

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



# 中州證券

## Central China Securities Co., Ltd.

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

(股份代號：01375)

### 截至2018年6月30日止6個月之中期業績公告

中原證券股份有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止6個月之未經審計中期業績。本中期業績公告列載本公司2018年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求，並已經本公司第五屆董事會第五十四次會議審議通過及本公司董事會審計委員會審閱。

本公司2018年中期報告的印刷版本將於約2018年9月中旬寄發予本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)、上海證券交易所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及本公司網站[www.ccnew.com](http://www.ccnew.com)閱覽。

承董事會命  
中原證券股份有限公司  
董事長  
菅明軍

中國，河南  
2018年8月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事菅明軍先生及常軍勝先生；非執行董事李興佳先生、王立新先生、張強先生、張笑齊先生及于澤陽先生；獨立非執行董事苑德軍先生、袁志偉先生、寧金成先生及于緒剛先生。

## 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、 本報告未經審計。本報告中按照國際財務報告準則編製的中期財務資料已經羅兵咸永道會計師事務所審閱。
- 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

本公司經第五屆董事會第五十四次會議審議的2018年上半年利潤分配預案為：每10股派發現金股利人民幣0.10元（含稅），此預案尚需本公司股東大會批准。

### 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、 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

### 八、 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

### 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。

面對中國證券行業的激烈競爭，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不斷下降，證券經紀業務佣金水平或將延續下降趨勢，市場成交量及活躍度難以持續維持高位，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。隨着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。並且隨着資產管理行業混業競爭趨勢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。由於公司投資及交易業務業績與國內證券市場表現緊密相關，面對證券市場極端情況及對沖策略不足，公司可能難以有效抵禦市場風險。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，創新業務也會導致風險的加大。業務創新促使公司進入新的市場領域，提供新的產品，這使公司面臨新的風險。公司經營依賴管理層和專業人員，然而市場對於該類人才的競爭非常激烈，如果公司不能吸引或留住這些關鍵人員，公司業務可能受到不利的影響。

公司依據內部風險管理組織架構和程序來管理風險，但是部分風險管理方法依據市場歷史數據或以往的經驗，這些方法可能不能準確地預測未來的風險，特別是對極端市場事件的預測缺乏有效性。公司還面臨信息技術故障等各類風險，致使業務經營遭受不利影響。任何不可抗力事件，都可能會對公司業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

公司經營中面臨有關風險，請投資者認真閱讀本報告第四節「經營情況討論與分析」二、(二)可能面對的風險」的相關內容。

## 十、 其他

本公司以中文及英文兩種語言編製本報告，在對本報告的中文及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	15
第四節	經營情況的討論與分析	19
第五節	重要事項	39
第六節	普通股股份變動及股東情況	59
第七節	優先股相關情況	69
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	70
第九節	公司債券相關情況	73
第十節	中期財務資料審閱報告	84
第十一節	備查文件目錄	179
第十二節	證券公司信息披露	180

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
《上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則
《標準守則》	指	《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	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
本報告	指	本中期報告
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港證監會	指	證券及期貨事務監察委員會
披露易網站	指	香港聯交所運作的披露易網站，其網址為www.hkexnews.hk
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
Wind資訊	指	萬得信息技術股份有限公司
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進行交易

## 第一節 釋義

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進行交易
報告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日止六個月期間
報告期末	指	2018年6月30日
上年末	指	2017年12月31日
中國、我國、全國、國內、境內	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
香港、中國香港	指	中國香港特別行政區
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
河南證監局	指	中國證券監督管理委員會河南監管局
河南省國資委	指	河南省人民政府國有資產監督管理委員會
河南投資集團	指	河南投資集團有限公司
中債信用	指	中債信用增進投資股份有限公司
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
中原信託	指	中原信託有限公司
《公司章程》	指	本公司現行有效的《公司章程》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
人民幣	指	中國的法定貨幣－人民幣，其基本單位為「元」
港元、港幣	指	香港法定貨幣港元及港仙
IPO	指	首次公開發行股票
新三板	指	「全國中小企業股份轉讓系統」的簡稱，是經中華人民共和國國務院批准設立的全國性證券交易場所，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司為其運營機構
股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
國際財務報告準則	指	《國際財務報告準則》，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則及詮釋
融資融券	指	向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動
約定購回式證券交易	指	符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易
APP	指	Application，應用程式
%	指	百分比

### 一、公司信息

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

註：本公司為一家於2002年11月8日在中國河南省成立的股份有限公司，在香港以「中州證券」名義開展業務

### 註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年末
註冊資本	<b>3,869,070,700.00</b>	3,923,734,700.00
淨資本	<b>7,619,530,242.48</b>	7,837,072,661.73

### 公司的各單項業務資格情況

- 1、證券經紀
- 2、證券投資諮詢
- 3、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問
- 4、證券自營
- 5、上市公司併購重組財務顧問
- 6、證券資產管理
- 7、受託投資管理業務資格
- 8、股票主承銷商資格
- 9、證券發行上市保薦機構
- 10、網上證券委託業務資格



- 11、 開放式證券投資基金代銷業務資格
- 12、 中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格
- 13、 經營外匯業務資格
- 14、 全國銀行間同業拆借業務資格
- 15、 為期貨公司提供中間介紹業務資格
- 16、 代辦系統主辦券商業務資格
- 17、 新三板業務主辦券商業務資格
- 18、 融資融券業務資格
- 19、 代銷金融產品業務資格
- 20、 債券質押式報價回購業務資格
- 21、 約定購回式證券交易業務資格
- 22、 轉融資業務資格
- 23、 代理證券質押登記業務資格
- 24、 股票質押回購業務
- 25、 轉融券與證券出借業務資格
- 26、 上交所港股通業務資格
- 27、 全國中小企業股份轉讓系統做市業務
- 28、 櫃檯市場業務試點資格
- 29、 互聯網證券業務試點資格
- 30、 上交所股票期權經紀業務資格

- 31、 機構間私募產品報價系統做市業務
- 32、 深圳證券交易所深港通業務資格
- 33、 上交所會員資格
- 34、 深圳證券交易所會員資格
- 35、 中國證券業協會會員資格
- 36、 IPO詢價配售資格
- 37、 上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格
- 38、 大宗交易系統合格投資者資格
- 39、 銀行間債券交易資格
- 40、 上交所股票期權自營業務資格
- 41、 中小企業股份轉讓系統做市商做市業務

## 二、聯繫人和聯繫方式

	<b>董事會秘書</b>	<b>證券事務代表</b>
姓名	朱啟本	許昌玉
聯繫地址	中國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19樓 (郵編：450018)	中國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19樓 (郵編：450018)
電話	0371-69177590	0371-69177590
傳真	0371-86505911	0371-86505911
電子信箱	zhuqb@ccnew.com	xucy@ccnew.com
	<b>公司秘書</b>	
姓名	鄭燕萍	
聯繫地址	香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓	

### 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	<a href="http://www.ccnew.com">http://www.ccnew.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:investor@ccnew.com">investor@ccnew.com</a>
香港主要營業地址	香港中環康樂廣場8號交易廣場二期3108室

### 四、信息披露及備置地地點情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載本報告的香港聯交所指定的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
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

### 五、公司股票簡況

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

## 六、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥) 北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈8層 顏凡清、崔巍巍
公司聘請的會計師事務所 (境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓 葉少寬
報告期內履行持續督導職 責的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字保薦代表人姓名 持續督導的期間	長江證券承銷保薦有限公司 中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1198 號28層 古元峰(註)、張俊青 2017年7月6日—2019年12月31日
中國內地法律顧問	北京市君致律師事務所	
中國香港法律顧問	李偉斌律師行	
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	

註：2018年8月10日，公司收到長江證券承銷保薦有限公司出具的《長江證券承銷保薦有限公司關於更換中原證券股份有限公司持續督導工作保薦代表人的函》，因古元峰先生工作變動，由保薦代表人張偉女士接替古元峰先生負責。具體內容請參閱公司2018年8月11日披露的相關公告(公告編號：2018-051)及2018年8月10日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告。

## 七、公司主要會計資料和財務指標

本報告所載會計資料和財務指標按照國際財務報告準則編製且未經審計。

### 主要會計資料和財務指標

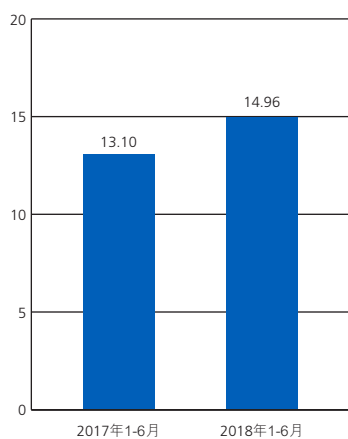
項目	2018年1-6月	2017年1-6月	本期比上期 增幅／增長
<b>經營業績（人民幣千元）</b>			
收入及其他收益 <sup>註(1)</sup>	<b>1,496,359</b>	1,310,274	14.2%
所得稅前利潤	<b>211,151</b>	226,445	-6.8%
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>145,734</b>	133,374	9.3%
經營活動產生的淨現金流入／（流出）	<b>(661,410)</b>	1,593,761	不適用
<b>每股收益（人民幣元／股）</b>			
基本每股收益	<b>0.04</b>	0.03	33.3%
稀釋每股收益	<b>0.04</b>	0.03	33.3%
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率	<b>1.43%</b>	1.27%	增加0.16個百分點
<b>規模指標（人民幣千元）</b>			
資產總額	<b>45,863,742</b>	40,661,468	12.8%
負債總額	<b>34,544,002</b>	29,209,349	18.3%
應付經紀業務客戶賬款	<b>8,048,365</b>	7,526,503	6.9%
歸屬於本公司股東權益	<b>10,050,116</b>	10,169,852	-1.2%
總股本（千股）	<b>3,869,071</b>	3,923,735	-1.4%
<b>歸屬於本公司股東每股淨資產 （人民幣元／股）</b>			
	<b>2.60</b>	2.59	0.4%
資產負債率 <sup>註(2)</sup> (%)	<b>70.1</b>	65.0	增加5.1個百分點

註：

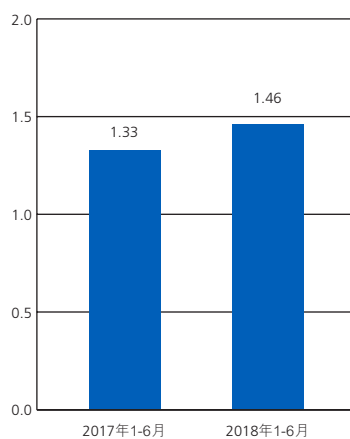
1. 收入及其他收益=收入及其他收益合計+分佔聯營公司收益
2. 資產負債率=(負債總額－應付經紀業務客戶賬款－應付承銷業務客戶賬款)／(資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付承銷業務客戶賬款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

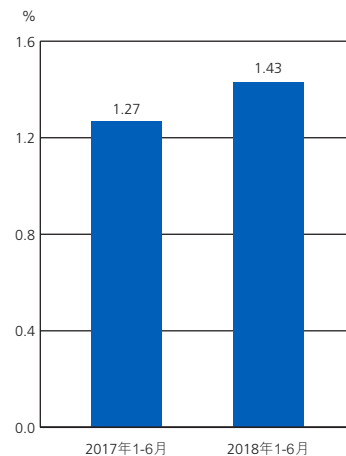
收入及其他收益  
(人民幣億元)



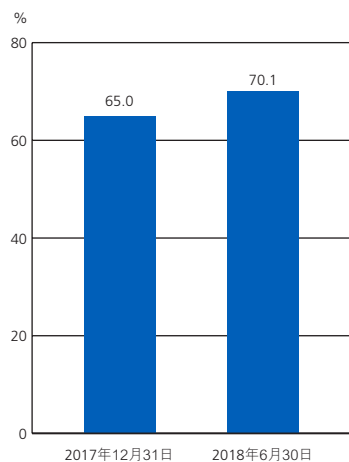
期間利潤－歸屬於本公司  
股東 (人民幣億元)



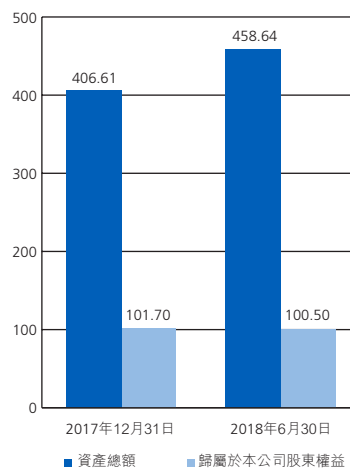
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標  
(人民幣億元)



## 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	上年末
淨資本	<b>7,619,530,242.48</b>	7,837,072,661.73
淨資產	<b>9,874,670,029.57</b>	10,066,054,127.25
各項風險資本準備之和	<b>3,131,973,710.93</b>	2,118,425,002.87
表內外資產總額	<b>34,124,709,706.11</b>	28,955,919,340.53
風險覆蓋率(%)	<b>243.28</b>	369.95
資本槓桿率(%)	<b>15.28</b>	18.71
流動性覆蓋率(%)	<b>420.95</b>	794.42
淨穩定資金率(%)	<b>138.72</b>	144.98
淨資本／淨資產(%)	<b>77.16</b>	77.86
淨資本／負債(%)	<b>31.83</b>	42.27
淨資產／負債(%)	<b>41.26</b>	54.30
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>10.94</b>	7.75
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	<b>189.25</b>	127.46
融資(含融券)的金額／淨資本(%)	<b>120.45</b>	132.78

註： 報告期內，公司淨資本等各項主要風險控制指標均符合監管要求。

# 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

## (一) 報告期內公司所從事的主要業務及經營模式

公司主要業務有經紀業務、投資銀行業務、投資管理業務、自營交易業務和境外業務。

公司經紀業務指公司接受客戶委託，代理客戶買賣股票、基金、債券、期貨等，並向客戶收取佣金的業務。今年，結合公司「二次騰飛」新徵程，經紀業務以「回歸本源、調整結構」為目標，以「線上線下一體化」為抓手，夯實客戶、資產、服務基礎，增強產品銷售能力，推進向財富管理轉型，調整證券經紀業務結構，提升專業水平和綜合服務客戶的能力。

公司投資銀行業務主要包括證券承銷與保薦業務、固定收益類產品承銷業務、財務顧問業務及新三板主辦券商業務等。2018年公司對投資銀行條線組織架構和內控架構進行重新調整搭建，一是成立投資銀行管理委員會作為投資銀行條線內部經營管理的最高決策機構；二是根據監管要求，成立質量控制總部，構建由項目組、質量控制總部和公司層面內核、合規、風險管理的投資銀行內部控制「三道防線」，實現了管理架構的初步優化和內控質量的全面提升；三是積極引進新團隊，夯實發展各類投資銀行業務的人才基礎。圍繞根植河南、放眼全國的戰略構想，公司投資銀行業務在深耕河南市場的同時，正積極向北京、上海和深圳等地區佈局，全力打造本公司投資銀行品牌。



公司投資管理業務主要包括資產管理業務、私募基金管理業務、股權投資和金融資產投資業務。資產管理業務致力於為客戶提供專業化、多樣性的金融產品和服務，提供包括權益類、固定收益類、MOM/FOF類、非標融資類、ABS類等資產管理產品和服務。在當前嚴監管、去槓桿、防風險、回歸資產管理業務管理本源的監管形式下，資產管理以「受人之托、代人理財」的本質出發，提升管理責任和管理水平，尋找差異化優勢，培養資產管理業務的核心競爭力，在滿足監管要求的前提下，為不同的機構設計不同的資產管理產品。私募基金管理業務按兩條主線推進，一是與地方政府合作設立產業基金，重點投資培育當地優勢產業和重點企業，二是與上市公司或大型企業合作設立併購基金，支持實體經濟發展。股權投資和金融資產投資業務進一步優化投資策略，以當期收益和中長期收益為落腳點，齊抓共管股權投資和金融資產投資。

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。公司證券自營業務在發展過程中始終堅持價值投資，堅持「靈活配置，穩健操作」的原則，有效控制投資風險；固定收益投資堅持在風險可控的前提下，獲得長期、穩定的利潤，組織、實施資金運用，開展固定收益類產品配置，通過投資及交易，積極為公司創造利潤。

報告期內，公司境外業務以取得的香港證監會頒發的1、2、4、5、6、9類別牌照及香港法院頒發的放債人牌照為基礎，業務範圍涵蓋了證券經紀、孖展融資、期貨經紀、投資銀行、資產管理、證券研究、股票質押融資、自營投資等全方位的資本市場服務。2018年上半年，隨着美國加息及縮減資產負債表規模，中國內地去槓桿化進程的推進，以及美國保護主義抬頭所引起的貿易衝突，令內地及香港資本及外匯市場波動加大。2018年上半年，恒生綜合指數在延續2017年的上漲態勢達到1月底的33,484高點之後，波動下跌，並從6月份持續下跌至27,830的新低。在波動加劇的資本市場環境下，公司境外業務嚴控風險，保持業務整體規模穩定，逐步進行資產結構調整，上半年各項業務穩步發展。

## (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

證券行業是典型的周期性行業，行業經營狀況與證券市場走勢以及宏觀經濟密切相關。經過將近三十年的發展，我國證券市場從不成熟逐漸走向成熟，從監管缺位到監管逐步完善，從初具規模到不斷發展壯大。伴隨着我國證券市場的規範發展，證券行業為服務實體經濟、推動國民經濟增長做出了重大貢獻，已經成為我國國民經濟中的一個重要行業，並呈現出螺旋式增長的態勢。

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。根據中國證券業協會的統計，2018年上半年本公司總資產、淨資產、淨資本分別排名行業第39位、第49位、第59位；營業收入、淨利潤分別排名行業第60位、第64位。本公司在中國證監會2018年證券公司分類評價中獲得C類C級。

## 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

請參見本報告第四節「經營情況的討論與分析」一、(三)2、資產結構和資產質量。

其中：境外資產總值人民幣29.49億元，佔總資產的比例為6.43%。

## 三、報告期內核心競爭力分析

### 1、滬港兩地上市平台優勢

2017年1月3日，公司在上交所掛牌上市，成為全國131家證券公司中第8家A+H兩地上市券商，擁有了順暢的兩地直接融資及資本運作的平台，大大拓展了淨資本和運營資金補充渠道。

## 2、「六位一體」全產業鏈服務優勢

目前公司已形成以股權中心為源頭，涵蓋四板、投資、新三板、IPO和再融資等業務在內的「六位一體」的全產業鏈，為實體企業提供全方位的資本市場服務，初步形成了自身的核心競爭優勢。

## 3、獨特的河南優勢

河南擁有中原經濟區、鄭州航空港經濟綜合實驗區、國家糧食核心生產區、鄭洛新國家自主創新示範區、河南自貿區、中國（鄭州）跨境電子商務綜合試驗區等六大國家戰略，國家級大城市群之一的中原城市群建設也快速推進，GDP總量持續穩居全國第5位，也是全國人口大省，為金融業發展提供了廣闊空間。公司是河南省內註冊的唯一法人券商，已持續深耕河南市場15年，與地方政府機構及省內絕大多數優勢企業建立了良好合作關係，各項業務發展在河南擁有獨特的「根據地」優勢。

## 4、重視履行社會責任

公司高度重視厚待投資者，2014年香港上市以來已7次現金分紅，累計分紅總額近人民幣29億元。同時，公司持續對外捐贈，積極參與脫貧攻堅，定向幫扶國家級貧困縣上蔡、桐柏和固始等，樹立了良好的社會形象。

## 5、良好的企業文化

公司在多年的經營發展過程中，逐步形成了以「樸實善良、誠信厚道、嚴謹執着、務求實效」為核心理念的企業文化，有力增強了公司的凝聚力和向心力，保障和促進了公司發展戰略的實施，提升了公司的競爭力。

### 一、經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

上半年受國內金融去槓桿、風險事件頻發、中美貿易戰等因素影響，證券市場大幅下跌，券商業績普遍下滑，公司經營也承受較大壓力。面對嚴峻經營形勢，從今年3月份起，公司圍繞打造核心競爭力，從經營理念、發展規劃、組織架構、績效考核、工作流程等各方面進行大刀闊斧的全方位改革，以進一步完善市場化機制，增強內生動力，提升各項專業能力，形成客戶導向的經營模式，實現內涵式增長。按照業務條線優先、重點管理領域同步的改革次序，公司以投行全方位改革為切入點，先後對投行業務條線、自營投資業務條線、另類投資子公司、研究所、中原期貨和股權中心進行了改革和梳理，同時加快推進經營層契約化管理試點工作，改革完善公司決策體系和機制，各項改革工作平穩有序推進，並出現了團隊專業素質提高、優質項目儲備大幅增加、員工工作積極性提升等可喜變化。

下半年，公司將繼續圍繞改革主基調，以改革促發展，穩步推進經紀業務條線、資管業務條線、私募基金管理子公司和香港子公司改革，全面完成對業務條線的改革；圍繞提升總部金融科技等各項支撐能力，提高公司運作效率和精細化管理水平，逐步深化對職能管理板塊的改革，並進一步加強合規風控工作，做好社會責任履行，適時啟動發展戰略規劃制訂，促進公司逐步形成核心競爭力，實現更好發展。

#### (二) 主要業務分析

##### 1、經紀業務

報告期內，經紀業務實現收入及其他收益人民幣6.92億元，同比下降8.51%。

### (1) 證券經紀

報告期內，滬深兩市股票基金累計成交量人民幣57.4萬億元，同比增長1.4%。〔來源：Wind資訊〕

報告期內，公司積極把握上市後「二次騰飛」的發展機遇，持續推進業務轉型，逐步調整業務結構，用互聯網思維改變和提升經紀業務。公司圍繞財富管理轉型目標，積極開展投資顧問業務，推動經紀業務由通道服務向財富管理轉型。報告期內，公司不斷豐富「財富中原」資訊和諮詢產品，通過投顧賽事、線上線下培訓等形式，加強對投資顧問的專業培訓和綜合能力提升；優化投資顧問標準化服務要求及流程，提升客戶的服務體驗度。

截至報告期末，公司客戶總數174.58萬戶，比上年末增長1.34%。公司託管證券市值（含限售股市值）人民幣1,501.99億元，A股、基金交易金額人民幣6,184.63億元，市場佔有率0.54%；融資融券餘額達人民幣47.85億元，比上年末下降16.67%；累計開立信用賬戶41,999戶，比上年末增長0.97%；報告期內，信用交易額累計人民幣387.08億元，同比下降14.24%。

截至報告期末，公司「中原寶典」、「中原管家」投資顧問服務累計簽約客戶達到261,368戶。報告期內，公司實現投資諮詢佣金及手續費收入人民幣0.31億元，同比下降24%。這主要由於報告期內A股行情震蕩，客戶資產規模出現縮減，簽約客戶佣金率大幅下滑。

### (2) 期貨經紀

報告期內，全國期貨市場累計成交量14.05億手，同比下降4.94%；累計成交金額人民幣96.10萬億元，同比增長11.86%。〔來源：中國期貨業協會〕

公司通過中原期貨開展期貨經紀業務。上半年期貨市場監管趨嚴，中原期貨積極適應監管新規，以「主攻規模、兼顧效益、堅定轉型」為核心，以服務實體經濟及產業、機構為根本，形成經紀業務為基礎，資管業務上規模，風險管理業務創效益，提升三大業務協同能力。報告期內，累計成交量868.58萬手，累計成交額人民幣4,907.62億元；截至報告期末，客戶保證金規模人民幣6.31億元，比上年末增長3.37%，中原期貨上半年在行業處於中等水平。

### (3) 分銷金融產品

公司致力於搭建一站式綜合金融服務平台，不斷豐富現金管理、固定收益、權益投資等金融產品線，推廣以金融產品配置為核心的財富管理服務方案。今年以來，公司堅決貫徹向財富管理轉型的戰略，通過搭建金融產品銷售服務體系，大力推動金融產品銷售業務。

報告期內，代銷公募基金累計人民幣7.51億元，同比增長223.71%；代銷銀行理財產品累計人民幣12.14億元，同比增長104.38%；銷售收益憑證累計人民幣9.86億元。

### (4) 互聯網金融

報告期內，公司通過推進財升寶迭代開發、建設互聯網營銷服務運營體系和探索智能化服務等工作，豐富了公司互聯網金融平台功能，提高了互聯網營銷服務能力，促進了公司互聯網客戶服務滿意度的提升，有力支撐了公司經紀業務轉型發展。報告期內，公司通過互聯網新開證券賬戶2.5萬戶；公司互聯網金融平台產品銷售規模人民幣25.58億元，同比增長147.63%。

報告期內，持續加強與河南地方性最具影響力的傳媒集團－河南日報報業集團的「媒體+金融」跨界合作，推動「融媒體+互聯網金融」的新產品與新模式探索。

## 2、投資銀行業務

報告期內，投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣0.28億元，同比增長15.07%。

### (1) 股權融資及財務顧問

截至報告期末，公司完成上市公司非公開發行股票項目1單；在輔導IPO項目6單；作為聯席主承銷商有1單IPO項目經中國證監會發行審核委員會通過。公司作為主辦券商完成新三板推薦掛牌項目1單；作為主承銷商完成新三板定向增發項目3單。

### (2) 債權融資

截至報告期末，公司作為主承銷商完成公司債券承銷項目1單、作為聯席主承銷商完成金融債承銷項目1單；報告期內，新增4單取得批文但尚未發行的債券項目，其中3單公司債、1單商業銀行二級資本債。公司作為財務顧問完成中期票據項目1單。

### 3、投資管理業務

報告期內，投資管理業務實現收入及其他收益人民幣1.36億元，同比增長108.64%。

#### (1) 資產管理

報告期內，公司嚴格按照監管要求發展資產管理業務，為投資者提供多樣化的理財產品，包括集合產品、定向產品、專項產品，發揮了區位優勢和產品設計的比較優勢為投資者提供高質量服務，搭建投資人與融資人之間的投融資橋梁，服務實體經濟。

截至報告期末，公司共管理產品40隻，規模人民幣192.95億元，比上年末下降8.32%。其中集合資產管理計劃23隻，規模人民幣70.59億元，比上年末增長4.59%；定向資產管理計劃15隻，規模人民幣114.06億元，比上年末下降13.94%；專項資產管理計劃2隻，規模人民幣8.31億元，比上年末下降20.33%。

#### (2) 私募基金管理

公司通過中鼎開源開展私募基金管理業務。中鼎開源按兩條主線推進私募基金管理業務，一是將政府的資源優勢、組織優勢與公司專業化、市場化基金運作優勢相結合，與地方政府合作設立產業基金，按照當地政府的產業規劃，重點投資培育當地優勢產業和重點企業，同時服務地方招商引資和產業承接。二是將上市公司、大型企業的產業優勢與公司的資本運作優勢相結合，與上市公司或大型企業合作設立併購基金，服務上述企業的產業佈局、併購重組。

報告期內，中鼎開源新設立基金4筆，管理規模人民幣40億元，所管理基金共投資6筆，投資額共計人民幣5.36億元。退出股權項目2單，回收資金人民幣1,677.86萬元，部分退出債權項目1單，金額共計人民幣10.8萬元。



### (3) 股權投資和金融資產投資

公司通過中州藍海開展股權投資和金融資產投資。中州藍海進一步優化投資策略，以當期收益和中長期收益為落腳點，齊抓共管股權投資和金融資產投資。同時，中州藍海全力做好在投項目的投後管理工作，確保資金安全。中州藍海積極梳理券商另類子公司風險合規管理規範文件，逐步建立健全投資業務相關的風險合規管理制度體系、推進整改事項進程，嚴格把控風險控制。截至報告期末，中州藍海共累計完成股權投資19單、金融產品投資20單。

## 4、自營交易

報告期內，自營交易業務實現收入及其他收益人民幣3.34億元，同比增長95.83%。

### (1) 權益類投資

在金融去槓桿大背景下，由於中美貿易糾紛和股權質押風險暴露，上半年A股市場呈現系統性下跌，上證綜指收於2,847.42點，下跌13.90%；深證成指收於9,379.47點，下跌15.04%；中小板指收於6,477.76點，下跌14.26%；創業板指收於1,606.71點，下跌8.33%。〔來源：Wind資訊〕

權益類投資面對系統性下跌的市場環境，主動調整投資規模嚴控業務風險，加強團隊建設提升專業能力，並積極優化策略豐富產品，為把握投資機會奠定良好基礎。

### (2) 固定收益類投資

報告期內，債券市場整體由熊市轉向牛市，但風險偏好下降導致續期集中在利率債和高等級信用債，債券利率呈現高度分化，期限利差和信用利差擴大。截至報告期末，中債綜合淨價指數由年初的97.97點上漲至99.78點，漲幅為1.85%；中債綜合全價指數由年初的113.37點上漲至115.82點，漲幅為2.16%。〔來源：Wind資訊〕

固定收益類投資根據市場行情，適時調倉，增配高信用評級債券，防控信用風險。在鞏固和維護現有客戶的基礎上，不斷開拓新的優質客戶，把握行情和機會，拓展業務，積極創收，落實好合規和風險管理工作，提升內部管理質量。

### 5、 境外業務

報告期內，境外業務實現收入及其他收益人民幣0.67億元，同比下降21.79%。

報告期內，香港證券市場平均每日成交金額為1,266億港元，同比增長67%，IPO募集資金總額504.09億港元，同比下降8.1%，上市公司新增家數108家（來源：香港聯交所網站），在香港證券市場波動加大的市場環境下，中州國際按照董事會確定的「堅持國際化、市場化和專業化的發展方向，圍繞香港全牌照證券業務產業鏈，實施穩健的合規政策和適度進取的風控政策，提升專業素質，做強牌照業務，優化資金業務，實現與同類中資在港券商可比的利潤最大化目標」為指導，各項業務取得穩步發展。截至報告期末，中州國際依托經紀業務客戶的增長，基本保持了證券經紀業務的穩定發展，證券經紀業務開戶數達到5,871戶，比上年末增長11.45%，客戶持倉市值達到78.39億港元，股票累計交易額69.29億港元，同比增長39.39%。在香港證券市場波動加大的形勢下，積極梳理孖展項目情況，增加風險保證措施，降低風險容忍度，截至報告期末，孖展融資餘額穩步降至7.45億港元，比上年末減少11.41%。在全牌照運作指導下，中州國際期貨業務取得快速發展，截至報告期末，期貨經紀業務開戶數86戶，託管客戶資金5,507.82萬港元，累計成交合約量257.6萬張。資管業務新設一支資管產品，截至報告期末，累計設立基金10隻，管理資產規模51.13億港元，比上年末增長2.26%。投行業務方面，完成組建債券業務團隊，積極推進債券業務及一批投行項目，截至報告期末，正在執行的擔任保薦人和聯席保薦人的投行項目有5單，獨立財務顧問項目1單，合規顧問項目5單，配售增發項目1單。

### 6、總部及其他業務

#### (1) 股票質押回購及約定購回

報告期內，股票質押回購業務上半年日均規模人民幣45.74億元（自有資金），同比增長88.54%；實現利息收入人民幣1.27億元，同比增長89.94%。截至報告期末，待購回初始交易金額為人民幣44.00億元，比上年末下降4.39%；在途業務平均履約保障比例為198.78%。

截至報告期末，開通約定購回業務交易權限客戶806戶，比上年末增長1.00%；待購回餘額人民幣0.39億元。報告期內，約定購回業務實現利息收入人民幣86.80萬元，同比下降32.61%。

#### (2) 新三板做市

報告期內，三板做市指數下跌14.87%〔來源：Wind資訊〕，新三板做市業務面臨指數持續下跌、交易低迷的系統性風險，公司加大投後項目跟踪力度，優化持倉結構，嚴控交易風險，做市家數大幅減少，壓縮業務規模。

截至報告期末，公司新三板做市股票71隻，做市家數行業排名第30位。

### (3) 創新業務

櫃檯市場：

公司穩步發展櫃檯市場業務，持續完善櫃檯市場業務系統，積極推進櫃檯市場產品轉讓工作，上線手機APP「財升寶」櫃檯市場產品轉讓功能，為收益憑證產品提供流動性支持；逐步建立了櫃檯市場產品常態化發行機制。報告期內，通過公司櫃檯市場創設發行收益憑證產品113期，合計規模人民幣9.86億元，豐富完善了公司自有產品體系。

股票期權：

公司持續開展期權投教及業務推廣活動，通過組織上交所「期權進階講堂」、分支機構期權巡講、「慧衍獨到」等營銷活動，業務人員服務客戶的專業能力不斷提升，成交量穩步增長，取得了預期效果。報告期內，公司股票期權新增客戶數量124戶，成交量63.8萬張，實現收入人民幣196.9萬元；截至報告期末，累計客戶數量市場份額與報告期內累計成交量市場份額兩項指標行業排名分別為28位和29位。〔來源：上交所〕

### (4) 股權中心

公司通過股權中心開展四板業務。報告期內，股權中心積極推動三門峽市人民政府出台獎補政策。截至報告期末，河南省18個地市政府均已出台當地企業到中心掛牌的財政獎補政策，有力提高企業掛牌積極性。

截至報告期末，股權中心掛牌展示企業逾2,700家，會員機構逾260家，託管企業221家，託管股份323.22億股；報告期內，幫助企業新增融資人民幣8億元。

### (5) 研究業務

報告期內，公司證券研究所發佈研究報告469篇、組織晨會119期併發佈晨會產品，提供服務約106項次，積極支持公司各項主體業務發展，為公司決策提供了重要的研究支持。

報告期內，公司證券研究所為河南省國資委、河南證監局及全國社保基金理事會、中國人民銀行鄭州中心支行等主管部門提供多項研究支持，撰寫多項定制研究報告，內容涵蓋河南省房地產市場形勢分析等多個領域。成功完成中國證券業協會課題申報，中標課題題目為「基於資本市場視角的國企改革發展研究」。

### (6) 小額貸款業務

公司通過中原小貸開展小額貸款業務。報告期內，中原小貸加強風險防控，業務穩步發展。對貸款業務實行全流程風險控制，編製授信指引、明確目標客戶定位、確定資產組合、實行白名單制度，並根據市場情況不斷修訂完善。實行審貸分離、分級審批，提高貸後檢查質量。截至報告期末，貸款餘額人民幣13.16億元，主要投向工業、涉農企業、小微企業等實體企業，服務河南省實體經濟發展。報告期內實現貸款利息收入人民幣6,458.84萬元。

### (三) 財務報表分析

#### 1、 報告期公司盈利能力情況分析

本集團實現收入及其他收益總額人民幣14.96億元，較上年同期增長14.2%。其中，證券經紀人民幣2.94億元，較上年同期減少13.6%；期貨經紀人民幣1.67億元，較上年同期減少2.1%；融資融券人民幣2.31億元，較上年同期減少5.9%；投資銀行人民幣0.28億元，較上年同期增長15.1%；自營交易人民幣3.34億元，較上年同期增長95.8%；投資與資產管理人民幣1.36億元，較上年同期增長108.6%；境外業務人民幣0.67億元，較上年同期減少21.8%；總部及其他人民幣2.55億元，較上年同期減少6.8%。

報告期內，本集團總支出為人民幣12.85億元，較上年同期增加18.6%。

報告期內，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1.46億元，較上年同期增長9.3%，實現基本／稀釋每股收益人民幣0.04元，較上年同期增長33.3%；加權平均淨資產收益率1.43%，較上年同期增加0.16個百分點。

#### 2、 資產結構和資產質量

報告期末，本集團資產總額人民幣458.64億元，較上年末的人民幣406.61億元增加12.8%；負債總額人民幣345.44億元，較上年末的人民幣292.09億元增加18.3%；歸屬於本公司股東權益為人民幣100.50億元，較上年末的人民幣101.70億元減少1.2%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。報告期末本集團資產總額構成如下：現金類資產為人民幣101.85億元，主要包括現金及銀行結餘（包括代經紀業務客戶持有之現金）、結算備付金及存出保證金，佔比22.2%；融資類資產為人民幣191.98億元，主要包括融資客戶應收款項和買入返售金融資產款，佔比41.9%；金融投資類資產為人民幣150.34億元，主要包括於聯營公司之投資和金融資產投資，佔比32.8%；其他運營類資產為人民幣14.47億元，主要包括物業及設備、投資物業、無形資產等，佔比3.1%。報告期末，本集團主要對融資客戶應收款、買入返售金融資產等計提了相應的減值準備。

資產負債率水平保持穩定。報告期末，本集團自有總負債（即總負債扣除應付經紀業務客戶賬款）為人民幣264.96億元，較上年末的自有總負債人民幣212.48億元增加人民幣52.47億元，增幅24.7%，主要是由於公司賣出回購金融資產款、應付債券增加所致。按照扣除應付經紀業務客戶賬款的資產和負債計算，報告期末，資產負債率為70.1%，較上年末的資產負債率65.0%增加了5.1個百分點。

### 3、現金流轉情況

不考慮客戶保證金變動的影響，由於本集團報告期內經營活動、投資活動及融資活動產生現金流出，以致現金及現金等價物淨增加額為人民幣-12.00億元。

報告期內，經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-6.61億元，上年同期為人民幣15.94億元，同比減少人民幣22.55億元，主要是以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產增加及回購業務現金淨流出增加；報告期內，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-1.50億元，上年同期為人民幣-5.90億元，同比增加人民幣4.40億元，主要是處置和購買可供出售金融資產產生的現金淨流出減少；報告期內，融資活動產生的現金流量淨額為人民幣-3.88億元，上年同期為人民幣-38.37億元，同比增加人民幣34.49億元，主要是贖回公司債支付的現金減少和發行債券收到的資金增加。



### 4、主要會計政策及會計估計變更情況

請參見本報告第十節「中期財務資料審閱報告」中的簡明中期財務資料附註第2項、第3項和第4項所述者。除該項所述者外，報告期內，公司主要會計政策及主要會計估計未發生重大變化；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

#### (四) 主要控股及參股公司分析

**中原期貨**：註冊資本3.3億元人民幣，中原證券持有51.357%的股權。截至報告期末，中原期貨總資產為人民幣10.23億元，淨資產為人民幣4億元；報告期內實現營業收入為人民幣1.52億元，淨利潤為人民幣1,040.11萬元。

**中鼎開源**：註冊資本20億元人民幣，中原證券持有100%的股權。截至報告期末，中鼎開源總資產為人民幣12.58億元，淨資產為人民幣9.93億元；報告期內實現營業收入為人民幣5,294.08萬元，淨利潤為人民幣3,574.94萬元。

**中州國際**：註冊資本5億港元，中原證券持有100%的股權。截至報告期末，中州國際總資產為34.97億港元，淨資產為10.67億港元；報告期內實現營業收入為0.33億港元，淨利潤-0.23億港元。

**中州藍海**：註冊資本30億元人民幣，中原證券持有100%的股權。截至報告期末，中州藍海總資產為人民幣24.07億元，淨資產為人民幣23.95億元；報告期內實現營業收入為人民幣4,472.46萬元，淨利潤為人民幣2,853.85萬元。

中州藍海報告期內業績大幅增長主要原因：一是有效貫徹執行了正確的投資策略。中州藍海制定並有效執行了正確的投資策略，報告期持續增加投資，並注重對投資項目的主動管理和增值服務，實現了投資項目當期收益和長遠收益有機結合；二是重點單個投資項目貢獻投資收益較大。優先股分紅類投資項目在報告期內持續實現分紅，貢獻了穩定的投資收益。

**股權中心**：註冊資本3.5億元人民幣，中原證券持有35%的股權。截至報告期末，股權中心總資產為人民幣3.41億元，淨資產為人民幣3.36億元；報告期內實現營業收入為人民幣1,670萬元，淨利潤為人民幣360萬元。

### (五) 展望

本公司對本集團2018年的總體經營情況及主要業務發展的展望自2017年年度報告刊發後並無重大變動。

本公司將繼續加快其經紀、投行、投資、資管等業務的拓展，並進一步發展本公司國際化業務鏈及擴大本公司及其子公司業務覆蓋地區範圍，以促進協同效益。

中原證券將以「提升專業素質、確保合規運營、全面提質增效」為主線，在嚴控風險的前提下，堅持「一個戰略」、落實「四大佈局」、強化「三大保障」，加快經紀、投行、投資、資管等各項業務拓展，深化國際化佈局，努力實現公司經營業績快速增長，更好地回饋投資者，回報社會。

同時，本公司將提高運作效率及深化改革，並進一步加強合規風控工作。

## 二、其他披露事項

### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

### (二) 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、操作風險和合規風險等。公司通過久期分析、敏感性分析、情景分析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：

#### 1. 信用風險及應對措施

信用風險指借款人或者交易對手無法按規定履約而導致損失的風險。經紀業務全額保證金結算方式可以切實規避相關信用風險，因此，公司的信用風險目前主要源自債券投資業務、融資融券業務、股票質押式回購交易業務和約定購回式證券交易業務，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)客戶到期無法償還資金或證券的風險；(4)應收款項的壞賬風險。

在債券投資信用風險管理方面，公司借助信用評級手段，從投資品種、發行主體和交易對手三個層面考量不同信用等級投資品種的信用風險；風險監督和控制包括對各投資品種、交易對手的分類管理以及對持倉投資品信用情況的日常監控。公司規定所有超過交易額度授權的業務均需上報風險管理總部審核，並上報上一級授權組織審批。風險管理總部對投資品種的交易方式、結算方式、對手方信用等級等方面進行審核，提示交易風險。對於應收款項的信用風險，公司已根據債務人的經營情況、現金流量情況和壞賬準備政策，充分計提了壞賬準備。

在融資融券業務和約定購回式證券交易業務信用風險管理方面，公司通過制定各項嚴格的制度和措施，從徵信、授信、盯市、平倉等多個環節對該業務涉及的信用風險進行控制，其中包括：建立嚴格的客戶准入制度和徵信、授信標準，並由公司總部進行授信；建立嚴格的擔保物範圍及折算率、保證金比例、維持擔保比例的標準；建立交易逐日盯市制度，達到平倉線時按照合同約定進行強制平倉；證券公司對客戶進行強制平倉後，平倉所得資金或證券仍不能償還公司因向客戶融資融券所生債權的，對客戶進行資產追索。公司還對客戶建立專用評級模板進行信用評級，並對評級結果及評級模板進行重檢。

在股票質押式回購交易業務信用風險管理方面，公司建立了一套嚴格的客戶甄選及項目風險評估體系。營業部負責初步審核客戶提供的項目資料，詳細了解客戶身份、收入、投資經驗以及風險偏好；公司總部業務部門完成項目盡職調查報告，採取「一事一議」的形式提交業務決策委員會，進行項目風險評估，並逐日盯市，動態監控項目履約保障比例情況。公司風險管理總部對業務實施後台集中風險監控，主要包括業務規模、單一客戶集中度、單一證券集中度、履約保障比例等風險控制指標，有效防範信用風險的發生。

融資融券、股票質押式回購交易、約定購回式證券交易均在期末計提了壞賬準備。

### 2. 市場風險及應對措施

市場風險主要指公司因市場整體或者局部變動從而導致損失或者收入減少的可能性，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。

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權益類自營業務和固定收益類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、情景分析、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、債券評級、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。

### 3. 流動性風險及應對措施

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

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

### 4. 操作風險及應對措施

操作風險是指由於交易過程或管理系統不適當的操作而帶來金融損失的風險。

在操作風險管理方面，公司設置各業務風險控制崗位人員對其所轄業務中的風險進行一線風險控制並報告，並保障職能部門與前線業務部門的相對獨立性。公司風險管理總部聯合相關部門適時監控公司經紀業務、自營業務、固定收益等業務的操作風險狀況，並形成了風險控制制度體系。在運用量化管理方法的同時，對難以量化的風險，通過嚴格的操作控制程序，減少技術和人為原因造成的風險，提高風險管理的效率。

### 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、法規或準則而使公司受到法律制裁、被採取監管措施、自律處分、遭受財產損失或聲譽損失的風險。

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隻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。

公司主要通過法律合規審查、法律合規監測、法律合規檢查、法律合規督導、法律合規培訓等手段對法律合規風險實施有效管控。

### (三) 僱員、薪酬政策及培訓情況

截至報告期末，本集團員工2,833人，其中本公司員工2,458人，附屬公司員工375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線年度激勵約束機制，強化了激勵約束與業績直接掛鉤機制，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、浮動工資、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。

### (四) 其他披露事項

適用 不適用

### 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
2017年度股東大會	2018年5月17日	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2018年5月17日
2018年第一次A股類別股東會	2018年5月17日	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2018年5月17日
2018年第一次H股類別股東會	2018年5月17日	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2018年5月17日



股東大會情況說明

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. 中原證券股份有限公司2017年度股東大會於2018年5月17日召開，會議審議通過了《關於選舉常軍勝先生為第五屆董事會董事的議案》、《2017年度董事會工作報告》、《2017年度監事會工作報告》、《2017年下半年利潤分配方案》、《2017年度報告及報告摘要》、《2017年度財務決算報告》、《關於續聘2018年度境內、境外審計機構的議案》、《2017年度董事薪酬及考核情況專項說明》、《2017年度監事薪酬及考核情況專項說明》、《關於2016年中原證券股份有限公司法定代表人（董事長）薪酬核定的提案》、《關於2016年中原證券股份有限公司總裁（執行董事）薪酬核定的提案》、《關於2016年中原證券股份有限公司監事會主席薪酬核定的提案》、《關於2018年度證券自營業務規模及風險限額議案》、《關於為子公司中州國際金融控股有限公司提供擔保的議案》、《關於2018年預計日常關聯／連交易的議案》、《關於修改〈公司章程〉的議案》、《關於修訂〈監事會議事規則〉的議案》、《關於延長發行A股可轉債有效期及發行相關授權期限的議案》及《關於選舉第五屆監事會監事的議案》。
2. 中原證券股份有限公司2018年第一次A股類別股東會於2018年5月17日召開，會議審議通過了《關於延長發行A股可轉債有效期及發行相關授權期限的議案》。
3. 中原證券股份有限公司2018年第一次H股類別股東會於2018年5月17日召開，會議審議通過了《關於延長發行A股可轉債有效期及發行相關授權期限的議案》。

## 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 擬定的半年度利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	是
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	0.10

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

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

公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分不同情形，提出差異化的現金分紅政策。現金分紅在每次利潤分配中所佔比例最低應達到20%，公司在現金分紅的同時，也可以以股票股利的方式分配利潤，但如公司當年未以現金分紅，則不得單獨以股票股利的方式分配利潤。

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

綜合考慮公司長遠發展和持續厚待投資者，公司2018年上半年利潤分配預案為：以2018年6月30日公司總股本3,869,070,700股為基數，向公司股權登記日登記在冊的所有股東每10股派發現金股利人民幣0.10元（含稅），共計分配現金股利人民幣38,690,707.00元。現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照本公司審議2018年上半年利潤分配預案的股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。公司2018年上半年利潤分配預案已經公司第五屆董事會第五十四次會議審議通過，並由公司獨立董事發表了獨立意見，尚需公司股東大會審議通過。

公司2018年上半年利潤分配預案經股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

公司上述利潤分配預案制訂合規、透明，符合《公司章程》及審議程序的規定，有明確的分紅標準和分紅比例，相關決策程序和機制完備，獨立董事履職盡責並發表了獨立意見，充分保護了中小股東的合法利益。

本次H股派發股息的基準日及暫停股份過戶登記日期，本公司將另行公告。

### 三、承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應	如未能及時履行應說明下一步計劃
							說明未完成的履行的具體原因	
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		
	解決同業競爭		關於避免同業競爭的承諾	與中原證券2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》期限為長期	是	是		
	股份限售	渤海產業投資基金管理有限公司 (代表渤海產業投資基金)	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12個月	是	是		
	股份限售	安陽鋼鐵集團有限責任公司	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12個月	是	是		
	股份限售	中國平煤神馬能源化工集團有限責任公司	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12個月	是	是		

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應	如未能及時履行應說明下一步計劃
							說明未完成的履行的具體原因	
	股份限售	安陽經濟開發集團有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	許昌施普雷特節能科技有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	廣州立白投資有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	河南神火集團有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	河南省金龍實業有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	焦作市經濟技術開發有限公司	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12個月	是	是		

## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應	如未能及時履行應說明下一步計劃
							說明未完成的履行的具體原因	
	股份限售	山東環球漁具股份有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	江蘇惠友毛衫有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	張家港保稅科技股份有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	深圳市廣晟投資發展有限公司	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12個月	是	是		
	股份限售	鶴壁市經濟建設投資集團有限公司	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12個月	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		

## 四、聘任、解聘會計師事務所情況

經公司2017年度股東大會審議通過，公司續聘信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司2018年度外部審計機構，負責2018年度中國企業會計準則法定審計以及內部控制審計。續聘羅兵咸永道會計事務所為本公司2018年度外部審計機構，負責國際財務報告準則相關的審計及審閱工作。

## 五、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重整相關事項。

## 六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

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

- (1) 公司於2017年11月30日收到中國證監會調查通知書（稽查總隊調查通字171577號）。中國證監會決定對公司進行立案調查。2018年8月2日公司收到中國證監會《行政處罰決定書》（[2018]76號），中國證監會就公司在擔任天津豐利創新投資有限公司收購徐州傑能科技發展投資有限公司股權事項的財務顧問過程中涉嫌未勤勉盡責一事作出行政處罰。具體內容請參閱公司2017年12月2日和2018年8月3日於上交所披露的相關公告（公告編號：2017-097和2018-050）及2017年12月1日和2018年8月2日於香港聯交所披露易網站發佈的公告。
- (2) 公司於2018年2月9日收到《關於對中原證券股份有限公司實施責令改正等監督管理措施的決定》（編號：河南證監局行政監管措施決定書[2018]1號），要求公司在合規管理制度及內控管理制度等進行改正。具體內容請參閱公司2018年2月13日於上交所披露的相關公告（公告編號：2018-010）及2018年2月12日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告。

除上述披露外，公司及公司董事、監事、高級管理人員、控股股東及實際控制人未受到相關監管部門的處罰。

## 八、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。

## 九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

於2015年5月26日，Mao Yuan Capital Limited (「Mao Yuan」) (於發出通知時，為擁有本公司已發行股本約4.107%之股東) 向本公司發出書面通知，提議於臨時股東大會及類別股東會議新增有關建議採納購股權計劃的決議案。根據Mao Yuan作出的書面通知，Mao Yuan提議新增有關建議採納購股權計劃的決議案，是由於彼希望本公司管理層的利益和本公司的利益緊密聯繫在一起，以實現本公司管理層、投資者和本公司的利益相一致，加強股東及投資者信心，實現股東利益最大化。該購股權計劃須待下列條件達成後方可作實：(i)股東通過決議案批准及採納購股權計劃，授權董事會根據購股權計劃授出購股權，以及根據任何購股權的行使而配發及發行股份；(ii)實施該計劃乃遵守中國及本公司股份上市所在司法權區的法律及法規；及(iii)香港聯交所上市委員會批准根據購股權計劃條款及條件行使任何購股權而將予發行的任何股份上市及買賣。該購股權計劃已經公司2015年度第二次臨時股東大會、第一次內資股類別股東會議及第一次H股類別股東會議審議通過。在實施該購股權計劃的條件尚未滿足前，本公司將不會實施該購股權計劃。有關以上購股權計劃之詳情，請參閱本公司日期為2016年3月23日的本公司2015年度報告之有關內容。

### (一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

適用 不適用



## 十、重大關連交易

於2018年7月13日，中州藍海、鶴壁市經濟建設投資集團有限公司、河南煤炭儲配交易中心有限公司(「河南煤炭」、中原大禹資本控股有限公司、鶴壁市淇濱開發投資有限公司、河南鎂業有限公司及有色金屬技術經濟研究院(合稱「出資人」)訂立出資協議。據此，出資人同意成立鶴壁鎂交易中心有限責任公司(「鶴壁鎂交易中心」)，註冊資本為人民幣1億元。於出資協議項下擬進行之交易完成後，本集團將透過中州藍海持有鶴壁鎂交易中心10%股權。

於2018年7月13日，河南投資集團為本公司的第一大股東。同時，河南投資集團持有河南豫能控股股份有限公司(「豫能控股」)約64.2%的股權，而豫能控股持有河南煤炭約80%的股權，因此河南煤炭為河南投資集團的間接附屬公司，即按上市規則14A.13(1)條的規定河南煤炭為河南投資集團的聯繫人。因此，根據上市規則第14A.07(1)條，河南煤炭為本公司的關連人士。出資協議項下擬進行之交易構成本集團於上市規則第14A章項下之關連交易。有關以上關連交易之詳情，請參閱本公司於2018年7月13日在香港聯交所披露易網站發佈的公告。

## 十一、重大合同及其履行情况

### 1 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在重大託管、承包、租賃事項。

### 2 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)											
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生 日期		擔保是否 已經履行 完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額	是否存在 反擔保	是否為關 聯方擔保	關聯關係
				(協議 簽署日)	擔保 起始日						
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											126,465,000.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)											676,351,500.00
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)											
擔保總額(A+B)											676,351,500.00
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)											5.97
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											
截止報告期末，公司為中州國際在境外借款提供反擔保金額合計人民幣676,351,500.00元。 (其中：港幣565,000,000.00港元，人民幣200,000,000.00元)											

### 3 其他重大合同

適用  不適用

## 十二、上市公司扶貧工作情況

### 1. 精準扶貧規劃

- (1) 根據中國證券業協會《關於證券行業履行脫貧攻堅社會責任的意見》相關要求，為助力河南省脫貧攻堅工作，公司已成立脫貧攻堅領導小組及辦公室。
- (2) 發揮公司「六位一體」全產業鏈優勢，為貧困縣提供全方位的扶貧服務。一是發揮股權中心作用，精準對接貧困縣中小企業掛牌展示和融資需求；二是發揮投行業務優勢，幫助貧困縣企業主板上市、新三板掛牌；三是對貧困縣企業進行直接投資。
- (3) 合作設立產業投資基金。中鼎開源、中證開元與貧困縣深度合作，通過市場化運作方式設立相應的產業投資基金，發揮人力與資源優勢對貧困縣各類優質企業提供資金支持和幫助。
- (4) 發揮河南省扶貧基金會的平台優勢，加大對貧困縣的公益扶貧力度。
- (5) 對貧困縣貧困村進行精準扶貧。

### 2. 報告期內精準扶貧概要

報告期內，公司通過消費扶貧採購了張莊村、羅陳村等貧困戶的農副產品人民幣21萬元，直接或間接幫扶貧困戶78戶，對口幫扶貧困戶3戶順利脫貧；公司向平輿縣捐贈輪椅100輛，為平輿縣100位殘疾人帶來了方便；公司領導向平輿縣28戶貧困戶捐贈上半年幫扶資金人民幣4.2萬元；推薦上蔡縣百潤環保等21家優秀企業，在股權中心集體掛牌；公司通過河南省扶貧基金會開展公益扶貧活動。

### 3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 物資折款	27.2
2. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	31
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅游扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數（個）	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	21
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	3
2. 教育脫貧	
其中：2.1 資助貧困學生人數（人）	90
2.2 改善貧困地區教育資源投入金額	1
3. 兜底保障	
其中：3.1 幫助貧困殘疾人投入金額	4.2
3.2 幫助貧困殘疾人數（人）	28
4. 其他項目	
其中：4.1. 項目個數（個）	1
4.2. 投入金額	1
三、 所獲獎項（內容、級別）	財新傳媒「2017年度財新資本市場成就獎」，獲評2017中國上市公司社會責任10強（扶貧攻堅特別獎）

#### 4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

報告期內，公司履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況如下：

- (1) 公司積極履行社會責任，助力脫貧攻堅工作，認真落實精準扶貧，聚焦一村一戶進行消費扶貧。報告期內，公司採購了張莊村、羅陳村等貧困戶的農副產品21萬元。直接或間接幫扶貧困戶78戶，對口幫扶貧困戶3戶，順利實現脫貧。
- (2) 公司參加財新傳媒「2017年度財新資本市場成就獎」頒獎典禮，獲評2017中國上市公司社會責任10強（扶貧攻堅特別獎）。
- (3) 公司向固始、上蔡、桐柏三縣捐款支持基層黨群服務中心建設，共11個村，已完成9家。
- (4) 公司參加光山縣基礎設施建設建成和捐贈儀式，捐款2萬元。
- (5) 公司向平輿縣捐贈輪椅100輛，不僅幫助受助人解決現實困難，也使他們感受到社會大家庭的溫暖。
- (6) 公司13位領導以個人名義向平輿縣28戶貧困戶捐贈上半年幫扶資金4.2萬元。
- (7) 公司推薦的21家上蔡縣優秀企業，在股權中心成功舉行集體掛牌儀式。
- (8) 公司作為河南省扶貧基金會理事長單位，積極通過河南省扶貧基金會開展公益扶貧，助力全省扶貧工作，包括：「晨曦計劃」即特困高中生自強班項目；中國建設銀行河南省分行定點扶貧項目；「助力童夢」貧困留守兒童關愛行動。

### 5. 後續精準扶貧計劃

- (1) 公司扶貧工作將充分發揮專業優勢、兩地上市優勢，進一步加大支持脫貧攻堅的力度，努力為貧困縣企業提供股權、債權、投資等一攬子綜合金融服務，多維度、多層次支持河南地區貧困縣企業加快發展，增強當地經濟的「造血」功能。
- (2) 加大對四個定向幫扶縣及其它貧困縣的產業扶貧力度，特別是要充分發揮四板市場作用，爭取新增貧困縣四板掛牌企業100家以上，使更多企業通過資本市場發展壯大。
- (3) 加大直接參與脫貧攻堅力度，特別是要充分發揮公司專業優勢，促進羅陳村盡快脫貧，爭取打造出一個貧困村依靠發展經濟、增強「造血」功能實現脫貧致富、建強基層黨組織的標桿。
- (4) 公司黨委經研究決定，為了確保幫扶工作取得更大成效，近期將對上蔡縣的對口幫扶工作採取八項措施：與上蔡縣合作設立人民幣5億元的產業投資基金，選派優秀幹部擔任上蔡縣金融副縣長，加大對上蔡縣扶貧捐贈力度，爭取今年上蔡縣有30家左右的中小企業到中原股權交易中心掛牌，積極培育輔導上蔡縣優秀企業上市，對一些符合條件的企業給予直接投資和貸款支持，以上蔡縣「興工投資公司」為依托，幫助其發行企業債，今年完成在上蔡縣設立證券營業部的工作。
- (5) 繼續大力支持河南省扶貧基金會的工作，爭取募集資金人民幣5億元，重點做好恒大集團人民幣1億元扶貧慈善信託設立、碧桂園集團6個縣教育扶貧項目推廣，爭取早日將河南省扶貧基金會打造成「全省一流、全國先進」的社會公益組織。

## 十三、可轉換公司債券情況

### (一) 可轉債發行情況

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公開發行A股可轉換公司債券的相關議案。公司擬公開發行可轉換為公司A股股票的公司債券，發行規模不超過人民幣27億元（含27億元）。

2017年7月14日，公司收到《中國證監會行政許可申請受理通知書》（171415號），中國證監會依法對公司提交的《中原證券股份有限公司上市公司發行可轉換為股票的公司債券核准》行政許可申請材料進行了審查，認為該申請材料齊全，符合法定形式，決定對該行政許可申請予以受理。2017年8月22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》（171415號）。公司及相關中介機構本着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。

2017年10月31日，公司第五屆董事會第四十四次會議審議通過了關於調減公司A股可轉換公司債券發行規模的相關議案。公司擬將可轉債發行規模從「不超過人民幣27億元（含27億元）」調減為「不超過人民幣25.50億元（含25.50億元）」。

2017年11月30日，公司收到中國證監會下發的《調查通知書》（稽查總隊調查通字171577號），並於2017年12月13日向中國證監會提交了申請中止審查公司公開發行A股可轉換公司債券的申請文件。2018年1月12日，我公司收到《中國證監會行政許可申請中止審查通知書》（171415號），中國證監會同意我公司中止審查的申請。

2018年5月17日，公司2017年年度股東大會、2018年第一次A股類別股東會及2018年第一次H股類別股東會審議通過《關於延長發行A股可轉債有效期及發行相關授權期限的議案》，同意本次公開發行A股可轉換公司債券相關決議有效期自前次有效期到期之日起延長12個月，至2019年5月21日。

上述具體內容請參閱公司2017年5月23日、7月15日、9月16日、11月1日、2018年1月16日及2018年5月18日於上交所披露的相關公告（公告編號：2017-040、2017-061、2017-076、2017-087、2018-004及2018-034）及2017年5月22日、2017年10月31日、2018年1月16日、2018年5月17日於香港聯交所披露易網站發佈的公告和2017年7月14日、2017年9月15日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告。

## 十四、環境信息情況

### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

排放物管理：

公司業務運營的主要場所為營業部和辦公室，主要排放物包括生活污水、汽車尾氣和固體廢棄物等。

- 1、 生活污水：生活污水由營業部和辦公室的物業公司統一處理。
- 2、 汽車尾氣：為減少車輛燃油消耗、減輕尾氣污染，公司規定車隊工作人員需定期對車輛進行保養以提高車輛性能，並盡量避免車輛怠速。
- 3、 固體廢棄物：固體廢棄物分為無害固體廢棄物及有害固體廢棄物。為減少無害固體廢棄物，公司提倡內部重複使用信封、檔案卡及其它文儀用品，盡可能避免使用一次性及不可回收產品等。為減少有害固體廢棄物，公司聯繫合資格的回收商回收達到使用年限的舊計算機，將墨盒、電池等交由專業機構回收處理，選用環保材料裝修營業部和辦公室等。



資源使用：

公司致力於通過管理能源消耗及資源利用，不斷降低自身運營對環境的影響。

- 1、 節約用水：公司在洗手間張貼節約用水標志，使用紅外線感應的水龍頭及小便池，及時維修滴水的水龍頭或其他漏水裝置，以盡量減少水資源浪費。
- 2、 節約用電：公司將節約用電的理念貫徹到日常辦公中。報告期內，公司採取以下措施提高能源的使用效率：
  - 選用帶有「能源之星」標章的計算機；
  - 要求員工在非工作時間把電子設備完全關掉；
  - 將辦公室劃分為不同區域並設立可獨立控制的照明開關；
  - 保持照明裝置的清潔；
  - 設定空調系統最低溫度為25.5攝氏度。

綠色辦公：

公司積極踐行綠色環保理念。報告期內，公司充分利用辦公自動化系統(OA System)，用以管理物品申購、請示、申請、公文印章使用等行政工作，從而減少紙張的使用；倡導將打印機默認設置為雙面打印；在節日期間使用電子賀卡；鼓勵員工搭乘公共交通工具或共乘交通工具。公司持續推廣大數據運營，為用戶提供網上證券開戶、證券行情信息、證券投資交易、證券理財服務、業務自助服務等體驗更優的互聯網證券綜合服務，並將繼續探索互聯網金融科技於各業務條線的運用。

### (三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

## (四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

## 十五、其他重大事項的說明

### (一) 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。茲提述本公司日期為2017年9月6日的公告，內容有關周小全先生辭任本公司執行董事及總裁，當時由本公司執行董事及董事長菅明軍先生暫時兼任總裁職務，直至2018年4月25日，菅先生辭任總裁職位，而常軍勝先生獲委任為本公司執行董事及總裁。於報告期初起至2018年4月25日，菅先生履行本公司董事長兼總裁職務之臨時安排偏離了《企業管治守則》第A.2.1條文所載列之守則條文，但考慮到(i)同時履行董事長及總裁職務為有待選舉及委任人選填補周先生之空缺之臨時安排；及(ii)董事會定期及按不時需要舉行會議審議與本集團業務營運有關之事宜，公司認為此臨時安排將不會損害董事會及本公司管理層之權力及職權平衡，亦將不會對企業計劃之有效性以及企業策略及決策之實施造成影響。2018年4月25日，本公司委任常軍勝先生為本公司總裁，因此本公司已符合《企業管治守則》第A.2.1條文所載列之守則條文的規定。除此之外，於報告期內，本公司已採納及遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》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》。有關上述事宜之詳情，請參見本公司2018年4月25日於香港聯交所披露易網站發佈的公告。

### (二) 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。

### (三) 購買、出售或贖回公司上市證券

報告期內，公司回購H股股票，詳情請參閱本報告第六節、2.「(2) 公司H股回購」。

除上述內容外，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。

### (四) 審閱中期報告

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綜合中期財務資料（包括本報告所載之未經審核合併財務報表）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國際審閱準則審閱中期財務資料。

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行 新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	1,973,723,215	50.3022				-1,102,760,193	-1,102,760,193	870,963,022	22.5109
1、國家持股									
2、國有法人持股	1,270,705,700	32.3851				-399,742,678	-399,742,678	870,963,022	22.5109
3、其他內資持股	703,017,515	17.9171				-703,017,515	-703,017,515		
其中：境內非國有法人持股	703,000,000	17.9167				-703,000,000	-703,000,000		
境內自然人持股	17,515	0.0004				-17,515	-17,515		
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	1,950,011,485	49.6978				1,048,096,193	1,048,096,193	2,998,107,678	77.4891
1、人民幣普通股	699,982,485	17.8397				1,102,760,193	1,102,760,193	1,802,742,678	46.5937
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	1,250,029,000	31.8581				-54,664,000	-54,664,000	1,195,365,000	30.8954
4、其他									
三、股份總數	3,923,734,700	100.0000				-54,664,000	-54,664,000	3,869,070,700	100.0000

## 2、股份變動情況說明

### (1) 公司限售股解禁

2018年1月3日，渤海產業投資基金管理有限公司（代表渤海產業投資基金）等16名發起人股東及張旭等5名首次公開發行股票申購時自願鎖定的股東持有的公司首次公開發行限售股共計1,102,760,193股解除限售，該部分股份於2018年1月3日起上市流通。

上述具體內容請參閱公司2017年12月26日於上交所披露的相關公告（公告編號：2017-099）及同日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告。

### (2) 公司H股回購

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。

2017年9月5日，公司收到《中國證監會行政許可申請受理通知書》（171390號），中國證監會依法對公司提交的《中原證券股份有限公司證券公司減少註冊資本審批》行政許可申請材料進行了審查，認為該申請材料齊全，符合法定形式，決定對該行政許可申請予以受理。

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）。中國證監會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。公司於香港聯交所交易平台累計回購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%，回購H股所支付的總金額約為人民幣133,397,684元。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。

上述具體內容請參閱公司2017年5月23日、2018年1月26日及2018年7月13日於上交所披露的相關公告（公告編號：2017-040、2018-007及2018-045）及2017年5月5日於香港聯交所披露易網站發佈的通函、2018年1月25日和2018年7月12日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告。

3、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（如有）

適用 不適用

（二）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
渤海產業投資基金管理有限公司 （代表渤海產業投資基金）	608,000,000	608,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
安陽鋼鐵集團有限責任公司	177,513,015	177,513,015		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
中國平煤神馬能源化工集團有限責任公司	75,046,245	75,046,245		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
全國社會保障基金理事會	70,000,000	22,020,825		47,979,175	首次公開發行限售股	2018年1月3日
安陽經濟開發集團有限公司	48,824,693	48,824,693		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	27,073,089	27,073,089		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
許昌施普雷特節能科技有限公司	24,000,000	24,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
廣州立白投資有限公司	20,000,000	20,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
河南神火集團有限公司	17,749,930	17,749,930		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
河南省金龍實業有限公司	16,000,000	16,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

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
山東環球漁具股份有限公司	15,000,000	15,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
焦作市經濟技術開發有限公司	13,613,342	13,613,342		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
江蘇惠友毛衫有限公司	10,000,000	10,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
張家港保稅科技股份有限公司	10,000,000	10,000,000		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
深圳市廣晟投資發展有限公司	9,024,363	9,024,363		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
鶴壁市經濟建設投資集團有限公司	8,877,176	8,877,176		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
張旭	3,503	3,503		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
孫娜	3,503	3,503		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
倪明	3,503	3,503		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
胡國方	3,503	3,503		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
包進平	3,503	3,503		0	首次公開發行限售股	2018年1月3日
合計	1,150,739,368	1,102,760,193		47,979,175	/	/

## 二、股東情況

### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶) 144,815  
其中A股144,525：H股290

### (二) 截止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

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	前十名股東持股情況		質押或凍結情況	股東性質
			比例 (%)	持有有限售條件股份數量		
香港中央結算(代理人)有限公司	-54,645,000	1,195,149,000	30.89		無	境外法人
河南投資集團有限公司		822,983,847	21.27	822,983,847	無	國有法人
渤海產業投資基金管理有限公 司(代表渤海產業投資基金擁有本公司 股權)		608,000,000	15.71		無	其他
安陽鋼鐵集團有限責任公司		177,514,015	4.59		質押	50,930,000 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		質押	37,500,000 國有法人
全國社會保障基金理事會轉持一戶		70,000,000	1.81	47,979,175	無	其他
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		27,073,089	0.70		無	國有法人
廣州立白投資有限公司		20,000,000	0.52		無	境內非國有法人
許昌施普雷特節能科技有限公司	-4,029,998	19,970,002	0.52		無	境內非國有法人



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		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類		數量
香港中央結算（代理人）有限公司	1,195,149,000	境外上市外資股		1,195,149,000
渤海產業投資基金管理有限公司（代表渤海產業 投資基金擁有本公司股權）	608,000,000	人民幣普通股		608,000,000
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	27,073,089	人民幣普通股		27,073,089
全國社會保障基金理事會轉持一戶	22,020,825	人民幣普通股		22,020,825
廣州立白投資有限公司	20,000,000	人民幣普通股		20,000,000
許昌施普雷特節能科技有限公司	19,970,002	人民幣普通股		19,970,002
河南神火集團有限公司	17,749,930	人民幣普通股		17,749,930
上述股東關聯關係或一致行動的說明	未知上述股東存在關聯關係或存在《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人情形			

單位：股

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	河南投資集團有限公司	822,983,847	2020年1月3日	822,983,847	上市之日起36個月內不得轉讓
2	全國社會保障基金理事會轉持一戶	47,979,175	2020年1月3日	47,979,175	上市之日起36個月內不得轉讓
上述股東關聯關係或一致行動的說明		未知上述股東存在關聯關係或存在《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人情形			

### (三) 董事、監事和最高行政人員於公司及相關法團的股份、相關股份及債券之權益和淡倉

截至報告期末，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事和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
				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

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。

#### (四) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至報告期末，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	好倉/ 淡倉
渤海產業投資基金	A股	實益擁有人	608,000,000	15.714	22.740	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	608,000,000	15.714	22.740	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
河南投資集團(註)	A股	實益擁有人	822,983,847	21.271	30.781	好倉
	H股	受控法團權益	46,733,000 <sup>(1)</sup>	1.208	3.910	好倉
		實益擁有人	14,533,000	0.376	1.216	好倉
興業國際信託 有限公司	H股	受託人	58,789,000	1.519	4.918	好倉
Citigroup Inc. <sup>(2)</sup>	H股	抵押權益	61,160,050 <sup>(3)</sup>	1.581	5.116	好倉
		受控法團權益	37,216,250 <sup>(3)</sup>	0.962	3.113	好倉
			1,356,300 <sup>(3)</sup>	0.035	0.113	淡倉
		核准借出代理人	27,386,839 <sup>(4)</sup>	0.708	2.291	好倉
ICBC International Asset Management Limited	H股	投資經理	95,949,000	2.48	8.027	好倉

註：河南投資集團以其自身實益，以及通過其間接全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司，合共對本公司已發行H股股份中的61,286,000股H股股份持有好倉權益。

- (1) 大河紙業(香港)有限公司直接於本公司46,733,000股H股股份(好倉)中擁有權益。河南投資集團持有大河紙業有限公司之全部股權，而大河紙業有限公司持有大河紙業(香港)有限公司之全部已發行股份。因此，根據《證券及期貨條例》，河南投資集團被視為於大河紙業(香港)有限公司擁有之本公司46,733,000股H股股份(好倉)中擁有權益。
- (2) Citigroup Inc.之權益包括本公司23,000股H股股份的衍生權益(即好倉及非上市現金結算衍生工具)。
- (3) Citigroup Global Markets Inc.直接於本公司700,000股H股股份(好倉)及1,100,000股H股股份(淡倉)中擁有權益。Citigroup Global Markets Limited直接於本公司97,676,300股H股股份(好倉)及256,300股H股股份(淡倉)中擁有權益。

Citigroup Global Markets Inc.為Citigroup Financial Products Inc.之全資附屬公司，而Citigroup Financial Products Inc.為Citigroup Global Markets Holdings Inc.之全資附屬公司，而Citigroup Global Markets Holdings Inc.為Citigroup Inc.之全資附屬公司。

Citigroup Global Markets Limited由Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited擁有92%權益，而Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited由Citigroup Financial Products Inc.及Citigroup Financial Products Inc.之全資附屬公司Citigroup Global Markets (International) Finance AG分別擁有49.5%及50.2%之權益。誠如上文所述，Citigroup Financial Products Inc.為Citigroup Inc.之間接全資附屬公司。

因此，Citigroup Inc.被視為(1)根據《證券及期貨條例》，分別於Citigroup Global Markets Inc.擁有的本公司700,000股H股股份(好倉)及1,100,000股H股股份(淡倉)中擁有權益；及(2)根據《證券及期貨條例》，分別於Citigroup Global Markets Limited擁有的本公司97,676,300股H股股份(好倉)及256,300股H股股份(淡倉)(即合共98,376,300股H股股份(好倉)及1,356,300股H股股份(淡倉))中擁有權益。

- (4) Citibank, N.A直接於本公司27,386,839股H股股份(好倉)中擁有權益。Citibank, N.A.為Citicorp LLC之全資附屬公司，而Citicorp LLC為Citigroup Inc.之全資附屬公司。因此，根據《證券及期貨條例》，Citigroup Inc.被視為於Citibank, N.A擁有之本公司27,386,839股H股股份(好倉)中擁有權益。

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 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股相關事項。

## 一、持股變動情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

本公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員無持股變動情況。

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，本公司無董事、監事、高級管理人員被授予股權激勵情況。

## 二、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
菅明軍	總裁	離任
常軍勝	董事	選舉
	總裁	聘任
朱軍紅	總會計師、財務負責人	離任
徐海軍	董事會秘書	離任
李昭欣	總會計師、財務負責人	聘任
花金鐘	合規總監	聘任
謝雪竹	合規總監	離任
朱啟本	董事會秘書	聘任
	首席風險官	離任
王金昌	監事	離任
王靜	首席風險官	聘任
	職工監事	離任
曹宗遠	監事	選舉
張憲勝	監事	選舉
肖怡忱	職工監事	選舉
趙麗峰	副總裁	離任

### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

2018年1月12日，公司監事會收到原職工監事王靜女士提交的書面辭職報告，王靜女士因工作調動，申請辭去公司第五屆監事會職工監事職務。同日，肖怡忱女士被選舉為第五屆監事會職工代表監事，王靜女士的辭任正式生效。肖怡忱女士的任期至本屆監事會屆滿之日止。

2018年1月17日，公司董事會收到原董事會秘書徐海軍先生的書面辭職報告，徐海軍先生由於工作分工調整原因，申請辭去公司董事會秘書職務，辭職之後仍任公司副總裁。2018年1月18日，公司第五屆董事會第四十六次會議審議通過了《關於變更董事會秘書的議案》及《關於聘任首席風險官的議案》，同意聘任朱啟本先生為董事會秘書，任期至本屆董事會任期屆滿之日止。朱啟本先生不再擔任公司首席風險官職務。同時聘任王靜女士為公司首席風險官，任期至本屆董事會任期屆滿之日止。

2018年1月29日，公司第五屆董事會第四十七次會議審議通過了《關於變更總會計師、財務負責人的議案》，同意聘任李昭欣先生為公司總會計師、財務負責人，任期至本屆董事會任期屆滿之日止。公司副總裁兼總會計師、財務負責人朱軍紅女士不再兼任總會計師、財務負責人職務。

2018年2月26日，公司監事會收到監事王金昌先生提交的書面辭職報告，王金昌先生因工作調動，申請辭去公司第五屆監事會監事職務。

2018年4月12日，公司第五屆董事會第五十次會議審議通過了《關於變更合規總監的議案》，同意聘任花金鐘先生為公司合規總監，任期至本屆董事會任期屆滿之日止。公司副總裁兼合規總監謝雪竹女士不再兼任合規總監職務。

2018年4月25日，公司董事會收到董事長兼總裁菅明軍先生辭去其兼任的公司總裁職務的申請。菅明軍先生辭去公司總裁職務後，繼續擔任公司董事長。同日，公司召開第五屆董事會第五十二次會議，審議通過了《關於變更公司總裁的議案》，同意聘任常軍勝先生為公司總裁。任期至本屆董事會任期屆滿之日止。



2018年5月17日，公司2017年年度股東大會審議通過《關於選舉常軍勝先生為第五屆董事會董事的議案》及《關於選舉第五屆監事會監事的議案》，同意常軍勝先生擔任公司第五屆董事會董事，同意曹宗遠先生、張憲勝先生擔任公司第五屆監事會監事，任期至本屆董事會、監事會任期屆滿之日止。

2018年7月10日，公司董事會收到副總裁趙麗峰先生提交的書面辭職報告。趙麗峰先生因個人原因，申請辭去公司副總裁職務。

上述具體內容請參閱公司2018年1月13日、1月19日、1月30日、2月27日、4月13日、4月26日、5月18日及7月11日於上交所披露的相關公告（公告編號：2018-003、2018-005、2018-006、2018-008、2018-011、2018-023、2018-029、2018-034及2018-044）及2018年1月12日、2018年4月25日、2018年5月17日於香港聯交所披露易網站發佈的公告和2018年1月18日、2018年1月19日、2018年1月29日、2018年2月26日、2018年4月12日、2018年7月10日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告。

### 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 2013年公司債券	13中原債	122299	2014/4/23	2019/4/23	15	6.20	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2016年次級債券(第一 期)	16中原01	135418	2016/4/21	2019/4/22	25	4.20	單利按年付息	上交所
中原證券股份有限公司 2016年次級債券(第二 期)	16中原02	145085	2016/10/25	2018/10/26	15	3.30	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

#### 公司債券付息兌付情況

報告期內，「13中原債」、「16中原01」均按時足額付息，「16中原02」、「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」未到兌付、兌息日，未發生兌付、兌息事宜。

## 公司債券其他情況的說明

- 1、投資者適當性安排：「13中原債」的發行對象為(1)網上發行：持有證券登記機構開立的首位為A、B、D、F證券賬戶的社會公眾投資者（法律、法規禁止購買者除外）。(2)網下發行：在證券登記機構開立合格證券賬戶的機構投資者（法律、法規禁止購買者除外）。「16中原01」、「16中原02」、「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」的發行對象為符合《證券公司次級債管理規定》要求的機構投資者。
- 2、「13中原債」為3+2年期，附第三年末（即2017年4月23日）發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權。公司2017年第五屆董事會第二十九次會議決議決定不上調「13中原債」的票面利率，債券存續期後2年票面利率為6.20%。截至「13中原債」回售登記期結束，回售數量為零，債券持有人均未行使回售選擇權，「13中原債」到期日為2019年4月23日。上述事項均按規定披露相關公告。

## 二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

### (一)「13中原債」中介機構信息

債券受託管理人	名稱	瑞信方正證券有限責任公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街甲9號金融街中心南樓15層
	聯繫人	宋亞峰、劉瀟瀟
	聯繫電話	010-66538666
資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	天津市和平區曲阜道80號

### (二)「16中原01」、「16中原02」中介機構信息

債券受託管理人	名稱	華西證券股份有限公司
	辦公地址	成都市高新區天府二街198號1107室
	聯繫人	羅一鳴
	聯繫電話	028-86158285

資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	天津市和平區曲阜道80號

### (三)「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」中介機構信息

債券受託管理人	名稱	華西證券股份有限公司
	辦公地址	成都市高新區天府二街198號1107室
	聯繫人	羅一鳴
	聯繫電話	028-86158285

資信評級機構	名稱	無
	辦公地址	無

## 三、公司債券募集資金使用情況

「13中原債」募集說明書約定的募集資金用途為補充公司營運資金，公司嚴格按照募集說明書約定的用途使用資金，募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司營運資金，報告期末無餘額。「16中原01」、「16中原02」、「17中原01」、「17中原02」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。「18中原01」募集說明書約定的募集資金用途為補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，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補充公司營運資金，報告期末無餘額。

## 四、公司債券評級情況

2018年5月29日，聯合信用評級有限公司對本公司發行的「13中原債」、「16中原01」、「16中原02」進行跟踪評級。其中，「13中原債」的跟踪評級結果為：主體評級AA+，表明公司償還債務的能力很強，受不利經濟環境的影響不大，違約風險很低；債項評級AAA，表明公司償還債務的能力極強，基本不受不利經濟環境的影響，違約風險極低；與2017年5月26日聯合信用評級有限公司出具的跟踪評級結果相同。「16中原01」、「16中原02」的跟踪評級結果為：主體評級AA+，表明公司償還債務的能力很強，受不利經濟環境的影響不大，違約風險很低；債項評級為AA，表明公司償還債務的能力很強，受不利經濟環境的影響不大，違約風險很低；與2017年5月26日聯合信用評級有限公司出具的跟踪評級結果相同。報告期內，聯合信用評級有限公司未對上述債券進行不定期跟踪評級。「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」未進行債項評級，無跟踪評級安排。

## 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

### (一)「13中原債」擔保機構情況

「13中原債」由中債信用提供不可撤銷的連帶責任保證擔保，根據中債信用官網披露的評級結果顯示：主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。截止2018年6月30日，中債信用累計對外擔保餘額為1105.23億元，佔其淨資產的比例為1373.81%。以下數據來源於中債信用官網披露的2018年半年度財務報告（經審計）。截止報告期末，其主要財務指標如下：

財務指標	2018年6月30日
淨資產額（萬元）	804,481.77
資產負債率（%）	41.20
淨資產收益率（%）	5.16
流動比率	1.25
速動比率	1.02

### (二) 公司債券償債計劃及報告期內付息情況

#### 1、 償債計劃

「13中原債」、「16中原01」、「16中原02」、「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」的償債計劃均為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。

#### 2、 償債保障措施

##### (1) 公司債券

報告期內，公司不斷加強證券經紀業務、投資銀行業務、證券自營業務、資產管理、融資融券、股票質押式回購等業務的發展力度，償債能力和獲取現金能力較強。公司嚴格按照財務制度進行資金管理，根據債務結構情況不斷優化公司的資產負債管理、加強公司的流動性管理，制定年度及月度的資金使用計劃，及時、足額地準備償債資金並按時兌付；同時公司還通過充分發揮債券債權代理人的作用、嚴格執行《債券持有人會議規則》、保持良好的流動性、由中債信用提供擔保、建立償付工作小組等措施保障債券持有人的利益。報告期內，「13中原債」未出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息的情況，因而未提高任意盈餘公積比例和一般風險準備金比例，也未採取不向股東分配利潤、暫緩重大對外投資和收購兼併等資本性支出項目的實施、調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金、主要責任人員不得調離等償債保障措施。

### (2) 次級債券

報告期內，公司通過持續完善公司治理結構和風險控制體系、充分發揮債券受託管理人作用、嚴格執行《債券持有人會議規則》、指定專門人員負責還本付息事宜及嚴格進行信息披露等措施保障債券持有人的利益。報告期內，公司未發生因經濟環境急劇惡化或其他不可預見因素致使公司無法依靠自身營運產生的現金流償付本期債券的情況，因而未採取通過變現等方式以較低成本籌集償債資金和通過籌資彌補臨時償債資金缺口的保障措施。報告期內公司未出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息，因而未採取不向股東分配利潤、暫緩重大對外投資和收購兼併等資本性支出項目的實施、調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金、主要責任人員不得調離等償債保障措施。

### (三) 其他相關情況

公司嚴格按照法律法規的規定，聘請瑞信方正作為「13中原債」的債權代理人，聘請華西證券作為「16中原01」、「16中原02」、「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」的受託管理人。瑞信方正按照簽訂之《中原證券股份有限公司（發行人）與瑞信方正證券有限責任公司（債權代理人）簽訂的債券債權代理協議》、華西證券按照簽訂之《中原證券股份有限公司2016年次級債券受託管理協議》和《中原證券股份有限公司2017年次級債券受託管理協議》，維護債券持有人的利益、嚴格執行信息披露要求；上述債券均設置專項賬戶，專項賬戶資金的提取使用與募集說明書的相關承諾保持一致。

## 六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未發生需要召開債券持有人會議的事項，未召開債券持有人會議。

## 七、公司債券受託管理人履職情況

### (一) 公司債券

瑞信方正正在履行職責時不存在與債券持有人利益衝突情況。報告期內，「13中原債」債權代理人瑞信方正嚴格按照《中原證券股份有限公司（發行人）與瑞信方正證券有限責任公司（債權代理人）簽訂的債券債權代理協議》的約定履行債權代理人職責。根據相關規定和約定，瑞信方正按時披露了《中原證券股份有限公司2013年公司債券債權代理人代理事務報告（2017年度）》。

截至2018年4月末，公司2018年累計新增借款超過上年末淨資產的20%，瑞信方正按規定披露了債權代理事務重大事項臨時公告。

瑞信方正與本公司簽訂了債券債權代理協議，作為「13中原債」的主承銷商及債權代理人；除上述關係外，債權代理人與發行人不存在可能影響其公正履行本期債權代理職責的其他利害關係。對於可能存在的利益衝突，債權代理人與發行人協商建立如下風險防範機制：

- 1、 債權代理人將代表債券持有人，依照相關法律法規、部門規章的規定和《中原證券股份有限公司（發行人）與瑞信方正證券有限責任公司（債權代理人）簽訂的債券債權代理協議》的約定及債券持有人會議的授權行使權利和履行義務，維護債券持有人的最大利益及合法權益，不得與債券持有人存在利益衝突，但債權代理人在其正常經營過程中與債券持有人之間可能發生、存在的利益衝突除外。
- 2、 債權代理人不得為本次債券提供擔保，且債權代理人承諾，其與發行人發生的任何交易或對發行人採取的任何行為均不會損害債券持有人的權益。
- 3、 債權代理人與發行人雙方違反利益衝突防範機制給債券持有人造成損失的，債券持有人可依法提出賠償申請。



## (二) 次級債券

華西證券在履行職責時不存在與債券持有人利益衝突情況。報告期內，華西證券嚴格按照《中原證券股份有限公司2016年次級債券受託管理協議》和《中原證券股份有限公司2017年次級債券受託管理協議》約定履行債權代理人職責。根據相關規定和約定，華西證券按時披露了《中原證券股份有限公司2016年和2017年次級債券受託管理事務報告（2017年度）》

截至2018年4月末，公司2018年累計新增借款超過上年末淨資產的20%，華西證券按規定披露了重大事項受託管理事務臨時報告。

華西證券與本公司簽訂了受託管理協議，作為「16中原01」、「16中原02」、「17中原01」、「17中原02」、「18中原01」的受託管理人；除上述關係外，受託管理人與發行人不存在可能影響其公正履行上述債券受託管理職責的其他利害關係。華西債券作為債券受託管理人在履行受託管理職責時可能存在的利益衝突情形如下：

債券受託管理人通過自身或代理人，在開展涉及投資銀行活動（包括投資顧問、財務顧問、資產管理、研究、證券發行、交易和經紀）中，可能會使債券受託管理人本協議項下的職責與其他業務協議下的職責產生利益衝突；債券受託管理人其他業務部門或關聯方可以在任何時候(i)向任何其他客戶提供服務；(ii)從事與發行人或與發行人屬同一集團的任何成員有關的任何交易；或(iii)為與其利益可能與發行人或與發行人屬同一集團的其他成員的利益相對立的人（「第三方」）的相關事宜行事，並可為自身利益保留任何相關的報酬或利潤。為第三方提供服務、執行交易或為第三方行事的債券受託管理人及其僱員使用發行人的保密信息或本次債券相關的保密信息來為第三方提供服務、執行交易或為第三方行事，可能會產生利益衝突。

為避免華西證券在履行受託管理職責時出現利益衝突情形，華西證券與中原證券約定的相關風險防範機制如下：

債券受託管理人已根據監管要求建立完善的內部信息隔離和防火牆制度，保證：(i)債券受託管理人承擔本協議職責的僱員不受衝突利益的影響；(ii)債券受託管理人承擔本協議職責的僱員持有的保密信息不會披露給與本協議無關的任何其他人；(iii)相關保密信息不被債券受託管理人用於本協議之外的其他目的；(iv)防止與本協議有關的敏感信息不適當流動，對潛在的利益衝突進行有效管理。

## 八、截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列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(%)
流動比率	<b>1.51</b>	1.83	-17.49
速動比率	<b>1.51</b>	1.83	-17.49
資產負債率(%)	<b>70.07</b>	64.98	7.83
貸款償還率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期 增減(%)
EBITDA利息保障倍數	<b>1.48</b>	1.75	-15.43
利息償付率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00

## 九、關於逾期債項的說明

報告期內，本公司不存在逾期債項情況。

## 十、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。

## 十一、公司報告期內的銀行授信情況

截止報告期末，公司取得銀行授信總額人民幣411億元，已使用授信人民幣83億元，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。

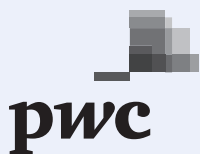
## 十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

### 十三、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，公司發生累計新增借款超過上年末淨資產20%的重大事項，具體詳見公司於2018年5月9日在上交所網站披露的公告（公告編號：2018-031）及2018年5月8日於香港聯交所披露易網站發佈的海外監管公告；報告期內，公司完成回購部分H股股份，具體情況請參見本報告第六節「普通股份變動及股東情況」一、（一）「2、股份變動情況說明」；報告期內，公司收到河南證監局行政監管措施決定書，公司投資銀行一項目被中國證監會調查，具體情況請參見本報告第五節「重要事項」七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況」。

上述事項對公司經營情況和償債能力無重大不利影響。除此之外，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。



羅兵咸永道

中期財務資料的審閱報告

致中原证券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第85至178頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中原证券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一八年六月三十日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號由香港註冊會計師協會發佈的「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年八月二十九日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

## 簡明合併綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
<b>收入</b>			
— 佣金及手續費收入	5	<b>463,522</b>	496,647
— 利息收入	6	<b>711,403</b>	594,180
— 淨投資收益	7	<b>160,697</b>	107,578
		<b>1,335,622</b>	1,198,405
其他經營收入	8	<b>146,725</b>	112,272
<b>收入及其他收益合計</b>		<b>1,482,347</b>	1,310,677
佣金及手續費支出	9	<b>(91,936)</b>	(102,756)
利息支出	10	<b>(524,970)</b>	(362,756)
僱員成本	11	<b>(313,657)</b>	(332,157)
折舊及攤銷		<b>(36,114)</b>	(33,942)
其他經營支出	12	<b>(255,062)</b>	(238,634)
減值損失	13	<b>(63,469)</b>	(13,584)
<b>營業費用合計</b>		<b>(1,285,208)</b>	(1,083,829)
<b>營業利潤</b>		<b>197,139</b>	226,848
分佔聯營公司收益／(損失)		<b>14,012</b>	(403)
<b>所得稅前利潤</b>		<b>211,151</b>	226,445
所得稅支出	14	<b>(53,867)</b>	(58,476)
<b>淨利潤</b>		<b>157,284</b>	167,969

## 簡明合併綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月期間  
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
附註	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
<b>其他綜合收益</b>		
可重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
— 公允價值變動	<b>(113)</b>	
— 公允價值變動產生的所得稅影響	<b>28</b>	
可供出售金融資產		
— 公允價值變動		(35,139)
— 公允價值變動產生的所得稅影響		9,531
— 計入綜合收益表的收益的重新分類調整淨額		(10,523)
外幣報表折算差異	<b>7,525</b>	(22,912)
<b>其他綜合收益，稅後淨額</b>	<b>7,440</b>	(59,043)
<b>綜合收益總額</b>	<b>164,724</b>	108,926
下列各方應佔淨利潤：		
— 本公司股東	<b>145,734</b>	133,374
— 非控制性權益	<b>11,550</b>	34,595
	<b>157,284</b>	167,969
下列各方應佔綜合收益總額：		
— 本公司股東	<b>149,261</b>	72,415
— 非控制性權益	<b>15,463</b>	36,511
	<b>164,724</b>	108,926
<b>本公司股東應佔每股盈利（以每股人民幣元列示）</b>		
<b>基本及攤薄每股盈利</b>	15	<b>0.04</b>
		0.03

第94至178頁的附註係該未經審計的中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 簡明合併財務狀況表

2018年6月30日

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	16	234,121	238,207
投資物業		18,969	21,876
商譽		21,484	21,362
無形資產		155,877	164,390
於聯營公司的投資	17	679,242	492,860
可供出售金融資產	18		2,182,786
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19	99,870	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	20	2,704,143	674,084
以攤餘成本計量的金融資產	21	320,213	
買入返售金融資產款	22	840,699	1,103,609
客戶貸款和墊款	23	360,094	445,500
遞延所得稅資產	24	174,875	161,342
存出保證金	25	336,111	260,826
其他非流動資產		27,536	30,270
<b>非流動資產總額</b>		<b>5,973,234</b>	5,797,112
<b>流動資產</b>			
客戶貸款和墊款	23	963,697	826,370
應收款項類投資			83,591
融資客戶應收款項	26	5,326,886	6,352,971
可供出售金融資產	18		765,684
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19	169,430	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	20	9,340,579	6,948,419
以攤餘成本計量的金融資產	21	311,013	
買入返售金融資產款	22	13,030,729	8,103,408
應收其他金融機構款項		-	40,000
衍生金融資產	27	85,855	59,938
結算備付金	28	2,223,006	2,350,216
代經紀業務客戶持有之現金		5,953,784	5,845,016
現金及銀行結餘	29	1,671,709	2,792,078
其他流動資產	30	800,947	683,477
<b>總計</b>		<b>39,877,635</b>	34,851,168
分類為持作出售的資產	31	12,873	13,188
<b>流動資產總額</b>		<b>39,890,508</b>	34,864,356
<b>資產總額</b>		<b>45,863,742</b>	40,661,468



## 簡明合併財務狀況表

2018年6月30日

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本	32	3,869,071	3,923,735
儲備		5,778,920	5,846,099
留存盈利		402,125	400,018
<b>本公司股東應佔權益總額</b>		<b>10,050,116</b>	10,169,852
非控制性權益		1,269,624	1,282,267
<b>權益總額</b>		<b>11,319,740</b>	11,452,119
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
賣出回購金融資產款	33	1,500,000	—
應付債券	34	4,000,000	6,496,635
遞延所得稅負債	24	7,996	10,360
<b>非流動負債總額</b>		<b>5,507,996</b>	6,506,995
<b>流動負債</b>			
賣出回購金融資產款	33	9,475,282	7,284,879
應付債券	34	5,497,844	1,500,000
銀行借款	35	2,049,783	2,184,703
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	676,580	361,418
應付稅款	37	58,957	93,179
應付短期融資券	38	175,957	1,363,870
應付其他金融機構款項	39	2,215,000	1,015,000
衍生金融負債	27	—	471
應付承銷業務客戶賬款		—	434,400
應付經紀業務客戶賬款	40	8,048,365	7,526,503
其他流動負債	41	838,238	937,931
<b>流動負債總額</b>		<b>29,036,006</b>	22,702,354
<b>負債總額</b>		<b>34,544,002</b>	29,209,349
<b>權益及負債總額</b>		<b>45,863,742</b>	40,661,468

第94至178頁的附註係中期合併財務報表的組成部分。

菅明軍  
董事長及執行董事

常軍勝  
執行董事兼總裁

## 簡明合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	(未經審計)											
	本公司股東應佔										非控制性 權益	權益總額
	股本 (附註32)	資本公積	盈餘公積	一般準備	交易風險 準備	重估準備	其他資本 公積	外幣報表 折算差異	留存盈利			
2017年12月31日	3,923,735	3,814,111	759,323	667,203	606,410	(26,801)	20,501	5,352	400,018	1,282,267		
會計政策變更的影響	-	-	589	(360)	393	7,390	-	16	(8,210)	(587)	(769)	
2018年1月1日	3,923,735	3,814,111	759,912	666,843	606,803	(19,411)	20,501	5,368	391,808	1,281,680	11,451,350	
期間淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	145,734	11,550	157,284	
期間其他綜合收益	-	-	-	-	-	(85)	-	3,612	-	3,913	7,440	
期間綜合收益總額	-	-	-	-	-	(85)	-	3,612	145,734	15,463	164,724	
回購股份(附註1)	(54,664)	(78,734)	-	-	-	-	-	-	-	-	(133,398)	
分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(135,417)	-	(135,417)	
附屬公司向非控制性 權益分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,519)	(27,519)	
2018年6月30日結餘	3,869,071	3,735,377	759,912	666,843	606,803	(19,496)	20,501	8,980	402,125	1,269,624	11,319,740	

## 簡明合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間  
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	(未經審計)										
	本公司股東應佔										
	股本 (附註32)	資本公積	盈餘公積	一般準備	交易風險準備	重估準備	其他資本 公積	外幣報表 折算差異	留存盈利	非控制性 權益	權益總額
<b>2017年1月1日結餘</b>	3,923,735	3,838,270	697,014	599,109	564,871	30,987	3,871	33,076	891,184	964,653	11,546,770
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	133,374	34,595	167,969
期間其他綜合收益	-	-	-	-	-	(48,986)	-	(11,973)	-	1,916	(59,043)
<b>期間綜合收益總額</b>	-	-	-	-	-	(48,986)	-	(11,973)	133,374	36,511	108,926
分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(474,772)	-	(474,772)
附屬公司向非控制性 權益分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,776)	(22,776)
非控股股東對附屬公司的 出資/減資淨額	-	(24,155)	-	-	-	-	-	-	-	271,297	247,142
聯營公司其他股東增資導致 的儲備變動	-	-	-	-	-	-	(74)	-	-	(157)	(231)
<b>2017年6月30日結餘</b>	3,923,735	3,814,115	697,014	599,109	564,871	(17,999)	3,797	21,103	549,786	1,249,528	11,405,059

## 簡明合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	(經審計)										
	本公司股東應佔										
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	交易風險 準備	可供出售 金融資產 重估準備	其他資本 公積	外幣報表 折算差異	留存盈利	非控制性 權益	權益總額
<b>2017年1月1日結餘</b>	3,923,735	3,838,270	697,014	599,109	564,871	30,987	3,871	33,076	891,184	964,653	11,546,770
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	441,983	79,180	521,163
年度其他綜合收益	-	-	-	-	-	(57,790)	-	(27,724)	-	(19,859)	(105,373)
<b>年度綜合收益總額</b>	-	-	-	-	-	(57,790)	-	(27,724)	441,983	59,321	415,790
分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(761,205)	-	(761,205)
附屬公司向非控制性 權益分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,776)	(22,776)
提取盈餘公積	-	-	62,309	-	-	-	-	-	(62,309)	-	-
提取一般準備	-	-	-	68,096	-	-	-	-	(68,096)	-	-
提取交易風險準備	-	-	-	-	41,539	-	-	-	(41,539)	-	-
非控股股東對附屬公司的出資淨額	-	(24,159)	-	-	-	-	-	-	-	281,226	257,067
聯營公司其他股東 增資導致的儲備變動	-	-	-	-	-	-	16,630	-	-	(157)	16,473
<b>2017年12月31日結餘</b>	3,923,735	3,814,111	759,323	667,205	606,410	(26,803)	20,501	5,352	400,018	1,282,267	11,452,119

第94至178頁的附註係中期合併財務報表的組成部分。

# 簡明合併現金流量表

截至2018年6月30日六個月期間  
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
所得稅前利潤	211,151	226,445
調整：		
折舊及攤銷	36,114	33,942
減值損失	63,469	13,584
處置物業及設備的淨損失	28	300
外匯收益	(3,095)	(603)
可供出售金融資產產生的淨收益		(45,440)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產的 股利收入和利息收入	(5,511)	
可供出售金融資產的股利收入和利息收入		(22,097)
處置聯營企業的淨收益	(261)	(27,555)
於聯營企業的淨損益	(14,012)	403
短期融資券利息	21,268	10,346
債券利息	210,709	172,519
銀行借款利息	36,171	10,006
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具公允價值變動	39,495	84,829
	<b>595,526</b>	<b>456,679</b>
<b>經營資產減少／(增加) 淨額：</b>		
融資客戶應收款項減少淨額	1,063,660	563,672
買入返售金融資產款增加淨額	(4,702,511)	(5,703,973)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(增加)／減少淨額	(2,279,150)	903,528
以攤餘成本計量的金融資產增加淨額	(76,720)	
結算備付金減少淨額	51,468	622,108
存出保證金(增加)／減少淨額	(75,285)	144,914
代經紀業務客戶持有之現金(增加)／減少淨額	(108,768)	603,298
其他資產增加淨額	(214,693)	(360,819)
<b>經營負債增加／(減少) 淨額：</b>		
賣出回購金融資產款增加淨額	3,690,403	5,439,875
應付其他金融機構款項增加淨額	1,200,000	450,000
應付經紀業務客戶賬款增加／(減少) 淨額	521,863	(1,083,531)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加／(減少) 淨額	309,104	(134,822)
其他負債減少淨額	(636,307)	(307,168)
<b>經營活動產生的淨現金流入／(流出)</b>	<b>(661,410)</b>	<b>1,593,761</b>

## 簡明合併現金流量表

截至2018年6月30日六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
<b>投資活動產生的現金流量</b>		
收到可供出售金融資產的股利及利息		22,097
收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股利收入和利息收入	5,511	
購買和處置物業及設備、無形資產及其他長期資產的 所得款項淨額	(16,226)	(10,637)
投資聯營公司支付的現金	(172,109)	(91,774)
處置和購買可供出售金融資產產生的現金淨額		(509,318)
購買和處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的現金流量淨額	32,687	
<b>投資活動產生的淨現金流出</b>	<b>(150,137)</b>	(589,632)
<b>融資活動產生的現金流量</b>		
支付股利	(162,936)	(497,548)
回購股份支付的現金	(133,398)	–
對非控股股東減資支付的現金	–	(560,836)
發行短期融資券收到的現金	986,052	388,180
發行債券收到的資金淨額	1,500,000	–
非控股股東對附屬公司的出資	–	807,978
贖回短期融資券支付的現金	(2,173,965)	(537,210)
贖回公司債支付的現金	–	(3,400,000)
償付銀行借款支付的現金	(134,920)	425,248
償付債券、銀行借款、短期融資券利息支付的現金	(269,237)	(462,561)
<b>融資活動產生的淨現金流出</b>	<b>(388,404)</b>	(3,836,749)
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>	<b>(1,199,951)</b>	(2,832,620)
<b>期/年初現金及現金等價物</b>	<b>2,999,091</b>	4,643,229
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>3,095</b>	603
<b>期/年末現金及現金等價物(附註42)</b>	<b>1,802,235</b>	1,811,212

第94至178頁的附註係中期合併財務報表的組成部分。

## 1 一般資料

中原证券股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國(「中國」)河南省註冊成立的股份制金融企業。本公司經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)和河南省人民政府(「河南省政府」)批准後於2002年11月8日成立。本公司於2002年11月8日在河南省工商行政管理局完成相關註冊登記手續。本公司經中國證監會批准持有編號為Z30574000的證券機構許可證，以及經河南省工商行政管理局簽發的編號為410000100009831的營業執照，註冊地址為河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號。於2018年6月30日，本公司的註冊資本為人民幣3,869.07百萬元。

本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要經營業務包括：經紀業務(證券經紀、期貨經紀、財富管理以及分銷金融產品)、投資銀行業務(股權融資及財務顧問以及債券融資)、投資管理業務(資產管理、直接投資以及基金管理)、自營交易業務、總部其他業務(股票質押式回購業務及約定購回式證券交易業務、新三板做市業務、小額貸款、創新業務、股權交易中心、境外業務以及研究業務)。

本公司於2014年6月25日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)完成境外上市外資股(「H股」)的首次公開發售。本公司共發售598,119,000股每股面值人民幣1元的新股。公開發售後，本公司的股本總額增至人民幣2,631.62百萬元。

於2015年8月3日，本公司在香港聯交所完成H股配售。本次配售共發行592,119,000股，每股面值人民幣1元。本次配售後，本公司總股本增至人民幣3,223.74百萬元。

本公司於2016年12月30日在上海證券交易所有限公司完成人民幣普通股(「A股」)的首次公開發售。本公司共發售700,000,000股每股面值人民幣1元的新股。本次公開發售後，本公司的股本總額增至人民幣3,923.73百萬元。

本公司於2018年5月回購港股54.66百萬股。本次回購後，本公司的股本減至人民幣3,869.07百萬元。

簡明中期財務資料以本公司功能貨幣人民幣呈報。

本合併財務報告於2018年8月29日經本公司董事會審議批准並通過。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 編製基準及主要會計政策

### (1) 編制基準

截至二零一八年六月三十日止半年度的中期財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則附錄16的相關披露規定編製。本中期財務資料應與截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據國際財務報告準則(IFRSs)編製的。

與截至二零一七年十二月三十一日有關並包括在二零一八年六月三十日止六個月中期財務資料內作為比較資料的財務資料，並不構成本公司該年度的法定年度合併財務報表，但摘錄自該等財務報表。本公司核數師已就該財務報表於2018年3月29日出具無保留意見的審計報告。

### (2) 主要會計政策

除若干按照公允價值計量的金融工具外，簡明中期財務資料按照歷史成本法編製。除下列所描述的事項外，截至2018年6月30日止六個月簡明中期財務資料所用的會計政策及計算方法與編製本集團2017年度合併財務報表所遵循者一致。

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及修訂。這些準則及修訂於本期強制生效。關於這些修訂的描述已於本集團2017年度合併財務報表中披露。

國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付
國際財務報告準則第4號(修訂)	將國際財務報告準則第9號金融工具應用於保險合同
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入
國際會計準則第28號(修訂)	國際財務報告準則年度改進(2014-2016週期)
國際會計準則第40號(修訂)	投資性房地產轉移
國際財務報告準則解釋公告第22號	外幣交易和預付／預收對價



## 2 編製基準及主要會計政策 (續)

### (2) 主要會計政策 (續)

當期適用國際財務報告準則第9號金融工具：金融工具會計政策及其影響在附註3重要會計政策變更和附註4重大會計判斷和會計估計中披露。採用上述其他修訂並未對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

		於此日期起／之後 的年度內生效	
(1)	國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
(2)	國際財務報告準則解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
(3)	國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
(4)	國際財務報告準則第9號 (修訂)	反向賠償的提前還款特徵	2019年1月1日
(5)	國際會計準則第19號 (修訂)	職工受益計畫修改、削減 或結算	2019年1月1日
(6)	國際財務報告準則第3號和 第11號以及國際會計準則 第12號和第23號 (修訂)	國際財務報告準則年度改進 (2015-2017週期)	2019年1月1日
(7)	國際會計準則第28號 (修訂)	對聯營和合營的長期權益	2019年1月1日
(8)	國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號 (修訂)	投資者與其合營及聯營企業 之間的資產出售／ 資產出資	該修訂原定於自 2016年1月1日 或之後的年度 內生效。目前， 其生效日期已 無限期推遲， 但允許提前採用 本次修訂。
(i)	關於這些準則和修訂的描述已於本集團2017年度合併財務報表中披露。本集團預期這些準則和修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。		

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 編製基準及主要會計政策 (續)

### (2) 主要會計政策 (續)

#### (ii) 國際財務報告準則第9號的修訂：反向賠償的提前還款特徵

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第9號的小範圍修改，以便於企業以攤餘成本計量部分具有反向賠償的提前還款特徵的金融資產。借款人根據合同條款，在合同到期前以可能低於未支付本金和利息的金額提前償還該貸款會產生反向賠償。該修改要求反向賠償必須是「對提前終止合同的合理賠償」，資產的業務模式必須為「持有以收取」，才符合以攤餘成本計量的條件。但是，準則並未對「合理賠償」作出定義，因此主體需要作出重要判斷以便評估相關賠償是否合理。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

#### (iii) 國際會計準則第19號的修訂：職工受益計劃修改、削減或結算

國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第19號職工薪酬的修訂。該修訂要求變更了設定收益計劃的條款或成員構成的所有主體在計劃修改、削減或結算後，使用更新後的假設來確定剩餘期間的當前服務成本和淨利息，並將盈餘的減少作為過往服務成本的一部分或者結算利得或損失在損益表內確認。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生影響。

#### (iv) 國際會計準則第28號的修訂：對聯營和合營的長期權益

國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第28號－對聯營和合營的投資的修訂。該修訂澄清了當投資者在聯營或合營中持有的長期權益不適用於權益法核算時，主體應當採用國際財務報告準則第9號－金融工具，包括該準則中的減值要求核算其對聯營或合營的長期權益。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2 編製基準及主要會計政策 (續)

### (3) 稅項

按照國家規定的稅收政策，現行的稅項如下：

#### (a) 所得稅

本公司在中國內地的子公司的適用所得稅稅率均為25%。

於香港設立及經營的附屬公司，其所得稅稅率為16.5%。

#### (b) 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)的規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6% (以下簡稱「營改增」)。2016年5月1日前該部份業務適用營業稅，稅率為5%。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

實施營改增後，本集團的相關收入扣除相應增值稅金後，按淨額列示。

(c) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

(d) 城市建設維護稅、教育費附加和地方教育費附加分別按實際繳納流轉稅額的7%、3%、2%計繳。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 重要會計政策變更

本集團採用了國際會計準則理事會於2014年7月頒佈的《國際財務報告準則第9號－金融工具》，該準則的首次執行日是2018年1月1日。該變化構成了會計政策變更，且相關金額的調整已經確認在本集團合併財務報表中。

根據國際財務報告準則第9號的過渡要求，本集團選擇不對比較期間資訊進行重述。金融資產和金融負債於首次執行日的帳面價值調整計入當期的期初留存收益和其他儲備。此外，對於附註的披露，國際財務報告準則第7號「金融工具披露」的更新修訂也會在本期應用。

實施《國際財務報告準則第9號－金融工具》導致本集團金融資產和金融負債的確認、分類和計量以及金融資產減值的相關會計政策發生了變化。《國際財務報告準則第9號－金融工具》相關的具體會計政策在下面段落中描述，這些新會計政策自2018年1月1日起執行。

#### 金融工具

##### (1) 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

##### 金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(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；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

業務模式反映了本集團如何管理金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用（例如，以交易為目的持有金融資產），那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

##### (1) 金融工具的初始確認、分類和計量 (續)

###### 金融資產 (續)

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融資產的現金流量是否僅為對本金和利息的支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

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本金和利息的支付時，應將其作為一個整體分析。

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

###### 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，例如政府債券、公司債、次級債等。債務工具的分類與後續計量取決於：(i)本集團管理該資產的業務模式；及(ii)該資產的現金流量特徵。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產的業務模式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特徵與基本借貸安排相一致，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，同時並未指定該金融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。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，且該金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，同時並未指定該金融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以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

##### (1) 金融資產的初始確認和分類 (續)

###### 金融資產 (續)

###### 債務工具 (續)

- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不滿足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，以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在初始確認時，如果能夠消除或者顯著減少會計錯配，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。該指定一經做出，不得撤銷。

###### 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；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，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除外。本集團對上述指定的政策為，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。

###### 金融負債

本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債除外。分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債適用於衍生工具、交易性金融負債（交易頭寸中的空頭債券）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其他金融負債。

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

##### (2) 金融資產的重分類

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

##### (3) 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

###### 以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(1)扣除已償還的本金；(2)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；(3)扣除累計計提的損失準備（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，折現為該金融資產帳面餘額（即扣除損失準備之前的攤餘成本）或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本（而非賬面餘額）計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

當本集團調整未來現金流量估計值時，金融資產或金融負債的賬面價值按照新的現金流量估計和原實際利率折現後的結果進行調整，變動計入損益。

本集團根據金融資產帳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帳面餘額來計算確定利息收入。

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

#### (3) 金融工具的后續計量 (續)

##### 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

該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息和匯兌損益計入當期損益。除此之外，帳面價值的變動均計入其他綜合收益。

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，且後續不得重分類至損益（包括處置時）。作為投資回報的股利在同時滿足以下條件時進行確認並計入損益：(1)本集團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本集團；(3)股利的金額能夠可靠計量。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

###### 債務工具

該金融資產以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「投資收益」。

###### 權益工具

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得或損失計入損益表中的「投資收益」。



### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

#### (3) 金融工具的后續計量 (續)

##### 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損益的金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：(1)由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；(2)該金融負債的其他公允價值變動計入損益。按照(1)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失（包括自身信用風險變動的影響金額）計入損益。

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。

#### (4) 金融工具的減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估。

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

本集團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；及
- (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資訊。

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

##### (4) 金融工具的減值 (續)

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

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

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

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

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，本集團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。

在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

#### (5) 重要會計政策變更對合併層面的影響

首次施行新金融工具準則日為2018年1月1日，該變化構成了會計政策變更，且相關金額的調整已經確認在財務報表中。本集團選擇不對比較期間資訊進行重述。金融資產和金融負債於首次施行日的帳面價值調整計入當期的期初留存收益和其他儲備。基於以上處理，根據新金融工具準則的要求，本集團對當期資訊作出相關披露。

#### 金融工具的分類和計量

於2018年1月1日，金融資產和金融負債分別按照新金融工具準則的要求金融分類和計量結果對比如下：

原金融工具準則 (國際會計準則第39號)			新金融工具準則 (國際財務報告準則第9號)		
	計量類別	帳面價值		計量類別	帳面價值
現金及銀行結餘	攤餘成本	2,792,078	現金及銀行結餘	攤餘成本	2,792,078
代經紀業務客戶持有之現金	攤餘成本	5,845,016	代經紀業務客戶持有之現金	攤餘成本	5,845,016
結算備付金	攤餘成本	2,350,216	結算備付金	攤餘成本	2,350,216
存出保證金	攤餘成本	260,826	存出保證金	攤餘成本	260,826
融資客戶款項	攤餘成本	6,352,971	融資客戶款項	攤餘成本	6,352,053
買入返售款項	攤餘成本	9,207,017	買入返售款項	攤餘成本	9,207,212
客戶貸款和墊款	攤餘成本	1,271,870	客戶貸款和墊款	攤餘成本	1,271,821
應收其他金融機構款項	攤餘成本	40,000	應收其他金融機構款項	攤餘成本	40,000
應收款項類投資	攤餘成本	83,591	以攤餘成本計量的金融資產	攤餘成本	556,113
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入損益	7,622,503	以公允價值計量且其變動計入當期損益	以公允價值計量且其變動計入損益	9,801,209
可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	2,948,470	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	298,154
衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入損益	59,938	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入損益	59,938

關於金融負債的分類與計量要求，適用新金融工具準則時只有一項變化，即，對於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的負債，其因自身信用風險變動而導致的公允價值變動部分將在其他綜合收益中確認。此變化對本集團無影響。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

#### (5) 重要會計政策變更對合併層面的影響 (續)

##### 將資產負債表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

本集團對其管理金融資產的業務模式和金融資產的現金流量特徵進行了分析。下表將按照原金融工具準則計量類別列示的金融資產帳面價值調整為2018年1月1日過渡至新金融工具準則實施後按照新計量類別列示的帳面價值：

	按原金融工具 準則列示的 帳面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	按新金融工具 準則列示的 帳面價值 2018年1月1日
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	7,622,503			
加：自可供出售金融資產(IAS 39)轉入		2,173,787		
重新計量：由成本計量變為公允價值計量			4,919	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				9,801,209
可供出售金融資產	2,948,470			
轉入以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(2,173,787)		
轉入以攤餘成本計量的金融資產		(475,000)		
轉入其他流動資產		(1,400)		
重新計量：預期信用損失準備			(129)	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				298,154
加：金融工具投資分類為應收款項		83,591		
加：自可供出售金融資產 (原金融工具準則) 轉入		475,000		
重新計量：預期信用損失準備			(2,478)	
以攤餘成本計量的金融資產				556,113

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 重要會計政策變更 (續)

#### 金融工具 (續)

#### (5) 重要會計政策變更對合併層面的影響 (續)

將減值準備的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

	按原金融工具 準則列示的 帳面價值	重分類	重新計量預期 信用損失準備	按新金融工具 準則列示的 帳面價值
融資客戶款項	6,352,971		(918)	6,352,053
買入返售款項	9,207,017		195	9,207,212
客戶貸款和墊款	1,271,870		(49)	1,271,821
合計	16,831,858		(772)	16,831,086

### 4 重大會計判斷和會計估計

編制簡要合併中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告的資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或與此等估計不同。

在編制本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，除對預期信用損失的計量外，其餘與本集團2017年度合併財務報表中採用的相同。

#### (1) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產債務工具投資，其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）。

## 4 重大會計判斷和會計估計變更 (續)

### (1) 預期信用損失的計量 (續)

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 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資訊和權重。

對納入預期信用損失計量的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用品質發生「三階段」變化的減值模型分別計量預期信用損失，具體包括：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具進入「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控；
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，則本集團將其轉移至「第2階段」，但並未將其視為已發生信用減值的工具。本集團考慮信用風險顯著增加的主要因素有：融資類業務的信用管理預警情況，包括如基於預先設定的融資類業務維持擔保比是否採取追保措施；作為抵押的擔保品價值或第三方擔保質量的顯著下降，其預期將影響發生拖欠的概率等；債券投資業務的最新外部評級變化，包括是否在安全級別（投資級別）以下等；及
- 如果金融工具發生信用減值，則將被轉移至「第3階段」。本集團考慮信用減值及違約的主要因素有：融資類業務的信用管理限制情況，包括是否採取強制平倉措施、擔保物價值已經不能覆蓋融資金額等；債券投資業務的最新外部評級變化，包括是否存在違約級別、債務人發生重大財務困難等。

根據上述定義的「三階段」，本集團對不同的金融資產組合分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

## 4 重大會計判斷和會計估計變更 (續)

### (1) 預期信用損失的計量 (續)

#### 參數、假設及估值技術

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

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團計算違約概率考慮的主要因素有：融資類業務維持擔保比例及擔保證券的波動特徵等；債券投資業務經評估後的外部信用評級信息等。
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本集團主要考慮擔保物變現的價值、債券發行人或交易對手的類型等。

#### 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息

根據新金融工具準則計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性信息。信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，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。這些經濟指標及其對違約概率的影響，對不同的金融工具有所不同。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與違約概率之間的關係，以理解這些指標歷史上的變化對違約率的影響。

## 4 重大會計判斷和會計估計變更 (續)

### (1) 預期信用損失的計量 (續)

#### 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息 (續)

除了提供基本經濟情景外，本集團的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。根據對每一個主要產品類型的分析，設定情景的數量，以確保覆蓋非線性特徵。本集團在每一個報告日重新評估情景的數量及其特徵。於2018年1月1日，本集團認為對於所有組合，3個情景能夠恰當體現非線性特徵。本集團結合統計分析及專家信用判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了考慮前瞻性信息的整個存續期的加權違約概率，並考慮了定性和上限指標。本集團以加權的12個月預期信用損失（第1階段）或加權的整個存續期預期信用損失（第2階段及第3階段）計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情境下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出，而不是對參數進行加權計算。

本集團認為這些預測體現了本集團對可能結果的最佳估計。與其他預測類似，對以上的預計值和發生可能性的估計具有一定的不確定性。

關於上述會計判斷和會計估計的具體資訊，請參見附註46.2。

### (2) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時可能涉及業務模式和合同現金流量特徵的重大判斷。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，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。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 5 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
經紀業務	284,896	380,421
資產管理與基金管理	55,227	33,850
期貨經紀	51,113	51,213
投資諮詢	31,329	41,025
財務顧問服務	23,402	24,523
承銷及保薦	12,475	11,449
掛牌服務	5,080	5,379
合計	463,522	496,647

## 6 利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
買入返售金融資產款	304,236	214,068
融資融券	230,146	231,103
銀行存款	91,230	121,708
客戶貸款及墊款	66,592	27,301
其他	19,200	—
合計	711,403	594,180

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 7 淨投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股利收入和利息收入	5,511	
可供出售金融資產的股利及利息收入		22,097
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的股利及利息收益	264,915	192,517
可供出售金融資產的淨收益		45,440
以公允價值計量且其變動計入當期金融資產的淨損失	(111,544)	(154,914)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的淨損失	(5,126)	(23,956)
衍生金融工具的已變現損失淨收益／(損失)	6,680	(1,161)
其他	261	27,387
合計	160,697	107,410

## 8 其他經營收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
大宗商品貿易收入	115,273	103,536
政府補助 <sup>(1)</sup>	14,591	2,993
租金收入	1,439	1,746
其他	15,422	3,997
合計	146,725	112,272

(1) 該項目包括當地政府的稅收獎勵及其他補助金。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 9 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
證券經紀業務	63,694	70,699
期貨經紀業務	23,727	28,627
財務顧問服務	2,669	625
承銷及保薦	1,300	473
資產管理及基金管理	546	2,332
合計	91,936	102,756

## 10 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
公司債	210,709	172,519
賣出回購金融資產款	197,135	138,534
應付其他金融機構款項	44,310	12,476
銀行借款	36,171	10,006
短期融資券	21,268	10,346
應付經紀業務客戶款項	14,138	17,675
其他	1,239	1,200
合計	524,970	362,756

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 11 僱員成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
工資和獎金	205,380	210,947
退休金	53,124	58,025
其他社會保險費	40,857	48,305
工會經費和僱員教育經費	8,387	8,597
其他福利	5,909	6,283
合計	313,657	332,157

## 12 其他經營支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
租賃費	32,279	30,063
諮詢費	9,197	9,341
通訊費	7,764	8,593
稅金及附加費	7,362	7,845
電子設備運轉費	10,725	7,303
差旅費	6,823	6,600
招待費	7,112	6,563
證券投資者保護基金	15,602	5,989
公雜費	5,244	5,743
交易所會員年費	4,869	5,040
審計師酬金	4,630	3,070
— 審計服務	4,543	2,994
— 非審計服務	87	76
大宗商品貿易成本	113,868	101,079
補償金	400	11,616
其他	29,187	29,789
合計	255,062	238,634

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 13 減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
買入返售金融資產	38,296	3,249
融資客戶應收款項	12,040	2,974
貸款和客戶墊款	5,922	7,166
其他流動資產	7,211	195
合計	63,469	13,584

## 14 所得稅支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
當期		
— 中國內地	62,710	89,856
— 香港	4,182	7,531
遞延		
— 中國內地	(5,771)	(38,317)
— 香港	(7,254)	(594)
合計	53,867	58,476

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 15 每股盈利

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
本公司股東應佔本期間利潤	<b>145,734</b>	133,374
本期間已發行普通股的加權平均數	<b>3,914,674</b>	3,923,735
每股基本及稀釋盈利(人民幣元)	<b>0.04</b>	0.03

截至2018年6月30日及2017年6月30日止各六個月期間，本公司無潛在攤薄普通股，因此攤薄每股盈利與每股基本盈利相同。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 16 物業及設備

	房屋	運輸工具	電子及 其他設備	在建工程	合計
(未經審計)					
<b>成本</b>					
2018年1月1日	176,889	25,931	329,925	7,542	540,287
增加	–	640	8,876	1,008	10,524
轉入投資物業	4,752	–	–	–	4,752
處置	–	(117)	(1,299)	–	(1,416)
匯兌損益	–	11	25	–	36
2018年6月30日	181,641	26,465	337,527	8,550	554,183
<b>累計折舊</b>					
2018年1月1日	(47,311)	(18,224)	(236,545)	–	(302,080)
增加	(1,844)	(758)	(14,345)	–	(16,947)
轉入投資物業	(2,314)	–	–	–	(2,314)
處置	–	111	1,185	–	1,296
匯兌損益	–	(6)	(11)	–	(17)
2018年6月30日	(51,469)	(18,877)	(249,716)	–	(320,062)
<b>賬面價值</b>					
2018年6月30日	130,172	7,588	87,811	8,550	234,121

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 16 物業及設備 (續)

	房屋	運輸工具	電子及 其他設備	在建工程	合計
(經審計)					
<b>成本</b>					
2017年1月1日	176,670	27,725	319,453	4,051	527,899
增加	–	1,768	25,498	3,491	30,757
轉入投資物業	219	–	–	–	219
處置	–	(3,470)	(14,939)	–	(18,409)
匯兌損益	–	(92)	(87)	–	(179)
2017年12月31日	176,889	25,931	329,925	7,542	540,287
<b>累計折舊</b>					
2017年1月1日	(42,635)	(19,691)	(223,488)	–	(285,814)
增加	(4,574)	(1,884)	(27,132)	–	(33,590)
轉入投資物業	(102)	–	–	–	(102)
處置	–	3,330	14,041	–	17,371
匯兌損益	–	21	34	–	55
2017年12月31日	(47,311)	(18,224)	(236,545)	–	(302,080)
<b>賬面價值</b>					
2017年12月31日	129,578	7,707	93,380	7,542	238,207



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 17 於聯營公司的投資

聯營公司（非上市）詳細情況如下：

	截至6月30日止 六個月期間 <b>2018年</b> (未經審計)	2017年度 (經審計)
期初／年初餘額	<b>492,860</b>	370,422
增加	<b>174,660</b>	273,620
轉為持有代售	-	(13,188)
轉為合併結構化主體	-	(14,730)
處置	<b>(2,290)</b>	(129,830)
損益變動	<b>14,012</b>	6,566
	<hr/>	<hr/>
期末／年末餘額	<b>679,242</b>	492,860

聯營企業投資的增加和處置來源於中鼎開源創業投資管理有限公司以及中原科創風險投資基金（有限合夥），兩家皆是註冊於中國大陸的子公司。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 18 可供出售金融資產

### 非流動資產

2017年12月31日  
(經審計)

<b>按公允價值</b>	
專項資產管理計劃	163,060
債權類證券	809,322
信託計劃	350,000
集合資產管理計劃	93,765
投資基金	111,651
定項資產管理計劃	427,909
<b>小計</b>	<b>1,955,707</b>
<b>按成本</b>	
於非上市公司的投資	229,456
減：減值損失	(2,377)
<b>小計</b>	<b>227,079</b>
<b>合計</b>	<b>2,182,786</b>
<b>按下列分析</b>	
於香港以外地區上市	695,416
於香港地區上市	50,448
非上市	1,436,922
<b>合計</b>	<b>2,182,786</b>
按下列分析：	
成本	2,233,702
公允價值變動	(50,916)
<b>合計</b>	<b>2,182,786</b>

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**18 可供出售金融資產 (續)****流動資產**2017年12月31日  
(經審計)

<b>按公允價值</b>	
集合資產管理計劃	123,486
權益類證券	163,887
專項資產管理計劃	75,362
信託計劃	165,000
投資基金	39,645
債權類證券	198,304
<b>小計</b>	<b>765,684</b>
<b>按下列分析</b>	
於香港以外地區上市	279,266
於香港地區上市	86,945
非上市	399,473
<b>合計</b>	<b>765,684</b>
<b>按下列分析</b>	
成本	810,473
公允價值變動	(44,789)
<b>合計</b>	<b>765,684</b>

於2017年12月31日，本集團持有的可供出售金融資產共計提減值79.89百萬元，其中大城西黃河大橋基於客觀評估計提70.45百萬元。

於2017年12月31日，本集團可供出售金融資產包括出借予客戶證券，金額為人民幣4.02百萬元。

於2017年12月31日，可供出售金融資產中，本集團為做回購業務及證券借貸業務作為擔保物的證券共計人民幣767.88百萬元。

「於香港以外地區上市」包括在中國銀行間債券市場、上海證券交易所、深圳證券交易所及全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司交易的證券和投資基金。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 19 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2018年6月30日 (未經審計)
<b>非流動</b>	
債權類證券	<b>99,870</b>
投資分類：	
於香港以外地區上市	<b>99,870</b>
按下列分析	
成本	<b>100,000</b>
公允價值變動	<b>(130)</b>
合計	<b>99,870</b>
<b>流動</b>	
債權類證券	<b>169,430</b>
投資分類：	
於香港以外地區上市	<b>169,430</b>
按下列分析：	
成本	<b>170,000</b>
公允價值變動	<b>(570)</b>
合計	<b>169,430</b>

於2018年6月30日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中含在賣出回購金融資產款（附註33）、轉融通融入資金（附註39）和債券借貸業務中作為擔保物的證券公允價值為人民幣169.43百萬元。與2018年6月30日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產計提了減值準備0.12百萬元。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 20 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

### 非流動

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
債權類證券	540,485	361,991
投資基金	440,912	—
於非上市公司的投資	744,457	312,093
資管計劃	878,289	—
信託產品	100,000	—
合計	2,704,143	674,084
投資分類：		
於香港地區以外上市	160,598	—
於香港地區上市	17,600	—
非上市	2,525,945	674,084
合計	2,704,143	674,084

### 流動

債權類證券	6,614,521	5,255,466
權益類證券	758,178	658,898
投資基金	1,677,237	1,034,055
資管計劃	41,268	—
理財產品	249,375	—
合計	9,340,579	6,948,419
投資分類：		
於香港地區以外上市	7,104,069	5,529,079
於香港地區上市	94,150	25,601
非上市	2,142,360	1,393,739
合計	9,340,579	6,948,419

於2018年6月30日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中用於作為回購（附註33）和債券借貸業務抵押的金額為人民幣4,844.48百萬元（2017年12月31日：人民幣4,487.92百萬元）。

於2018年6月30日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，含融出證券餘額為人民幣3.82百萬元（2017年12月31日：零）。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 21 以攤餘成本計量的金融資產

	2018年6月30日 (未經審計)
<b>非流動</b>	
信託計劃	322,000
減：減值損失	(1,787)
<b>合計</b>	<b>320,213</b>
投資分類：	
非上市	320,213
<b>流動</b>	
信託計劃	167,000
債權類證券	146,310
減：減值損失	(2,297)
<b>合計</b>	<b>311,013</b>
投資分類：	
非上市	311,013

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 22 買入返售金融資產款

### 非流動資產

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
按資產類型劃分：		
— 權益類證券	881,080	1,107,400
減：減值準備	(40,381)	(3,791)
合計	<b>840,699</b>	1,103,609

### 流動資產

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
按資產類型劃分：		
— 債權類證券	9,460,331	4,401,887
— 權益類證券	3,584,565	3,714,178
減：減值準備	(14,167)	(12,657)
合計	<b>13,030,729</b>	8,103,408

本集團通過買入返售持有的擔保物，在其參與方無違約的情況下可以再次用於抵押，本集團有義務在合約到期時將該等資產返還至對手方。於2018年6月30日，本集團持有作為擔保物的證券的公允價值為人民幣6,211.78百萬元（2017年12月31日：人民幣3,069.18百萬元）。

於2018年6月30日，金額為人民幣145.16百萬元的兩筆股票質押式回購業務發生逾期（2017年12月31日：人民幣128.96百萬元），金額為人民幣400.00百萬元的兩筆股票質押式回購業務的擔保物價值跌破強制平倉線。本公司董事會綜合考慮擔保物的價值，計提減值準備共計人民幣40.43百萬元。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 23 客戶貸款和墊款

### 非流動資產

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
小額貸款	364,000	450,000
減：減值準備	(3,906)	(4,500)
合計	<b>360,094</b>	445,500

### 流動資產

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
小額貸款	952,000	778,000
委託貸款	35,228	65,336
減：減值準備	(23,531)	(16,966)
合計	<b>963,697</b>	826,370

委託貸款指本集團透過國內商業銀行，以8%至12%的年利率借予第三方之款項。河南中原小額貸款有限公司(中原小貸)在2017年開始開展貸款業務，以9%至36%的年利率借予第三方款項。



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 24 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產於年度／期間變動如下：

	資產 減值準備	應付 僱員福利	金融工具 公允價值 變動淨額	計提項目 及其他	合計
(經審計)					
<b>2017年1月1日</b>	33,968	74,142	–	9,819	117,929
計入收益表	11,725	9	23,084	6,074	40,892
與其他綜合收益組成					
部分有關的稅務開支	–	–	2,657	–	2,657
匯兌差異	–	–	–	(136)	(136)
<b>2017年12月31日</b>	<b>45,693</b>	<b>74,151</b>	<b>25,741</b>	<b>15,757</b>	<b>161,342</b>

	減值損失 準備	應付 僱員福利	金融工具 公允價值 變動淨額	其他	合計
(未經審計)					
<b>2017年12月31日</b>	<b>45,693</b>	<b>74,151</b>	<b>25,741</b>	<b>15,757</b>	<b>161,342</b>
會計政策變更的影響	622	–	(679)	–	(57)
<b>2018年1月1日</b>	<b>46,315</b>	<b>74,151</b>	<b>25,062</b>	<b>15,757</b>	<b>161,285</b>
記入收益表	(2,957)	(6,413)	27,316	(4,422)	13,524
與其他綜合收益組成					
部分有關的稅務開支	(2)	–	68	–	66
<b>2018年6月30日</b>	<b>43,356</b>	<b>67,738</b>	<b>52,446</b>	<b>11,335</b>	<b>174,875</b>

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 24 遞延所得稅資產及負債 (續)

遞延所得稅負債於年度／期間內變動如下：

	金融工具 公允價值變動	其他	合計
(經審計)			
<b>2017年1月1日</b>	(15,987)	(12,720)	(28,707)
計入收益表	(4,457)	10,733	6,276
與其他綜合收益組成部分有關的 稅務開支	12,071	—	12,071
<b>2017年12月31日</b>	<b>(8,373)</b>	<b>(1,987)</b>	<b>(10,360)</b>

	金融工具 公允價值變動	其他	合計
(未經審計)			
<b>2017年12月31日</b>	<b>(8,373)</b>	<b>(1,987)</b>	<b>(10,360)</b>
會計政策變更的影響	—	—	—
<b>2018年1月1日</b>	<b>(8,373)</b>	<b>(1,987)</b>	<b>(10,360)</b>
計入收益表	741	1,623	2,364
與其他綜合收益組成部分有關的 稅務開支	—	—	—
<b>2018年6月30日</b>	<b>(7,632)</b>	<b>(364)</b>	<b>(7,996)</b>

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 25 存出保證金

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
交付證券交易所的保證金		
— 上海證券交易所	29,460	29,376
— 深圳證券交易所	22,587	17,071
— 香港聯交所	1,159	407
— 全國中小企業股權轉讓系統	1,097	1,549
交付期貨及商品交易所的保證金		
— 中國金融期貨交易所	62,981	37,211
— 上海期貨交易所	94,157	73,734
— 鄭州商品交易所	77,844	31,450
— 大連商品交易所	18,983	31,629
交付中國證券金融股份有限公司的保證金	27,739	38,399
上海國際能源交流中心	104	—
合計	<b>336,111</b>	260,826

## 26 融資客戶應收款項

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
融資客戶應收款項：		
— 個人	5,004,998	5,992,480
— 機構	399,502	425,148
小計	5,404,500	6,417,628
減：減值準備	(77,614)	(64,657)
合計	<b>5,326,886</b>	6,352,971

於2018年6月30日，兩項融資客戶應收款已逾期，共計港幣76.91百萬元，折合約人民幣65.89百萬元。本集團已計提值準備港幣76.91百萬元，折合約人民幣65.89百萬元。

於2018年6月30日，本集團融資融券業務收到的擔保物公允價值為人民幣14,457.66百萬元（2017年12月31日：人民幣18,554.28百萬元）。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 27 衍生金融資產及負債

本集團的衍生金融資產主要為股票期權、股指期貨合約及商品期貨合約及期權。本集團按日結算期貨合約損益，而2018年6月30日及2017年12月31日的相應收款和付款計入「結算備付金」。

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
股指期貨	-	-	-	22,084	-	-
商品期貨	<b>33,307</b>	-	-	15,067	-	-
個股期權	-	-	-	886	-	(471)
權益衍生工具	<b>357,718</b>	<b>85,855</b>	-	557,138	59,938	-
	<b>391,025</b>	<b>85,855</b>	-	595,175	59,938	(471)

## 28 結算備付金

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
代客戶持有的結算備付金	<b>2,091,283</b>	2,142,751
自有結算備付金	<b>131,723</b>	207,465
合計	<b>2,223,006</b>	2,350,216

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 29 現金及銀行結餘

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
現金	419	545
銀行結餘	1,671,290	2,791,533
合計	1,671,709	2,792,078

於2018年6月30日，本集團使用受限的貨幣資金為河南省中原小額貸款有限公司的貸款業務提供的質押保證金，共人民幣1.20百萬元（2017年12月31日：0.45百萬元）。

## 30 其他流動資產

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
應收利息	510,962	449,077
應收賬款	105,925	104,032
其他應收款	93,667	110,170
其他	127,718	52,033
減去：耗損扣減	(37,325)	(31,835)
合計	800,947	683,477

## 31 分類為持作出售的資產

太平基金管理有限公司是本公司持有8.50%股權的聯營企業投資，與其有關的資產在2018年6月30日及2017年12月31日被劃分為持有代售。本公司董事會於2017年9月作出了出售太平基金管理有限公司的決定。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 32 股本

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

	<b>2018年6月30日</b> (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
註冊、發行及繳足的股本數目（每股一元）		
— 內資股	<b>2,673,706</b>	2,673,706
— H股	<b>1,195,365</b>	1,250,029
合計	<b>3,869,071</b>	3,923,735
股本		
— 內資股	<b>2,673,706</b>	2,673,706
— H股	<b>1,195,365</b>	1,250,029
合計	<b>3,869,071</b>	3,923,735

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 33 賣出回購金融資產款項

#### 非流動負債

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
按資產類型分類：		
保證金應收賬款	1,500,000	—
按交易類型分類		
質押	1,500,000	—
按交易方劃分		
— 銀行	500,000	—
— 非銀行金融機構	1,000,000	—
— 其他	—	—
合計	1,500,000	—

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 33 賣出回購金融資產款項 (續)

#### 流動負債

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
按資產類型分類：		
— 債券	9,475,282	7,084,879
— 保證金應收賬款	—	200,000
合計	<b>9,475,282</b>	7,284,879
按交易類型分類：		
— 抵押	6,191,082	3,721,057
— 銷售	3,284,200	3,563,822
合計	<b>9,475,282</b>	7,284,879
按交易方劃分：		
— 銀行	6,171,619	3,660,730
— 非銀行金融機構	2,471,663	3,151,149
— 其他	832,000	473,000
合計	<b>9,475,282</b>	7,284,879



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 34 應付債券

### 非流動負債

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
次級債券	4,000,000	5,000,000
公司債券	—	1,496,635
合計	4,000,000	6,496,635

### 流動負債

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
次級債券	4,000,000	1,500,000
公司債券	1,497,844	—
合計	5,497,844	1,500,000

於2016年4月22日，本公司按面值發行人民幣25億元的次級債券，年利率為4.20%，期限3年。

於2016年10月26日，本公司按面值發行人民幣15億元的次級債券，年利率為3.30%，期限2年。

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

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

於2018年4月26日，本公司按面值發行了15億元次級債，年利率為5.58%，期限3年。

於2014年4月23日，本公司按面值發行了15億元公司債券，年利率為6.20%，期限5年，將於2019年4月23日到期。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 35 銀行借款

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
信用借款	1,139,972	1,098,520
保證借款	764,991	909,094
抵押借款	144,820	177,089
合計	<b>2,049,783</b>	2,184,703

截至2018年6月30日，短期借款利率區間為2.44%-6.50%。

## 36 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
結構化主體非控制性權益 <sup>(1)</sup>	390,144	361,418
借入債權類證券 <sup>(2)</sup>	286,436	-
合計	<b>676,580</b>	361,418

(1) 在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日後按照賬面淨值及該等計劃的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將因結構實體納入合併範圍而產生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。

(2) 截至2018年6月30日，本集團向其他金融機構借款286.44百萬元用於融出資金業務。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 37 應付稅款

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
企業所得稅	46,975	80,673
代扣代繳個人所得稅	7,513	4,441
增值稅	3,160	6,786
其他	1,309	1,279
合計	58,957	93,179

### 38 應付短期融資券

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
收益憑證	175,957	1,363,870

於2018年6月30日，應付短期融資券的年化利率在4.2%至6.0%之間。

### 39 應付其他金融機構款項

於2018年6月30日，應付其他金融機構款項為證金公司及財務公司款項，餘額人民幣2,215百萬元來自證金公司和銀行的拆借（2017年12月31日：餘額人民幣1,015百萬元）。

### 40 應付經紀業務客戶款項

應付經紀業務客戶款項主要為本集團為結算代客戶持有的款項，主要存放於銀行及清算機構，該等款項按現行市場利率計息。

大部分應付賬款結餘須按要求償還，除非該結餘乃就客戶於正常業務過程中進行交易活動而收取的按金及現金抵押。只有超出規定按金及現金抵押的金額可應要求發還客戶。

於2018年6月30日，根據融資融券安排向客戶收取的現金抵押為人民幣925.68百萬元（2017年12月31日：人民幣701.19百萬元），計入本集團的應付經紀業務客戶款項。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 41 其他流動負債

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
工資，獎金，津貼及福利	307,045	422,504
應付利息	226,394	218,265
應付賬款	186,491	202,481
其他應付款	70,061	53,233
其他	48,247	41,448
合計	<b>838,238</b>	937,931

## 42 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括用於滿足短期現金承諾的款項。

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
現金	419	545
銀行存款	1,671,290	2,791,533
自有結算備付金	131,723	207,465
減：受限資金	(1,197)	—
合計	<b>1,802,235</b>	2,999,543

## 43 承諾及或有負債

### 43.1 資本承諾

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
已簽定合約但未作撥備	<b>28,805</b>	62,659

### 43.2 經營租賃承諾

以本集團為承租人，不可撤銷經營租約安排下有關房屋的未來最低租金付款總額如下：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
1年以內	<b>54,562</b>	60,440
1至3年	<b>51,072</b>	65,441
3年以上	<b>18,176</b>	17,150
合計	<b>123,810</b>	143,031

### 43.3 訴訟

本集團在日常業務過程中會不時涉及索賠及訴訟或接受監管機構調查。

於2015年及2016年，由於前員工偽造印章簽訂融資租賃合同，致使本集團發生三起涉訴案件。截至2018年6月30日涉案金額約為人民幣2.26百萬元的兩起案件無進展；另外一起涉案金額約為人民幣11.67百萬元的案件也被法院駁回且為終審判決。

本公司董事會根據外部律師意見，認為以上案件發生不利判決的可能性較小，預期不會對公司的財務狀況、經營業績及現金流量產生重大不利影響。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 44 關聯方交易

### 44.1 關聯方

本集團控制、共同控制另一實體或對另一實體施加重大影響；或另一實體控制、共同控制本集團或對本集團施加重大影響；或本集團與另一實體受同一方控制、共同控制或重大影響，即本集團與該實體為關聯方。關聯方可為個人或法人。

本集團的最終控制人為河南省發展和改革委員會。

下表概列本集團的重大關聯法人及於2018年6月30日本公司主要股東的持股情況：

重大關聯法人	與本公司的關係	持股比例
河南投資集團	本公司的控股股東	21.27%
渤海產業投資基金管理有限公司 (代表渤海產業投資基金)	持有本公司5%以上股份的主要股東	15.71%
中原信託有限公司	受本公司控股股東控制	—

### 44.2 關聯方交易及結餘

#### 44.2.1 本公司的控股股東 — 河南投資集團

期內交易：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
提供證券經紀業務服務取得的收入	64	—

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 44 關聯方交易 (續)

### 44.2 關聯方交易及結餘 (續)

#### 44.2.2 受本公司控股股東控制的企業

期內交易

		截至6月30日止六個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
中原信託有限公司	手續費及佣金收入	4,007	1,424

期末餘額

		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
中原信託有限公司	以攤餘成本計量的 金融資產	18,000	480,000

#### 44.2.3 主要管理人員

主要管理人員指有權直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員及其他高級管理層人員。

		截至6月30日止六個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
主要管理人員薪酬		8,960	7,694

#### 44.2.4 董事、監事和高級管理人員貸款和墊款

本集團於報告期末，向董事、監事和高級管理人員已發放貸款和墊款的餘額不重大。本集團向董事、監事和高級管理人員發放的貸款和墊款是在一般及日常業務過程中，並按正常的商業條款或授予其他員工的同等商業條款進行的。授予其他員工的商業條款以授予第三方的商業條款為基礎，並考慮風險調減因素後確定。

## 45 分部信息

根據其業務和所提供服務的性質，本集團按下列分部管理業務營運：

- (a) 證券經紀：證券交易與經紀服務；
- (b) 期貨經紀：期貨交易與經紀以及期貨資訊諮詢及培訓服務；
- (c) 融資融券：融資融券服務；
- (d) 投資銀行：向機構客戶提供企業融資及財務顧問服務；
- (e) 自營交易：金融產品交易；
- (f) 投資與資產管理：直接投資業務和基金相關業務（包括投資組合管理及維護）、投資顧問及交易執行服務；
- (g) 境外業務：境外經營分部主要指本公司境外子公司的業務經營，該類子公司主要從事經紀、孖展融資、買賣及投資以及財務策劃及顧問服務。
- (h) 其他業務：包括總部業務以及一般營運資金相關的利息收入和開支。

分部間交易（如有）乃參考向第三方收取的價格進行，且在期間無變化。

本集團主要在中國河南省經營業務。



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 45 分部信息 (續)

	截至2018年6月30日止六個月期間(未經審計)									
	證券經紀	期貨經紀	融資融券	投資銀行	自營交易	投資與 資產管理	境外業務	其他	抵銷	合計
收入及其他收益總額	291,287	37,622	19,925	27,537	-	40,526	40,089	6,843	(307)	463,522
佣金及手續費收入	27	12,167	211,760	-	169,123	17,885	27,806	272,635	-	711,403
利息收入	-	(1,360)	(714)	-	151,311	76,352	(9,857)	(26,599)	(14,444)	174,709
淨投資收益/(損失)	2,425	118,763	-	400	13,110	941	9,446	2,304	(664)	146,725
其他收益/(損失)	(242,885)	(153,851)	(161,945)	(57,065)	(279,959)	(30,434)	(89,386)	(270,629)	946	(1,285,208)
總支出	50,854	13,341	69,026	(29,128)	53,605	105,270	(21,902)	(15,446)	(14,469)	211,151
所得稅前利潤	6,806,257	1,170,493	10,493,933	22,725	17,660,369	3,999,725	2,948,677	7,647,312	(4,885,749)	45,863,742
資產總額	7,563,674	670,266	816,321	37,222	11,288,159	444,726	2,049,047	11,739,602	(65,014)	34,544,002

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 45 分部信息 (續)

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)

	證券經紀	期貨經紀	融資融券	投資銀行	自營交易	投資與 資產管理	境外業務	其他	抵銷	合計
<b>收入及其他收益總額</b>										
佣金及手續費收入	337,200	53,172	25,338	24,279	-	32,111	15,361	10,537	(1,351)	496,647
利息收入	35	12,969	219,924	-	127,114	29,413	27,502	177,223	-	594,180
淨投資收益/(損失)	-	862	-	-	42,975	3,039	42,643	81,482	(63,826)	107,175
其他收益/(損失)	2,782	103,732	285	-	245	480	784	4,607	(643)	112,272
<b>總支出</b>	<b>(271,764)</b>	<b>(151,316)</b>	<b>(103,205)</b>	<b>(46,780)</b>	<b>(225,446)</b>	<b>(39,904)</b>	<b>(47,651)</b>	<b>(199,743)</b>	<b>1,980</b>	<b>(1,083,829)</b>
<b>所得稅前利潤</b>	<b>68,253</b>	<b>19,419</b>	<b>142,342</b>	<b>(22,501)</b>	<b>(55,112)</b>	<b>25,139</b>	<b>38,639</b>	<b>74,106</b>	<b>(63,840)</b>	<b>226,445</b>
<b>資產總額</b>	<b>9,200,601</b>	<b>1,220,385</b>	<b>797,128</b>	<b>31,064</b>	<b>11,848,261</b>	<b>2,840,891</b>	<b>2,251,871</b>	<b>17,011,399</b>	<b>(3,880,588)</b>	<b>41,321,012</b>
<b>負債總額</b>	<b>8,841,313</b>	<b>770,383</b>	<b>512,938</b>	<b>53,565</b>	<b>11,822,446</b>	<b>462,998</b>	<b>1,325,490</b>	<b>6,263,511</b>	<b>(136,691)</b>	<b>29,915,953</b>

## 46 金融風險管理

### 46.1 概述

本集團的風險管理目標是在風險及回報中保持適當平衡，並減少對本集團經營業績的負面影響從而最大程度提升股東價值。本集團的風險管理策略旨在識別及分析本集團面對的各種風險，設定適當風險承受水平，及時可靠計量及監督風險，確保風險控制在可承受範圍內。

本集團面對的財務風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。本集團已採取風險管理政策與程式以識別及分析該等風險，並設立適當風險指標、風險限制水準、風險政策及內部控制程式，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、審計委員會及投資決策委員會；(iii)合規管理（法律事務）總部、風險管理總部及稽核審計總部；及(iv)業務及管理部門以及分支機構。

#### 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的實際表現指明方向、確定範圍並授予相關管理部門執行權力。

監事會以防範本公司法律及合規風險和財務監督為核心，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風險，維護本公司及其股東的合法權益。

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.1 概述 (續)

#### 第二層次：風險控制委員會、審計委員會及投資決策委員會

風險控制委員會、審計委員會及投資決策委員會是本公司風險控制組織架構的第二層次，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。

#### 第三層次：合規管理（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（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（法律事務）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，為管理業務部、業務線和分支機構的合規性提供建議及諮詢，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、業務線和本公司分支機構評估、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法律風險等。

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.1 概述 (續)

#### 第三層次：合規管理（法律事務）總部、風險管理總部、稽核審計總部 (續)

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；辨別、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；建立與各業務線、業務部及各分支機構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，組織對本公司進行全面稽核，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。

#### 第四層次：各業務及管理部門及各分支機構

風險控制的第四層次為各業務及管理部門及各分支機構的一線風險控制系統。其風險控制職責為制訂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（法律事務）總部通報。

本集團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。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 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。本集團的信用風險主要來自金融資產，金融資產包括銀行結餘、代經紀業務客戶持有之現金、結算備付金、交易性金融資產、買入返售金融資產款、可供出售金融資產、融資客戶應收款項、客戶貸款及墊款、其他流動資產及存出保證金。

本集團的銀行結餘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（以下簡稱「中國結算」），相關信用風險較低。

自營交易方面，透過證券交易所或中國結算進行交易時，對手方的違約風險較低，而透過銀行間市場進行交易時，本集團會對對手方進行評估，僅選擇認可信用評級之對手方交易。本集團投資信用評級可接受的債權類證券並監控發行人的營運及信用評級。

融資資產包括融資客戶墊款及借予客戶的證券。該等金融資產的主要信用風險為客戶無法償還本金、利息或向客戶借出的證券。本集團按個別客戶基準監管融資交易客戶的賬戶，如有需要將催繳額外保證金、現金擔保物或證券。融資客戶應收款項以擔保物比率監管，確保所擔保資產的價值足夠支付墊款。於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團的擔保物價值足以抵抗融資業務的信用風險。

本集團的信用風險亦來自證券及期貨經紀業務。倘客戶未能存入充足的交易資金，本集團或須使用本身資金完成交易結算。本集團要求客戶在本集團代其結算前悉數存入所有交易所需現金，藉以減輕相關信用風險，確保恰當管理有關風險。

本集團部份債權投資項目通過委託貸款進行，對該類項目的信用風險管理包括立項、盡職調查、內部評審、投資決策、後續跟蹤管理等環節。本集團對借款人的信用風險以及項目收益進行綜合評估，設定擔保等風險緩釋措施，並經有權審批人審批。本集團對已出資項目進行持續監控，對可能影響借款人償付能力的主要負面事件及時報告，並採取措施控制風險；本集團通過風險管理能力較強的銀行進行委託貸款，以利用中國人民銀行徵信系統進一步約束借款人。

本集團投資經過適當審批流程的理財產品。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (1) 最大信用風險敞口

在考慮擔保物或其他增信措施之前，最大信用風險敞口為金融資產賬面價值（扣除減值撥備）。本集團承受的最大信用風險敞口如下表所示：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
存出保證金	336,111	260,826
其他流動資產	696,400	648,634
客戶貸款和墊款	1,323,791	1,271,870
融資客戶應收款項	5,326,886	6,352,971
可供出售金融資產		1,863,215
買入返售金融資產款	13,871,428	9,207,017
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	269,300	
以攤餘成本計量的金融資產	631,226	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,572,971	5,617,457
衍生金融資產	85,855	59,938
應收款項類投資	-	83,591
結算備付金	2,223,006	2,350,216
代經紀業務客戶持有之現金	5,953,784	5,845,016
銀行結餘	1,671,290	2,791,533
合計	<b>39,962,048</b>	36,352,284

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況分析

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	總額 (未經審計)	比例	總額 (經審計)	比例
客戶貸款及墊款				
租賃和商務服務業	120,000	8.88%	145,000	11.21%
— 文化、體育和娛樂業	50,000	3.70%	50,000	3.87%
— 農、林、牧、漁	204,500	15.13%	218,000	16.86%
— 製造業	410,848	30.41%	336,448	26.01%
— 批發和零售業	3,380	0.25%	3,388	0.26%
— 房地產業	495,000	36.63%	465,000	35.96%
— 其他	67,500	5.00%	75,500	5.83%
合計	1,351,228	100.00%	1,293,336	100.00%

#### (3) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況分析

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	總額 (未經審計)	比例	總額 (經審計)	比例
客戶貸款及墊款				
— 中部地區	1,351,228	100.00%	1,293,336	100.00%



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (4) 客戶貸款及墊款按擔保方式分佈情況分析

	2018年6月30日 總額 比例 (未經審計)		2017年12月31日 總額 比例 (經審計)	
	客戶貸款及墊款			
— 質押貸款	137,000	10.14%	129,000	9.98%
— 保證貸款	1,184,228	87.64%	1,109,336	85.77%
— 抵押貸款	30,000	2.22%	55,000	4.25%
合計	1,351,228	100.00%	1,293,336	100.00%

#### (5) 已逾期貸款總額按逾期期限分析

2018年6月30日 (未經審計)	3個月以內	3個月至1年	1年至3年
	客戶貸款及墊款		
— 保證貸款	—	—	8,228
— 抵押貸款	3,000	—	—
佔貸款比重	0.22%	—	0.61%

	3個月至1年	1年至3年
--	--------	-------

#### 2017年12月31日 (經審計)

客戶貸款及墊款		
— 保證貸款	8,336	—
佔貸款比重	0.65%	—

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (6) 按信用質量情況分析：

	2018年6月30日 (未經審計)
第1階段總額	
— 客戶貸款和墊款	1,323,000
— 融資客戶應收款項	5,338,612
— 以公允價值計量且計入其他綜合收益的金融資產	269,423
— 以攤餘成本計量的金融資產	605,310
— 買入返售金融資產款	13,380,816
小計	20,917,161
減：減值準備	(42,068)
小計	20,875,093
第2階段總額	
— 以攤餘成本計量的金融資產	30,000
— 買入返售金融資產款	216,200
小計	246,200
減：減值準備	(1,956)
小計	244,244
第3階段總額	
— 客戶貸款和墊款	28,228
— 融資客戶應收款項	65,888
— 買入返售金融資產款	328,960
小計	423,076
減：減值準備	(119,781)
小計	303,295
合計	21,422,632

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (6) 按信用質量情況分析：(續)

	2017年12月31日 (經審計)
被計提減值總額	
— 客戶貸款和墊款	15,336
— 融資客戶應收款項	76,825
小計	92,161
減：減值準備	(66,029)
小計	26,132
既不過期也不減損	
— 客戶貸款和墊款	1,278,000
— 融資客戶應收款項	6,340,803
— 買入返售金融資產款	4,821,578
原值	12,440,381
減：按組合方式評估計提的貸款損失準備	(36,542)
小計	12,403,839
合計	12,429,971

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (7) 買入返售金融資產款

	截至2018年6月30日止六個月期間			
	資產階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失(已發生 信用減值)	
2017年12月31日	16,125	—	322	16,447
會計政策變更的影響	(58)	—	(137)	(195)
2018年1月1日	16,067	—	185	16,252
本期計提	1,249	98	36,949	38,296
本期轉回	—	—	—	—
本期轉銷	—	—	—	—
轉回第一階段	—	—	—	—
轉入第二階段	(148)	148	—	—
轉入第三階段	(3,281)	—	3,281	—
其他	—	—	—	—
2018年6月30日	13,887	246	40,415	54,548

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (8) 客戶貸款和墊款

	截至2018年6月30日止六個月期間			合計
	資產階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用	預期信用	預期信用	
	損失	損失	損失(已發生	
			信用減值)	
2017年12月31日	13,130	—	8,336	21,466
會計政策變更的影響	49	—	—	49
2018年1月1日	13,179	—	8,336	21,515
本期計提	1,393	—	5,227	6,620
本期轉回	(590)	—	(108)	(698)
本期轉銷	—	—	—	—
轉回第一階段	—	—	—	—
轉入第二階段	—	—	—	—
轉入第三階段	(22)	—	22	—
其他	—	—	—	—
2018年6月30日	13,960	—	13,477	27,437

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (9) 以攤餘成本計量的金融資產

	截至2018年6月30日止六個月期間			合計
	資產階段			
	第1階段 未來12個月 預期信用 損失	第2階段 整個存續期 預期信用 損失	第3階段 整個存續期 預期信用 損失(已發生 信用減值)	
2017年12月31日	-	-	-	-
會計政策變更的影響	2,478	-	-	2,478
2018年1月1日	2,478	-	-	2,478
本期計提	285	1,650	-	1,935
本期轉回	(330)	-	-	(330)
本期轉銷	-	-	-	-
轉回第一階段	-	-	-	-
轉入第二階段	(60)	60	-	-
轉入第三階段	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2018年6月30日	2,373	1,710	-	4,083

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (10) 以公允價值計量且計入其他綜合收益的金融資產

	截至2018年6月30日止六個月期間			
	資產階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
預期信用 損失	預期信用 損失	預期信用 損失(已發生 信用減值)		
2017年12月31日	-	-	-	-
會計政策變更的影響	129	-	-	129
2018年1月1日	129	-	-	129
本期計提	1	-	-	1
本期轉回	(7)	-	-	(7)
本期轉銷	-	-	-	-
轉回第一階段	-	-	-	-
轉入第二階段	-	-	-	-
轉入第三階段	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2018年6月30日	123	-	-	123

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.2 信用風險 (續)

#### (11) 融資客戶應收款項

	截至2018年6月30日止六個月期間			合計
	資產階段			
	第1階段 未來12個月 預期信用 損失	第2階段 整個存續期 預期信用 損失	第3階段 整個存續期 預期信用 損失(已發生 信用減值)	
2017年12月31日	13,539	–	51,117	64,656
會計政策變更的影響	918	–	–	918
2018年1月1日	14,457	–	51,117	65,574
本期計提	587	–	14,772	15,359
本期轉回	(3,319)	–	–	(3,319)
本期轉銷	–	–	–	–
轉回第一階段	–	–	–	–
轉入第二階段	–	–	–	–
轉入第三階段	–	–	–	–
其他	–	–	–	–
2018年6月30日	11,725	–	65,889	77,614



## 46 金融風險管理 (續)

### 46.3 市場風險

#### 概述

市場風險是指利率風險、貨幣風險或流動性等導致金融工具的公允價值發生不利變動或現金流量發生變動而產生損失的風險。

#### 46.3.1 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團主要採用敏感度分析監控利率風險，在假設所有其他變量維持不變的情況下評估利率的合理可能變動對總利潤及權益的影響。本集團的債權類證券主要包括公司債券，透過優化債券組合的久期與凸度降低利率風險。與銀行結餘中代經紀業務客戶持有之現金及結算備付金有關的利率風險被相關應付經紀業務客戶賬款所抵銷，原因是兩者的條款相互匹配。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析基於生息資產及生息負債的利率風險敞口釐定。在假設所有其他變量不變的情況下，敏感度分析採用相關利率增減25個基點。下述正數表示稅前利潤增加，而負數表示稅前利潤減少，且納入合併範圍的結構實體的其他投資者所產生的影響被抵銷。

	截至6月30日止期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
稅前利潤		
增加25個基點	14,748	15,514
減少25個基點	(14,748)	(15,514)

	截至6月30日止期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
稅前其它綜合收益		
增加25個基點	161	586
減少25個基點	(161)	(586)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.3 市場風險 (續)

#### 46.3.1 利率風險 (續)

##### 敏感度分析 (續)

在進行利率敏感度分析時，本集團在確定商業條件和財務參數時作出下列一般假設：

- 不同生息資產和生息負債的利率波動幅度相同；
- 所有資產和負債均在有關期間中間重新定價；
- 分析基於財務狀況表日的靜態缺口，未考慮日後變化；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市價的影響；
- 活期存款利率變動的方向及幅度相同；
- 未考慮本集團針對利率變化可能採取的必要措施。

#### 46.3.2 貨幣風險

貨幣風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因匯率變動而波動的風險。

本集團的貨幣風險主要與本集團的以不同於本集團功能貨幣的外幣結算及付款的經營活動有關。

於2018年6月30日本集團所持有的外幣資產及負債相對於資產及負債總額並不重大。以本集團的收益結構衡量，大部分業務交易以人民幣結算，外幣交易收入佔比對於本集團也不重大。因此，本集團認為其貨幣風險不重大。

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.3 市場風險 (續)

#### 46.3.3 價格風險

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

本集團的價格風險主要涉及權益類證券、投資基金、可轉換債券、衍生工具及集合資產管理計劃，該等投資的價值會由於市價變更而波動。本集團的該等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，本集團面臨的市場風險較大。

本集團的價格風險管理政策規定要設定及管理投資目標。本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。本集團運用衍生工具合約經濟地對沖投資組合中的風險。

#### 敏感度分析

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。下述正數表示稅前利潤及稅前其他綜合收益增加，而負數表示稅前利潤及稅前其他綜合收益減少。

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
稅前利潤		
上升10%	425,678	160,951
下降10%	(425,678)	(160,951)
稅前其他綜合收益		
上升10%	—	54,368
下降10%	—	(54,368)

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.4 流動性風險

流動性風險指本集團由於欠缺資本或資金而難以履行金融負債的相關責任的風險。本集團可能於日常業務過程中因宏觀經濟政策變動、市場波動、經營不善、信用評級下調、資產與負債錯配、資產轉手率低、客戶提早贖回債券質押式報價回購產品、以包銷方式行大額承銷、重大自營交易頭寸或長期投資比率過高而面臨流動性風險。倘本集團無法調整資產結構應對任何流動性風險，或違反有關風險指標的監管要求，則本集團可能會受到監管機構處罰而被限制營運，從而對本集團的業務及聲譽產生不利影響。

本集團對資金實施集中管理及控制。本集團透過早期預警及管理大筆資金的使用，實現集中控制及管理流動性風險的目標。在協調安全性、流動性及盈利能力後，本集團調整及分配資產規模與結構條款以建立多級流動資金儲備體系並及時透過貨幣市場及資本市場交易實現流動性風險管理目標。

本集團編製資金計劃，並向管理層報告其執行情況，以定期更新流動性的狀況。

經營實體所持之高於營運資金管理所需結餘之盈餘現金轉至本集團。本集團將盈餘現金投資於定期存款、貨幣市場存款及有價證券，選擇具有適當到期日期或充足流動性的工具，以根據上述預測提供足夠的活動空間。

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團持有的現金及現金等價物分別約為人民幣1,802百萬元及人民幣3,000百萬元，預期隨時產生現金流量，管理流動性風險。另外，本集團於2018年6月30日持有交易性金融資產人民幣8,112百萬元，可以隨時變現，在需要時提供更多現金來源。此外，本集團持有代經紀業務客戶持有之現金人民幣5,954百萬元及人民幣5,845百萬元，持有客戶之結算備付金人民幣2,223百萬元及人民幣2,350百萬元，可於需要之時用於結算本集團應付經紀業務客戶賬款。

下表列示本集團於2018年6月30日及2017年12月31日按剩餘合約期限就非衍生金融負債的應付現金流量。表內披露的金額為未折現的合約現金流量，包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未折現金額基於報告期末的利率計算。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.4 流動性風險 (續)

	即期償還	一個月以內	一至三個月	三個月 至一年	一至五年	無期限	合計
(未經審計)							
於2018年6月30日							
應付短期融資券	-	113,247	42,608	22,285	-	-	178,140
應付公司債券	-	77,250	-	5,886,100	4,431,700	-	10,395,050
賣出回購金融資產款	-	9,505,559	29,212	-	1,679,269	-	11,214,040
應付其他金融機構款項	-	1,416,377	304,359	504,192	-	-	2,224,928
應付經紀業務客戶賬款	631,299	7,417,066	-	-	-	-	8,048,365
銀行借款	-	505,155	497,767	1,055,318	-	-	2,058,240
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	-	36,033	187,267	100,346	352,934	-	676,580
其他流動負債	-	-	-	-	-	563,599	563,599
<b>合計</b>	<b>631,299</b>	<b>19,070,687</b>	<b>1,061,213</b>	<b>7,568,241</b>	<b>6,433,397</b>	<b>563,599</b>	<b>35,358,942</b>

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 46 金融風險管理 (續)

### 46.4 流動性風險 (續)

	即期償還	一個月以內	一至三個月	三個月 至一年	一至五年	無期限	合計
於2017年12月31日							
<b>非衍生金融負債：</b>							
應付短期融資券	-	79,152	696,527	625,934	-	-	1,401,613
應付公司債	-	-	-	1,879,650	6,962,300	-	8,841,950
賣出回購金融資產款	-	7,301,310	-	-	-	-	7,301,310
應付其他金融機構款項	-	115,073	307,629	615,258	-	-	1,037,960
應付經紀業務客戶賬款	610,745	6,915,758	-	-	-	-	7,526,503
應付承銷業務客戶賬款	434,400	-	-	-	-	-	434,400
銀行借款	-	-	121,838	2,091,513	-	-	2,213,351
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	-	-	21,241	-	340,177	-	361,418
其他流動負債	-	-	-	-	-	678,218	678,218
<b>合計</b>	<b>1,045,145</b>	<b>14,411,293</b>	<b>1,147,235</b>	<b>5,212,355</b>	<b>7,302,477</b>	<b>678,218</b>	<b>29,796,723</b>
<b>衍生金融負債</b>	<b>471</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>471</b>

## 47 金融資產和負債的公允價值

公允價值是指於計量日期市場參與者間進行有序交易出售資產可收取或轉讓負債須支付之價格。

### 47.1 非以公允價值計量的金融工具

本公司董事認為按攤餘成本計入財務狀況表的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

就期限較短的金融工具而言，包括現金及銀行結餘、代經紀業務客戶持有之現金、結算備付金、融資客戶應收款項、賣出回購金融資產款、應付其他金融機構款項及應付經紀業務客戶賬款，其公允價值與賬面價值相若。

應付公司債券的公允價值按照市場報價計算。對於沒有市場報價的債券，則以基於和剩餘到期日相匹配的當前收益曲線的現金流貼現模型計量其公允價值。

根據相關法規，本集團可留存於或贖回於交易所、期貨及商品交易所及證金公司的存出保證金。本集團所評估的存出保證金的公允價值與賬面價值相若。

### 47.2 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值計量所屬公允價值層級中的級別分析各報告期末以公允價值計量的金融工具。

- 第一層級 — 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）。
- 第二層級 — 除第一層級包括的報價外，均可直接（即價格）或間接（即源自價格）觀察出資產或負債的輸入參數。
- 第三層級 — 根據非可觀察市場數據得到的資產或負債的輸入參數（即非可觀察的輸入參數）。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

下表載列本集團於2018年6月30日及2017年12月31日按公允價值計量的金融資產與負債。

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
(未經審計)				
<b>於2018年6月30日</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 權益類證券	321,484	436,694	—	758,178
— 債權類證券	1,484,147	5,029,312	641,547	7,155,006
— 投資基金	104,779	1,992,525	20,845	2,118,149
— 資產管理計劃	—	854,787	64,770	919,557
— 於非上市公司的投資	—	—	744,457	744,457
— 理財產品	—	—	249,375	249,375
— 信託產品	—	—	100,000	100,000
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產				
— 債權類證券	209,353	59,947	—	269,300
衍生金融資產	—	—	85,855	85,855
<b>資產總額</b>	<b>2,119,763</b>	<b>8,373,265</b>	<b>1,906,849</b>	<b>12,399,877</b>
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
	—	(286,437)	(390,143)	(676,580)
<b>負債總額</b>	<b>—</b>	<b>(286,437)</b>	<b>(390,143)</b>	<b>(676,580)</b>



(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**47 金融資產和負債的公允價值** (續)**47.2 以公允價值計量的金融工具** (續)

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
<b>於2017年12月31日</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 權益類證券	275,799	360,428	22,671	658,898
— 債權類證券	1,238,762	3,634,710	743,985	5,617,457
— 投資基金	22,310	990,410	21,335	1,034,055
— 於非上市公司的固定收益	—	—	312,093	312,093
可供出售金融資產				
— 權益類證券	86,945	6,449	70,493	163,887
— 債權類證券	363,693	643,933	—	1,007,626
— 投資基金	4,021	147,276	—	151,297
— 集合資產管理計劃	—	119,104	98,147	217,251
— 定向資產管理計劃	—	427,909	—	427,909
— 專項資產管理計劃	—	238,421	—	238,421
— 信託計劃	—	—	515,000	515,000
衍生資產	—	—	59,938	59,938
<b>資產總額</b>	<b>1,991,530</b>	<b>6,568,640</b>	<b>1,843,662</b>	<b>10,403,832</b>
衍生負債	(471)	—	—	(471)
公允價值計量且其變動計入損益的金融				
負債	—	—	(361,418)	(361,418)
<b>負債總計</b>	<b>(471)</b>	<b>—</b>	<b>(361,418)</b>	<b>(361,889)</b>

截至2018年6月30日止六個月期間及2017年12月31日止年度，本集團的公允價值層級中第一層級、第二層級與第三層級之間無重大變動。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

#### (a) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據於財務狀況表日的市場報價釐定。倘能從交易所、經銷商、經紀即時及定期獲得報價，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。用於本集團持有之金融資產的市場報價乃買賣差價區間內的收盤價。此等工具被納入第一層級。納入第一層級的工具主要包括被列為交易證券或可供出售的上海證券交易所和深圳證券交易所交易證券。

#### (b) 第二層級金融工具

並非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。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。倘按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入參數均可觀察獲得，則該項工具列入第二層級。

倘一個或多個主要輸入參數並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具列入第三層級。

#### (c) 具體投資的估值方法

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以報告日期或買賣差價區間內的收盤價確定公允價值。如於報告日期無成交市價，且最近交易日後經濟環境發生重大變化，則採用估值技術確定公允價值。對於在首次公開發售或配售中獲得的受限制股份，亦以估值技術確定公允價值。

對於在全國中小企業股份轉讓系統上市的證券，因交易頻率較低，其公允價值是以資產負債表日的收盤價為基礎，並按估值技術進行調整。該調整是基於一個潛在最大損失，其中潛在最大損失是基於一定期間內利率、股票價格和匯率的變動而確定的置信水準，上述參數均是可觀測的。

## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

#### (c) 具體投資的估值方法 (續)

- (2) 就封閉式投資基金而言，以報表日或最近交易日買賣差價區間內的收盤價釐定公允價值。就開放式基金與集合資產管理產品而言，以報表日的資產淨值的交易價格釐定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債權類證券（包括政府債券、公司債券、可轉換債券及金融債券）而言，於財務狀況表日以債權類證券買賣差價區間內的收盤價釐定公允價值。如於報告日期無成交市價，且最近交易日後經濟環境發生重大變化，則採用估值技術確定公允價值。
- (4) 就於銀行間債券市場及場外櫃檯市場交易的債權類證券而言，包括政府債券、公司債券、商業票據、特種金融票據、央行票據及其他固定收益債權類證券，使用估值技術釐定公允價值。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

#### (d) 第三層級金融工具

下表呈列截至2018年6月30日止六個月期間及2017年度的第三層級工具的變動。

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產
(未經審計)	
2018年1月1日結餘	1,326,664
增加	504,335
減少	(10,005)
2018年6月30日結餘	1,820,994
期末持有的資產的期間總收益，包括在「淨投資收益」	22,905
計入損益的期間未實現利得或損失的變動	(34,205)
	可供出售 金融資產
(經審計)	
2017年1月1日結餘	461,942
購買	574,525
結算	(352,827)
2017年12月31日結餘	683,640
年末持有的資產的年度總收益，包括在「淨投資收益」	34,327
計入其他綜合收益的年度未實現利得的變動	28

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**47 金融資產和負債的公允價值** (續)**47.2 以公允價值計量的金融工具** (續)**(d) 第三層級金融工具** (續)

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產
(經審計)	
2017年1月1日結餘	611,643
購買	1,117,301
結算	(628,860)
2017年12月31日結餘	<u>1,100,084</u>
年末持有的資產的年度總收益，包括在「淨投資收益」	<u>54,629</u>
計入損益的年度未實現利得的變動	<u>23,229</u>
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債
(未經審計)	
2018年1月1日結餘	<b>361,418</b>
納入合併的結構化主體	<b>73,168</b>
結算	<b>(44,443)</b>
2018年6月30日結餘	<b><u>390,143</u></b>
期末持有的資產的期間損失，包括在「淨投資收益」	<b>(4,325)</b>
計入損益的期間未實現利得或損失的變動	<b>(4,325)</b>

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

#### (d) 第三層級金融工具 (續)

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債
(經審計)	
2017年1月1日結餘	1,208,177
合併結構實體	30,000
購置	260
結算	(877,019)
<hr/>	
2017年12月31日結餘	361,418
<hr/>	
期末持有的資產的期間損失，包括在「淨投資收益」	(20,652)
<hr/>	
計入損益的期間未實現利得或損失的變動	(20,652)
<hr/>	

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**47 金融資產和負債的公允價值** (續)**47.2 以公允價值計量的金融工具** (續)**(d) 第三層級金融工具** (續)

	衍生金融資產
(未經審計)	
2018年1月1日結餘	59,938
增加	25,917
2018年6月30日結餘	85,855
年末持有的資產的年度總收益或損失，包括在「淨投資收益」	2,175
計入損益的年度未實現利得或損失的變動	24,917
	衍生金融資產
(經審計)	
2017年1月1日結餘	—
增加	59,938
2017年12月31日結餘	59,938
期末持有的資產的期間損失，包括在「淨投資收益」	—
計入損益的期間未實現利得或損失的變動	—

就第三層級金融工具而言，價格採用估值法（如貼現現金流量模型及其他類似技術）釐定。第三層級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釐定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入參數。

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

#### (d) 第三層級金融工具 (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
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產 － 理財產品	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預期未來現金流量</li> <li>預期收回日期</li> <li>與預期風險水平對應的貼現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流量越高，公允價值越高</li> <li>到期日期越早，公允價值越高</li> <li>貼現率越低，公允價值越高</li> </ul>
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產 － 信託計劃	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預期未來現金流量</li> <li>預期收回日期</li> <li>與預期風險水平對應的貼現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流量越高，公允價值越高</li> <li>到期日期越早，公允價值越高</li> <li>貼現率越低，公允價值越高</li> </ul>
私募可轉換債券	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>期權定價模型</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預期未來現金流量</li> <li>預期收回日期</li> <li>與預期風險水平對應的貼現率</li> <li>股價波動率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流量越高，公允價值越高</li> <li>到期日期越早，公允價值越高</li> <li>貼現率越低，公允價值越高</li> <li>股價波動越大，公允價值越高</li> </ul>



## 47 金融資產和負債的公允價值 (續)

### 47.2 以公允價值計量的金融工具 (續)

#### (d) 第三層級金融工具 (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
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預期未來現金流量</li> <li>預期付款日期</li> <li>與預期風險水平對應的貼現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流量越高，公允價值越高</li> <li>付款日期越早，公允價值越高</li> <li>貼現率越低，公允價值越高</li> </ul>
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產 — 未上市股權	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>採用可比公司法選擇與目標公司重要財務指標類似的相同行業的可比公司，計算可比公司的PE、PB和PS；考慮流動性折扣，估計股權預計退出日期，計算可比公司的波動率，採用期權模型，計算可比公司的流動性折扣</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計回收日期</li> <li>股價波動率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計回收日期越早，公允價值越高</li> <li>股價波動越大，公允價值越高</li> </ul>

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 48 未納入合併範圍的結構實體

本集團未納入合併範圍的結構實體主要包括集合和定向資產管理計劃、信託計劃、理財產品和投資基金。

除納入合併範圍的結構實體外，本公司董事認為，本集團其他結構實體的可變回報並不重大。本集團並不認為自己是委託人，因此並沒將該等其他結構實體納入合併範圍。

於2018年6月30日及2017年12月31日，由本集團管理的未納入合併範圍的集合和定向資產管理計劃的資產總額分別為人民幣20,314百萬元及人民幣21,690百萬元。就未納入合併範圍的信託計劃、本集團投資的理財產品及投資基金而言，並無有關第三方所發行及所管理結構實體之規模的公開信息。

於2018年6月30日，本集團於未納入合併範圍的結構實體持有的權益包括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及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及記作其他流動資產的應收管理費、佣金。有關賬面價值及最大風險敞口如下：

	2018年06月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,102,307	475,870
可供出售金融資產		1,014,723
其他流動資產	35,389	43,187
合計	<b>3,137,696</b>	1,533,780

截至2018年6月30日止六個月，本集團從持有的這些未納入合併範圍的結構實體獲得的收入如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
淨投資收益	(1,265)	1,286
手續費及佣金收入	38,885	79,745
合計	<b>37,620</b>	81,031

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團並未且無意向這些未納入合併範圍的結構實體提供任何財務支援。

## 49 期後事項

### 49.1 公司收到中國證監會的行政處罰決定書

2018年8月2日，本公司收到中國證監會《行政處罰決定書》([2018]76號)，主要內容如下：

由於公司在2016年擔任天津豐利創新投資有限公司收購徐州傑能科技發展有限公司股權事項的財務顧問中未能勤勉盡責，依據《證券法》第二百二十三條的規定，中國證監會決定：

- 一、 沒收本公司相關業務收入10萬元，並處30萬元的罰款；
- 二、 對兩名本公司員工給予警告，並分別處以10萬元與5萬元的罰款；

本公司在規定期限內已支付上述罰款。

### 49.2 中期股利

本公司董事會於2018年8月29日決議宣派2018年度中期股利每10股派發現金股利人民幣0.10元(含稅)，共計將分配現金股利人民幣38,690,707元。該利潤分配方案尚待股東大會批准。

## 第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有本公司法定代表人簽名的本報告文本。
備查文件目錄	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。
備查文件目錄	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。
備查文件目錄	在其它證券市場公佈的半年度報告。  其他有關資料。

董事長：管明軍

董事會批准報送日期：2018年8月29日

## 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

#### 1、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	中原證券股份有限公司平頂山新華路證券營業部	中原證券股份有限公司平頂山建設路證券營業部	河南省平頂山市衛東區建設路中段37號(人民商場)	2018年1月5日
2	中原證券股份有限公司深圳圳民田路證券營業部	中原證券股份有限公司深圳龍城大道證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道中心城龍城大道89號正中時代大廈907單位	2018年1月26日
3	中原證券股份有限公司許昌蓮城大道證券營業部	中原證券股份有限公司許昌八龍路證券營業部	許昌市八龍路南段未來東岸華城	2018年2月5日
4	中原證券股份有限公司鄭州商務外環路證券營業部	中原證券股份有限公司鄭州自貿區證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(經開)經北一路138號5A樓202號	2018年3月8日

## (二)董事、監事、高管任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2018年1月11日	河南證監局向本公司下發了《關於核准肖怡忱證券公司監事任職資格的批覆》(豫證監發[2018]7號)，核准肖怡忱證券公司監事任職資格
2	2018年1月19日	河南證監局向本公司下發了《關於核准李昭欣證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(豫證監發[2018]11號)，核准李昭欣證券公司經理層高級管理人員任職資格。
3	2018年3月6日	河南證監局向本公司下發了《關於核准張憲勝證券公司監事任職資格的批覆》(豫證監發[2018]38號)，核准張憲勝證券公司監事任職資格
4	2018年3月22日	河南證監局向本公司下發了《關於核准曹宗遠證券公司監事任職資格的批覆》(豫證監發[2018]57號)，核准曹宗遠證券公司監事任職資格
5	2018年4月3日	河南證監局向本公司下發了《關於核准花金鐘證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(豫證監發[2018]69號)，核准花金鐘證券公司經理層高級管理人員任職資格。
6	2018年4月19日	河南證監局向本公司下發了《關於核准常軍勝證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(豫證監發[2018]77號)，核准常軍勝證券公司經理層高級管理人員任職資格。

### (三) 其他行政許可事項

序號	時間	內容
1	2018年1月19日	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變更註冊資本的批覆》(證監許可[2018]144號)，核准變更註冊資本

## 二、監管部門對公司的分類結果

本公司在中國證監會2018年證券公司分類評價中獲得C類C級。