

公司代码：601375

公司简称：中原证券

中原证券股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本公司按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的 2018 年度财务报告分别经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所审计，分别为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司经董事会审议的 2018 年下半年度利润分配方案为：拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，此方案尚需本公司股东大会批准。公司已于 2018 年 10 月派发 2018 年上半年度股利每 10 股人民币 0.10 元（含税）。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中原证券	601375	不适用
H股	香港联交所	中州证券	01375	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱启本	许昌玉
办公地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦19楼（邮编：450018）	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦19楼（邮编：450018）
电话	0371-69177590	0371-69177590
电子信箱	zhuqb@ccnew.com	xucy@ccnew.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

公司主要业务有经纪业务、投资银行业务、投资管理业务、自营交易业务和境外业务。

公司经纪业务指公司接受客户委托，代理客户买卖股票、基金、债券、期货等，并向客户收取佣金的业务。近年来，公司积极把握机遇，主动调整证券经纪业务结构，加快传统经纪业务分支机构功能转型与各类专业化团队建设，持续深化金融科技金融应用，切实推动业务模式由通道式服务向线上线下一体化财富管理服务模式深度转型，不断提升不同客户群体财富管理及其他综合金融服务响应与满足能力。

公司投资银行业务主要包括股权类承销与保荐业务、债券类产品承销业务、并购重组等财务顾问业务及新三板业务，通过向客户提供以上类型的金融服务取得对应的承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

公司投资管理业务主要包括资产管理业务、私募基金管理业务、另类投资业务。资产管理业务充分借鉴行业成熟经验，加强团队建设，提高运行效率，为客户提供多样化、个性化产品选择。私募基金管理业务深化与地方政府、大型企业以及先进投资机构合作，发起设立并管理各类产业基金、风投基金、并购基金，引导带动社会资本，投资优质未上市企业，破解企业资金瓶颈，服务地方产业培育，支持实体经济发展。另类投资业务以当期收益和中长期收益为落脚点，齐抓共管股权投资和金融资产投资。

公司自营交易业务投资范围包括依法公开发行的股票、债券、基金、衍生工具及中国证监会认可的其他金融产品。公司证券自营业务在发展过程中始终坚持价值投资，坚持“灵活配置，稳健操作”的原则，积极探索新型管理模式，有效控制投资风险。

公司境外业务以取得的香港证监会颁发的 1、2、4、5、6、9 号牌照及香港法院颁发的放债人业务牌照为基础，业务范围涵盖了证券经纪、孖展融资、期货经纪、投资银行、资产管理、证券研究、股票质押融资、自营投资等全方位的资本市场服务。在恒生综指波动加剧的资本市场环境下，公司境外业务整体保持了稳定发展，逐步进行资产结构调整和收入结构优化，2018 年各项业务稳步发展，其中证券交易排名较 2017 年底 153 名上升 25 名，在 625 家交易所参与者中排在 128 位。【数据来源：香港联交所】

报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

证券行业是典型的周期性行业，行业经营状况与资本市场走势以及宏观经济密切相关。经过将近三十年的发展，我国资本市场从不成熟逐渐走向成熟，从监管缺位到监管逐步完善，从初具规模到不断发展壮大。伴随着我国资本市场的规范发展，证券行业服务实体经济、满足经济社会

发展和人民群众需要的能力得到逐步增强，并已经成为我国国民经济中的一个重要行业。

根据中国证券业协会的统计，截至报告期末，我国共有 131 家证券公司，总资产、净资产分别为人民币 6.26 万亿元、人民币 1.89 万亿元，同比分别增长 1.95%、2.16%；共实现营业收入、净利润分别为人民币 2,662.87 亿元、人民币 666.20 亿元，同比分别下滑 14.47%、41.04%。截至目前，证券行业依然未能有效摆脱强周期的行业属性，但整体处于“螺旋式”上升的趋势中。

公司目前是河南省内注册的唯一一家法人证券公司。经过十余年的发展，公司已发展为具有独特区域优势的综合性证券公司。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	42,155,282,945.56	40,661,467,680.37	3.67	40,384,572,637.04
营业收入	1,649,661,561.68	2,147,620,089.37	-23.19	2,008,852,561.18
归属于上市公司股东的净利润	65,787,558.62	441,982,592.67	-85.12	718,646,243.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,243,794.05	440,114,134.70	-89.04	665,312,398.19
归属于上市公司股东的净资产	9,950,898,718.99	10,169,851,687.03	-2.15	10,582,116,323.66
经营活动产生的现金流量净额	1,591,520,728.76	-4,153,277,912.05	不适用	-2,701,990,424.05
基本每股收益（元/股）	0.02	0.11	-81.82	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.11	-81.82	0.22
加权平均净资产收益率（%）	0.66	4.24	减少3.58个百分点	8.89

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	450,521,007.06	414,726,985.26	404,433,031.40	379,980,537.96
归属于上市公司股东的净利润	101,801,687.30	43,932,161.83	-9,894,164.92	-70,052,125.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	94,161,007.28	41,339,283.8	-8,941,285.34	-78,315,211.69
经营活动产生的现金流量净额	-398,605,694.96	-205,956,712.04	-481,043,632.42	2,677,126,768.18

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

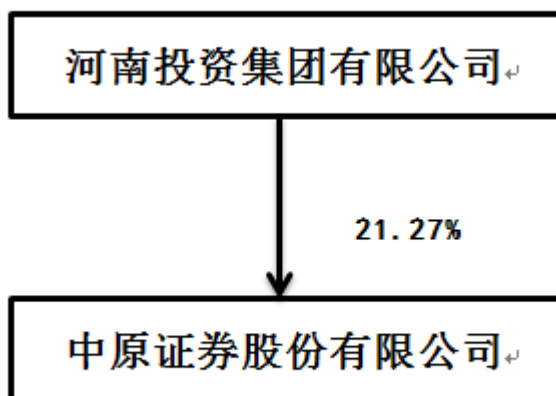
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

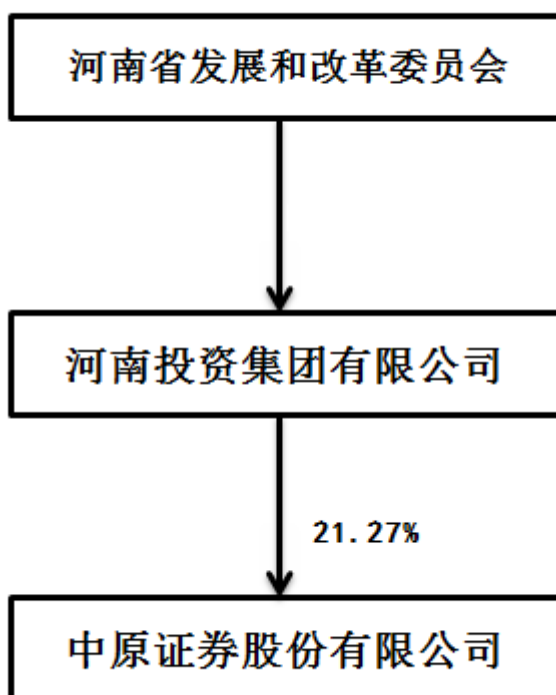
截止报告期末普通股股东总数（户）					126,514		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					130,117		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	-54,644,100	1,195,149,900	30.89		无		境外法人
河南投资集团有限公司		822,983,847	21.27	822,983,847	无		国有法人
渤海产业投资基金管理有限公司（代表渤海产业投资基金拥有本公司股权）		608,000,000	15.71		无		其他
安阳钢铁集团有限责任公司		177,514,015	4.59		质押	50,930,000	国有法人
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司		75,046,245	1.94		无		国有法人
全国社会保障基金理事会转持一户		70,000,000	1.81	47,979,175	无		其他
安阳经济开发集团有限公司		48,824,693	1.26		质押	24,412,346	国有法人
江苏省苏豪控股集团有限公司		27,073,089	0.70		无		国有法人
广州立白投资有限公司		20,000,000	0.52		无		境内非国有法人
河南神火集团有限公司		17,749,930	0.46		质押	17,749,900	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券	利率	还本付息方	交易场所
------	----	----	-----	-----	----	----	-------	------

					余额		式	
中原证券股份有限公司 2013 年公司债券	13 中原债	122299	2014/4/23	2019/4/23	15	6.20	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司 2016 年次级债券 (第一期)	16 中原 01	135418	2016/4/21	2019/4/22	25	4.20	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司 2016 年次级债券 (第二期)	16 中原 02	145085	2016/10/25	2018/10/26	15	3.30	单利按年付	上交所
中原证券股份有限公司 2017 年次级债券 (第一期)	17 中原 01	145644	2017/7/25	2020/7/26	15	5.15	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司 2017 年次级债券 (第二期)	17 中原 02	145663	2017/11/16	2020/11/17	10	5.49	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司 2018 年次级债券 (第一期)	18 中原 01	150323	2018/4/26	2021/4/27	15	5.58	单利按年付息	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，“13 中原债”、“16 中原 01”、“17 中原 01”、“17 中原 02”均按时足额付息，“16 中原 02”2018 年 10 月 26 日到期，按时兑付本息，“18 中原 01”未到兑付、兑息日，未发生兑付、兑息事宜。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

联合评级拟于 2019 年 6 月 30 日前为“13 中原债”、“16 中原 01”、“16 中原 02”出具跟踪评级报告，跟踪评级报告将按规定在上交所网站披露。“17 中原 01”、“17 中原 02”、“18 中原 01”未进行债项评级，无跟踪评级安排。报告期内，联合评级未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	68.32	64.98	5.14
EBITDA 全部债务比	5.04	7.55	-33.25
利息保障倍数	1.10	1.88	-41.49

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

详见本节“经营情况讨论与分析”

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》，本集团在编制 2018 年年度财务报表时已采用上述准则，且采用上述准则对本集团的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的上述准则另称为“原金融工具准则”），本集团在编制 2018 年年度财务报表时已采用新金融工具准则。

首次施行新金融工具准则日为 2018 年 1 月 1 日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。本集团选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他储备。

财政部于 2018 年 12 月发布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36 号。本集团自该通知发布之日起按照企业会计准则和该通知要求编制财务报表，对财务报表项目列示进行调整，对财务报告不会产生重大影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体，子公司中原期货、中鼎

开源、股权中心、中州国际、中州蓝海的子公司及其控制的公司。