374.97	3,547,505.65
— 基金管理業務收入	8,426,175.89	7,273,791.43
— 基金管理業務支出	2,129,800.92	3,726,285.78
投資諮詢業務淨收入	38,925,687.55	38,419,286.09
— 投資諮詢業務收入	38,925,687.55	38,419,286.09
— 投資諮詢業務支出		
其他手續費及佣金淨收入	5,623,302.14	8,284,686.70
— 其他手續費及佣金收入	5,623,302.14	8,284,686.70
— 其他手續費及佣金支出		
合計	513,950,325.00	481,640,879.47
其中：手續費及佣金收入合計	631,975,521.05	587,081,243.89
手續費及佣金支出合計	118,025,196.05	105,440,364.42

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

43. 手續費及佣金淨收入（續）

(2) 財務顧問業務淨收入

財務顧問業務淨收入	2020年1至6月	2019年1至6月
併購重組財務顧問業務淨收入—境內上市公司	1,886,792.45	7,497,773.58
併購重組財務顧問業務淨收入—其他	613,207.54	754,716.99
其他財務顧問業務淨收入	15,435,165.64	28,308,688.76
合計	17,935,165.63	36,561,179.33

(3) 代理銷售金融產品業務收入

項目	2020年1至6月		2019年1至6月	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	2,732,422,397.27	18,074,613.26	851,160,743.42	4,755,010.61
其他			170,318,200.00	1,995,972.50
合計	2,732,422,397.27	18,074,613.26	1,021,478,943.42	6,750,983.11

44. 投資收益

(1) 分類明細

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
權益法核算的長期股權投資收益	34,784,430.24	24,941,625.76
處置長期股權投資產生的投資收益	133,495,365.87	324,143.79
金融工具投資收益	194,775,358.38	410,135,249.58
其中：持有期間取得的收益	223,767,683.24	334,989,734.81
其中：交易性金融資產	376,358,058.58	341,902,074.70
交易性金融負債	-152,590,375.34	-6,912,339.89
處置金融工具取得的收益	-28,992,324.86	75,145,514.77
其中：交易性金融資產	63,973,115.54	78,823,853.06
其他債權投資	12,268,792.46	2,064,796.57
衍生金融工具	-105,687,506.21	-10,795,699.28
交易性金融負債	453,273.35	5,052,564.42
合計	363,055,154.49	435,401,019.13

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

44. 投資收益（續）

(2) 交易性金融工具投資收益明細表

交易性金融工具		2020年1至6月
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	376,358,058.58
	處置取得收益	63,973,115.54
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	
	處置取得收益	
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	-152,590,375.34
	處置取得收益	453,273.35
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	
	處置取得收益	

45. 公允價值變動收益

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
交易性金融資產	-65,341,315.73	89,711,283.89
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
交易性金融負債	-4,319,699.71	-1,932,600.28
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融工具	4,074,810.69	2,303,740.11
合計	-65,586,204.75	90,082,423.72

46. 其他業務收入

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
租賃收入	1,520,413.62	1,237,824.85
大宗商品銷售收入	396,150,323.43	208,399,323.09
股票質押業務罰息收入	10,893,990.35	865.55
其他收入	5,866,163.22	6,949,489.05
合計	414,430,890.62	216,587,502.54

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

47. 資產處置收益

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
非流動資產處置收益	564.81	-9,825.97
其中：固定資產處置收益	564.81	-9,825.97
合計	564.81	-9,825.97

48. 其他收益

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
政府補助	8,509,397.02	3,243,562.04
合計	8,509,397.02	3,243,562.04

49. 稅金及附加

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
城市維護建設稅	4,422,243.19	3,791,541.84
教育費附加	3,168,532.13	2,502,611.64
其他	1,849,672.07	1,497,181.73
合計	9,440,447.39	7,791,335.21

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

50. 業務及管理費

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
職工費用	455,522,444.43	444,416,064.13
使用權資產折舊費	38,604,231.02	23,775,895.68
固定資產折舊費	17,361,042.07	16,945,088.62
無形資產攤銷	14,119,968.95	13,279,840.35
電子設備運轉費	12,505,576.70	12,489,300.45
郵電通訊費	10,647,147.06	9,092,689.82
諮詢費	9,611,442.71	9,387,466.39
會員費	7,316,349.90	6,462,657.97
長期待攤費用攤銷	6,878,881.79	6,146,540.04
居間勞務費	6,732,283.73	6,222,553.82
物業管理費	4,948,711.80	5,274,684.24
證券投資者保護基金	4,860,936.31	12,739,636.54
審計費	4,056,412.41	6,025,111.90
水電費	3,557,357.84	3,382,319.96
差旅費	3,026,442.23	7,879,749.13
招待費	2,684,386.55	5,690,221.28
廣告宣傳費	2,588,777.60	4,992,548.57
租賃費	3,432,532.93	17,788,484.36
安全防範費	1,565,001.39	1,427,335.17
公雜費	1,262,641.02	3,475,630.81
機動車輛運營費	1,219,744.61	1,402,036.97
法律及專業費用	1,203,349.29	3,484,625.56
印刷費	771,000.67	1,205,486.06
其他	5,584,845.04	10,474,276.16
合計	620,061,508.05	633,460,243.98

51. 信用減值損失

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
壞賬準備	1,317,948.48	1,214,875.11
債權投資減值準備	6,673,141.36	3,386,609.77
其他債權投資減值準備	8,018,376.66	2,772.42
貸款減值準備	5,039,333.78	-368,389.80
委託貸款減值準備	2,078,600.00	-682,794.39
融出資金減值準備	3,534,539.32	-1,027,058.79
買入返售金融資產減值準備	112,840,185.71	77,840,161.12
其他	899,999.99	
合計	140,402,125.30	80,366,175.44

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

52. 其他資產減值損失

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
存貨跌價準備	22,934,995.27	3,912,122.41
合計	22,934,995.27	3,912,122.41

53. 其他業務成本

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
投資性房地產折舊	407,372.97	754,579.04
大宗商品銷售成本	392,307,248.07	207,764,437.71
其他	35,688.59	
合計	392,750,309.63	208,519,016.75

54. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	2020年1至6月	2019年1至6月	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產處置利得		26,295.66	
政府補助	393,328.61	1,133,900.00	393,328.61
其他	742,691.90	14,323.60	742,691.90
合計	1,136,020.51	1,174,519.26	1,136,020.51

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

54. 營業外收入（續）

(2) 政府補助明細

項目	2020年1至6月	來源和依據	資產相關／ 與收益相關
Employment Support Scheme (ESS)保就業計劃	267,731.87	方便營商諮詢委員會第四十二次會議	與收益相關
政府(防疫抗疫基金)證券業資助計劃	90,603.00	香港特區政府第二輪防疫抗疫基金資助計劃	與收益相關
河西金融產業發展專項資金高管獎勵補助	30,000.00	關於申報第十一批河西金融產業發展專項資金獎勵補助的通知(寧金融辦發[2018]10號)	與收益相關
開封市示範區政府先進單位和先進個人獎勵	4,993.74	中共開封市示範區工委開封市示範區管委會關於表彰示範區2018年度工業強區對外開放和招商引資科技創新重點項目建設與服務重點企業及項目工作先進單位和先進個人的決定(汴示範文[2019]6號)	與資產相關
合計	393,328.61		

55. 營業外支出

項目	2020年1至6月	2019年1至6月	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失	19,608.60	26,591.95	19,608.60
捐贈和贊助支出	4,000,000.00	47,504.00	4,000,000.00
其他	3,082,902.31	44,749.36	3,082,902.31
合計	7,102,510.91	118,845.31	7,102,510.91

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

56. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
當期所得稅費用	116,364,736.14	73,018,710.77
遞延所得稅費用	-91,628,876.98	264,292.32
合計	24,735,859.16	73,283,003.09

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2020年1至6月
本期合併利潤總額	58,419,447.21
按適用稅率計算的所得稅費用	14,604,861.80
子公司適用不同稅率的影響	14,234,222.31
調整以前年度所得稅的影響	358,190.00
非應稅收入的影響	-14,691,654.52
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	5,824,460.74
使用前期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	
其他	4,405,778.83
所得稅費用	24,735,859.16

57. 每股收益

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
歸屬於母公司股東的淨利潤	30,850,805.92	239,926,940.64
歸屬於母公司的非經常性損益	2,659,174.25	3,046,693.71
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	28,191,631.67	236,880,246.93
發行在外的普通股加權平均數	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
基本每股收益	0.01	0.06
扣除非經常性損益的基本每股收益	0.01	0.06

截至2020年6月30日及2019年12月31日，本公司無潛在攤薄普通股，因此攤薄每股收益與基本每股收益相同。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

58. 現金流量表項目

(1) 收到／支付的其他與經營／籌資活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
政府補助	8,902,725.63	4,377,462.04
其他業務收入	414,430,890.62	216,587,502.54
貸款	114,829,723.81	
其他	935,306.04	40,619.26
合計	539,098,646.10	221,005,583.84

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
存貨	69,023,189.78	73,157,722.16
貸款		294,820,000.00
存出保證金的增加	369,090,047.71	66,617,687.55
支付的業務及管理費	87,167,566.82	78,449,867.93
其他業務成本	392,342,936.66	207,764,437.71
其他	145,990,663.98	60,836,586.81
合計	1,063,614,404.95	781,646,302.16

3) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
償還租賃負債支付的現金	31,932,968.39	
收購少數股東股權支付的現金	28,000,000.00	
合計	59,932,968.39	

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

58. 現金流量表項目（續）

(2) 合併現金流量表補充資料

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	33,683,588.05	280,868,636.86
加：資產減值準備	163,337,120.57	84,278,297.85
投資性房地產及固定資產折舊	17,768,415.04	17,352,863.48
使用權資產折舊	38,604,231.02	23,775,895.68
無形資產攤銷	14,119,968.95	13,279,840.35
長期待攤費用攤銷	6,878,881.79	6,146,540.04
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失（收益以「－」填列）	19,043.79	21,048.58
公允價值變動損益（收益以「－」填列）	65,586,204.75	-90,082,423.72
利息支出	241,374,983.78	235,092,140.72
匯兌損失（收益以「－」填列）	2,759,526.70	115,348.84
投資損失（收益以「－」填列）	-200,711,100.10	-105,741,801.44
遞延所得稅資產的減少（增加以「－」填列）	-94,920,262.29	-10,751,024.13
遞延所得稅負債的增加（減少以「－」填列）	3,291,385.31	10,409,552.34
經營性應收項目的減少（增加以「－」填列）	3,028,863,875.71	-225,810,977.09
經營性應付項目的增加（減少以「－」填列）	-254,584,256.19	3,352,742,127.48
經營活動產生的現金流量淨額	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	14,392,034,871.21	11,881,585,384.19
減：現金的期初餘額	11,805,475,726.56	9,602,115,554.08
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	2,586,559,144.65	2,279,469,830.11

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

58. 現金流量表項目（續）

(3) 現金和現金等價物

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
現金	14,392,034,871.21	11,805,475,726.56
其中：庫存現金	168,750.98	249,129.05
可隨時用於支付的銀行存款	12,619,747,287.36	9,278,007,670.48
其他貨幣資金	7,994,832.15	9,802,121.58
結算備付金	1,764,124,000.72	2,517,416,805.45
現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
期末現金和現金等價物餘額	14,392,034,871.21	11,805,475,726.56

59. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	2020年6月30日 賬面價值	受限原因
交易性金融資產	9,800,882,868.98	賣斷或質押用於回購融資
	1,278,069,733.98	質押用於債券借貸
	195,172,876.00	限售股
	71,980,161.94	質押用於短期借款
	5,741,019.29	已融出證券
其他債權投資	158,852,709.05	質押用於轉融通
融出資金	634,815,090.20	質押用於回購融資
存貨	700,263,404.60	質押用於回購融資
	74,587,450.00	質押用於倉單質押融資

六、合併財務報表主要項目註釋（續）

60. 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	—
其中：美元	11,923,064.43	7.0795	84,409,334.64
歐元	105,403.65	7.9610	839,118.46
港幣	335,382,396.21	0.9134	306,351,695.99
加元	798.00	5.1843	4,137.07
澳元	47,249.45	4.8657	229,901.65
日元	260,016.41	0.0658	17,109.08
泰銖	222,381.18	0.2293	50,982.64
結算備付金	—	—	—
其中：美元	930,278.80	7.0795	6,585,908.76
港幣	2,225,417.44	0.9134	2,032,785.31
日元	94,821.43	0.0658	6,239.25
林吉特	110.41	0.6049	66.79
英鎊	5.88	8.7144	51.24
存出保證金	—	—	—
其中：美元	70,000.00	7.0795	495,565.00
港幣	500,000.00	0.9134	456,720.00
應收賬款	—	—	—
其中：港幣	29,365,082.16	0.9134	26,823,240.65
其他應收款	—	—	—
其中：港幣	49,974,809.54	0.9134	45,648,990.03
代理買賣證券款	—	—	—
其中：美元	1,577,130.50	7.0795	11,165,295.37
港幣	108,188,261.69	0.9134	98,823,485.76
短期借款	—	—	—
其中：港幣	1,400,061,173.02	0.9134	1,278,871,877.88
其他應付款	—	—	—
其中：港幣	129,803,268.12	0.9134	118,567,497.23

61. 境外經營實體

公司2020年1至6月合併報表中包含境外子公司中州國際、中州國際證券、中州國際期貨、中州國際投資、中州國際融資、中州國際控股、中州國際金融等公司。其外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算（1港幣：0.9134人民幣）；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算（本期平均匯率1港幣：0.9060人民幣）。上述折算產生的外幣報表折算差額，在所有者權益項目下單獨列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

七、合併範圍的變化

（一）納入合併範圍的子公司

2020年4月29日中州國際在英屬維爾京群島設立Wending Zhongyuan Company Limited，本期納入本公司合併範圍。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、其他主體中的權益

（一）在子公司的權益

公司名稱	公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	2020年6月30日投資金額	持股比例(%)	間接	是否合併報表
非同一下列企業合併取得的子公司 中原期貨股份有限公司	股份有限公司	鄭州市	期貨經紀	33,000萬人民幣	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理	18,806.16萬人民幣	51.36	間接	是
中州國際融資有限公司	有限公司	香港	投資銀行	1,000萬港幣	保薦承銷、財務顧問	2,441.63萬港幣	100.00		是
通過設立或投資等方式取得的子公司 中鼎開源創業投資管理有限公司	有限公司	北京市	股權投資等	68,000萬人民幣	使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資、債權投資相關的財務顧問服務	70,053.10萬人民幣	100.00		是
河南中證開元私募基金管理有限公司	有限公司	洛陽市	股權投資管理	10,000萬人民幣	管理或受託管理非證券類股權投資及相關諮詢服務	6,000萬人民幣	60.00		是
豫新投資管理(上海)有限公司	有限公司	上海市	投資管理	10,000萬人民幣	許可項目：危險化學品經營；一般項目：開展風險管理等相關業務	10,000萬人民幣	51.36		是
中原股權交易中心股份有限公司(註)	股份有限公司	鄭州市	區域性股權市場	35,000萬人民幣	為企業提供股權、債權和其他權益類資產的登記、託管、掛牌、轉讓和融資等服務；投資與資產管理；財務顧問、企業推介、企業展示、培訓和諮詢服務	12,250萬人民幣	35.00		是

2020年1月1日至2020年6月30日 (本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

八、其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司的權益(續)

公司名稱	公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	2020年6月30日投資金額	持股比例(%)		是否合併報表
							直接	間接	
中州藍海投資管理有限公司	有限公司	許昌市	另類投資	225,600萬人民幣	以自有資金進行金融產品投資、證券投資、股權投資	225,600萬人民幣	100.00		是
河南省中原小額貸款有限公司	有限公司	開封市	小額貸款	100,000萬人民幣	在河南省行政區域內：辦理各項小額貸款；辦理中小企業發展、管理、財務等諮詢業務；符合規定的自有資金投資	65,000萬人民幣		65.00	是
中州國際金融控股有限公司	有限公司	香港	投資控股	100,000萬港幣	通過下屬子公司開展境外業務	100,000萬港幣	100.00		是
中州國際控股有限公司	有限公司	英屬維爾京群島	控股公司	5萬美元	控股公司	5萬美元		100.00	是
中州國際金融集團股份有限公司	股份有限公司	開曼群島	投資控股	100,000萬港幣	控股公司	100,000萬港幣		100.00	是
中州國際證券有限公司	有限公司	香港	證券經紀	60,000萬港幣	證券經紀、孖展融資、自營債券	60,000萬港幣		100.00	是
中州國際投資有限公司	有限公司	香港	證券投資	1,000萬港幣	自營投資	1,000萬港幣		100.00	是
中州國際期貨有限公司	有限公司	香港	期貨經紀	2,000萬港幣	期貨經紀	2,000萬港幣		100.00	是
Wending Zhongyuan Company Limited	有限公司	英屬維爾京群島	其他	1美元	特殊目的公司			100.00	是

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、其他主體中的權益（續）

（一）在子公司的權益（續）

結構化主體名稱	總份額／ 註冊資本	2020年6月30日	
		公司持有 份額佔比	直接／ 間接投資
中原證券炎黃二號靈活配置集合資產 管理計劃	14,799,755.10	12.16%	直接
中原證券惠民一號集合資產管理計劃	61,258,248.85	49.21%	直接
聯盟10號集合資產管理計劃	15,010,000.00	99.93%	間接
聯盟17號集合資產管理計劃	59,840,000.00	100.00%	間接
中京1號集合資產管理計劃	181,650,000.00	100.00%	間接
河南省中原科創風險投資基金（有限合 夥）	500,000,000.00	50.00%	間接
河南中證開元創業投資基金（有限合夥）	81,000,000.00	15.00%	間接
河南中證開元豫財農業創業投資基金 （有限合夥）	100,000,000.00	20.00%	間接
安陽普閩高新技術產業投資基金（有限 合夥）	45,000,000.00	13.00%	間接

註：中原股權交易中心股份有限公司於2015年成立，本公司與其他三個投資者簽訂了一致行動人協定，通過該協定本公司可控制中原股權交易中心股份有限公司51%的股權。

（二）重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於少 數股東的損益	本期向少數	2020年
			股東宣告 分派的股利	6月30日少數 股東權益餘額
中原期貨股份有限公司	48.64%	2,297,831.74		207,288,129.79
中原股權交易中心股份有限公司	65.00%	-6,841,096.09	-5,434,020.00	203,404,765.86

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、其他主體中的權益（續）

（三）重要非全資子公司的主要財務信息

子公司名稱	2020年6月30日			2020年1至6月		經營活動現金流量
	資產合計	負債合計	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	
中原期貨股份有限公司	1,447,564,231.10	1,031,560,364.44	454,163,518.32	4,723,869.30	4,723,869.30	-203,001,422.64
中原股權交易中心股份有限公司	375,134,830.31	18,621,825.59	53,592,796.92	29,738,186.67	29,738,186.67	-20,622,736.66

（四）未納入合併財務報表範圍的結構化主體

公司未納入合併財務報表範圍的結構化主體主要包括集合資產管理計劃、定向資產管理計劃、專項資產管理計劃、合夥企業。

截至2020年6月30日，公司管理的未納入合併財務報表範圍的集合資產管理計劃資產總額4,791,621,254.08元，定向資產管理計劃的資產總額為3,005,463,718.86元，專向資產管理計劃的資產總額為600,044,346.38元，合夥企業資產總額為1,128,584,709.31元。

截至2020年6月30日，公司在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益分類為交易性金融資產、債權投資，以及計入應收款項的應收管理費、佣金，相關賬面價值及最大風險敞口如下：

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
交易性金融資產	1,353,729,271.78	1,178,746,268.72
債權投資及應收款項	533,860,949.45	668,788,140.85
合計	1,887,590,221.23	1,847,534,409.57

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、關聯方及關聯交易

（一）關聯方關係

1. 控股股東及最終控制方

（1）控股股東及最終控制方

截至2020年6月30日，河南投資集團有限公司（以下簡稱河南投資集團）直接持有公司有表決權股份佔公司總股份的21.271%，為公司的控股股東。河南投資集團基本情況如下表：

控股股東名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	統一社會信用代碼
河南投資集團	國有企業	鄭州市	投資管理	劉新勇	914100001699542485

（2）控股股東的註冊資本及其變化

控股股東	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
河南投資集團	12,000,000,000.00			12,000,000,000.00

（3）控股股東直接持有股份及其變化

控股股東	持股金額（萬元）		持股比例（%）	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
河南投資集團	82,298.38	82,298.38	21.271	21.271

（4）控股股東持有表決權

截至2020年6月30日，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4,673.30萬股，河南投資集團通過港股通持有公司H股4,797.20萬股；河南投資集團以直接和間接的方式合計持有公司H股9,470.50萬股，佔公司已發行H股股份數量7.92%，佔公司已發行總股份數量2.45%。截至2020年6月30日，河南投資集團合計擁有公司表決權23.72%。

2. 子公司

子公司情況詳見本附註「八、（一）在子公司的權益」相關內容。

九、關聯方及關聯交易（續）

（一）關聯方關係（續）

3. 聯營企業

本期與公司發生關聯交易的聯營企業情況如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
中證焦桐基金管理有限公司	子公司的聯營企業
河南大河財立方傳媒控股有限公司	子公司的聯營企業
河南龍鳳山農牧股份有限公司	子公司的聯營企業
河南投實文化傳播有限公司	子公司的聯營企業

4. 不存在控制關係的主要關聯方

關聯方名稱	與公司的關係	統一社會信用代碼／組織機構代碼
中原信託有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000169953018F
河南資產管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000MA448PJU6H
河南天地酒店有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100594892586U
河南匯融人力資源管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410105MA3X6PQ842
河南易成新能源股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	914102002681294387
中原銀行股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	9141000031741675X6
中原環保股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	9141000016996944XD
鄭州銀行股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	914100001699995779

（二）關聯交易

1. 提供代理買賣證券服務產生的手續費收入

關聯方名稱	2020年1至6月	2019年1至6月
河南投資集團及其子公司和聯營企業	38,305.35	6,740.75
公司與河南投資集團的董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員等	45,040.67	32,471.46

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、關聯方及關聯交易（續）

（二）關聯交易（續）

2. 購買信託產品

關聯方名稱	關聯交易內容	購買信託餘額	
		2020年6月30日	2019年12月31日
中原信託有限公司	購買中原信託發行的信託產品	109,037,790.26	236,537,790.26

3. 關聯方貸款

關聯方名稱	2020年6月30日／ 2020年1至6月		2019年6月30日／ 2019年1至6月	
	貸款餘額	利息收入	貸款餘額	利息收入
河南龍鳳山農牧股份有限公司	45,000,000.00	2,373,820.76	45,000,000.00	2,502,499.99

4. 關聯往來餘額

關聯方名稱	往來科目	交易內容	2020年6月30日	2019年12月31日
			435,146.23	287,809.94
河南投資集團	應收款項	資產管理業務管理費及業績報酬		

（續表）

關聯方名稱	往來科目	交易內容	2020年6月30日
投資集團聯營企業	交易性金融資產	認購債券	19,558,674.25
投資集團聯營企業	買入返售金融資產	買斷式回購	49,471,013.70
投資集團聯營企業	銀行存款	銀行存款餘額	22,512,096.77

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、關聯方及關聯交易（續）

（二）關聯交易（續）

5. 其他關聯交易

關聯方名稱	關聯交易內容	2020年1至6月	2019年1至6月
河南投資集團	財務顧問費收入、資產管理業務 管理費及業績報酬	610,694.61	120,033.82
河南大河財立方傳媒控股有限公司	宣傳費、廣告費支出	259,433.96	108,500.00
河南匯融人力資源管理有限公司	印刷費	16,311.61	
中證焦桐基金管理有限公司	房屋分割費	97,000.00	
河南天地酒店有限公司	會場服務		201,599.00
河南投資文化傳播有限公司	宣傳費支出		200,000.00
中原信託有限公司	資產管理業務管理費及業績報酬		1,002,860.62
河南資產管理有限公司	債券投資收益	41,793.69	

關聯方名稱	關聯交易內容	2020年1至6月
投資集團聯營企業	財務顧問費收入	1,886,792.45
投資集團聯營企業	債券投資收益	702,758.77
投資集團聯營企業	質押式回購利息支出	71,147.96
投資集團聯營企業	買斷式回購利息收入	58,527.24
投資集團聯營企業	銀行借款利息支出	67,534.46
投資集團聯營企業	銀行存款利息收入	154,986.71

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、關聯方及關聯交易（續）

（二）關聯交易（續）

6. 為子公司提供反擔保

截至2020年6月30日，本公司為中州國際向招商銀行股份有限公司鄭州分行提供反擔保，累計反擔保金額為600,000,000.00港元（折合為人民幣548,064,000.00元），反擔保期限不超過12個月；向中國建設銀行股份有限公司河南省分行提供反擔保，累計反擔保金額為150,000,000.00港元（折合為人民幣137,016,000.00元），反擔保期限不超過12個月。

7. 董事、監事及職工薪酬

（1）主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事會和監事會成員及其他高級管理人員。

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
主要管理人員薪酬（稅前）	11,875,369.86	7,266,355.92

（2）主要管理人員貸款及墊款

本公司於報告期末，無向董事會、監事會成員及其他高級管理人員發放貸款及墊款的情形。

十、與金融工具相關的風險

1. 概述

本公司的風險管理目標是秉持資本、風險與收益相匹配的風險管理理念，以承擔適度風險，實現業務規模、盈利能力與風險承受能力的最優平衡，為股東帶來持續穩定的利潤回報。本公司的風險管理策略旨在識別及評估本公司面對的各種風險，設定適當風險承受水平，及時可靠計量及監測風險，確保風險控制在可承受範圍內。

本公司面對的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險及合規風險等。本公司已採取風險管理政策與程序以識別及評估這些風險，並設立適當風險指標、風險限額水平、風險政策及內部控制程序，且通過信息系統持續監控及管理風險。

風險管理組織架構分為四個層次，包括(i)董事會及監事會；(ii)風險控制委員會、審計委員會及經理層；(iii)合規管理總部、法律事務總部、風險管理總部及稽核審計總部；及(iv)各部門、分支機構與子公司。

第一層次：董事會及監事會

董事會是本公司風險控制組織架構的最高層次，對建立合規有效的風險控制環境負最終責任。董事會負責制定本公司的總體風險控制目標、風險控制政策和內部控制制度，完善治理結構和分級授權委託制度，為本公司風險控制工作指明方向、確定範圍並授予相關管理部門執行權力。

監事會承擔全面風險管理的監督責任，以監督公司各業務與管理活動中的合法合規執行情況和監督公司財務為核心，對本公司董事、高級管理層及相關責任人員在風險控制環節的盡職情況進行監督，保護本公司資產安全，降低業務經營過程中的財務和法律合規風險，維護本公司及其股東的合法權益。

第二層次：風險控制委員會、審計委員會及經理層

風險控制委員會、審計委員會及經理層是本公司風險控制組織架構的第二層次，其職責包括：負責提交全面風險控制年度報告；審議風險控制策略和重大風險控制解決方案；審議重大決策、重大風險、重大事件和重要業務流程的判斷標準以及重大決策的風險評估報告；審議風險管理總部提交的風險控制評價報告；審議風險控制組織架構設置以及職責方案和董事會授權的其他事宜。經理層對全面風險管理承擔主要責任，制定並適時調整公司風險管理制度；建立健全公司全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間有效制衡、相互協調的運行機制；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實；對其進行監督，及時分析原因，並根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

1. 概述（續）

第三層次：合規管理總部、法律事務總部、風險管理總部、稽核審計總部

本公司風險控制組織架構的第三個層次為合規管理總部、法律事務總部、風險管理總部、稽核審計總部組成的全面風險管理的協同工作機制。

合規管理總部協助合規總監擬定合規政策和合規制度及程序，並協助推動合規政策及程序的落實，為公司經營管理層及各部門、分支機構及子公司提供建議及諮詢，並根據法律法規對其業務及管理活動的合規性進行監督；推動業務部和本公司分支機構及子公司評估、制定、修改、更新及完善內部程序和業務流程以反映法律法規及準則的變化；對本公司內部管理制度及程序、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；履行向監管部門定期和臨時的報告義務，負責控制本公司及相關業務面對的合規風險等。

法律事務總部主要職責：在公司董事會和監事會的領導下，協助公司經理層構建法務管理體系和法律風險防範機制，參與公司重大經濟活動，為重大經營決策提供法律意見，負責公司合同管理、訴訟仲裁管理、資產保全工作，負責對公司法律顧問及其他提供法律服務中介機構的選聘、管理、評價工作，為公司經營管理及各部門、各分支機構的業務開展提供法律支持與諮詢服務，組織開展法制宣教與培訓，組織實施防範非法集資工作，指導、協調所屬企業開展法律風險防範工作。

風險管理總部按照董事會制定的風險控制目標和政策開展風險控制工作；負責向本公司風險控制委員會提交風險控制政策、風險控制目標、公司治理結構、內部控制制度等風險控制環境的調整建議，供決策參考；為本公司擬訂風險管理規章制度及程序並協助審定各業務和管理部門制訂相關的風險管理制度及程序、辦法、風險管理流程和風險控制指標，並在工作中不斷補充、完善和更新風險控制政策，逐步建立並完善本公司的整體風險控制機制；識別、評估、監控業務和交易中的各項風險，並在此基礎上建立健全風險政策、風險識別、風險評估和衡量、風險控制、風險監測、風險報告與分析的循環處理及反饋流程；定期檢測、監控、評估各部門、分支機構及子公司對風險控制制度及程序的執行情況，如有所需，對風險控制執行情況進行定期或不定期的檢查，對發現的風險問題進行及時處理並執行相關的報告程序；建立與各部門、分支機構及子公司之間在風險控制方面的溝通及合作。

稽核審計總部全面負責內部稽核，組織對公司各部門、分支機構及子公司進行全面稽核，監督內部控制制度及程序合規性執行的情況，防範各種道德風險和政策風險，協助本公司對突發事件進行核查。

十、與金融工具相關的風險（續）

1. 概述（續）

第四層次：各部門、分支機構及子公司

風險控制的第四層次為各部門、分支機構及子公司的一線風險控制系統。其風險控制職責為制定本部門的內部控制制度和風險控制措施，確保於其管轄範圍內作出合適的風險控制，並根據風險情況及時向風險管理總部或合規管理總部報告。

本公司採用上述風險管理架構並逐步增強風險控制，確保風險可計量並在可控及可接受範圍內。

2. 信用風險

信用風險是指因對手方未能或無法履行付款責任或其信用評級下降而產生損失的風險。本公司的信用風險主要來自金融資產，金融資產包括銀行存款、結算備付金、其他債權投資、買入返售金融資產、債權投資、融出資金、客戶貸款及委託貸款、其他流動資產及存出保證金。

本公司的銀行存款主要存入國有商業銀行或股份制商業銀行，而結算備付金則存入中國證券登記結算有限責任公司，相關信用風險較低。

自營交易方面，通過證券交易所或中國證券登記結算有限責任公司進行交易時，對手方的違約風險較低，而通過銀行間市場進行交易時，本公司會對對手方進行評估，僅選擇認可信用評級之對手方交易。本公司投資信用評級可接受的債券並監控發行人的營運情況及信用評級。

融資類業務包括融出資金及融出證券。這類金融資產的主要信用風險為客戶無法償還本金、利息或向客戶借出的證券。本公司按個別客戶基準監管融資交易客戶的賬戶，如有需要，將催繳額外保證金、現金擔保物或證券。融出資金以擔保物比率監管，確保所擔保資產的價值足夠支付墊款。於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司客戶的擔保物價值足以抵抗融資類業務的信用風險。

本公司的信用風險亦來自證券及期貨經紀業務。若客戶未能存入充足的交易資金，本公司或須使用本身資金完成交易結算。本公司要求客戶在本公司代其結算前全部存入所有交易所需現金，藉以減輕相關信用風險，確保恰當管理有關風險。

本公司部分債權投資項目通過客戶貸款和委託貸款進行，對該類項目的信用風險管理包括立項、盡職調查、內部評審、投資決策、後續跟蹤管理等環節。本公司對借款人的信用風險及項目收益進行綜合評估，設定擔保等風險緩釋措施。客戶貸款和委託貸款經有權審批人審批。本公司對已出資項目進行持續監控，對可能影響借款人償付能力的主要負面事件及時報告，並採取措施控制風險。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

2. 信用風險（續）

本公司投資經過適當審批流程的理財產品、資產管理計劃和信託計劃。

本公司股票質押式回購業務的信用風險控制主要通過對客戶風險教育、客戶徵信與資信評估、授信管理、擔保證券風險評估、合理設定限額指標、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式實現。另外，對於違約客戶、擔保證券不足客戶、正常客戶的融資，公司均按照企業會計準則第22號的規定，按照審慎原則計提減值準備。

預期信用損失計量

自2018年1月1日新金融工具準則首次執行，對於以攤餘成本計量的金融資產（包括融出資金、買入返售金融資產和債權投資）和其他債權投資，本公司應用一般方法計量其預期信用損失，預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。本公司應用簡易方法計量應收款項及其他應收款的預期信用損失，根據簡易方法，本公司按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對應用一般方法計量預期信用損失的金融資產，本公司運用自金融資產初始確認之後信用質量發生三階段變化的減值模型分別計量預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入階段一，且本公司對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本公司將其轉移至階段二。
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為階段三。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

本公司根據會計準則的要求在預期信用損失計量中使用了判斷、假設和估計，包括：判斷信用風險顯著增加的標準；選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；針對不同類型的產品，在計量預期信用時確定需要使用的前瞻性信息和權重。

十、與金融工具相關的風險（續）

2. 信用風險（續）

預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

根據信用風險是否顯著增加以及是否發生信用減值，本公司對不同的金融資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

本公司在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性信息。預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三者乘積折現後的結果：

- 一 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本公司計算違約概率考慮的主要因素有：融資類業務維持擔保比例及擔保證券的波動特徵等；債券投資業務經評估後的外部信用評級信息等。
- 一 違約損失率是指本公司對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本公司計算違約損失率考慮的主要因素有：融資類業務擔保品的市值、可變現能力及處置週期，融資人的信用狀況及還款能力等；債券投資業務的發行人和債券的類型等。
- 一 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償付的金額。

信用風險顯著增加的判斷標準

本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本公司在進行金融資產損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本公司認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對融資類業務，若採取追保措施，維持擔保比例低於平倉線，則表明作為抵押的擔保品價值或第三方擔保質量顯著下降，本公司認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險顯著增加。

於2020年6月30日，本公司將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

2. 信用風險（續）

已發生信用減值資產的定義

根據新金融工具準則判斷金融工具是否發生信用減值時，本公司所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本公司將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資融券業務或股票質押式回購業務採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 債務人發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人的財務困難作出讓步；
- 債務人很可能破產或其他財務重組等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本公司通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括宏觀經濟景氣指數一致指數。本公司通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率、違約敞口和違約損失率之間的關係，並通過預測未來經濟指標確定預期的違約概率、違約敞口和違約損失率。

除了提供基本經濟情景外，本公司也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為，在2020年1月1日及2020年6月30日，對於公司的所有資產組合，應當考慮應用3種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。

本公司在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性和上限指標。本公司以加權的12個月預期信用損失（階段一）或加權的整個存續期預期信用損失（階段二及階段三）計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

十、與金融工具相關的風險（續）

2. 信用風險（續）

前瞻性信息（續）

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計。

敏感性分析

預期信用損失計量對模型中使用的參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等是敏感的。這些參數、假設和判斷的變化講對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。

擔保物及其他信用增級措施

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

信用風險敞口分析

本公司融資類業務客戶資產質量良好，超過90%的融出資金和債券逆回購業務的維持擔保比達到平倉線以上，且存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。

最大信用風險敞口：

單位：人民幣萬元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
貨幣資金	1,263,414.19	933,174.86
結算備付金	176,574.89	251,804.95
融出資金	641,845.38	606,074.02
衍生金融資產	1,184.32	1,138.41
存出保證金	76,422.28	39,516.97
應收款項	9,839.47	15,391.23
買入返售金融資產	227,842.12	302,388.85
交易性金融資產	1,519,192.94	1,399,492.25
債權投資	52,136.08	67,638.99
其他債權投資	83,937.27	66,469.53
其他資產	138,701.04	141,676.95
合計	4,191,089.98	3,824,767.01

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

2. 信用風險（續）

信用質量情況分析

截至2020年6月30日，各金融資產項目的信用質量情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	第一階段	第二階段	第三階段	合計
貸款及委託貸款	68,516.22	8,355.47	34,703.41	111,575.10
融出資金	641,446.94	367.31	7,596.74	649,410.99
其他債權投資	84,759.18			84,759.18
債權投資	6,401.53		60,661.75	67,063.28
買入返售金融資產	146,386.29		133,088.75	279,475.04
小計	947,510.16	8,722.78	236,050.65	1,192,283.59
減：減值準備	3,579.44	91.63	82,358.51	86,029.58
合計	943,930.72	8,631.15	153,692.14	1,106,254.01

3. 市場風險

市場風險是指所持有的金融工具的公允價值因市場價格不利變動而發生的風險，包括股票及衍生品、利率風險、價格風險、匯率風險等。由於公司主要持有頭寸是屬於自營投資，因此股票及衍生品價格風險和利率風險對投資業務影響較大。

在市場風險方面，公司遵循穩健、審慎的原則，準確定義、統一測量和審慎評估公司承擔的市場風險。公司對於方向性投資業務堅持風險可控、規模適中的風險管理策略，承擔適度規模的風險頭寸。

(1) 利率風險

利率風險是指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、存出保證金及債權投資等。

公司利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。在其他變量不變的假設條件下，採用敏感性分析衡量利率發生變化時，可能對利潤總額和股東權益產生的影響。公司主要的利率敏感性資產和負債的幣種和期限結構基本匹配，公司的債券投資主要以買入持有穩健策略和利差套利策略為主，對自營業務放大倍數、債券評級、久期進行控制，以防範和降低利率風險。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

3. 市場風險（續）

(1) 利率風險（續）

公司金融資產及金融負債其合同約定重新定價日或到期日（以較早者為準）之前的剩餘期限：

單位：人民幣萬元

項目	2020年6月30日						合計
	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息	
貨幣資金	1,263,397.31					16.88	1,263,414.19
結算備付金	176,574.89						176,574.89
融出資金	39,771.33	192,502.84	409,571.21				641,845.38
衍生金融資產						1,184.32	1,184.32
存出保證金						76,422.28	76,422.28
應收款項						9,839.47	9,839.47
買入返售金融資產	182,116.69	22,585.27	22,642.80	497.36			227,842.12
交易性金融資產	23,002.54	112,254.08	30,802.01	1,163,643.78	270,963.05	278,804.76	1,879,470.22
債權投資	48,431.91	1,419.32	2,284.85				52,136.08
其他債權投資	5,180.26		15,275.50	63,481.51			83,937.27
其他資產	13,690.04	25,857.20	27,448.83	7,633.76	1,587.72	43,526.04	119,743.59
金融資產小計	1,752,164.97	354,618.71	508,025.20	1,235,256.41	272,550.77	409,793.75	4,532,409.81
短期借款		4,567.20	123,520.28				128,087.48
應付短期融資款	175,264.30	3,161.63	288,370.32				466,796.25
拆入資金	90,057.74	80,759.24	90,048.13				260,865.11
交易性金融負債	27,103.53			54,073.69			81,177.22
賣出回購金融資產款	1,048,687.84		60,252.22				1,108,940.06
代理買賣證券款	1,022,748.35					69,099.93	1,091,848.28
衍生金融負債						4.83	4.83
應付債券				456,404.59			456,404.59
應付款項						9,791.12	9,791.12
長期借款				932.47			932.47
其他負債						25,672.14	25,672.14
金融負債小計	2,363,861.76	88,488.07	562,190.95	511,410.75		104,568.02	3,630,519.55
利率敏感度缺口	-611,696.79	266,130.64	-54,165.75	723,845.66	272,550.77	305,225.73	596,664.53

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

3. 市場風險（續）

(1) 利率風險（續）

項目	2019年12月31日						合計
	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息	
貨幣資金	925,150.04		7,000.00	1,000.00		24.82	933,174.86
結算備付金	251,804.95						251,804.95
融出資金	28,289.12	145,001.72	432,783.18				606,074.02
衍生金融資產						1,138.41	1,138.41
存出保證金						39,516.97	39,516.97
應收款項						15,391.23	15,391.23
買入返售金融資產	237,398.98	18,136.71	45,532.17	1,320.99			302,388.85
交易性金融資產	30,902.88	60,129.91	285,344.95	806,213.58	225,724.04	314,386.50	1,722,701.86
債權投資	47,999.22	12,444.84	6,170.13	1,024.79			67,638.98
其他債權投資			20,400.07	25,134.41	20,935.05		66,469.53
其他資產	29,462.24	10,008.15	59,991.70	7,824.10	1,516.39	20,391.26	129,193.84
金融資產小計	1,551,007.43	245,721.33	857,222.20	842,517.87	248,175.48	390,849.19	4,135,493.50
短期借款	8,581.11	29,934.68	118,359.00				156,874.79
應付短期融資款	18,781.88	13,384.63	413,378.20				445,544.71
拆入資金	236,115.96						236,115.96
交易性金融負債	74,315.30			37,139.94			111,455.24
賣出回購金融資產款	771,910.20	40,079.47	60,119.20				872,108.87
代理買賣證券款	797,590.10					91,916.59	889,506.69
衍生金融負債						8.37	8.37
應付債券				462,394.04			462,394.04
應付款項						19,099.24	19,099.24
長期借款				1,320.30			1,320.30
其他負債						34,601.60	34,601.60
金融負債小計	1,907,294.55	83,398.78	591,856.40	500,854.28		145,625.80	3,229,029.81
利率敏感度缺口	-356,287.12	162,322.55	265,365.80	341,663.59	248,175.48	245,223.39	661,240.30

十、與金融工具相關的風險（續）

3. 市場風險（續）

(2) 價格風險

價格風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市價變動而波動的風險（因利率或貨幣風險引起的風險除外），而不論有關變動是否由個別金融工具或其發行人這類特定因素或影響市場交易的所有同類金融工具的因素所引起。

本公司的價格風險主要涉及權益類證券、投資基金、可轉換債券、衍生工具及集合資產管理計劃，這些金融產品的價值會由於市場價格變更而波動。本公司的這類投資均屬於中國資本市場的投資，由於中國股票市場波動大，本公司面臨的市場風險較大。

本公司的價格風險管理政策規定要設定及管理投資目標。本公司董事通過持有適當分散的投資組合、設定不同證券投資限額及密切監控投資組合以減少風險集中於任何特定行業或發行人等手段管理價格風險。本公司運用衍生工具合約經濟地對沖投資組合中的風險。

以下敏感度分析，假設所有其他變量維持不變的情況下，股票、基金、可轉換債券、衍生工具和集合資產管理計劃的價格上升或下降10%，對所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益的影響，下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，負數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益減少。

單位：人民幣萬元

項目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	利潤總額	其他綜合收益	利潤總額	其他綜合收益
上升10%	26,068.94	8,320.67	25,576.09	6,470.86
下降10%	-26,068.94	-8,320.67	-25,576.09	-6,470.86

(3) 匯率風險

匯率的波動會給公司帶來一定的匯兌風險。截至2020年6月30日，公司外幣資產折合人民幣佔總資產的比例為3.84%，外幣負債折合人民幣佔總負債的比例為4.10%，由於外幣在公司資產負債及收入結構中所佔比例較低，公司認為匯率風險對公司目前的經營影響較小。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

4. 流動性風險

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

公司建立了內部風險報告制度，使公司及時掌握公司經營中的流動性風險情況，並採取措施，促進公司安全穩健地持續經營。

由於公司的流動資產絕大部分為銀行存款及結算備付金，因此對融資承諾或客戶取款需求具有較強的支付能力。公司始終堅持資金的統一運作和管理，不斷加強資金管理體系的建設，資金的籌集和運用需要經過授權管理人及資金運營總部的審批，規模較大的資金運作需要公司股東大會、董事會決策。針對公司業務發展、債務到期償還，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，通過進入銀行間市場、資本市場，以資金拆借、債券回購、轉融資、獲得銀行授信、發行短期融資券、短期證券公司債、公司債、次級債、再融資及開發其他流動性的不同來源等形式，及時滿足公司流動性需要。公司採用以淨資本、流動性為核心的風險監控體系，對風險控制指標進行監控，並使用壓力測試評估業務活動對淨資本、流動性覆蓋率和淨穩定資金率等風險控制指標的影響。

公司持有的金融負債按未折現剩餘合同義務到期期限分析如下：

單位：人民幣萬元

非衍生金融負債	2020年6月30日							合計
	即期	1個月以內	1—3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	
短期借款			4,592.46	127,956.28				132,548.74
應付短期融資款		175,863.88	3,181.97	297,946.17				476,992.02
拆入資金		90,066.00	81,321.67	91,251.25				262,638.92
交易性金融負債		27,103.53			54,073.69			81,177.22
賣出回購金融資產款		1,049,407.65		61,163.84				1,110,571.49
代理買賣證券款	69,099.92	1,022,748.36						1,091,848.28
應付債券					498,662.28			498,662.28
應付款項							9,791.12	9,791.12
長期借款					1,014.47			1,014.47
其他負債							25,672.14	25,672.14
合計	69,099.92	2,365,189.42	89,096.10	578,317.54	553,750.44		35,463.26	3,690,916.68

十、與金融工具相關的風險（續）

4. 流動性風險（續）

非衍生金融負債	2019年12月31日							合計
	即期	1個月以內	1—3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	
短期借款		8,589.55	30,155.62	125,482.52				164,227.69
應付短期融資款		6,119.56	6,312.71	452,474.33				464,906.60
拆入資金		236,138.37						236,138.37
交易性金融負債		74,315.30			37,139.94			111,455.24
賣出回購金融資產款		771,908.44	40,265.10	62,958.90				875,132.44
代理買賣證券款	91,916.59	797,590.10						889,506.69
應付債券					483,770.00			483,770.00
應付款項							19,099.24	19,099.24
長期借款					1,471.34			1,471.34
其他負債							34,601.60	34,601.60
合計	91,916.59	1,894,661.32	76,733.43	640,915.75	522,381.28		53,700.84	3,280,309.21

5. 操作風險

操作風險指由於人員、內部程序、系統的不完善或失誤，以及企業外部事件衝擊而給公司帶來損失的風險。

公司強調業務規模、獲利與風險管理能力的匹配，不因對利潤的追求而犧牲對操作風險的管控。公司強調在穩健控制操作風險的前提下開展各項證券公司業務。在成本允許的情況下，公司將持續強化操作風險管理體系，落實內部控制制度。通過強化內控機制，達到既定業務收入下操作風險的最小化。

報告期內，公司加強規章制度、業務流程建設，對重要業務環節和制度框架進行梳理，對業務流程中不適應管理需要及運作要求的方面進行完善和修正；同時，公司稽核審計總部協同合規管理總部和風險管理總部，加大各業務監督檢查力度，有效規避部分由於操作不規範、不標準或部門間缺乏協調機制而引起的操作性風險。報告期內，公司未發生重大操作風險事件。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、與金融工具相關的風險（續）

6. 合規風險

合規風險是指因公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的風險，嚴重時會使公司失去一項或多項業務資格。

公司的合規風險包括經紀業務中的違規操作風險，如接受客戶全權委託、聘用無證券執業資格的人員從事營銷活動等，自營業務和資產管理業務中的單只持股超過監管規定比例等，投資銀行業務中的保薦人未履行盡職調查義務等，投資諮詢業務中的對外投資諮詢活動未履行報備手續等。

針對合規風險，公司建立了合規管理的組織架構和制度體系，有序開展各項合規管理工作，主要通過合規檢查、諮詢審查、合規監測、合規督導、合規培訓等手段對合規風險實施有效管控。同時，通過建立較為完善的多層次反洗錢組織體系，實現了反洗錢工作的有序開展；為了保證各項業務的順利開展，防止內幕交易和管理利益衝突，公司建立了較為完善的信息隔離牆管理體系。報告期內，公司未發生重大合規風險。

7. 資本管理

本公司的資本管理目標為：

- 保障本公司的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；
- 支持本公司的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；
- 遵守中國法規的資本規定。

中國證監會於2016年頒佈《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)，並於2016年10月1日起施行。根據上述管理辦法，本公司需持續符合下列風險控制指標標準：

- 風險覆蓋率不得低於100%；
- 資本槓桿率不得低於8%；
- 流動性覆蓋率不得低於100%；
- 淨穩定資金率不得低於100%。

十一、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次

下表列示了本公司在每個資產負債表日以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

下表按公允價值三個層次列示了本公司以公允價值計量的金融工具於資產負債表日的賬面價值。

項目	2020年6月30日公允價值			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
交易性金融資產	4,518,680,759.11	12,825,107,147.85	1,450,914,256.21	18,794,702,163.17
(1) 債券投資	4,498,705,240.98	10,236,663,721.28	402,187,216.59	15,137,556,178.85
(2) 股權投資	13,341,973.98	515,336,398.32	706,552,297.13	1,235,230,669.43
(3) 公募基金	6,633,544.15	1,099,817,519.23		1,106,451,063.38
(4) 其他		973,289,509.02	342,174,742.49	1,315,464,251.51
其他債權投資	204,557,657.55	634,815,090.20		839,372,747.75
衍生金融資產	39,150.00		11,804,085.06	11,843,235.06
合計	4,723,277,566.66	13,459,922,238.05	1,462,718,341.27	19,645,918,145.98
交易性金融負債	271,035,283.57		540,736,944.56	811,772,228.13
衍生金融負債	9,550.00		38,730.00	48,280.00
合計	271,044,833.57		540,775,674.56	811,820,508.13

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十一、公允價值的披露（續）

1. 以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次（續）

項目	2019年12月31日公允價值			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
交易性金融資產	4,726,430,172.73	11,291,377,647.26	1,209,210,826.77	17,227,018,646.76
(1) 債券投資	4,309,028,233.68	9,080,536,711.40	420,701,220.37	13,810,266,165.45
(2) 股權投資	388,094,475.20	364,671,492.30	695,610,206.47	1,448,376,173.97
(3) 公募基金	29,307,463.85	763,171,485.72		792,478,949.57
(4) 其他		1,082,997,957.84	92,899,399.93	1,175,897,357.77
其他債權投資	358,934,217.57	305,761,128.91		664,695,346.48
衍生金融資產	53,190.00	65,075.00	11,265,850.93	11,384,115.93
合計	5,085,417,580.30	11,597,203,851.17	1,220,476,677.70	17,903,098,109.17
交易性金融負債	714,792,262.30		399,760,116.86	1,114,552,379.16
衍生金融負債	39,420.00		44,320.00	83,740.00
合計	714,831,682.30		399,804,436.86	1,114,636,119.16

2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

活躍市場交易的金融工具的公允價值根據財務報告日的市場報價確定。倘若從交易所、經銷商，及時及定期獲得報價，且該等報價反映實際及定期發生的以公平磋商為基準的市場交易，一個市場則被視為活躍。以財務報告日的收盤價確定公允價值，此類工具被納入第一層次，納入第一層次的工具主要包括被列為交易性金融資產、其他債權投資中的上海證券交易所和深圳證券交易所交易證券。

3. 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

非活躍市場購買的金融工具，其公允價值採用估值技術確定。該等估值技術充分使用可獲得的可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體特定估計。倘若按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入參數均可觀察獲得，則該項具列入第二層次。

十一、公允價值的披露（續）

4. 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

倘若一個或多個主要輸入參數並非根據可觀察市場數據確定，則該項工具列入第三層次。對於非上市股權投資、債券投資、信託產品及金融負債等，本公司採用估值技術來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法和市場比較法等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如流動性折扣、波動率和市場乘數等。非上市股權投資、債券投資、其他投資及金融負債的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

2020年1至6月，本公司上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

5. 第三層次金融工具的變動

項目	2020年1月1日	本期增加	本期減少	2020年6月30日
交易性金融資產	1,209,210,826.77	241,703,429.44		1,450,914,256.21
交易性金融負債	399,760,116.86	140,976,827.70		540,736,944.56
衍生金融資產	11,265,850.93	538,234.13		11,804,085.06
衍生金融負債	44,320.00		5,590.00	38,730.00

項目	2019年1月1日	本期增加	本期減少	2019年12月31日
交易性金融資產	1,715,558,066.26		506,347,239.49	1,209,210,826.77
交易性金融負債	380,027,422.26	19,732,694.60		399,760,116.86
衍生金融資產	62,985,609.15		51,719,758.22	11,265,850.93
衍生金融負債		44,320.00		44,320.00

就第三層次金融工具而言，公允價值採用估值法（如貼現現金流量模型及其他類似技術）確定。第三層次的公允價值計量分類，一般由非可觀察輸入參數對計量總體公允價值的重要性確定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術和輸入參數：

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十一、公允價值的披露（續）

5. 第三層次金融工具的變動（續）

金融資產／ 金融負債	公允價值 層級	估值技術及主要輸入參數	重要不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數與 公允價值的關係
交易性金融資產				
— 銀行理財產品	第三層次	— 用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量；	— 預期未來現金流量； — 預期收回日期； — 與預期風險水平對應的貼現率；	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 到期日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高；
— 券商資管產品				
— 信託計劃	第三層次	— 用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量；	— 預期未來現金流量 — 預期收回日期 — 與預期風險水平對應的貼現率	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 到期日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高；
— 私募可轉換債券	第三層次	— 用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量； — 期權定價模型；	— 預期未來現金流量 — 預期收回日期 — 與預期風險水平對應的貼現率 — 股價波動率	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 到期日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高； — 股價波動越大，公允價值越高；
— 非上市股權	第三層次	— 採用可比公司法選擇與目標公司重要財務指針類似的相同行業的可比公司，計算可比公司的PE、PB和PS；考慮流動性折扣，估計股權預計退出日期，計算可比公司的波動率，採用期權模型，計算可比公司的流動性折扣	— 預期收回日期 — 股價波動率	— 預計收回日期越早，公允價值越高； — 股價波動越大，公允價值越高；
— 交易性金融負債	第三層次	— 用基於預期應付金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量	— 預期未來現金流量 — 預期付款日期 — 與預期風險水平對應的貼現率	— 未來現金流量越高，公允價值越高； — 付款日期越早，公允價值越高； — 貼現率越低，公允價值越高；
— 衍生金融工具	第三層次	— 採用期權定價模型進行估值，主要輸入參數為標的工具的波動率。	— 標的工具波動率	— 標的工具波動率越高，公允價值越高。

十二、或有事項

截至2020年6月30日，本公司無涉及可能對本公司財務狀況或經營業績造成重大不利影響的單個重大的法律訴訟，仲裁等事項。

十三、承諾事項

1. 資本性承諾

本公司已簽訂合同但未在財務報表中確認的資本性承諾情況如下：

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
已簽約但未支付	56,855,630.88	48,798,003.04
合計	56,855,630.88	48,798,003.04

十四、資產負債表日後事項

1. 對香港子公司中州國際金融控股有限公司實施增資

2020年4月29日，公司第六屆董事會第十九次會議審議通過了《關於對香港子公司中州國際金融控股有限公司實施增資的議案》，同意對中州國際金融控股有限公司增資5至10億港元，增資需經中國證券監督管理委員會等相關部門批准，截至本財務報表報出日，尚未實際支付增資款。

2. 股東集中競價減持股份

本公司大股東渤海產業投資基金管理有限公司（以下簡稱「渤海產業基金」）截至2020年6月30日持有公司無限售流通股534,309,767股，佔公司總股本比例約13.81%，股份來源為公司首次公開發行股票並上市前已發行的股份，已於2018年1月3日解除限售。渤海產業基金擬自減持公告披露之日即2020年6月11日起15個交易日後的6個月內通過集中競價方式減持公司股份數量不超過77,381,414股，截至本財務報表報出日，上述減持行為尚未完成。

3. 非公開發行新股

本公司非公開發行A股股票申請於2020年6月5日獲得中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核通過，公司於2020年7月1日收到中國證監會出具的《關於核准中原證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可(2020)1190號），核准公司非公開發行不超過773,814,000股新股，批覆自核准發行之日起12個月有效。公司於2020年7月30日完成非公開發行A股工作，實際發行A股股份773,814,000股，扣除發行費用後募集資金淨額36.17億元。各發行對象認購的773,814,000股A股股票在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續。

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十五、分部信息

公司的報告分部按照業務類型的不同，主要劃分為：證券經紀業務分部、自營業務分部、投資銀行業務分部、信用業務分部、投資管理業務分部、期貨業務分部、境外業務分部、總部及其他業務分部。

1. 2020年1至6月報告分部（按業務）

項目	證券經紀業務	自營業務	投資銀行業務	信用業務	投資管理業務	期貨業務	境外業務	總部及其他	抵銷	合計
一、營業收入	342,577,848.30	50,044,690.45	82,389,623.49	121,583,532.32	50,730,424.95	454,163,518.32	-44,766,778.69	200,929,860.58	-7,677,396.47	1,249,975,323.25
手續費及佣金淨收入	342,698,101.07		82,792,358.50	17,015,670.40	24,233,475.79	30,909,810.59	7,441,743.58	9,417,877.14	-558,712.07	513,950,325.00
投資收益		290,031,247.59			-5,480,793.84	16,614,869.03	3,082,794.72	65,315,346.13	-6,508,309.14	363,055,154.49
公允價值變動收益		-52,694,590.62			26,265,471.23	4,498,790.75	-33,766,719.95	-9,889,156.16		-65,586,204.75
匯兌收益	30,136.41						-2,901,831.69	112,168.58		-2,759,526.70
其他收入	1,384,175.47	6,728,657.15		10,896,301.67	30,641.00	396,302,908.69	1,731,167.56	6,509,857.63	-642,856.72	422,940,852.45
利息淨收入	-1,534,564.65	-194,020,623.67	-402,735.01	93,671,560.25	5,681,630.77	5,837,139.26	-20,353,932.91	129,463,767.26	32,481.46	18,374,722.76
二、營業支出	260,988,336.14	77,247,023.63	97,297,376.20	126,715,364.46	12,307,468.43	446,716,737.05	30,134,809.51	139,975,417.58	-5,793,147.36	1,185,589,385.64
三、營業利潤	81,589,512.16	-27,202,333.18	-14,907,752.71	-5,131,832.14	38,422,956.52	7,446,781.27	-74,901,588.20	60,954,443.00	-1,884,249.11	64,385,937.61
四、資產總額	10,848,112,462.82	12,071,938,362.88	59,179,616.09	1,863,322,052.23	4,125,363,325.30	1,633,291,331.55	1,830,566,488.02	21,059,888,947.75	-5,834,251,051.89	47,657,411,534.75
五、負債總額	10,548,839,523.04	12,001,817,850.90	74,085,237.88	1,719,999,981.37	432,794,254.96	1,117,287,464.89	1,521,269,132.56	10,131,247,430.15	-420,284,172.67	37,127,056,703.08
六、補充信息										
1、折舊和攤銷費用	28,918,699.67	6,853,815.89	5,729,961.78	392,833.50	993,120.70	2,452,851.71	7,737,607.52	24,903,680.11	-611,074.08	77,371,496.80
2、資本性支出	10,719,241.78	1,548,140.73	230,623.07	99,788.50	61,203.79	423,118.26	40,273.03	17,370,245.83		30,492,634.99

註：總部及其他營業利潤主要系股權中心2020年1至6月營業利潤36,325,198.20元、中原小貸2020年1至6月營業利潤25,285,290.27元。

十六、其他重要事項

1. 社會責任履行情況

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
慈善捐贈	4,000,000.00	47,504.00
合計	4,000,000.00	47,504.00

2. 融資融券業務

於2020年6月30日和2019年12月31日，本公司融資融券業務規模如下：

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
融出資金	6,494,109,762.71	6,131,736,886.67
融出證券	5,741,019.29	5,410,131.09
合計	6,499,850,782.00	6,137,147,017.76

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十六、其他重要事項（續）

3. 債券借貸

公司在銀行間和交易所債券市場交易平台借入債券的類別及公允價值具體如下：

債券類別	2020年6月30日 公允價值	2019年12月31日 公允價值
國債	692,041,144.00	493,954,800.00
政策性金融債	587,671,440.00	869,154,000.00
地方債	297,248,300.00	530,733,960.00
合計	1,576,960,884.00	1,893,842,760.00

於2020年6月30日，本公司通過銀行間和交易所市場借入方式取得的債券中為賣出回購業務而設定質押或過戶的債券公允價值為人民幣143,067.63萬元。

4. 客戶資金的安全性

截至2020年6月30日止，本公司已將客戶交易結算資金存放於具有存管資格的商業銀行，符合《客戶交易結算資金管理辦法》（中國證券監督管理委員會3號令）和客戶交易結算資金第三方存管等有關規定對客戶交易結算資金安全性的要求，保障客戶資金的安全，不存在挪用客戶資金問題。

5. 以公允價值計量的資產和負債

項目	2019年12月31日	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動 金融資產	本期計提的減值	2020年6月30日
1、交易性金融資產（不含衍生金融資產）	17,227,018,646.76	-65,341,315.73			18,794,702,163.17
2、衍生金融資產	11,384,115.93	4,024,518.52			11,843,235.06
3、其他債權投資	664,695,346.48		-9,123,843.11	8,018,376.66	839,372,747.75
4、其他權益工具投資					
金融資產小計	17,903,098,109.17	-61,316,797.21	-9,123,843.11	8,018,376.66	19,645,918,145.98
投資性房地產					
生產性生物資產					
其他					
上述合計	17,903,098,109.17	-61,316,797.21	-9,123,843.11	8,018,376.66	19,645,918,145.98
交易性金融負債	1,114,552,379.16	-4,319,699.71			811,772,228.13
衍生金融負債	83,740.00	50,292.17			48,280.00
金融負債	1,114,636,119.16	-4,269,407.54			811,820,508.13

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十六、其他重要事項（續）

6. 金融資產計量基礎分類表

金融資產項目	期末賬面價值					
	以攤餘成本計量的 金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益				
		分類為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產	指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 非交易性權益 工具投資	分類為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產	按照《金融工具 確認和計量》準則 指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產	按照《套期會計》 準則指定為以公允 價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產
貨幣資金	12,634,141,865.39					
結算備付金	1,765,748,855.33					
融出資金	6,418,453,778.69					
衍生金融資產			11,843,235.06			
存出保證金	764,222,849.71					
應收款項	98,394,746.29					
買入返售金融資產	2,278,421,194.66					
交易性金融資產			18,794,702,163.17			
債權投資	521,360,766.91					
其他債權投資		839,372,747.75				
其他資產	1,004,931,543.86					
合計	25,485,675,600.84	839,372,747.75	18,806,545,398.23			

十六、其他重要事項（續）

6. 金融資產計量基礎分類表（續）

金融資產項目	期初賬面價值				
	以攤餘成本計量的 金融資產	分類為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益		
			指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 非交易性權益 工具投資	分類為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產	按照《金融工具 確認和計量》準則 指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產
貨幣資金	9,331,748,561.52				
結算備付金	2,518,049,515.84				
融出資金	6,060,740,196.56				
衍生金融資產				11,384,115.93	
存出保證金	395,169,735.95				
應收款項	153,912,302.37				
買入返售金融資產	3,023,888,527.71				
交易性金融資產				17,227,018,646.76	
債權投資	676,389,859.29				
其他債權投資		664,695,346.48			
其他資產	1,088,025,728.72				
合計	23,247,924,427.96	664,695,346.48		17,238,402,762.69	

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十六、其他重要事項（續）

7. 金融負債計量基礎分類表

金融負債項目	期末賬面價值			
	以攤餘成本計量的 金融負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益		
		分類為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債	按照《金融工具 確認和計量》準則	
			指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債	按照《套期會計》準則 指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債
短期借款	1,280,874,777.88			
衍生金融負債		48,280.00		
應付短期融資款	4,667,962,527.24			
拆入資金	2,608,651,111.12			
交易性金融負債		811,772,228.13		
賣出回購金融資產款	11,089,400,605.91			
代理買賣證券款	10,918,482,823.86			
應付款項	97,911,163.21			
應付債券	4,564,045,857.99			
長期借款	9,324,740.83			
其他負債	28,496,636.48			
合計	35,265,150,244.52	811,820,508.13		

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十六、其他重要事項（續）

7. 金融負債計量基礎分類表（續）

金融負債項目	期初賬面價值			
	以攤餘成本計量的 金融負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益		
		分類為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債	按照《金融工具 確認和計量》準則	按照《套期會計》準則
			指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債	指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債
短期借款	1,568,747,897.84			
衍生金融負債		83,740.00		
應付短期融資款	4,455,447,124.75			
拆入資金	2,361,159,583.32			
交易性金融負債		1,114,552,379.16		
賣出回購金融資產款	8,721,088,626.07			
代理買賣證券款	8,895,066,941.34			
應付款項	190,992,352.09			
應付債券	4,623,940,375.96			
長期借款	13,202,955.17			
其他負債	26,564,390.64			
合計	30,856,210,247.18	1,114,636,119.16		

8. 外幣金融資產和金融負債

項目	期初金額	本期公允價值	計入權益的累計	本期計提的減值	期末金額
		變動損益	公允價值變動		
金融資產					
1、交易性金融資產	1,089,445,460.17	-33,766,719.95			1,035,031,948.80
2、衍生金融資產					
3、貸款和應收款	19,099,108.85				26,823,240.65
4、其他債權投資					
5、其他權益工具投資					
6、債權投資	51,830,963.55				51,025,913.48
金融資產小計	1,160,375,532.57	-33,766,719.95			1,112,881,102.93
金融負債					

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95
合計	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95

(2) 對子公司投資

被投資單位	2019年12月31日	本期增加	本期減少	2020年6月30日	本期計提	減值準備
						減值準備
中原期貨股份有限公司	188,061,592.08			188,061,592.08		
中鼎開源創業投資管理有限公司	700,530,961.87			700,530,961.87		
中州國際金融控股有限公司	859,340,000.00			859,340,000.00		
中州藍海投資管理有限公司	2,256,000,000.00			2,256,000,000.00		
中原股權交易中心股份有限公司	122,500,000.00			122,500,000.00		
合計	4,126,432,553.95			4,126,432,553.95		

十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

2. 利息淨收入

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
利息收入	377,725,652.14	426,969,095.53
其中：貨幣資金及結算備付金利息收入	106,694,777.47	98,706,645.05
融出資金利息收入	206,411,123.64	175,504,351.11
買入返售金融資產利息收入	41,391,582.97	129,035,198.50
其中：約定購回利息收入	460,170.80	892,390.87
股票質押回購利息收入	25,315,107.64	61,414,826.91
其他債權投資利息收入	13,883,435.33	22,748,318.73
其他	9,344,732.73	974,582.14
利息支出	388,020,182.06	441,043,321.38
其中：應付短期融資款利息支出	7,159,720.65	3,282,348.65
拆入資金利息支出	32,301,755.54	44,747,841.95
其中：轉融通利息支出	8,073,611.12	16,423,611.13
賣出回購金融資產利息支出	121,830,581.11	160,022,082.83
其中：報價回購利息支出		
代理買賣證券款利息支出	17,495,512.27	15,416,708.29
應付債券利息支出	199,728,325.67	212,244,403.58
其中：次級債券利息支出	143,890,408.83	139,326,428.37
債券借貸	5,526,740.64	2,052,493.16
其他	3,977,546.18	3,277,442.92
利息淨收入	-10,294,529.92	-14,074,225.85

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 手續費及佣金淨收入

(1) 明細情況

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
證券經紀業務淨收入	309,079,196.29	272,925,516.83
—證券經紀業務收入	398,935,534.41	352,512,842.59
—代理買賣證券業務	379,969,151.93	346,518,341.71
—交易單元席位租賃	430,607.33	291,210.27
—代銷金融產品業務	18,074,613.26	5,326,104.61
—證券經紀業務支出	89,856,338.12	79,587,325.76
—代理買賣證券業務	89,770,913.46	79,524,331.55
—代銷金融產品業務	3,778.46	3,426.70
投資銀行業務淨收入	94,884,683.65	82,746,760.76
—投資銀行業務收入	104,097,891.18	82,898,434.17
—證券承銷業務	80,381,886.80	46,071,775.96
—證券保薦業務	5,660,377.35	2,518,867.93
—財務顧問業務	18,055,627.03	34,307,790.28
—投資銀行業務支出	9,213,207.53	151,673.41
—證券承銷業務	7,873,584.91	96,827.31
—證券保薦業務	400,000.00	
—財務顧問業務	939,622.62	54,846.10
資產管理業務淨收入	18,229,098.75	24,346,530.30
—資產管理業務收入	18,233,873.32	24,362,703.46
—資產管理業務支出	4,774.57	16,173.16
投資諮詢業務淨收入	38,925,687.55	38,419,286.09
—投資諮詢業務收入	38,925,687.55	38,419,286.09
—投資諮詢業務支出		
其他手續費淨收入	5,623,302.14	4,458,333.35
—其他手續費收入	5,623,302.14	4,458,333.35
—其他手續費支出		
合計	466,741,968.38	422,896,427.33
其中：手續費及佣金收入合計	565,816,288.60	502,651,599.66
手續費及佣金支出合計	99,074,320.22	79,755,172.33

十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

4. 投資收益

(1) 分類明細

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
成本法核算的長期股權投資收益	77,307,500.00	11,707,667.80
權益法核算的長期股權投資收益		-313,577.79
處置長期股權投資產生的投資收益		2,831,703.86
金融工具投資收益	300,641,403.51	309,670,180.72
其中：持有期間取得的收益	342,573,244.56	280,405,458.17
其中：交易性金融資產	353,971,979.55	284,727,838.06
交易性金融負債	-11,398,734.99	-4,322,379.89
處置金融工具取得的收益	-41,931,841.05	29,264,722.55
其中：交易性金融資產	67,786,817.66	46,443,701.63
其他債權投資	12,268,792.46	2,064,796.57
衍生金融工具	-122,440,724.52	-24,296,340.07
交易性金融負債	453,273.35	5,052,564.42
合計	377,948,903.51	323,895,994.59

(2) 交易性金融工具投資收益明細表

交易性金融工具	2020年1至6月
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益 353,971,979.55 處置取得收益 67,786,817.66
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益 處置取得收益
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益 -11,398,734.99 處置取得收益 453,273.35
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

5. 業務及管理費

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
職工費用	411,788,468.73	387,666,780.47
使用權資產折舊費	28,399,618.73	20,718,003.90
固定資產折舊費	15,874,498.04	15,046,964.53
無形資產攤銷	13,478,104.23	12,726,585.40
郵電通訊費	9,419,923.18	7,967,721.36
電子設備運轉費	8,738,364.16	8,984,274.55
會員費	7,104,979.82	6,218,859.65
長期待攤費用攤銷	6,167,781.43	4,701,928.25
諮詢費	7,322,439.37	8,314,859.44
證券投資者保護基金	4,823,658.82	11,791,716.01
審計費	3,846,886.79	4,319,811.31
水電費	3,285,375.44	3,092,295.73
物業管理費	2,956,783.49	4,265,619.47
差旅費	2,597,443.20	6,956,205.98
租賃費	2,503,820.06	10,555,647.41
廣告宣傳費	2,381,334.93	4,749,871.90
招待費	2,122,883.97	4,129,690.04
安全防範費	1,434,941.83	1,355,554.38
機動車輛運營費	1,084,030.34	1,262,463.52
公雜費	952,842.12	3,131,560.15
印刷費	712,319.47	1,165,332.52
法律及專業費用	163,676.00	2,833,949.43
其他	5,502,336.65	6,659,444.85
合計	542,662,510.80	538,615,140.25

十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

6. 母公司現金流量表補充資料

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	113,668,103.48	145,425,178.56
加：資產減值準備	126,375,297.82	79,355,969.57
投資性房地產及固定資產累計折舊	16,432,973.25	15,605,867.65
使用權資產折舊	28,399,618.73	20,718,003.90
無形資產攤銷	13,478,104.23	12,751,585.42
長期待攤費用攤銷	6,167,781.43	4,701,928.25
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失（收益以「—」填列）	12,816.35	29,796.64
公允價值變動損益（收益以「—」填列）	55,982,487.02	-70,539,664.75
利息支出	210,536,393.41	217,579,245.39
匯兌損失（收益以「—」填列）	-142,304.99	-16,618.84
投資損失（收益以「—」填列）	-103,459,727.79	-22,434,760.94
遞延所得稅資產的減少（增加以「—」填列）	-80,728,531.85	-15,891,614.81
遞延所得稅負債的增加（減少以「—」填列）	-1,152,883.19	1,801,160.33
經營性應收項目的減少（增加以「—」填列）	3,002,839,602.96	-475,596,328.13
經營性應付項目的增加（減少以「—」填列）	-89,673,371.55	3,357,662,077.94
經營活動產生的現金流量淨額	3,298,736,359.31	3,271,151,826.18
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	12,999,482,546.55	10,244,136,274.08
減：現金的期初餘額	9,849,533,204.97	8,227,607,657.53
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	3,149,949,341.58	2,016,528,616.55

財務報表附註

2020年1月1日至2020年6月30日（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十八、財務報告批准

本財務報告於2020年8月27日由公司董事會批准報出。

財務報表補充資料

1. 非經常性損益表

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益(2008)》的要求，公司非經常性損益如下：

項目	2020年1至6月	2019年1至6月
非流動資產處置損益	-19,043.79	-9,825.97
計入當期損益的政府補助	8,902,725.63	4,377,462.04
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-6,340,210.41	-78,226.05
小計	2,543,471.43	4,289,410.02
減：所得稅影響額	605,409.38	1,072,352.50
少數股東權益影響額	-721,112.20	170,363.81
歸屬於母公司股東非經常性淨損益	2,659,174.25	3,046,693.71

2. 淨資產收益率與每股收益

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的要求，公司2020年1至6月加權平均淨資產收益率及每股收益如下：

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	0.32%	0.01	0.01
扣除非經常性損益後歸屬於母公司 股東的淨利潤	0.29%	0.01	0.01

財務報表補充資料(續)

3. 境內外會計準則下會計數據差異

國際財務報告準則轉為中國會計準則下股東權益與利潤的對賬的差異情況

單位：人民幣萬元

項目	淨利潤		淨資產	
	2020年 1至6月	2019年 1至6月	2020年 6月30日	2019年 12月31日
按國際財務報告準則	3,368.36	28,086.86	1,053,035.48	1,049,778.65
按《企業會計準則》	3,368.36	28,086.86	1,053,035.48	1,049,778.65
差異				

第十節 備查文件目錄

載有本公司法定代表人簽名的半年度報告文本。

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

報告期內中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原件。

在其他證券市場公佈的半年度報告。

其他有關資料。

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
1	2	1

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	中原證券太倉太平南路營業部	太倉市城廂鎮太平南路19-3號	豫證監發[2019]339號	2019/12/24	2020/6/9

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	中原證券湖南分公司	中原證券湖南分公司	長沙市芙蓉區遠大一路730號東盈商業廣場2棟2554、2555、2556、2557房	2020/6/5
2	中原證券深圳分公司	中原證券深圳分公司	深圳市福田區福田街道福安社區福華一路123號中國人壽大廈31樓04、05單元	2020/6/1

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	中原證券鄧州文化北路營業部	中原證券鄧州新華路營業部	鄧州市新華東路17號	2020/4/1

第十一節 證券公司信息披露

(二) 其他行政許可事項

序號	時間	內容
1	2020/6/17	中國證監會向本公司下發了《關於核准中原證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1190號)，核准公司非公開發行A股股票。

二、監管部門對公司的分類結果

本公司在中國證監會2020年證券公司分類評價中獲得A類A級。



中州证券

Central China Securities Co., Ltd.