



中州证券

Central China Securities Co., Ltd.

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

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

Stock Code 股份代號：01375

2021 年報
ANNUAL REPORT



重要提示

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

公司全體董事出席董事會會議。

本公司按照中國企業會計準則編製的2021年度財務報告經大華會計師事務所(特殊普通合夥)審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

公司負責人菅明軍先生、主管會計工作負責人朱建民先生、總會計師李昭欣先生及會計機構負責人楊波女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司經第七屆董事會第六次會議審議的2021年下半年度利潤分配預案為：每10股派發現金紅利人民幣0.21元(含稅)。截至2021年12月31日，公司總股本4,642,884,700股，以此計算合計擬派發現金紅利人民幣97,500,578.70元(含稅)，加上已派發2021年上半年現金紅利人民幣78,929,039.90元(含稅)，當年累計派發現金紅利人民幣176,429,618.60元(含稅)。公司不進行資本公積金轉增股本，不送紅股。此預案尚需本公司股東大會批准。

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

報告期內，本公司不存在被控股股東及其關聯／連方非經營性佔用資金情況。

報告期內，本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露本報告的真實性、準確性和完整性。

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

重大風險提示

公司業務、資產主要集中於國內，高度依賴國內整體經濟及市場狀況，國內經濟形勢變化及資本市場波動，都將對公司經營業績產生重大影響。

公司面臨的風險主要包括：因國家宏觀經濟政策及其調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；因經營管理或執業行為違反法律法規和準則，使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的合規風險；持有金融工具的公允價值因市場價格不利變動而產生的市場風險；因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的信用風險；由於不完善或有問題的內部程序、人員、信息系統和外部事件而導致直接或間接損失的操作風險；無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的流動性風險；因信息技術系統及通信系統出現軟硬件故障、安全漏洞、災備系統應急能力不足等對公司業務產生不利影響的信息技術風險；由於公司行為或外部事件、及員工違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，影響正常經營的聲譽風險。

公司建立並持續完善內部控制體系、合規及全面風險管理體系，建立了科學的風險識別、評估、應對、監測和報告機制，將風險管理貫穿經營決策的全過程，確保公司經營在風險可測、可控、可承受的範圍內開展。公司經營中面臨的有關風險，請參閱本報告「第三節董事會報告七、公司關於公司未來發展的討論與分析(四)可能面對的風險及(五)新冠病毒疫情對公司的影響」的相關內容。

目錄

第一節	釋義	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	董事會報告	33
第四節	企業管治報告	77
第五節	重要事項	133
第六節	普通股股份變動及股東情況	149
第七節	債券相關情況	157
第八節	財務報告	161
第九節	證券公司信息披露	361

備查文件目錄

載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本。

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

報告期內中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原件。

在其他證券市場公佈的年度報告。

其他有關資料。



第一節釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司、公司、母公司、 中原證券	指	中原證券股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及其子公司
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
本報告	指	本年度報告
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
深交所	指	深圳證券交易所
深證成指	指	深交所股票價格成份指數
北交所	指	北京證券交易所
Wind資訊	指	上海萬得信息技術股份有限公司
IPO	指	首次公開發行股票

第一節釋義

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市普通股，該等股份均在上交所上市並交易
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份均在香港聯交所主板上市並交易
報告期、本期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
報告期末、本期末	指	2021年12月31日
中國、我國、全國、國內、境內	指	中華人民共和國
國務院	指	中華人民共和國國務院
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
財政部	指	中華人民共和國財政部
發改委	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
中共河南省委	指	中國共產黨河南省委員會
河南省政府	指	河南省人民政府
河南證監局	指	中國證券監督管理委員會河南監管局
河南省國資委	指	河南省人民政府國有資產監督管理委員會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
科創板	指	上交所科技創新板
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
河南投資集團	指	河南投資集團有限公司
安鋼集團	指	安陽鋼鐵集團有限責任公司
平煤神馬	指	中國平煤神馬能源化工集團有限責任公司
安陽經開	指	安陽經濟開發集團有限公司
江蘇蘇豪	指	江蘇省蘇豪控股集團有限公司



第一節釋義

神火集團	指	河南神火集團有限公司
焦作經開	指	焦作市經濟技術開發有限公司
深圳廣晟	指	深圳市廣晟投資發展有限公司
鶴壁建投	指	鶴壁投資集團有限公司
河南證券	指	河南證券有限責任公司
中原期貨	指	中原期貨股份有限公司
中鼎開源	指	中鼎開源創業投資管理有限公司
中證開元	指	河南中證開元私募基金管理有限公司(前稱河南中證開元創業投資有限公司)
中州藍海	指	中州藍海投資管理有限公司
中州國際	指	中州國際金融控股有限公司
股權中心	指	中原股權交易中心股份有限公司
中原小貸	指	河南省中原小額貸款有限公司
豫新投資	指	豫新投資管理(上海)有限公司
中原信託	指	中原信託有限公司
《公司章程》	指	本公司現行有效的《公司章程》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
人民幣	指	中國的法定貨幣—人民幣，其基本單位為「元」
港幣、港元	指	香港法定貨幣港元及港仙
香港	指	中國香港特別行政區
%	指	百分比

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、 公司信息

公司的中文名稱	中原證券股份有限公司
公司的中文名稱簡稱	中原證券
公司的英文名稱	CENTRAL CHINA SECURITIES CO., LTD.
公司的英文名稱簡稱	CCSC
公司的法定代表人	菅明軍
公司總經理	朱建民(代)

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
淨資本	9,100,531,842.63	10,141,843,317.23

公司的各單項業務資格情況

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

二、聯繫人和聯繫方式

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

三、基本情況簡介

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

四、信息披露及備置地地點情況簡介

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	中國證券報： https://www.cs.com.cn/ 上海證券報： https://www.cnstock.com/ 證券時報： http://www.stcn.com/ 證券日報： http://www.zqrb.cn/
登載本報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載本報告的香港聯交所指定的網址	http://www.hkexnews.hk
公司本報告備置地地點	中國河南省鄭州市鄭東新區 商務外環路20號19樓

五、公司股票簡況

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



第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

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

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

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

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

2014年6月25日，公司境外發行股份在香港聯交所主板上市，股票簡稱：中州證券，股票代碼：01375。根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中原證券股份有限公司國有股權管理及國有股轉持有關問題的批覆》(國資產權[2013]1070號)，在本公司完成該次發行後，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的40,994,778股、8,842,345股、3,738,231股、2,432,074股、1,348,575股、884,166股、678,113股、449,525股和442,193股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計59,810,000股。2014年10月28日，公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記，註冊資本增加至人民幣2,631,615,700元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

2016年11月18日，公司發行人民幣普通股不超過700,000,000股，每股面值人民幣1元。根據《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)和河南省國資委《關於中原證券股份有限公司發行A股國有股權管理方案及國有股轉持的批覆》(豫國資產權[2015]26號)，按本次發行700,000,000股計算，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的47,979,175股、10,348,840股、4,375,124股、2,846,433股、1,578,336股、1,034,804股、793,645股、526,112股和517,531股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計70,000,000股。

2017年1月3日，公司A股在上交所掛牌上市。

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

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

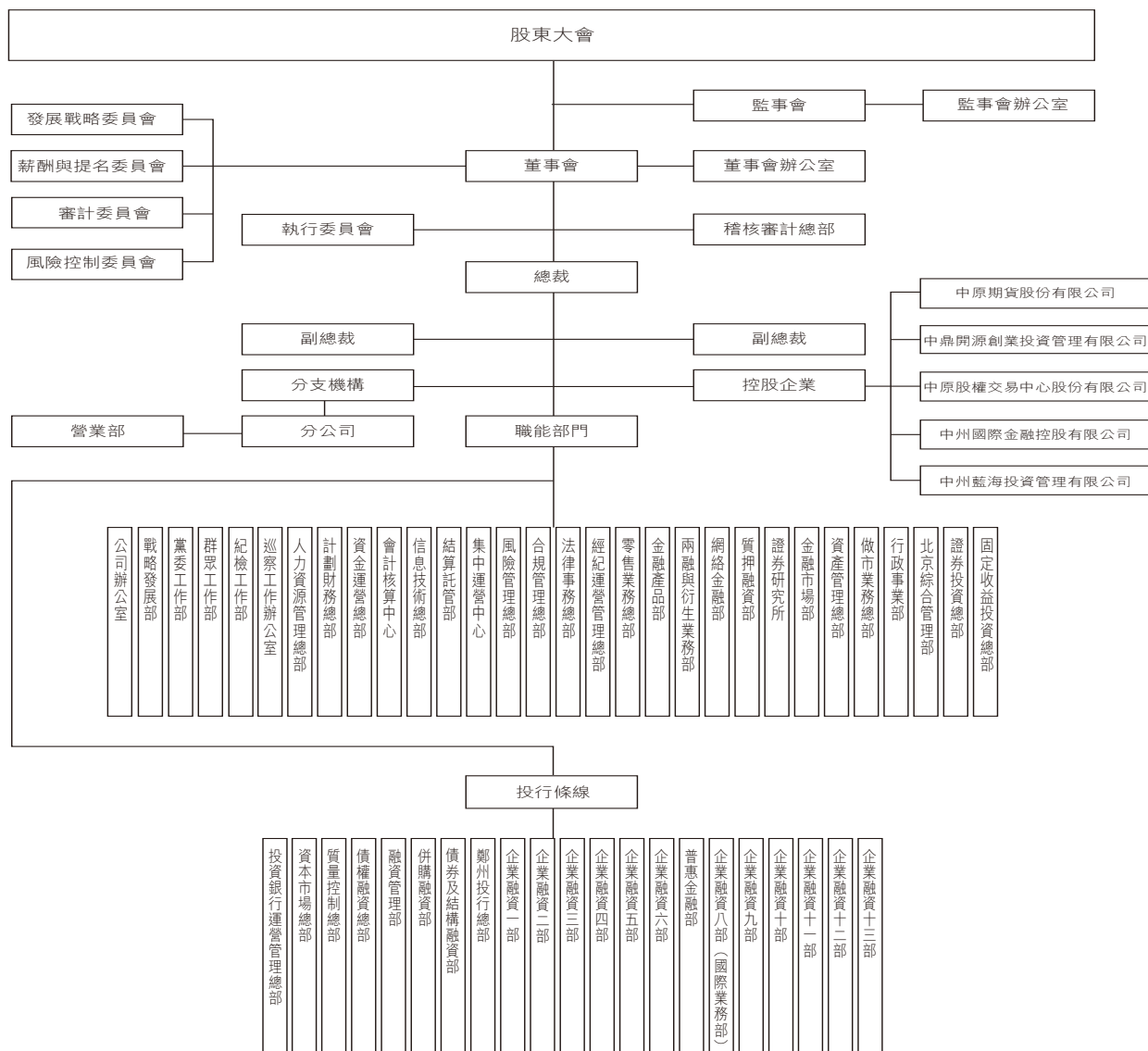
(二) 公司組織機構情況

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

1、 公司的組織結構圖

截至本報告日，公司組織結構圖如下：



第二節 公司簡介和主要財務指標

2、 公司主要控股子公司情況

截至報告期末，公司直接擁有4家境內子公司和1家境外子公司，請參見本報告「第三節 董事會報告六、報告期內主要經營情況(七)主要控股參股公司分析」。

(三) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有83家證券營業部。證券營業部分佈在全國12個省、自治區、直轄市，其中，北京市2家、上海市2家、浙江省1家、廣東省1家、湖北省1家、湖南省1家、江蘇省2家、山東省1家、河北省1家、天津市1家、山西省1家、河南省69家。詳見下表：

序號	證券營業部	地址	負責人
1	中原證券鄭州黃河路營業部	河南省鄭州市金水區黃河路11號西配二樓	陳明偉
2	中原證券鄭州桐柏路營業部	河南省鄭州市中原區桐柏路43號	辛志紅
3	中原證券鄭州自貿區營業部	河南省自貿試驗區鄭州片區(經開)經北一路138號5A樓202號	張英聚
4	中原證券鄭州紫荊山路營業部	河南省鄭州市管城回族區紫荊山路61號郵政大廈20層	賈英魁
5	中原證券鄭州經三路營業部	河南省鄭州市金水區經三路25號	李凱輝
6	中原證券鄭州緯二路營業部	河南省鄭州市金水區緯二路三十號經緯公寓商用樓三樓	宋伊濤
7	中原證券鄭州商務內環路證券營業部	河南省自貿試驗區鄭州片區(鄭東)商務內環11號2樓	郭志軍
8	中原證券新鄭新華路營業部	河南省新鄭市新華路新華小區一號樓一樓4-5號	馮永軍



第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
9	中原證券新密東大街營業部	河南省鄭州市新密市東大街17號	張永紅
10	中原證券鞏義嵩山路營業部	河南省鞏義市嵩山路119號附8號	牛志鴻
11	中原證券中牟廣惠街營業部	河南省鄭州市中牟縣廣惠街與萬勝路交叉路東南臨街一樓商鋪	陳忠
12	中原證券登封少林大道營業部	河南省登封市少林大道(少林國際大酒店一樓西廳)	曲波
13	中原證券鄧州新華路營業部	河南省鄧州市新華東路17號	張輝
14	中原證券南陽范蠡東路營業部	河南省南陽市范蠡東路儒林玉竹苑2號樓	趙小宇
15	中原證券南陽五一路營業部	河南省南陽市官莊工區五一路東段	王青峰
16	中原證券西峽人民路營業部	河南省南陽市西峽縣白羽路與人民路交叉口	張宛東
17	中原證券平頂山凌雲路營業部	河南省平頂山市新華區凌雲路中段西九九綠墅園20號樓2層商業207號	李建功
18	中原證券平頂山建設路營業部	河南省平頂山市衛東區建設路中段37號(人民商場)	鄭文朝
19	中原證券汝州城垣路營業部	河南省汝州市城垣路西側一樓及二樓	史林
20	中原證券寶豐中興路營業部	河南省平頂山寶豐縣城關鎮中興路東城國際住宅小區門面房111鋪	焦德志

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
21	中原證券漯河長江路營業部	河南省漯河市源匯區長江路29號	吳軍
22	中原證券臨潁潁河路營業部	河南省漯河市臨潁縣潁河路中段龍庭首府小區門面房A6-8	趙軍
23	中原證券濮陽開州路營業部	河南省濮陽市中原路與開州路交叉口西南角聯通公司裙樓一層	武志高
24	中原證券濮陽中原路營業部	河南省濮陽市中原路18號	張運朋
25	中原證券清豐朝陽路營業部	河南省濮陽市清豐縣朝陽路240號	王相信
26	中原證券濮陽縣育民路營業部	河南省濮陽市濮陽縣育民路中段路東	常少勇
27	中原證券安陽中華路營業部	河南省安陽市中華路廣廈新苑7號樓	裴海霞
28	中原證券安陽文峰大道營業部	河南省安陽市殷都區文峰大道西段	付宏斌
29	中原證券林州興林街營業部	河南省林州市開元區振林路與興林街交叉口西北角	姜華
30	中原證券滑縣文明路營業部	河南省安陽市滑縣文明路華通世紀城B28棟2號	陳利民
31	中原證券湯陰人民路營業部	河南省安陽市湯陰縣人民路與中華路交叉口西南角香格里拉A區	武新勝
32	中原證券新鄉人民東路營業部	河南省新鄉市紅旗區洪門鎮牧野大道(中)166號天安名邸1號樓1201商鋪	丘飛



第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
33	中原證券長垣山海大道營業部	河南省新鄉市長垣市山海大道衛華世紀城11號樓116號商鋪	申長軍
34	中原證券輝縣共城大道營業部	河南省新鄉市輝縣市共城大道東段路北	張曉冬
35	中原證券衛輝比干大道營業部	河南省新鄉市衛輝比干大道152號	魏東
36	中原證券原陽黃河大道營業部	河南省新鄉市原陽縣黃河大道南側盛世佳苑2-2-1東	張樂飛
37	中原證券浚縣黃河路營業部	河南省鶴壁市浚縣黃河路與黎陽路交匯處北200米路東	介積武
38	中原證券淇縣淇河路營業部	河南省鶴壁市淇縣淇河路306號	賈淵
39	中原證券許昌八龍路營業部	河南省許昌市八龍路南段未來東岸華城	李建新
40	中原證券長葛陳實路證券營業部	河南省長葛市陳實路與天平路交叉口	王軍
41	中原證券禹州府東路營業部	河南省許昌市禹州市府東路中段	王志全
42	中原證券鄆陵翠柳路營業部	河南省許昌市鄆陵縣開發區翠柳路縣政府西鄰四層臨街樓一樓	張偉琳
43	中原證券襄城中心路營業部	河南省許昌市襄城縣中心路東段(財政局對面)	喬廣軍

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
44	中原證券固始紅蘇路營業部	河南省信陽市固始縣城蓼北路與紅蘇路交匯處陳元光廣場世紀大廈三樓	李曉紅
45	中原證券光山光輝大道營業部	河南省信陽市光山縣紫水辦事處光輝大道與光明大街交叉口財富廣場	李明保
46	中原證券孟州西韓愈大街營業部	河南省孟州市西韓愈大街292號	甄榮興
47	中原證券沁陽建設北路營業部	河南省沁陽市建設北路	馬杰
48	中原證券武陟興華路營業部	河南省焦作市武陟縣和平路與興華路交叉口西北角三樓	嚴蕾
49	中原證券濟源濟源大道營業部	河南省濟源市學苑路南側濟水苑小區A區1號商住樓門面房從西往東第14間	張巍鏢
50	中原證券蘭考裕祿大道營業部	河南省開封市蘭考縣裕祿大道北段東側	李銘
51	中原證券靈寶函谷路營業部	河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口	李進峰
52	中原證券澠池黃河路營業部	河南省三門峽市澠池縣黃河路中段(新華國際小區1號樓-06商鋪)	張學運
53	中原證券三門峽嶠山路證券營業部	河南省三門峽市湖濱區嶠山路中段57號(明珠賓館)一樓商鋪	馮斌
54	中原證券商丘南京路營業部	河南省商丘市睢陽區南京路南歸德路西應天國際C座110鋪一樓門面	張忠敏



第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
55	中原證券永城中原路營業部	河南省商丘市永城市中原路與光明路交叉口	鐘亞輝
56	中原證券民權博愛路營業部	河南省商丘市民權縣秋水路與博愛路交叉口中置華府11號樓6號商鋪	王鵬
57	中原證券夏邑孔祖大道營業部	河南省商丘市夏邑縣孔祖大道595號商鋪	陳海濱
58	中原證券虞城嵩山路營業部	河南省商丘市虞城縣城關鎮嵩山路北側珠江豪庭5號樓商鋪109-110號1-2層	馬中良
59	中原證券柘城未來大道證券營業部	河南省商丘市柘城縣未來大道金沙府西花園門面房116鋪	史地
60	中原證券鹿邑真源大道營業部	河南省周口市鹿邑縣真源大道428號	理勇
61	中原證券西華奉母路營業部	河南省周口市西華縣奉母路中段	張陽
62	中原證券沈丘吉祥路營業部	河南省周口市沈丘縣槐店鎮吉祥東路路南	馬廣
63	中原證券洛陽開元大道營業部	河南省洛陽市開元大道260號1幢	張瑞萍
64	中原證券洛陽中州西路營業部	河南省洛陽市澗西區中州西路26號	朱宇
65	中原證券伊川人民東路營業部	河南省洛陽市伊川縣濱河新區人民東路北側聖府嘉苑1幢3樓	陳奕

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
66	中原證券新安磁河路營業部	河南省洛陽市新安縣新城西區澗河路北側	王海雲
67	中原證券偃師迎賓路營業部	河南省偃師市伊洛街道辦事處華夏路41號院粵海國際1號樓301戶	黃二彬
68	中原證券西平西平大道營業部	河南省駐馬店市西平縣西平大道158號	李廣錫
69	中原證券上蔡蔡都大道證券營業部	河南省駐馬店市上蔡縣重陽辦事處蔡都大道西段21號	李大偉
70	中原證券上海牡丹江路證券營業部	上海市寶山區牡丹江路318號C404單元	周大為
71	中原證券上海滬南路營業部	上海市浦東新區滬南路2589號1-2層	章振明
72	中原證券深圳龍城大道營業部	廣東省深圳市龍崗區龍城街道中心城龍城大道89號正中時代大廈907單位	曾浩
73	中原證券濟南玉函路營業部	山東省濟南市市中區玉函路89號1號樓南樓二樓	楊晨
74	中原證券北京月壇北街營業部	北京市西城區月壇北街2號月壇大廈北座主樓16層1601、1602	羅南
75	中原證券北京酒仙橋路營業部	北京市朝陽區酒仙橋路14號53幢九層909	夏群



第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	證券營業部	地址	負責人
76	中原證券義烏稠州北路營業部	浙江省義烏市稠州北路955號201、202室	李洪強
77	中原證券天津張自忠路營業部	天津市紅橋區海河華鼎大廈張自忠路2號702	郭嘉
78	中原證券石家莊中山西路營業部	河北省石家莊市橋西區中山西路356號中電信息大廈二層2A003鋪位	常紅心
79	中原證券吉首世紀大道營業部	湖南省吉首市乾州世紀大道中鐵置業世紀山水二期62號樓106號房	向清豐
80	中原證券張家港建農路營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮建農路18號	朱晟
81	中原證券武漢珞獅路營業部	湖北省武漢市洪山區珞獅南路和文薈路交叉口南湖星光時代7層12、13、14號房	段瑞星
82	中原證券運城槐東北路營業部	山西省運城市槐東北路9號天宇商務樓一層	湯峰
83	中原證券太倉太平南路證券營業部	江蘇省太倉市城廂鎮太平南路19-3號	顧雅軍

第二節 公司簡介和主要財務指標

(四) 其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，公司擁有30家分公司，具體情況如下：

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
1	中原證券鄭州分公司	河南省鄭州市金水區經三路15號廣匯國貿1號樓11層	2011/3/10	李華鋒	0371-61916172
2	中原證券南陽分公司	河南省南陽市人民路170號	2003/5/20	董保軍	0377-63595666
3	中原證券平頂山分公司	河南省平頂山市新華區建設路中段26號佳田新天地1號樓28層，2號樓101鋪	2015/6/30	文義堯	0375-4851999
4	中原證券漯河分公司	河南省漯河市郟城區黃河路金色華府君苑7#樓101號	2003/6/9	駱東海	0395-3152525
5	中原證券濮陽分公司	河南省濮陽市建設路中段203號	2014/4/21	於春艷	0393-8152849
6	中原證券安陽分公司	河南省安陽市北關區紅旗路北段財政證券大樓	2003/5/8	田麗琪	0372-5914195
7	中原證券新鄉分公司	河南省新鄉市人民路250號	2003/4/29	王天鵬	0373-2033009
8	中原證券鶴壁分公司	河南省鶴壁市淇濱區淇濱大道與興鶴大街交叉口東南角	2004/5/26	王楠	0392-3321781
9	中原證券許昌分公司	河南省許昌市魏都區穎昌大道669號	2014/6/12	陳磊	0374-2334988
10	中原證券信陽分公司	河南省信陽市浉河區中山路136號弘運鑫鑫廣場寫字樓	2006/7/26	徐宏建	0376-6210668



第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
11	中原證券焦作分公司	河南省焦作市解放中路1838號	2003/6/2	蘇文峰	0391-3911111
12	中原證券開封分公司	河南省開封市大梁路與西環路交叉口銀地商務廣場	2006/8/11	李輝	0371-23156528
13	中原證券黃河金三角示範區分公司	河南省三門峽市大嶺路錦綉華庭4號-6號樓二樓	2013/11/20	王琳	0398-2829463
14	中原證券商丘分公司	河南省商丘市神火大道96號(工會辦公樓)	2014/4/24	丁清明	0370-2580009
15	中原證券周口分公司	河南省周口市七一路中段81號河南網通公司周口分公司辦公樓臨街三樓	2006/4/26	宋飛	0394-8288681
16	中原證券洛陽分公司	河南省洛陽市西工區凱旋西路30號	2013/11/28	高景現	0379-63121666
17	中原證券駐馬店分公司	河南省駐馬店市解放路196號	2003/4/23	程喜文	0396-2989875
18	中原證券上海第一分公司	上海市虹口區大連西路261號301-318室	2003/8/29	沈若蔚	021-65074677
19	中原證券深圳分公司	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區福華一路123號中國人壽大廈31樓04、05單元	2015/5/14	蔣會軍	0755-83821553
20	中原證券北京分公司	北京市西城區月壇北街2號月壇大廈北座主樓16層1611	2011/9/16	周衛東	010-83065880

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	分公司	地址	成立時間	負責人	聯繫電話
21	中原證券四川分公司	四川省成都高新區錦城大道1000號13幢2層4號	2017/2/3	任莉	028-86051588
22	中原證券江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區廬山路168號1205-1206室	2017/9/5	張瀚敏	025-86793336
23	中原證券海南分公司	海南省海口市美蘭區國興大道5號海南大廈20層2007號房	2017/9/12	孟宗毅	0898-66515051
24	中原證券山東分公司	山東省濟南市曆下區經十路15982號第一大道10樓1001號	2011/2/25	孔慶麗	0531-55513888
25	中原證券山東第一分公司	山東省青島市嶗山區仙霞嶺路16號金領尚街B區	2004/2/4	趙勝長	0532-83898830
26	中原證券湖南分公司	湖南省長沙市芙蓉區遠大一路730號東盈商業廣場2棟2554、2555、2556、2557房	2011/1/11	朱國俊	0731-84598688
27	中原證券陝西分公司	陝西省西安市碑林區南關正街1號泛漢大廈A座3樓	2011/4/19	姬麗娟	029-86351806
28	中原證券浙江分公司	浙江省杭州市江幹區新塘路111號新城時代廣場2號樓3樓301室	2004/8/10	曹劍波	0571-28916100
29	中原證券廣州分公司	廣東省廣州市天河區臨江大道395號2401室(部位：自編02)(僅限辦公)	2014/11/27	熊培黎	020-87308225
30	中原證券股份有限公司上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1788號、1800號T1棟22-23	2009/7/2	劉灝	021-50588666



第二節 公司簡介和主要財務指標

七、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	大華會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市海澱區西四環中路16號院7號樓1101 敖都吉雅、李甜甜
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	華泰聯合證券有限責任公司 中國北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6層 孫澤夏、孫軒 2019年10月11日-2021年12月31日
中國內地法律顧問	北京市君致律師事務所	
中國香港法律顧問	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥	
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	
統一社會信用代碼	91410000744078476K	

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、近三年主要會計數據和財務指標

本報告所載會計資料和財務指標按照中國企業會計準則編製。

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2021年	2020年	本期比上年 同期增減(%)	2019年
營業收入	4,420,848,497.96	3,103,301,696.87	42.46	2,372,526,991.25
歸屬於母公司股東的淨利潤	513,210,337.25	104,302,038.78	392.04	58,222,745.44
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	490,355,011.21	95,722,370.32	412.27	19,157,977.42
經營活動產生的現金流量淨額	-956,413,909.29	1,370,803,122.31	-169.77	3,488,339,970.68
其他綜合收益	-13,421,475.85	-23,994,465.35	不適用	12,417,598.13

單位：元 幣種：人民幣

	2021年末	2020年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2019年末
資產總額	53,748,323,524.71	52,376,875,557.00	2.62	43,569,902,415.77
負債總額	39,604,243,601.31	38,190,399,466.49	3.70	33,072,115,962.00
代理買賣證券款	12,571,797,812.48	10,555,230,551.25	19.10	8,895,066,941.34
歸屬於母公司股東的權益	13,681,883,165.28	13,368,714,617.90	2.34	9,671,208,012.75
所有者權益總額	14,144,079,923.40	14,186,476,090.51	-0.30	10,497,786,453.77
期末總股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	0.00	3,869,070,700.00
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)	2.95	2.88	2.43	2.50

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2021年	2020年	本期比上年 同期增減(%)	2019年
基本每股收益(元/股)	0.11	0.02	450	0.02
稀釋每股收益(元/股)	0.11	0.02	450	0.02
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.11	0.02	450	0.005
加權平均淨資產收益率(%)	3.78	0.93	增加2.85個百分點	0.59
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	3.61	0.85	增加2.76個百分點	0.19

主要財務指標	2021年末	2020年末	本期比上年 同期增減(%)	2019年
資產負債率(%)	65.65	66.08	減少0.43個百分點	69.73

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	9,100,531,842.63	10,141,843,317.23
淨資產	14,055,597,217.02	13,743,917,923.23
各項風險資本準備之和	3,613,024,828.10	3,402,946,504.41
表內外資產總額	41,382,722,652.76	40,511,316,360.05
風險覆蓋率(%)	251.88	298.03
資本槓桿率(%)	18.48	21.39
流動性覆蓋率(%)	170.42	169.52
淨穩定資金率(%)	140.92	169.30
淨資本／淨資產(%)	64.75	73.79
淨資本／負債(%)	36.00	39.93
淨資產／負債(%)	55.60	54.12
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	6.77	3.82
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	253.05	226.07
融資(含融券)的金額／淨資本(%)	99.39	85.84

註： 報告期內，公司淨資本等各項主要風險控制指標均符合監管要求。

第二節 公司簡介和主要財務指標

九、近五年主要會計數據和財務指標

盈利狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
營業收入	4,420,848,497.96	3,103,301,696.87	2,372,526,991.25	1,649,661,561.68	2,147,620,089.37
營業支出	3,710,316,417.23	2,954,485,813.12	2,258,791,739.77	1,568,809,460.52	1,474,298,646.72
利潤總額	718,215,361.99	144,030,392.15	116,117,612.82	101,117,281.08	7,526,502,731.84
歸屬於母公司股東的淨利潤	513,210,337.25	104,302,038.78	58,222,745.44	65,787,558.62	441,982,592.67

資產狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
資產總額	53,748,323,524.71	52,376,875,557.00	43,569,902,415.77	42,155,282,945.56	40,661,467,680.37
負債總額	39,604,243,601.31	38,190,399,466.49	33,072,115,962.00	30,880,243,228.10	29,209,348,494.91
代理買賣證券款	12,571,797,812.48	10,555,230,551.25	8,895,066,941.34	6,561,059,986.14	7,526,502,731.84
歸屬於母公司股東的權益	13,681,883,165.28	13,368,714,617.90	9,671,208,012.75	9,950,898,718.99	10,169,851,687.03
期末總股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00	3,923,734,700.00

關鍵財務指標

項目	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
基本每股收益(元/股)	0.11	0.02	0.02	0.02	0.11
稀釋每股收益(元/股)	0.11	0.02	0.02	0.02	0.11
加權平均淨資產收益率(%)	3.78	0.93	0.59	0.66	4.24

項目	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
資產負債率(%)	65.65	66.08	69.73	68.32	64.98
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)	2.95	2.88	2.50	2.57	2.59

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、2021年分季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	1,076,191,096.51	1,259,850,052.24	1,137,702,274.62	947,105,074.59
歸屬於上市公司股東的淨利潤	120,959,031.78	108,002,668.70	267,791,961.79	16,456,674.98
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的 淨利潤	118,075,383.25	103,056,332.40	271,739,634.69	-2,516,339.13
經營活動產生的現金流量淨額	87,066,272.40	-1,369,810,240.99	467,790,690.80	-141,460,631.50

十一、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2021年 金額	附註 (如適用)	2020年 金額	2019年 金額
非流動資產處置損益	20,420,575.16	主要為處置 子公司影響	-1,434,940.82	23,826,434.25
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營 業務密切相關，符合國家政策規定、按照一 定標準定額或定量持續享受的政府補助除外 單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值 準備轉回	12,833,519.07	主要為政府補助	15,188,914.7	17,715,676.78
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	5,556,296.97		-7,817,648.40	-5,966,282.11
減：所得稅影響額	11,092,326.41		2,527,734.55	8,893,957.23
少數股東權益影響額(稅後)	4,862,738.75		-171,077.53	-12,382,896.33
合計	22,855,326.04		8,579,668.46	39,064,768.02

第二節 公司簡介和主要財務指標

十二、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	22,592,572,498.77	24,507,919,178.87	1,915,346,680.10	1,530,326,997.17
其他債權投資	2,088,805,149.07	970,426,547.78	-1,118,378,601.29	80,258,999.69
衍生金融資產		54,610.00	54,610.00	
衍生金融負債	57,980.91	465,376.83	407,395.92	-81,608,550.20
交易性金融負債	1,356,226,583.04	971,171,013.72	-385,055,569.32	-463,067,392.11
合計	26,037,662,211.79	26,450,036,727.20	412,374,515.41	1,065,910,054.55

十三、其他

(一) 合併財務報表主要項目會計數據

單位：元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減幅度(%)
貨幣資金	12,332,030,422.75	10,951,131,021.90	12.61
融出資金	8,148,017,143.05	7,400,757,113.38	10.10
衍生金融資產	54,610.00		不適用
應收款項	98,055,900.27	169,323,523.34	-42.09
買入返售金融資產	972,870,075.44	2,055,964,889.83	-52.68
交易性金融資產	24,507,919,178.87	22,592,572,498.77	8.48
債權投資	263,452,484.68	456,168,931.89	-42.25
其他債權投資	970,426,547.78	2,088,805,149.07	-53.54
長期股權投資	1,659,879,203.08	1,067,276,173.44	55.52
其他資產	283,225,421.38	1,387,323,474.69	-79.58
應付短期融資款	7,032,271,969.93	4,154,657,809.90	69.26
拆入資金	2,900,742,263.92	3,694,418,222.23	-21.48
衍生金融負債	465,376.83	57,980.91	702.64
賣出回購金融資產款	10,548,472,328.09	12,200,308,194.73	-13.54
代理買賣證券款	12,571,797,812.48	10,555,230,551.25	19.10
應付職工薪酬	768,133,013.64	561,932,538.17	36.69
應付款項	143,594,220.52	65,874,572.60	117.98
合同負債	6,872,133.68	26,495,681.41	-74.06
長期借款		1,001,741.67	-100.00
應付債券	3,685,225,541.41	4,610,250,342.02	-20.06
遞延所得稅負債	38,563,107.66	14,241,536.99	170.78
股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	0.00
資本公積	6,301,860,583.46	6,330,622,817.68	-0.45
其他綜合收益	-872,349.97	12,549,125.88	-106.95
未分配利潤	295,251,945.46	102,780,913.15	187.26
少數股東權益	462,196,758.12	817,761,472.61	-43.48

第二節 公司簡介和主要財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	2021年度	2020年度	增減幅度(%)
利息淨收入	138,347,509.79	101,097,703.29	36.85
手續費及佣金淨收入	1,636,808,462.51	1,172,198,286.83	39.64
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	489,485,981.10	-48,524,176.45	不適用
匯兌收益(損失以「-」號填列)	1,578,376.60	-3,348,221.20	不適用
資產處置收益(損失以「-」號填列)	69,744.36	-20,777.16	不適用
業務及管理費	1,803,962,502.07	1,334,084,832.77	35.22
其他資產減值損失	2,752,382.99	31,841,326.55	-91.36
營業外收入	18,736,381.72	5,860,453.04	219.71
所得稅費用	167,195,492.71	41,911,301.78	298.93
其他綜合收益的稅後淨額	-13,421,475.85	-23,994,465.35	不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 母公司財務報表主要項目會計數據

單位：元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	增減幅度(%)
貨幣資金	10,787,186,204.27	9,353,694,098.48	15.33
融出資金	8,081,803,812.77	7,248,897,079.39	11.49
衍生金融資產	54,610.00		不適用
應收款項	29,485,887.66	85,450,845.08	-65.49
買入返售金融資產	972,870,075.44	2,055,165,080.52	-52.66
交易性金融資產	20,891,935,865.83	19,933,278,797.76	4.81
其他債權投資	970,426,547.78	2,088,805,149.07	-53.54
長期股權投資	5,296,280,233.94	4,126,432,553.95	28.35
其他資產	232,547,711.06	523,400,315.46	-55.57
應付短期融資款	7,032,271,969.93	3,425,939,961.92	105.27
拆入資金	2,900,742,263.92	3,694,418,222.23	-21.48
交易性金融負債	0.00	778,986,314.11	-100.00
衍生金融負債	465,376.83	57,980.91	702.64
賣出回購金融資產款	10,448,272,328.09	12,002,208,194.73	-12.95
代理買賣證券款	11,400,036,597.27	9,666,752,032.28	17.93
應付職工薪酬	719,713,530.83	517,314,154.75	39.13
應付款項	116,166,224.28	60,063,783.40	93.40
合同負債	5,113,846.11	10,997,000.07	-53.50
應付債券	3,685,225,541.41	4,610,250,342.02	-20.06
其他負債	122,760,647.36	47,982,898.50	155.84
股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	0.00
資本公積	6,606,160,370.84	6,606,160,370.84	0.00
其他綜合收益	454,814.24	-1,388,009.67	不適用
未分配利潤	426,335,070.44	286,790,057.51	48.66

項目	2021年度	2020年度	增減幅度(%)
利息淨收入	89,238,835.37	46,243,250.79	92.98
手續費及佣金淨收入	1,472,777,921.89	1,038,150,743.24	41.87
投資收益(損失以「-」號填列)	932,957,257.98	631,253,436.58	47.79
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	76,803,683.45	-88,807,494.18	不適用
匯兌收益(損失以「-」號填列)	-189,029.17	-646,160.05	不適用
其他業務收入	12,637,023.36	18,079,232.10	-30.10
資產處置收益(損失以「-」號填列)	61,132.30	-20,667.36	不適用
業務及管理費	1,576,873,987.71	1,149,447,203.93	37.19
信用減值損失	168,069,536.77	263,120,359.08	-36.12
其他資產減值損失	213,448,720.01		不適用
營業外收入	3,658,099.45	2,410,755.63	51.74
營業外支出	9,320,144.10	7,004,959.37	33.05
所得稅費用	142,219,610.57	16,466,013.88	763.72
其他綜合收益的稅後淨額	1,842,823.91	-6,823,772.15	不適用

一、業務回顧

(一) 業務審視

報告期內，本集團實現營業收入人民幣44.21億元，同比增長42.46%。其中，自營交易業務人民幣5.78億元，增加人民幣4.54億元，主要為本期二級市場投資業務收入增加；投資銀行業務人民幣6.19億元，增加人民幣4.40億元，主要為本期證券承銷業務收入增加；期貨業務人民幣16.21億元，增加人民幣2.67億元，主要為本期子公司豫新投資大宗商品銷售收入增加；信用業務人民幣4.66億元，增加人民幣1.67億元，主要為本期融出資金利息收入增加；投資管理業務人民幣2.17億元，增加人民幣1.32億元，主要為本期子公司基金投資收入增加；證券經紀業務人民幣9.17億元，增加人民幣0.24億元，主要為本期代理買賣證券業務和代理銷售金融產品業務收入增加；境外業務人民幣-1.76億元，減少人民幣1.47億元，主要為本期中州國際所持金融產品公允價值變動收益減少。

報告期內，本集團營業支出為人民幣37.10億元，同比增長25.58%。其中，業務及管理費人民幣18.04億元，增加人民幣4.70億元，主要為本期職工費用增加；其他業務成本人民幣15.08億元，增加人民幣2.83億元，主要為本期子公司豫新投資大宗商品銷售成本增加；信用減值損失人民幣3.74億元，增加人民幣0.29億元，主要為公司按照謹慎性和充分計提的原則評估每筆業務的信用風險，通過預期損失模型計提減值準備。公司會持續監控擔保品市值和融資人信用狀況的變化，審慎評估股票質押式回購業務等風險，若出現擔保品市值下跌等不利因素，公司將嚴格按照企業會計準則及公司會計政策規定，足額計提當期減值準備。

報告期內，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣5.13億元，同比增長392.04%，主要為公司積極把握市場機遇，不斷提升核心競爭力，經營業績顯著增長。

報告期內，子公司豫新投資大宗商品業務規模增加，銷售收入和銷售成本同時增加，毛利率較低。

(二) 主要風險及不明朗因素

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

第三節董事會報告

(三) 重大期後事項

自報告期末至本報告刊發日，無對本集團有重大影響的期後事項。其他有關本集團的期後事項之詳情，請參見本報告第八節「財務報告」十三、「資產負債表日後事項」。

(四) 未來發展揭示及前瞻

公司未來發展前瞻，請參閱本節七、「公司關於公司未來發展的討論與分析」。

(五) 環境政策及表現

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

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

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

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

第三節董事會報告

(六) 遵守有重大影響的相關法律及規例的情況

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

(七) 與員工、客戶及供貨商的重要關係

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國大陸，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。公司五個最大客戶合計所佔營業收入少於30%。沒有客戶與本公司存在重要關係。

由於業務性質的原因，本公司沒有主要供貨商。沒有僱員與本公司存在重要關係。

二、經營情況討論與分析

(一) 總體經營情況

2021年，面對複雜多變的環境，搶抓資本市場全面推行註冊制改革、入圍首批「白名單」券商及與頂尖機構合作等重大機遇，大力推進公司主要業務條綫的上檔升級、空間布局的進一步優化，財富管理、固定收益投資、投行、股權投資等主體業務保持良好發展態勢，開啓快速發展的新階段。

財富管理條綫堅持穩中求進主基調，強化科技賦能，加快數字化轉型，持續提升服務專業能力和服務支撐能力，改革成效進一步顯現，兩融餘額、公募基金銷量及新增客戶等較去年同期實現大幅提升；投行業務全面開花，股權承銷及保薦總收入排名第18名，IPO主承銷家數排名第15名，IPO主承銷金額排名第19名，IPO項目主承銷收入排名第16名，市場影響力進一步提升；自營交易業務延續強勢表現，實現債券和股票投資「雙豐收」；旗下中州藍海堅持與「巨人」同行，不斷加大優質項目布局，優化投資結構，豐富公司投資品種，投資能力和投資收益顯著提升；公司控股的股權中心持續優化服務方式，加快實現從注重規模擴張向注重質量提升的轉變，承接運營全國中小企業股份轉讓系統（新三板）河南基地，發掘新三板與股權中心聯動合作新模式，促進四板與三板市場的互聯互通，助推河南省優秀企業借助多層次資本市場快速發展。【數據來源：Wind資訊】

第三節董事會報告

(二) 主要業務分析

1、證券經紀業務

市場環境

2021年，註冊制等多項基礎制度改革逐步落地，交投活躍度明顯提升。上證綜指收於3,639.78點，較上年末上漲4.80%；深證成指收於14,857.35點，較上年末上漲2.67%；創業板指數收於3,322.67點，較上年末上漲12.02%。兩市股票成交量放大，全年股基交易額人民幣276.23萬億元，同比增長25.36%。隨著行業通道佣金率持續下降，市場交易的活躍度提升和規模放大對經紀業務收入貢獻逐步減弱，投顧收入、代銷金融產品業務收入佔比不斷提升。新冠疫情的出現進一步推動客戶對於非現場交易和服務的需求，「線上獲客」方式得以進一步強化，證券經紀業務正朝著「集中化、線上化、智能化」的方向發展。【數據來源：Wind資訊】

經營舉措及業績

2021年，公司證券經紀業務通過數字化支撐賦能和管理驅動引導，基本實現了「數據打通」、「流程打通」、「業務打通」的數字化「三通」工作，初步構建了精準化數字營銷網絡，推出了智能機器人服務，加速了公司智能財富管理升級，有效提高了公司客戶服務質量、粘性和市場競爭力。公司「財升寶」APP日活躍用戶量和月活躍用戶量等互聯網運營指標綜合排名穩居券商第24名，官方微信服務號月均影響力行業內排名穩居第11名，報告期內，公司入選東方財富互聯金融概念板塊指標股。通過強化產品研究能力，建立科學的產品分類分級體系，貫徹「優選精品基金」戰略，不斷提升產品評價和資產配置專業能力，優選的重點產品及構建的投資組合表現良好。完成資產配置系統和基金投顧運營平台的部署和測試，為基金投顧業務打好基礎。開展投資顧問團隊結構優化，強化專業培訓、優化績效評價體系，註冊投顧數量在129家券商中排名第26位，營銷服務團隊能力大幅度提升。加強互聯網活動運營，建立全流程協同機制，策劃「618財富地圖」、「818理財節」、「實盤大賽—夏季PK賽」等活動，實施數字化、精細化運營。【數據來源：易觀千帆、清博大數據】

報告期內，公司股票基金交易量合計人民幣2.04萬億元，同比增長7.74%。截止報告期末，線上金融服務平台產品銷售額人民幣78.30億元，較上年增長80.83%；金融產品銷售總計人民幣122.27億元，較上年增長50.96%，公司非貨幣公募基金日均保有額達到人民幣51.49億元，較上年增長103.00%，非貨幣公募基金時點保有額達到人民幣48.64億元，同比增長15.00%，公募基金累計銷售人民幣45.41億元，較上年增長2.80%，全年累計發行收益憑證人民幣76.42億元，同比增長96%；證券經紀業務客戶總數211.98萬戶，較上年增長19.78%。

2022年展望

2022年，公司證券經紀業務將圍繞強基固本上臺階，堅持改革創新和合規風控，依託公司整體的專業能力和數字化支撐賦能，積極推進服務和管理的精細化、標準化、專業化（「三化」）建設。同時，加快實現綫下與綫上協同發展，綫上繼續推動人工智能和大數據業務應用，強化營銷與服務的精准化和數據化，為客戶提供量身定制的理財規劃和全天候的資產配置服務。綫下將繼續深耕河南，充分利用地域和渠道優勢新增客戶及資產，提高投顧人員專業能力和服務水平，成為投資者身邊的理財專家。堅持精品代銷策略，擴大公募基金產品代銷規模，積極推動私募基金代銷業務，提升代銷金融產品業務收入佔比，探索適合自身發展的財富管理轉型之路。

2、信用業務

市場環境

2021年，融資融券業務受益於股市行情，市場參與者交投活躍，融資融券規模持續增長，截至報告期末，滬深兩市融資融券餘額為人民幣1.83萬億元，較上年末增長13.17%。券商更加重視股票質押式回購業務的風險防控，謹慎開展新增業務，股票質押式回購業務整體規模維持下降趨勢，市場風險得到有效緩解。

經營舉措和業績

2021年，融資融券業務方面，持續推進存量及待開客戶激活和開發工作，通過開展「強基固本」等主題營銷服務活動，創新開展優秀講師跨分支機構巡講助力業務開展，持續拓寬融券券源渠道，以自有資金購入及轉融券借入券源滿足客戶融券需求，融資融券業務規模明顯提升。股票質押式回購業務方面，堅持「服務協同」的基本定位，充分利用公司投行及其他業務條綫資源、信息優勢挖掘優質客戶，新增生息資產人民幣2.9億元。進一步完善具有自身特色的類信貸操作流程和風控體系，持續化解違約項目，釋放潛在風險，收回違約項目本息及違約金合計人民幣2.93億元，累計壓退高風險項目人民幣1.2億元，業務結構進一步優化。

報告期內，公司融資融券賬戶新增3,526戶，融資融券餘額人民幣80.25億元，同比增長11.60%。股票質押式回購待購回餘額人民幣20.60億元，較上年末下降13.60%。其中表內股票質押式回購業務待購回融出資金本金人民幣13.81億元，同比下降19.01%，平均維持擔保比率213.47%；表外股票質押式回購業務待購回融出資金本金人民幣6.79億元，與上年同期持平。

第三節董事會報告

2022年展望

2022年，公司將持續加大融資融券客戶拓展力度，進一步聚焦高淨值客戶拓展，提高融資融券客戶使用率，穩步提升公司融資融券業務規模。股票質押式回購業務將繼續堅持穩中有進，在進一步化解違約項目風險的基礎上，穩步拓展新項目，借助業務協同信息優勢，服務公司重要機構客戶，做好存量管理，高質量開展新增業務。

3、期貨業務

公司通過子公司中原期貨開展期貨業務、期貨投資諮詢及資產管理業務，並通過中原期貨子公司豫新投資開展風險管理業務。

市場環境

2021年，我國期貨市場穩步推進品種創新和制度創新，市場容量、深度、廣度和多元化程度持續提升。大宗商品、金融市場波動加劇，實體企業、金融機構避險、投資需求增加，對期貨市場參與度大幅提升。報告期內，全國期貨市場累計成交量為75.14億手，同比增長22.13%；累計成交額為人民幣581.20萬億元，同比增長32.84%。【數據來源：中國期貨業協會】

經營舉措和業績

2021年，中原期貨圍繞煤化工、農產品、黑色和有色金屬等四個優勢產業鏈，通過提升原創研究水平，與龍頭企業開展戰略合作，組織「中原匯」行業高端閉門論壇及產業基地論壇等形式，提升服務區域產業鏈能力和水平。

報告期內，期貨經紀業務客戶權益規模實現快速增長，新增客戶3,646戶，服務客戶總量達3.21萬戶，其中機構客戶同比增長129%；累計成交手數2,679.87萬手，同比增長10.58%；成交金額人民幣23,672.81億元，同比增長54.17%，榮獲鄭州商品交易所年度「農業產業服務獎」，中國金融期貨交易所年度「成長突破獎」。期貨資產管理業務以發展「固收+權益+衍生品」為轉型突破口，初步形成涵蓋債券、股票、期貨多市場、多策略的大類資產配置產品布局，存續資管計劃共26隻，管理規模期末淨值為人民幣30.94億元。風險管理子公司綜合運用期貨、期權、互換等期貨衍生工具，發揮風險承接、轉移和對沖的功能，助力中小企業應對原材料價格大幅波動風險。其中風險管理子公司開展的生豬、花生、雞蛋、玉米、豆粕等「保險+期貨」項目，有效幫助企業及農戶抵禦市場風險。風險管理子公司累計採購商品人民幣13.3億元，同比減少5.63%；累計銷售商品收入人民幣15.43億元，同比增長23.97%。

2022年展望

2022年，中原期貨將繼續圍繞防風險、穩經營、創利潤的目標，推動綜合競爭實力不斷增強，進一步提升服務實體經濟能力。期貨經紀業務著力打造優勢產業鏈期貨衍生品服務品牌，提升產業客戶佔有率。期貨資管業務完善多元化產品供給體系，在保持固收類、權益類、綜合類、CTA及FOF等多個產品類型布局的基礎上，豐富期貨衍生品產品綫及量化產品設計，拓寬投資範圍，實現產品管理規模和收入的穩步增長。風險管理業務聚焦做市業務和風險防控，進一步參與期貨交易所的「保險+期貨」項目，積累場外衍生品管理經驗，幫助企業抵禦風險。

4、投資銀行業務

市場環境

2021年隨著註冊制的深入推進和北交所的設立、資本市場的持續改革為投行業務發展提供了廣闊市場機遇。2021年，滬深兩市共有483家企業完成首發上市，募集資金人民幣5,351.46億元，同比增長13.87%。上市公司再融資募集資金人民幣12,463.64億元，同比增長8.22%。北交所成立以來共有11家企業完成首次公開發行，募集資金75.22億元。新三板市場募集資金合計人民幣259.68億元，同比增長11.82%。各類機構發行債券總額人民幣61.75萬億元，同比增長8.56%。【數據來源：Wind資訊、北京證券交易所官網】

經營舉措和業績

2021年，公司持續聚焦河南本土，充分發揮省內「全覆蓋」的地域優勢，通過「三位一體」鏈式服務，為省內企業在培育、融資、上市等方面提供綜合金融服務：不斷完善制度體系，修訂了《中原證券股份有限公司保薦代表人執業管理辦法》等多項制度；優化組織架構，成立債權融資總部規劃統籌公司債券類業務，取得銀行間非金融企業債務融資工具的承銷資質，為債券類業務發展打開了上升空間；持續優化升級信息系統，升級多個重要的系統模塊，與行業前沿科技企業對接智能投行相關系統的開發，通過科技賦能提高運營效率；積極推進重點項目落地，公司完成IPO主承銷項目共13單（含2單聯席主承銷項目），上市公司再融資主承銷項目6單，已過會待發行IPO主承銷項目3單，滬深兩市股權主承銷金額全年累計人民幣110.83億元，同比增長24.95%；完成企業債項目1單，公司債項目10單，金融債項目1單，債券類主承銷金額全年累計人民幣75.13億元，同比減少46.52%。此外，完成上市公司並購重組獨立財務顧問項目1單；完成新三板定向發行3單，累計融資人民幣0.53億元。

第三節董事會報告

截至報告期末，公司IPO項目主承銷收入排名第16名，IPO主承銷家數排名第15名，股權承銷及保薦總收入排名第18名，IPO主承銷金額排名第19名，IPO保薦項目過會家數行業排名第21名，股權承銷金額排名第26名；公司在2021年證券公司債券業務執業能力評價中獲得B類評級，在2021年度證券公司從事上市公司併購重組財務顧問業務執業能力專業評價中獲得B類評級；在Wind資訊「2021年度最佳投行」評選活動中，榮獲2021年度最佳投行之「A股IPO承銷快速進步獎」。【數據來源：Wind資訊】

2022年展望

2022年公司投行業務將持續深耕河南市場，提高省內市場佔有率，對接省內大型國企、上市公司及優秀民企的業務需求，提供「一企一策」針對性服務，更好地服務實體經濟發展。圍繞重大國家戰略，開拓北上廣深等發達地區市場，充實項目儲備。與投資業務加強聯動，並帶動公司其他業務發展，發揮好「火車頭」的作用。

5、投資管理業務

(1) 資產管理

市場環境

2021年是資管新規過渡期最後一年，資產管理行業淨值化轉型進入最後衝刺階段，行業開啓規範發展新征程，產品創新持續萌生新活力，衍生出新模式和新格局，頭部效應愈加明顯。證券公司通過設立資產管理子公司、申請公募基金業務管理資格、加快大集合產品公募化改造等多種方式，加快資管業務分層布局。未來，券商資管將繼續堅持以主動管理為核心，積極整合資源稟賦，探索特色化與差異化的核心競爭力，致力於為客戶提供多層次、高質量的產品體系。截至報告期末，證券期貨經營機構私募資管業務規模合計人民幣15.98萬億元（不含社保基金、企業年金）。從產品類型看，存續產品以單一資產管理計劃為主，規模佔比為54.23%，從產品管理方式看（不含證券公司私募子公司私募基金），通道類產品規模繼續下降，主動管理類產品穩步增長。通道類產品規模人民幣1.72萬億元，同比減少人民幣3.88萬億元；主動管理類產品規模人民幣13.71萬億元，同比增加人民幣3.58萬億元。【數據來源：中國證券投資基金業協會】

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2021年，公司資產管理業務嚴格落實資管新規要求，平穩完成存續私募資產管理產品規範整改，有序推進大集合產品公募化改造。加強風險控制，制定風險化解方案，積極跟進，有序化解歷史風險。遵循行業發展趨勢，以市場為導向，聚焦投研核心能力建設，積極探索特色化、差異化業務發展方向，設立新的標準化資產管理產品，逐步豐富基礎產品體系。

截至報告期末，公司資產管理總規模人民幣37.37億元，其中集合資產管理計劃7隻，管理規模人民幣32.44億元，單一資產管理計劃1支，管理規模人民幣0.53億元，專項資產管理計劃2隻，管理規模人民幣4.39億元。

2022年展望

2022年，公司在資產管業務方面繼續打造投研一體化平台，提升核心主動管理能力；大力鞏固現有業務服務水平，積極布局固收業務和FOF產品，並探索尋求差異化發展，培養構建自身資管業務特色。同時細化專業團隊培養，並加強合規風控能力和文化建設，積極推動資管業務規範長遠發展。

(2) 私募基金管理

公司通過子公司中鼎開源及其子公司開展私募基金管理業務。

市場環境

2021年，我國股權投資市場整體表現活躍，募投總額均打破歷史記錄，募資金額為人民幣2.21萬億元，同比增長84.5%，投資金額為人民幣1.42萬億元，同比增長60.4%。投資活動在疫情防控常態化後空前活躍，行業分布具有鮮明的時代特徵，開啓了面向信息技術、醫療健康、半導體、機械製造和互聯網行業的投資熱潮。註冊制改革持續推進和北交所成立進一步擴充了股權投資市場退出渠道，退出案例顯著增加，全年退出案例數共4,532筆，同比上升18.0%。【數據來源：清科數據】

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2021年，中鼎開源沿著政府產業基金和上市公司並購基金兩條主綫，廣泛對接意向合作夥伴，推動基金的設立。通過合作頭部機構，聯動公司投行，挖掘河南省及發達地區市場的投資機會，圍繞科技產業、新能源、新材料、現代服務業等板塊，實現投資人民幣12,619萬元，進一步發揮政府引導基金的引領帶動作用，支持「專精特新」企業的發展。狠抓投後管理，賦能優質企業發展，實現在投項目炬光科技科創板上市；通過股權回購、尋求第三方受讓等手段，加快風險項目脫困和退出進度，逐步化解風險。

報告期內，中鼎開源及其下設機構管理備案私募基金14隻，管理規模人民幣49.995億元，在投規模人民幣12.34億元。

2022年展望

2022年，中鼎開源將發揮中原證券省內唯一法人券商優勢，提高募資能力，進一步與地市平台和頭部機構展開合作，做大「朋友圈」，爭取更多政府引導基金，做大基金規模，挖掘優質項目資源，形成穩定且多層次的客戶梯隊。同時，提高投資能力，抓住北交所的設立機遇，擴大向「專精特新」中小企業投資比重，借助中原證券平台優勢，提供投資、投行、投貸聯動「三位一體」的優質服務，實現「科技-產業-金融」高水平循環。

(3) 另類投資

公司通過子公司中州藍海開展另類投資業務。

市場環境

2021年受新冠疫情及全球超發影響，國際市場通脹苗頭顯現，宏觀經濟延續了較為低迷的態勢，國際政治經濟環境不確定性依然存在。國內市場資金兩級分化加大、市場投資環境複雜，部分行業持續低迷，部分行業借助全球超發而呈現「過熱」局面。同時，中國高度重視資本市場發展，註冊制改革持續深化，2021年11月北交所成功開市，為中小企業提供了更為便利的融資渠道，也為一級市場投資的退出提供了新的通道。從產業層面來看，新一輪科技和產業變革正在加速全球創新版圖重構，國內的新能源、新材料、生命科學、半導體、碳中和等領域正在迎來較好的投資期。

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2021年，中州藍海積極推動業務轉型發展，緊抓註冊制實施的有利政策，逐步加大早期優質項目的投資。實施「與巨人同行，加快發展」的策略，與國內多個頂尖投資機構開展深入合作，在高科技、碳中和、新興產業方面廣泛布局。與公司投資銀行條綫協同，發揮「投行+投資+投貸聯動」優勢，積極賦能河南省內優質實體企業，推動省內實體經濟發展。同時，加強存量低效投資資金的盤活，不斷優化資產結構。

報告期內，中州藍海新增投資20單，規模合計人民幣13.12億元，其中股權投資10單，規模人民幣1.71億元；金融產品投資16單，規模人民幣11.41億元。各類退出投資項目14個，回收投資額人民幣2.63億元。截至報告期末，中州藍海在投項目53單，規模總計人民幣29.86億元。

2022年展望

2022年，中州藍海將在嚴控風險的基礎上，緊抓資本市場發展機遇，積極踐行ESG標準，繼續加強與業內知名投資機構的合作，逐步提升自主投資能力，採用參與基金、跟投、混合投資等多種方式，提升投資規模和盈利水平；保持和投行緊密聯動，將有限的自有資金投資於風險較小、周期較短的項目，加快資金周轉效率，提高投資收益；加強投後管理工作，逐個項目進行排查，逐一施策，形成投資-增值退出-再投資的良性循環，實現經濟效益和社會效益雙豐收。

6、 自營交易

市場環境

2021年隨著疫情反覆，全球宏觀經濟遭遇供應鏈、能源和通脹危機，大宗商品價格高企，國際主要經濟體修復進程不一，國內經濟基本面修復進程放緩，整體上看金融市場波動較大，上證綜指上漲4.80%，深證成指上漲2.67%，創業板上漲12.02%。股票市場方面，市場結構分化較為嚴重，業績依然是股價最基本驅動因素，新能源及周期漲板塊幅居前。債券市場方面，年初受通脹預期擔憂等因素影響，10年期國債收益率快速上行。下半年受宏觀經濟復蘇放緩以及疫情反覆，疊加「雙限雙控」和房地產政策加碼等因素影響，宏觀經濟開始呈現走弱趨勢，利率債收益率震蕩下行。信用債分化持續加大，高等級信用債收益率開始下行，低等級信用債收益率持續上行。中債總全價指數上升2.28%。【數據來源：Wind資訊】。

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2021年，權益投資方面，公司以優化調整投資策略為抓手，主要圍繞定向增發、股票權益自主投資和委託投資三方面開展。特別是在定向增發投資方面，增強了現有研究力量，深入個股及行業研究，實現了投研互動，精選投資品種，取得了較好的投資收益。同時，通過優化投資策略，實現了自有投資和委託投資的雙輪驅動運行方式，持續與優秀機構合作，不斷提升權益類投資收益水平。

固定收益方面，利率債券投資通過加強衍生品投資對沖交易，逐步擴大國債期貨、利率互換交易量，增加了現有利率債投資收益；債券銷售業務通過提升市場交易能力，把握市場上漲機會，抓住一級地方政府債券銷售市場機遇，增加地方債在團數量，債券銷售收入實現較高增長；可轉債完善業務投資體系，根據市場行情變化選取投資標的，可轉債投資收益較去年大幅提升。

報告期內，自營交易業務實現營業收入人民幣57,838.21萬元。

2022年展望

2022年，公司權益投資將持續提升投資研究能力，積極把握市場節奏，審慎運作，穩步擴大定增、打新股等中性自營業務，實現收益多元化。固定收益投資業務將結合市場變化不斷改進和優化投資策略，研判債市行情，深入信用債券投資研究，豐富債券投資品種，綜合運用現券、利率互換、國債期貨等工具開展組合套利，提升自有資金投入，逐步降低槓桿水平，提高投資收益率。在現有自營業務的基礎上，增加量化交易等投資內容，做好大類資產配置，並積極發掘場外衍生品業務機遇，增加自營業務深度和廣度，提高投資收益。

7、 境外業務

公司通過子公司中州國際及其子公司開展境外業務。

市場環境

2021年，香港資本市場交投活躍，金融市場募資總額達港幣3,288億元，全球排名第四，全年完成98單IPO，新上市債券數量達508隻，創歷史新高，上市債券總募資額達1.55萬億港元。受疫情、經濟預期等綜合影響，恒指全年下跌約14.1%，恒生科技指數全年下跌約32.7%，在全球主要市場中的表現較為低迷。【數據來源：Wind資訊，港交所】

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2021年，中州國際高度重視投行業務發展，加大河南省內業務拓展力度，穩健發展持牌類業務，審慎開展投資業務，儲備項目資源，培育股權融資、債權融資的核心競爭力，打造公司海外市場服務平台。

截至報告期末，中州國際證券業務客戶8,532戶，證券市值13.91億港元，累計港股交易量32.51億港元，2021年於香港交易所613家會員中的交易量排名第300名。孖展融資業務餘額約0.81億港元，較上年末下跌54.84%。期貨業務客戶263戶，全年總成交量239.42萬手，在港交所黃金期貨產品和LME迷你金屬產品成交量位居交易所前列，期貨公司榮獲2021年模範中資期貨商獎項。投行業務積極開展保薦類業務，新增1單主板IPO項目交表，完成多單財務顧問項目，參與4單境外美元債業務。審慎開展自營投資業務，與行業領先機構的合作，培育投資能力。

2022年展望

2022年，中州國際將以投行業務為導向，充分發揮公司與一流機構合作的資源優勢，加強境內外協同，強化海外市場融資服務能力，帶動投資和機構業務；完善合規風控體系，對風險項目分類施策，加大風險化解力度，減少損失；通過互聯網金融引流促進經紀業務轉型發展，審慎開展自營業務，適時開發結構化業務，為客戶提供定制化的服務和金融產品。

8、其他業務

區域性股權市場業務

公司通過子公司股權中心開展區域性股權市場業務。

市場環境

2021年，中國證監會《關於完善全國中小企業股份轉讓系統終止掛牌制度的指導意見》正式發佈，這是繼2020年《關於規範開展全省非上市股份有限公司股權登記託管工作的意見》（豫金發〔2020〕63號）後又一登記託管政策利好，對股權中心開展新三板摘牌企業登記託管業務意義重大，更有利於多層次資本市場的上下聯動。此外，河南省內出臺的多項政策進一步明確股權中心的職責和未來三到四年的發展方向，為河南省區域股權市場發展營造了良好政策環境。截至報告期末，全國區域性股權市場共有掛牌公司3.81萬家（其中股份公司2.34萬家），展示企業13.84萬家，託管公司5.77萬家，合格投資者12.49萬戶，累計實現各類融資人民幣16,664.63億元。【數據來源：中國新四板區域性股權市場】

第三節董事會報告

經營舉措和業績

2021年，股權中心加快從注重規模向注重質量轉變，聚集重點區域和優質企業，強化資源對接和精準服務，通過發揮平台優勢和資源彙集效應，不斷提升私募融資和培育孵化服務水平，推動挂牌企業邁入更高層次資本市場。報告期內，股權中心正式揭牌並承接運營全國中小企業股份轉讓系統(新三板)河南基地；設立基金投資企業服務專板，全年順利承辦2021年度「鄭創匯」國際創新創業大賽四月份月賽和河南省發改委戰略性新興產業優質企業路演等四次活動，擴充優質企業項目儲備，為挂牌企業和金融機構之間提供更加便捷的融資對接渠道；加強市場開拓，完成河南消費金融類公司等股權登記託管，拓寬了股權中心登記託管業務的服務企業類型；綫上綫下相結合，組織會員機構專場業務培訓2期、股權業務培訓3期、常態化路演配套培訓活動5次，共覆蓋300餘家企業，為挂牌、展示、託管企業及會員單位持續提供融智服務；積極落實「推動企業股份制改造」工作，簽訂企業改制及交易板挂牌業務3單，成功輔導改制企業2家，多項融資對接逐步落地；推動挂牌企業快速成長，15家發展較快企業實現內部升級轉板，5家優質企業邁入科創板、主板、新三板等更高層次板塊。

截至報告期末，累計挂牌企業突破9,500家；累計融資人民幣178.47億元，較上年末增長52.07%；託管企業470家，託管股份663.11億股，分別較上年末增長5.62%和7.42%。

2022年展望

2022年，股權中心將充分發揮上交所資本市場服務河南基地和全國中小企業股份轉讓系統(新三板)河南基地作用，持續完善培育孵化功能，推動全省「小升規、規改股、股上市」戰略實施；進一步完善融資服務功能，擴大私募融資規模；豐富板塊設置，研究增設「專精特新板」，更好對接新三板和北交所；拓展商業銀行及非上市股份公司股權託管，規範企業股權管理，發掘運用股權價值，促進股權合理流動；積極探索國有企業股權轉讓業務，通過市場功能，發現股權價值，減少交易成本。

三、報告期內公司所處行業情況

2021年，萬眾矚目的「十四五」規劃正式發布，其中涉及資本市場、證券行業的重要表述為未來五年全面深化資本市場改革指明了方向。全面實行股票發行註冊制、深化新三板改革、設立北交所，「十四五」期間各項改革政策紅利有望持續釋放，資本市場的改革將更加深入。根植於資本市場的證券行業勢必持續受益，隨著證券公司「白名單」制度的啓用，行業高質量發展的空間被進一步打開。

根據中國證券業協會的統計，截至2021年底，我國共有140家證券公司，總資產、淨資產、淨資本分別為人民幣10.59萬億元、人民幣2.57萬億元、人民幣2.00萬億元，同比分別增長18.99%、11.26%、9.89%；共實現營業收入、淨利潤分別為人民幣5,024.10億元、人民幣1,911.19億元，同比分別增長12.03%、21.32%，整體經營業績持續改善，但幅度同比出現收斂。截至目前，證券行業的周期屬性尚未顯著減弱，但整體處於「螺旋式」上升的趨勢中。

公司目前是河南省內註冊的唯一一家法人證券公司。經過十餘年的發展，公司已發展為具有獨特區域優勢的綜合性證券公司。

四、報告期內公司從事的業務情況

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

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

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

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

第三節董事會報告

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

公司投資管理業務包括資產管理業務、私募基金管理業務以及另類投資業務。公司通過資產管理業務、私募基金管理業務賺取管理費用及超額收益分配，並從自有資金投資中獲得投資收益。

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

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

五、報告期內核心競爭力分析

(一) 以投行為龍頭的全業務鏈協同優勢

圍繞「做強投行、做優投資」業務戰略，公司持續深化投行改革，專業能力顯著提高，股權業務承銷金額、並購重組財務顧問交易金額及承銷定增融資規模等核心指標排名大幅提升，進入行業前列，保薦IPO項目過會數量及投行儲備項目大幅增加，對投資、信用業務和財富管理等業務的龍頭帶動作用日益凸顯。

(二) A+H兩地上市平台優勢

公司是擁有A+H雙資本通道的證券公司，具備一定的品牌、社會影響力以及豐富便捷的融資渠道，可以迅速擴充資本實力、補足運營資金。

(三) 金融綜合經營優勢

目前公司在北京、上海、香港、廣州、深圳等省會城市及核心城市，河南省內各省轄市和發達縣(市)設有分支機構110多家，擁有股權中心、中原期貨、中州藍海、中鼎開源、中州國際等子公司，初步形成以證券業務為基礎、涵蓋區域性股權市場、期貨、另類投資、私募基金管理等金融業態在內的綜合經營格局，探索實行投行保薦企業上市、投資跟進和投貸聯動的「三位一體」服務模式，為客戶提供全方位全生命周期的服務。

第三節董事會報告

(四) 「根據地」優勢

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

六、報告期內主要經營情況

詳見本節「經營情況討論與分析」。

(一) 主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	4,420,848,497.96	3,103,301,696.87	42.46
營業成本	3,710,316,417.23	2,954,485,813.12	25.58
經營活動產生的現金流量淨額	-956,413,909.29	1,370,803,122.31	-169.77
投資活動產生的現金流量淨額	1,396,672,398.03	-1,335,439,661.91	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	1,115,907,979.30	1,474,831,325.48	-24.34

第三節董事會報告

2. 收入和成本分析

其中合併利潤表中變動超過30%的項目如下：

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	情況說明
利息淨收入	138,347,509.79	101,097,703.29	36.85	主要為本期融出資金利息收入增加
手續費及佣金淨收入	1,636,808,462.51	1,172,198,286.83	39.64	主要為本期投資銀行業務淨收入增加
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	489,485,981.10	-48,524,176.45	不適用	主要為本期交易性金融資產公允價值變動
匯兌收益(損失以「-」號填列)	1,578,376.60	-3,348,221.20	不適用	主要為本期匯率變動
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	69,744.36	-20,777.16	不適用	主要為本期固定資產處置收益增加
業務及管理費	1,803,962,502.07	1,334,084,832.77	35.22	主要為本期職工費用增加
其他資產減值損失	2,752,382.99	31,841,326.55	-91.36	主要為本期計提存貨跌價準備減少
營業外收入	18,736,381.72	5,860,453.04	219.71	主要為本期違約賠償金收入增加
所得稅費用	167,195,492.71	41,911,301.78	298.93	主要為本期遞延所得稅費用增加
其他綜合收益的稅後淨額	-13,421,475.85	-23,994,465.35	不適用	主要為本期其他債權投資價值變動影響

第三節董事會報告

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

單位：萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
證券經紀業務	91,665.02	63,731.61	30.47	2.66	9.33	減少4.24個 百分點
自營業務	57,838.21	14,674.90	74.63	365.61	-16.73	增加116.49 個百分點
投資銀行業務	61,868.98	49,475.06	20.03	245.90	154.86	增加28.56個 百分點
信用業務	46,632.32	20,469.45	56.1	55.80	-0.95	增加25.15個 百分點
投資管理業務	21,709.16	20,834.21	4.03	154.70	514.45	減少56.19個 百分點
期貨業務	162,063.44	161,047.31	0.63	19.69	21.04	減少1.11個 百分點
境外業務	-17,642.25	7,600.86	不適用	不適用	13.39	不適用
總部及其他	21,130.29	53,258.19	-152.05	4.06	39.25	減少63.71個 百分點

第三節董事會報告

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
省內分支機構	83,148.34	52,687.10	36.63	2.43	7.95	減少3.25個 百分點
省外分支機構	66,354.89	25,719.41	61.24	223.15	-5.13	增加93.27個 百分點
境內子公司	205,166.90	185,738.53	9.47	31.40	25.83	增加4.01個 百分點
境外子公司	-17,642.25	7,600.86	不適用	不適用	13.39	不適用
總部業務	108,237.29	119,345.69	-10.26	93.56	77.72	增加9.84個 百分點

主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況的說明

報告期內，本集團實現營業收入人民幣44.21億元，同比增長42.46%。其中，自營交易業務人民幣5.78億元，增加人民幣4.54億元，主要為本期二級市場投資業務收入增加；投資銀行業務人民幣6.19億元，增加人民幣4.40億元，主要為本期證券承銷業務收入增加；期貨業務人民幣16.21億元，增加人民幣2.67億元，主要為本期子公司豫新投資大宗商品銷售收入增加；信用業務人民幣4.66億元，增加人民幣1.67億元，主要為本期融出資金利息收入增加；投資管理業務人民幣2.17億元，增加人民幣1.32億元，主要為本期子公司基金投資收入增加；證券經紀業務人民幣9.17億元，增加人民幣0.24億元，主要為本期代理買賣證券業務和代理銷售金融產品業務收入增加；境外業務人民幣-1.76億元，減少人民幣1.47億元，主要為本期中州國際所持金融產品公允價值變動收益減少。

報告期內，本集團營業支出為人民幣37.10億元，同比增長25.58%。其中，業務及管理費人民幣18.04億元，增加人民幣4.70億元，主要為本期職工費用增加；其他業務成本人民幣15.08億元，增加人民幣2.83億元，主要為本期子公司豫新投資大宗商品銷售成本增加；信用減值損失人民幣3.74億元，增加人民幣0.29億元，主要為公司按照謹慎性和充分計提的原則評估每筆業務的信用風險，通過預期損失模型計提減值準備。公司會持續監控擔保品市值和融資人信用狀況的變化，審慎評估股票質押式回購業務等風險，若出現擔保品市值下跌等不利因素，公司將嚴格按照企業會計準則及公司會計政策規定，足額計提當期減值準備。

第三節董事會報告

報告期內，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣5.13億元，同比增長392.04%，主要為公司積極把握市場機遇，不斷提升核心競爭力，經營業績顯著增長。

報告期內，子公司豫新投資大宗商品業務規模增加，銷售收入和銷售成本同時增加，毛利率較低。

(2) 報告期主要子公司股權變動導致合併範圍變化

報告期內，中原小貸15%的股權處置完成，公司對中原小貸的持股比例由65%降為50%，喪失控制權，因此不再納入合併範圍。中原小貸11%的股權處置進展請參見本報告第八節「財務報告」十三、「資產負債表日後事項」。

3. 費用

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

4. 現金流

2021年度，本集團現金及現金等價物淨增加額人民幣15.58億元。

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

報告期內，經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-9.56億元，同比減少人民幣23.27億元，主要為賣出回購業務本年為淨流出，上年同期為淨流入，導致現金流入減少。

經營活動產生的現金流入人民幣79.26億元，佔現金流入總量的36.87%。主要為：收取利息、手續費及佣金的現金人民幣29.84億元，佔比37.65%；返售業務資金淨減少額人民幣9.08億元，佔比11.46%；代理買賣證券收到的現金淨額人民幣20.17億元，佔比25.44%；收到其他與經營活動有關的現金人民幣20.17億元，佔比25.44%。經營活動產生的現金流出人民幣88.82億元，佔現金流出總量的44.55%。主要為：交易性金融工具淨增加額人民幣13.36億元，佔比15.04%；拆入資金淨減少額人民幣7.90億元，佔比8.89%；回購業務資金淨減少額人民幣16.52億元，佔比18.60%；融出資金淨增加額人民幣7.38億元，佔比8.31%；支付利息、手續費及佣金的現金人民幣7.69億元，佔比8.65%；支付給職工以及為職工支付的現金人民幣11.39億元，佔比12.83%；支付的各項稅費人民幣4.72億元，佔比5.31%；支付其他與經營活動有關的現金人民幣19.86億元，佔比22.36%。

第三節董事會報告

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年淨利潤存在重大差異的原因說明：

公司經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-9.56億元，公司淨利潤人民幣5.51億元，差異的主要原因是：公司經營活動產生的現金流量淨額包括交易性金融工具的購入成本及賣出的淨現金流量，拆入資金、回購返售業務、融出資金的淨現金流量，代理買賣證券業務的淨現金流量；而利潤表中體現的是以上業務現金流轉形成的投資收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情況和非現金流對損益的影響，如資產折舊、攤銷、減值損失等。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額

報告期內，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣13.97億元，同比增加人民幣27.32億元，主要為收回資金收到的現金增加。

投資活動產生的現金流入人民幣16.17億元，佔現金流入總量的7.52%。主要為：收回投資收到的現金人民幣13.26億元，佔比82.00%；取得投資收益收到的現金人民幣1.28億元，佔比7.89%；處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額人民幣0.01億元，佔比0.08%；

處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額人民幣1.62億元，佔比10.03%。投資活動產生的現金流出人民幣2.21億元，佔現金流出總量的1.11%。主要為：購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金人民幣2.21億元，佔比100%。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

報告期內，籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣11.16億元，同比減少人民幣3.59億元，主要為吸收投資收到的現金減少。

籌資活動產生的現金流入人民幣119.51億元，佔現金流入總量的55.60%。主要為：發行債券收到的現金人民幣119.41億元，佔比99.92%；取得借款所收到的現金人民幣0.10億元，佔比0.08%。籌資活動產生的現金流出人民幣108.35億元，佔現金流出總量的54.34%。主要為：償還債務所支付的現金人民幣99.83億元，佔比92.14%；分配股利、利潤或償付利息所支付的現金人民幣6.78億元，佔比6.26%；支付其他與籌資活動有關的現金人民幣1.74億元，佔比1.60%。

第三節董事會報告

(二) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	12,332,030,422.75	22.94	10,951,131,021.90	20.91	12.61	主要為期末受市場行情影響客戶資金存款增加
融出資金	8,148,017,143.05	15.16	7,400,757,113.38	14.13	10.10	主要為期末融出資金規模增加
衍生金融資產	54,610.00	0.00		0.00	不適用	主要為期末個股期權變動影響
應收款項	98,055,900.27	0.18	169,323,523.34	0.32	-42.09	主要為期末應收債券兌息款項減少
買入返售金融資產	972,870,075.44	1.81	2,055,964,889.83	3.93	-52.68	主要為期末質押式回購業務規模減少
交易性金融資產	24,507,919,178.87	45.60	22,592,572,498.77	43.13	8.48	主要為期末基金投資規模增加
債權投資	263,452,484.68	0.49	456,168,931.89	0.87	-42.25	主要為期末債權投資減值準備增加
其他債權投資	970,426,547.78	1.81	2,088,805,149.07	3.99	-53.54	主要為期末債券投資規模減少
長期股權投資	1,659,879,203.08	3.09	1,067,276,173.44	2.04	55.52	主要為期末合併範圍變化，聯營企業增加
其他資產	283,225,421.38	0.53	1,387,323,474.69	2.65	-79.58	主要為期末合併範圍變化，貸款減少

第三節董事會報告

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
應付短期融資款	7,032,271,969.93	13.08	4,154,657,809.90	7.93	69.26	主要為期末部分債券剩餘期限不足一年，劃分至應付短期融資款核算
拆入資金	2,900,742,263.92	5.40	3,694,418,222.23	7.05	-21.48	主要為期末轉融通拆入資金減少
衍生金融負債	465,376.83	0.00	57,980.91	0.00	702.64	主要為期末個股期權變動影響
賣出回購金融資產款	10,548,472,328.09	19.63	12,200,308,194.73	23.29	-13.54	主要為期末質押式賣出回購業務規模減少
代理買賣證券款	12,571,797,812.48	23.39	10,555,230,551.25	20.15	19.10	主要為期末受市場行情影響客戶資金存款增加
應付職工薪酬	768,133,013.64	1.43	561,932,538.17	1.07	36.69	主要為期末應付工資費用增加
應付款項	143,594,220.52	0.27	65,874,572.60	0.13	117.98	主要為期末應付清算款增加
合同負債	6,872,133.68	0.01	26,495,681.41	0.05	-74.06	主要為期末貿易預收款減少
長期借款	0.00	0.00	1,001,741.67	0.00	-100.00	主要為期末信用借款減少
應付債券	3,685,225,541.41	6.86	4,610,250,342.02	8.80	-20.06	主要為期末部分債券剩餘期限不足一年，劃分至應付短期融資款核算
遞延所得稅負債	38,563,107.66	0.07	14,241,536.99	0.03	170.78	主要為期末金融資產價值變動影響

其他說明

(1) 資產狀況

2021年末，集團總資產人民幣537.48億元，較年初人民幣523.77億元增加人民幣13.71億元，增長2.62%。其中，貨幣資金、結算備付金及存出保證金佔總資產的比率為29.20%，金融資產佔總資產的比率為47.89%，融出資金佔總資產的比率為15.16%，投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產佔總資產的比率為0.79%，長期股權投資佔總資產的比率為3.09%，買入返售金融資產佔總資產的比率為1.81%，遞延所得稅資產、無形資產、其他資產等佔總資產的比率為2.06%。公司的資產質量和流動性較好，資產結構優良。

(2) 負債狀況

2021年末，集團總負債人民幣396.04億元，較年初人民幣381.90億元增加人民幣14.14億元，增長3.70%。其中，代理買賣證券款(含信用交易代理買賣證券款)佔總負債的比率為31.74%，應付債券、應付短期融資款佔總負債的比率為27.06%，賣出回購金融資產款佔總負債的比率為26.63%，銀行借款佔總負債的比率為0.65%，拆入資金佔總負債的比率為7.32%，交易性金融負債、衍生金融負債佔總負債的比率為2.45%，應付薪酬、稅金、其他負債等佔總負債的比率為4.15%。

截至2021年12月31日，集團扣除代理買賣證券款(含信用交易代理買賣證券款)和代理承銷證券款的資產負債率為65.65%，同比減少0.43個百分點。

2. 境外資產情況

其中：境外資產人民幣11.23億元，佔總資產的比例為2.09%。

3. 截至報告期末主要資產受限情況

請參見本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋60、所有權或使用權受到限制的資產」。

4. 承諾及或有負債

請參見本報告第八節「財務報告」十二、「承諾及或有事項」。

第三節董事會報告

(三) 融資渠道和融資能力

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

公司持續強化融資渠道管理，保持較好的融資能力。截至2021年12月31日，公司已取得多家銀行人民幣318億元的綜合授信，能夠有效保障公司業務發展資金需求。

(四) 行業經營性信息分析

請參見本報告本節「二、經營情況討論與分析」中的相關內容。

(五) 投資狀況分析

對外股權投資總體分析

報告期末，本集團長期股權投資人民幣16.60億元，與上年末相比增加人民幣5.93億元，增幅為55.52%，主要為出售中原小貸部分股權後，中原小貸轉為聯營企業。

(1) 重大的股權投資

請參見本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋11、長期股權投資」。

(2) 以公允價值計量的金融資產

請參見本報告第二節「公司簡介和主要財務指標」十二、「採用公允價值計量的項目」。

(六) 重大資產和股權出售

2020年8月13日，公司第六屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於轉讓中州藍海持有中原小貸部分股權的議案》，同意中州藍海轉讓中原小貸15%股權。2020年9月，公司完成了河南省財政廳國有資產評估項目備案程序。2021年1月，中州藍海與漯河市金融控股有限公司（以下簡稱「漯河金控」）簽訂了《國有產權交易合同》，將其持有的中原小貸15%股權轉讓給漯河金控。2021年12月，中原小貸收到《河南省地方金融監督管理局關於河南省中原小額貸款有限公司變更事項的批覆》（豫金監〔2021〕137號），同意關於本次15%股權轉讓的股權結構調整等有關事項，根據上述批覆，中原小貸於2021年12月完成了工商變更。

第三節董事會報告

2021年10月15日，公司第六屆董事會第三十五次會議審議通過了《關於第二次轉讓中州藍海持有中原小貸部分股權的議案》，同意中州藍海轉讓中原小貸11%股權。2021年10月，公司完成了河南省財政廳國有資產評估項目備案程序。2021年11月，公司取得了河南省財政廳《關於中州藍海投資管理有限公司轉讓河南省中原小額貸款有限公司11%股權的批覆》。2021年12月，中州藍海與漯河金控簽訂了《國有產權交易合同》，將其持有的中原小貸11%股權轉讓給漯河金控。2022年3月，河南省地方金融監督管理局出具《河南省地方金融監督管理局關於河南省中原小額貸款有限公司變更事項的批覆》（豫金監〔2022〕56號），同意中原小貸變更股權結構等事項。

上述具體內容請參閱公司於上交所網站披露的日期分別為2020年8月14日、2020年10月9日、2021年1月23日、2021年10月16日和2021年12月21日和2022年3月16日的相關公告。（公告編號：2020-062、2020-066、2021-005、2021-059、2021-068、2022-009）

（七）主要控股參股公司分析

中原期貨股份有限公司

註冊地址：河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號中原廣發金融大廈4樓

成立日期：1993年4月18日

註冊資本：人民幣3.3億元

持股比例：51.357%

法定代表人：謝雪竹

聯繫電話：0371-68599199

主要業務：商品期貨經紀；金融期貨經紀；期貨投資諮詢；資產管理

財務狀況：截至2021年12月31日，總資產為人民幣19.98億元，淨資產人民幣4.35億元；

2021年，實現營業收入人民幣16.21億元，淨利潤人民幣1,989.48萬元。

第三節董事會報告

中鼎開源創業投資管理有限公司

註冊地址：北京市豐台區麗澤路18號院1號樓501-11室

成立日期：2012年2月8日

註冊資本：人民幣6.8億元

持股比例：100%

法定代表人：周捷

聯繫電話：0371-69177108

主要業務：投資管理；資產管理；股權投資；創業投資；投資諮詢；財務顧問

財務狀況：截至2021年12月31日，總資產為人民幣13.17億元，淨資產人民幣8.02億元；
2021年，實現營業收入人民幣1.15億元，淨利潤人民幣4,790.90萬元。

出現大幅波動原因：中鼎開源2021年營業收入同比增加114.31%，利潤總額同比增加127.32%，淨利潤同比增加128.14%。主要原因為報告期內中鼎開源子公司中證開元所投企業市值屢創歷史新高，為中鼎開源貢獻較高投資收益。

中州國際金融控股有限公司

註冊地址：香港中環康樂廣場8號交易廣場二期1505及1508室

成立日期：2014年10月29日

註冊資本：港幣18億元

持股比例：100%

聯繫電話：00852-25001375

主要業務：證券經紀、期貨經紀、就證券提供意見、孖展融資、期貨經紀、就期貨合約提供意見、保薦承銷、財務顧問、自營投資

財務狀況：截至2021年12月31日，中州國際總資產為13.74億港元，淨資產8.04億港元；
2021年，實現收入及其他收益-1.39億港元，淨利潤-3.04億港元。

虧損原因：因疫情持續、港股市場波動等不利影響，以服務內地客戶為主的持牌公司業務受到重大影響，業務收入下降。此外，歷史風險項目公允價值調減及計提減值對經營結果產生階段性影響。

第三節董事會報告

中州藍海投資管理有限公司

註冊地址：許昌市魏都產業集聚區勞動路以西宏騰路以北

成立日期：2015年3月25日

註冊資本：人民幣35.00億元

持股比例：100%

法定代表人：徐海軍

聯繫電話：0371-86503971

主要業務：以自有資金進行金融產品投資、證券投資、股權投資

財務狀況：截至2021年12月31日，中州藍海總資產為人民幣32.7億元，淨資產人民幣31.17億元；2021年，實現營業收入人民幣2.55億元，淨利潤人民幣0.39億元。

中原股權交易中心股份有限公司

註冊地址：鄭州市鄭東新區商務外環路23號

成立日期：2015年6月29日

註冊資本：人民幣3.5億元

持股比例：35%

法定代表人：趙繼增

聯繫電話：0371-61775086

主要業務：為企業提供股權、債權和其他權益類資產的登記、託管、挂牌、轉讓和融資等服務；投資與資產管理；財務顧問、企業推介、企業展示、培訓和諮詢服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

財務狀況：截至2021年12月31日，總資產為人民幣5.11億元，淨資產人民幣4.45億元；2021年，實現營業收入人民幣1.66億元，淨利潤人民幣1.13億元。

（八）公司控制的結構化主體情況

截至2021年12月31日，本集團合併5家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。公司對擔任結構化主體的管理人或投資顧問，且持有產品份額的結構化主體，綜合考慮公司擁有的投資決策權、可變回報的敞口及運用投資決策權影響可變回報等因素後，將公司擁有控制權的結構化主體納入合併報表範圍。結構化主體合併範圍變化請參見本報告第八節「財務報告」七、「合併範圍的變更」。

第三節董事會報告

七、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

2021年上半年，「十四五」規劃正式發布，全面註冊制寫入「十四五」規劃，資本市場的地位已經提升到前所未有的高度。中國證監會主席易會滿在題為《提高直接融資比重》的文章中表示「十四五」時期提高直接融資比重的六大重點任務：全面實行股票發行註冊制，拓寬直接融資入口；健全中國特色多層次資本市場體系，增強直接融資包容性；推動上市公司提高質量，夯實直接融資發展基石；深入推進債券市場創新發展，豐富直接融資工具；加快發展私募股權基金，突出創新資本戰略作用；大力推動長期資金入市，充沛直接融資源頭活水。提高直接融資比重，將有助於健全金融市場功能、豐富金融服務和產品供給，提高金融體系適配性。

隨著北交所的成立，新三板改革進一步深化，對於健全多層次資本市場，加快完善中小企業金融支持體系，推動創新驅動發展和經濟轉型升級具有重要意義，是新形勢下全面深化資本市場改革的重要舉措。

資本市場制度改革全面鋪開，居民財富管理需求穩定增長，權益資產的配置比例將持續提升，給證券行業的發展注入了不竭的動力。行業經紀、投行、私募基金、另類投資等業務將迎來新的業務增量。

與此同時，隨著資本市場快速發展，證券行業面臨著對外、對內雙重的政策環境，行業競爭進一步加劇：證券公司外資股比限制取消以及證券業務牌照逐步放開，外資投行和以商業銀行為代表的國內其他金融機構將逐步進入證券市場，進而改變證券行業現有的競爭格局；證券行業頭部集中的趨勢較明顯，整個市場的份額在快速地向頭部券商集中；以構建互聯網生態為基礎，聚集海量用戶資源並增強用戶粘性的互聯網券商、第三方銷售機構持續衝擊證券公司傳統的經營模式，證券行業的整體競爭格局趨於複雜化、白熱化，中小券商的生存空間受到進一步壓縮。未來證券公司會向差異化、特色化、專業化、國際化的方向發展。頭部券商可以通過並購繼續做大，中小券商應該向專業化、特色化發展。

展望2022年，國內資本市場日均成交量有望保持在較高水平，但受制於佣金率下滑以及北向資金成交佔比提高等因素，能否實現進一步增長存在不確定性；券商自營業務難有大的增長空間，進入整固期的概率較大；全面註冊制有望正式落地，券商投行業務將繼續高位運行；券商資管業務有望穩中有升；券商信用業務利息淨收入有望保持小幅增長。預計2022年證券行業整體經營業績將在目前的水平上下小幅波動，維持較高景氣度。

(二) 公司發展戰略

以習近平新時代中國特色社會主義思想為指引，以落實我省創新驅動戰略為重點，在河南省委、省政府的正確領導和各方面的關心支持下，大力加強黨建和黨風廉政建設，緊緊抓住A股全面實行註冊制、與國際頂尖機構合作及入圍首批「白名單」券商等重大機遇，加強合規風控建設，推進主要業務條綫的上檔升級，優化公司發展的空間布局，加快數字化轉型，爭取再造一個中原證券，持續為股東創造價值。

(三) 經營計劃

以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的十九大、十九屆歷次全會和中央經濟工作會議精神，認真落實省委、省政府工作部署，以高質量黨建為引領，堅持穩中求進工作總基調，錨定目標、砥礪奮進，大力提升專業能力，業務上檔升級和風險防範化解兩手抓，打好「再造一個中原證券」關鍵之年攻堅戰。

統籌抓好公司層面重要經營管理事項的推進。高水平做好融資工作，打造強大可靠的低成本資金保障；開展大學習、大培訓、大練兵、大提升活動，全面提升各領域專業能力；著力構建「投行+投資+投貸聯動」長效機制，優化提升「三位一體」金融服務模式；進一步加快數字化轉型步伐，提升金融科技對公司發展的支撐水平；多措並舉加快其它業務發展，優化完善公司業務結構。

大力推進各業務條綫提質增效上檔升級。依託公司整體實力和金融科技賦能，再接再厲做好財富管理條綫客戶、渠道、產品、工具、團隊和管理的上檔升級；投行業務繼續保持好快速增長勢頭，做優做大做強，帶動其它業務加快發展；自營投資業務做好現有業務，審慎開展場外衍生品業務，確保實現穩定增長；資產管理業務全面轉向業務發展，儘快做大主動管理規模；質押融資業務加大拓展力度，穩步提升優質資產規模；做市業務優化資產結構，進一步提高資產收益率；中原期貨聚焦主業穩健發展，不斷增強綜合競爭實力；中鼎開源有效破解募資難題，提升投資能力，加速邁入券商私募子公司第一梯隊步伐；中州藍海培養自主投資核心能力，積極賦能優秀企業，力爭進入券商另類投資子公司第一梯隊；中原股權交易中心充分發揮平台優勢和資源彙集效應，加快業務轉型升級和高質量發展；中州國際努力開拓業務機會，完善合規風控體系，確保發展穩定。

第三節董事會報告

進一步加大風險化解力度。繼續高度重視風險防範化解工作，認真總結既往風險化解成功經驗，進一步加大工作力度，力爭重點風險項目化解取得重大突破。

(四) 可能面對的風險

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

1. 信用風險及應對措施

信用風險指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險。具體表現為：(1) 投資對象的違約或評級下降；(2) 交易對手的違約；(3) 產品或客戶合約到期、維持擔保比例或履約保障比例低於平倉綫，無法按時償還資金或證券的風險；(4) 因經紀業務結算帶來的應收款項的壞賬風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在債券投資業務、融資融券業務、股票質押式回購交易業務以及子公司開展的融資類業務、投資業務、場外衍生品業務等。

信用風險的管理圍繞明確的融資人／交易對手和擔保品／投資標的准入標準政策、科學的擔保品折算率模型、統一的盡職調查標準、健全的授信審批制度、投後／貸後跟蹤管理及違約處置管理等六個方面進行。同時，通過違約概率、違約損失率、信用風險敞口等計算預期損失與非預期損失，對公司業務信用風險進行計量和評估；依據各業務的風險特點，設定業務規模限額、單一投資標的／單一交易對手限額、單一客戶／單一證券融資規模、單一客戶／單一證券集中度等在內的風險指標進行監控；通過採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等進行風險緩釋，降低公司承擔的風險淨敞口和預期損失。

第三節董事會報告

各信用風險業務具體管控：(1)債券投資業務設定準入標準，進行投資標的和交易對手准入管理和集中度控制，進行分級審核，並持續跟蹤評估持倉債券信用風險。(2)融資融券業務、股票質押式回購交易、約定購回式證券交易及境外子公司孖展業務，根據業務特徵建立了嚴格的擔保物範圍及折算率、保證金比例、維持擔保比例的標準，從徵信、授信、盯市、平倉等多個環節進行前端控制，存續期對集中度、合約到期、維保比例或履保比例、重大事項等風險狀況，進行動態監控。(3)對於因代墊經紀業務結算款項帶來應收款項的信用風險，通過加強客戶授信和保證金、擔保證券管理，控制信用風險。(4)將子公司的風險管理納入全面風險管理體系，對子公司風險管理工作實行垂直管理，通過委派子公司風險管理負責人推進子公司參照公司建立風險控制框架，建立定期和不定期風險報告及重點風險盯市機制，對子公司風險進行監測和管控。

報告期內，公司推進內部評級結果在公司債券業務的應用；嚴格按照股票質押業務的盡職調查及存續期管理制度，進行業務風險審核及分類控制；對融資融券業務證券池進行分池管理，確定風險池標準，控制業務風險；推進公司信用風險輿情監控系統在各業務、各子公司風險監控中發揮作用；細化對子公司垂直管理的措施。公司各項業務未新增重大信用風險。

報告期末，公司融資融券存量負債客戶的平均維持擔保比例為281%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為364%，表內股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為213%。

2. 市場風險及應對措施

市場風險主要指所持有的金融工具的公允價值因市場價格不利變動而發生的風險，包括權益類資產價格波動風險、利率風險和匯率風險等。具體表現為：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；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；匯率風險指公司持有或運用外匯的經營活動中，因匯率變動而蒙受損失的可能性。公司市場風險主要涉及權益類證券及其衍生品投資交易、固定收益類證券及其衍生品投資交易、做市業務等。

第三節董事會報告

公司對市場風險的管理圍繞五個方面進行，一是執行嚴格的投資授權體系，公司管理層在董事會授權的權益類證券自營、固定收益類證券自營、資產管理等業務規模和風險限額範圍內負責對業務規模和風險限額在年度內進行分解配置；二是建立證券池、黑白名單庫管理機制，明確准入標準，嚴格池內交易；三是建立多指標風險監測評估體系，設置規模、集中度、風險限額、倉位控制、風險敞口、止損等風控指標，運用壓力測試及敏感性分析，評估市場風險；四是建立逐日盯市機制，前後臺協同，動態實時監控，保證風險管理政策、策略、風控指標得到執行，識別、預警、報告相關風險，及時採取降低敞口或對沖等措施控制風險；五是建立市場風險計量分析模型和工具，通過風險計量模型如VaR值、波動率、Beta、久期、凸性、DV01等指標對市場風險進行量化、分析，及時調整業務策略控制市場風險。

報告期內，公司不斷完善市場風險的管控，一是將基點價值管理指標DV01額度分解細化到部門，對信用債、利率債等證券品種進行管控；二是不斷加強權益類證券投資業務證券池管理，完善證券池分類及准入標準、規範出入池管理，不斷提高選股科學性；三是積極研究對沖投資策略，運用國債期貨、利率互換等金融衍生工具，開展風險中性的投資交易業務，對沖部分市場風險敞口；四是統一市場風險管理，將公司及子公司市場風險類業務按照同一風控管理原則進行完善，包括按照產品類別完善資產管理業務各類產品的風控方案，完善中原期貨投資業務規模、限額、單一品種集中度及止損限額等風控指標。

截至報告期末，公司市場風險控制在董事會授權的規模及限額以內。

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。

第三節董事會報告

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

截至報告期末，公司流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為170.42%和140.92%，均符合監管要求，報告期內未發生重大流動性風險事件。

4. 操作風險及應對措施

操作風險是由於不完善或有問題的內部程序、人員、信息系統和外部事件而導致的直接或間接損失的風險。涉及操作風險的包括公司各業務及各子公司。

在操作風險管理方面，公司通過較為完善的內部控制環境建設及合規有效性管理及評估，作為操作風險防範的基礎。操作風險的具體管控包括：一是公司制定了操作風險管理辦法，對操作風險識別、評估、監測、控制與報告的全過程進行規範；二是各單位制定有效的操作風險識別評估程序，主動識別存在於業務、流程及系統內的操作風險，並確保在推出新的業務和產品前，對其內在的操作風險作出充分評估；三是建立操作風險關鍵指標管理細則，對操作風險進行監控；四是進行操作風險損失事件收集及分析；五是通過風險管理系統，進行操作風險的計量、監控，形成操作風險的可視化報表。

報告期內，公司完成操作風險流程梳理及評估、關鍵風控指標及操作風險損失事件收集的工作，通過三個管控工具，優化了融資融券、經紀業務、債券受託管理、信息技術等部分操作流程，推進公司有效識別和控制「高頻低損」操作風險事件的風險累積量以及「低頻高損」操作風險事件發生概率及預警及時性。

第三節董事會報告

5. 合規風險及應對措施

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

公司合規管理總部及時跟蹤法律法規和準則，並結合公司實際情況持續制定完善公司合規管理制度體系；督導公司各單位根據法律法規和監管規則的變化，制定／修訂內部管理制度、完善業務流程；加強各有關單位合規管理員的培訓工作，打造一支合規意識強、專業能力過硬的合規管理員隊伍；為公司經營管理層及各單位提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合規性進行監督；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務方案等進行事前合規審查；嚴格落實合規考核與問責機制，為合規管理提供有力保障；履行向監管部門定期、臨時報告義務；依據公司反洗錢有關制度，組織開展洗錢風險防控工作；通過合規諮詢、合規審查、合規檢查、合規監測等多種途徑，及時對公司經營管理中的相關合規風險進行識別、評估和管理，將合規管理貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節，並納入公司運營管理的全過程；公司積極開展合規文化建設，完善自我約束機制，保證合規運營與規範發展。2021年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額為人民幣10,699.37萬元。

6. 信息技術風險及應對措施

信息技術風險主要指信息技術系統及通信系統不能提供正常服務，影響公司正常業務辦理的風險；信息技術系統和關鍵數據的安全防護、備份能力不足，導致公司出現業務連續性問題或信息安全風險；重要信息技術系統提供商不能提供技術系統生命周期內持續支持和服務的風險。

報告期內，公司非常重視技術風險的防範，在基礎資源投入，IT運維管理、信息安全防護、災備能力建設、應急能力建設等各方面持續投入，不斷優化，以確保信息系統安全運行。2021年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額為人民幣18,450.44萬元。具體措施如下：

- (1) 持續加大對信息安全、雲計算應用、基礎設施新增和更新等方面的資金投入，夯實了信息系統運維保障的基礎，使得信息系統健壯性進一步得到提高。
- (2) 通過優化網絡結構，加強威脅預警和病毒防範，定期開展安全滲透測試，利用全流量告警及大數據平台，提高了公司信息安全防護水平。
- (3) 積極推進規範化、標準化、流程化、精細化建設，主動自查整改，不斷完善和優化IT運維體系，確保信息系統安全穩定運行。
- (4) 定期修訂公司信息與網絡安全事件應急處置預案，優化完善應急處置場景的判斷、決策流程；常態化、模塊化開展技術系統應急演練，提升技術人員應急熟練程度。

(五) 新冠病毒疫情對公司的影響

經過綜合評估，報告期內，新冠疫情對公司的財務及營運未造成重大不利影響。信用風險方面，鑒於中國境內有效的疫情防控措施，疫情對企業的影響得到快速遏制，企業發展得以恢復。公司服務的客戶主要為境內客戶和中資企業，新冠疫情對公司的財務及營運未造成重大不利影響，信用風險整體可控，預計未來對公司影響不大。市場風險方面，受全球疫情反覆、經濟疲軟，地緣政治衝突加強等因素影響，市場波動加劇，公司已及時調整策略，未對公司生產經營產生重大影響。操作風險方面，公司嚴格落實疫情防控措施，採取現場辦公與居家遠程辦公相結合的方式，大力推進線上非現場交易和服務，切實保障公司業務正常有序的開展，操作風險總體可控。流動性風險方面，隨著新冠疫情逐步向好，全球主要經濟體的央行和政府陸續出臺一系列政策有利支持了金融市場流動性的穩定，市場環境趨於平穩，疫情對公司流動性風險影響不大。

第三節董事會報告

八、利潤分配及利潤分配預案

請參閱本報告「第四節企業管治報告十、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案」。

九、董事

請參閱本報告「第四節企業管治報告四、董事、監事和高級管理人員的情況」。

十、董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

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

十一、獲准許的彌償條文

請參閱本報告「第四節企業管治報告一、公司治理相關情況說明(二)董事與董事會 — 1、董事會組成」。

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

截至2021年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

截至2021年12月31日，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

第三節 董事會報告

十三、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2021年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股)	佔本公司 已發行股份 總數的 百分比 (%)	佔本公司 已發行A股/ H股總數的 百分比 (%)	好倉/ 淡倉/可供 借出的股份
河南投資集團	A股	實益擁有人	822,983,847	17.726	23.872	好倉
	H股	實益擁有人/大股東所控制的法團的權益	151,710,000 ^註	3.268	12.692	好倉
安陽鋼鐵集團有限公司	A股	實益擁有人	177,514,015	3.823	5.149	好倉
上海寧泉資產管理有限公	H股	投資經理	132,677,000	2.858	11.099	好倉

註：據本公司董事所知，截至2021年12月31日，河南投資集團通過港股通直接持有本公司104,977,000股H股好倉，並通過其間接全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司間接持有本公司46,733,000股H股好倉。

除上述披露外，於2021年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內的權益或淡倉。

十四、購買、出售或贖回公司上市證券

報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或購回本公司任何證券。

第三節董事會報告

十五、控股股東的不競爭承諾

請參閱本報告「第四節企業管治報告二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃」。

十六、其他披露事項

(一) 股本

請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」36。

(二) 優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，目前公司無優先認股權安排。

(三) 公眾持股量的充足性

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

(四) 管理合約

報告期內，概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部份業務的管理及行政合約。

(五) 董事、監事服務合約

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

(六) 董事、監事於交易、安排或合約中的重大權益

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

(七) 董事、監事收購股份或債權證的權利

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

第三節董事會報告

(八) 捐贈

報告期內，本集團慈善及其他捐款總額約為人民幣800萬元。

(九) 僱員

請參閱本報告「第四節企業管治報告九、報告期末母公司和主要子公司的員工情況」。

(十) 退休金計劃

本公司及境內附屬公司按當地政府相關規定繳納職工基本養老保險(「養老保險計劃」)，中州國際金融控股有限公司等本公司的香港附屬公司根據香港「強制性公積金計劃條例」規定提供強制性公積金供款(「強積金供款計劃」)，本公司及境內附屬公司依據境內企業年金制度相關政策建立企業年金計劃(「企業年金計劃」)。

截至2020年及2021年12月31日止年度，在養老保險計劃及強積金供款計劃下，本集團未有相關沒收供款。在企業年金計劃下，本集團依據境內企業年金政策及本集團企業年金管理制度將沒收供款留存於企業年金公共賬戶內，由尚在企業年金計劃內的僱員所享有，沒收供款不會用於抵減未來供款，亦不會減低現有及未來的供款水平。

請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」28。

(十一) 物業、廠房、設備及投資產業

截至報告期末，本集團物業、廠房、設備及投資產業請參閱本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋」12及13。

(十二) 儲備

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

第三節董事會報告

(十三) 稅項減免

A股股東

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

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

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

H股股東

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

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

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

第三節董事會報告

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

本節所提述的本報告其他部份、章節或附註構成董事會報告的一部份。



承董事會命
董事長
管明軍

2022年3月25日

一、 公司治理相關情況說明

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《企業管治守則》等境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，依法合規運作，始終致力於維護和提升公司良好的社會形象。報告期內，公司成功完成了董事會、監事會換屆，在原有經驗豐富的管理團隊基礎上補充了新鮮血液，並借鑒行業先進經驗，推進內部治理機制創新，制訂並全面實行了執行委員會制度，提高公司重大經營管理事項決策效率，理清了黨委領導、董事會決策、管理層執行、監事會監督的職責邊界，形成各司其職、各負其責、協調運轉、有效制衡的公司治理機制，確保了公司的規範運作。報告期內，公司嚴格遵守了《企業管治守則》全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

（一）股東與股東大會

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

- 1、 決定公司的經營方針和投資計劃；
- 2、 選舉和更換非由職工代表擔任的董事、監事，決定有關董事、監事的報酬事項；
- 3、 審議批准董事會的報告；
- 4、 審議批准監事會的報告；
- 5、 審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 6、 審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 7、 對公司增加或者減少註冊資本作出決議；
- 8、 對公司發行債券作出決議；
- 9、 對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式作出決議；
- 10、 修改《公司章程》；
- 11、 聘任、解聘或者不再續聘會計師事務所；

第四節 企業管治報告

- 12、 審議批准應由股東大會批准的公司對外擔保事項；
- 13、 審議公司在一年內購買、出售重大資產超過公司最近一期經審計總資產30%的事項；
- 14、 審議批准變更募集資金用途事項；
- 15、 審議股權激勵計劃；
- 16、 審議批准公司董事、監事、高級管理人員或者員工的持股方案；
- 17、 審議代表公司有表決權的股份百分之三以上(含百分之三)的股東的提案；
- 18、 審議法律、行政法規、公司股票上市地證券監管規定和《公司章程》規定應由股東大會決定的其他事項。

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

(二) 董事與董事會

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

1、 董事會組成

公司董事會下設發展戰略委員會、風險控制委員會、薪酬與提名委員會和審計委員會四個專門委員會。公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數和人員構成均符合法律法規的要求。根據《公司章程》規定，公司董事會由11名董事組成，董事由股東大會選舉，董事會每屆任期三年，董事任期屆滿可連選連任。截至本報告日，公司董事會有11名董事，1名執行董事(菅明軍先生)，6名非執行董事(李興佳先生、張秋雲女士、田聖春先生、唐進先生、張笑齊先生、陸正心先生)，4名獨立非執行董事(張東明女士、陳志勇先生、曾崧先生、賀俊先生)。菅明軍先生為公司董事長。董事、監事和高級管理人員彼此之間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係)。所有董事均具有擔任證券公司和上市公司董事的任職資格。

第四節 企業管治報告

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

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

2、 董事會職責

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



第四節 企業管治報告

- (14) 在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；
- (15) 聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；
- (16) 聽取合規總監關於公司合規狀況的報告；
- (17) 聽取執行委員會的工作匯報並檢查執行委員會的工作；
- (18) 制定董事薪酬數額和發放方案，向股東大會提交董事績效考核、薪酬情況專項報告；
- (19) 評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統，以及持續監督公司的風險管理及內部控制系統，監督管理層對風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察，並確保最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部控制系統是否有效；
- (20) 決定公司文化建設目標，對公司文化建設的有效性承擔責任；
- (21) 法律法規、部門規章、規範性文件或《公司章程》規定的其他職權。

董事會作出前款決議事項，除第(7)、(8)及(12)項必須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。

3. 董事長及總裁

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

2021年度，公司董事長由菅明軍先生擔任。公司原總裁常軍勝先生辭任後，公司第六屆董事會第三十一次會議於2021年6月9日審議通過了《關於常務副總裁代為履行總裁職責的議案》，同意由公司常務副總裁朱建民先生代為履行總裁職責。公司將根據《公司法》和《公司章程》的相關規定，按照法定程序盡快完成新任總裁的選聘工作。

4. 董事會及管理層

董事會和管理層的權力和職責已在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。董事會負責召集股東大會，執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本以及發行公司債券的方案；制訂公司重大收購、收購本公司股份或者公司合併、分立、解散或者變更公司形式的方案；決定公司內部管理機構的設置和分支機構的設立；根據董事長的提名，聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書、合規總監、稽核負責人及決定其報酬事項，並根據總裁的提名決定聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人及其他高級管理人員並決定其報酬事項；制訂公司的基本管理制度等。公司管理層負責組織實施董事會做出的各項決議，組織實施公司年度經營計劃和投資方案，貫徹執行公司財務預算方案，制定公司的具體規章，決定公司職工的聘用和解聘等。

(三) 監事和監事會

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

1、 監事會組成

公司監事會下設財務監督檢查委員會和履職監督評價委員會兩個專門委員會。公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更監事，監事人數和人員構成均符合法律法規的要求。根據《公司章程》規定，公司監事會由9名監事組成，監事會每屆任期三年，監事任期屆滿可連選連任。截至本報告日，公司監事會有9名監事，1名監事會主席（魯智禮先生），3名股東代表監事（魏志浩先生、張憲勝先生、張博先生），2名獨立監事（項思英女士、夏曉寧先生），3名職工代表監事（巴冠華先生、許昌玉女士、肖怡忱女士）。所有監事均符合擔任證券公司和上市公司監事的條件。

第四節 企業管治報告

2、 監事會職責

- (1) 檢查公司財務；
- (2) 對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；
- (3) 當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；
- (4) 當董事會決議內容違反法律、行政法規或者中國證監會的規定時，要求董事會予以糾正；
- (5) 審核董事會擬提交股東大會的財務報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，或者發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，其合理費用由公司承擔；
- (6) 提議召開臨時股東大會會議，在董事會不履行《公司法》規定的召集和主持股東大會會議職責時召集和主持股東大會會議；
- (7) 向股東大會會議提出議案；
- (8) 代表公司與董事交涉或者依法對董事、高級管理人員提起訴訟；
- (9) 制定監事薪酬數額和發放方案，向股東大會提交監事績效考核、薪酬情況專項報告；
- (10) 法律法規、部門規章、規範性文件或公司章程規定的其他職權。

第四節 企業管治報告

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

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

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

三、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2020年年度股東大會	2021年6月30日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2021年7月1日 2021年6月30日
2021年第一次臨時股東大會	2021年11月9日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2021年11月10日 2021年11月9日

股東大會情況說明

報告期內，公司共召開股東大會2次，其中年度股東大會1次，臨時股東大會1次，會議情況和決議內容如下：

- 1、公司2020年年度股東大會於2021年6月30日召開，會議審議通過了《2020年度董事會工作報告》《2020年度監事會工作報告》《2020年年度報告》《2020年度利潤分配方案》《2020年度財務決算報告》《關於聘任2021年度審計機構的議案》《2020年度董事考核及薪酬情況專項說明》《2020年度監事考核及薪酬情況專項說明》《關於為中州國際金融控股有限公司提供擔保或反擔保的議案》《關於確定2021年度證券自營業務規模及風險限額的議案》《關於選舉第六屆董事會獨立董事的議案》；

第四節 企業管治報告

- 2、公司2021年第一次臨時股東大會於2021年11月9日召開，會議審議通過了《關於修改〈公司章程〉的議案》《2021年上半年利潤分配方案》《關於選舉第七屆董事會董事的議案》《關於選舉第七屆董事會獨立董事的議案》《關於選舉第七屆監事會監事的議案》。

四、董事、監事和高級管理人員的情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持A股數	年末 持A股數	年度內		報告期內 從公司獲得 的稅後報酬 總額(萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
								股份增減 變動量	增減 變動原因		
管明軍	董事長、執行董事	男	59	2015年9月10日	2024年11月9日				不適用	97.18	否
	執行委員會主任委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
常軍勝	副董事長(離任)	男	51	2018年10月16日	2021年6月8日				不適用	53.39	否
	執行董事(離任)			2018年5月17日	2021年6月8日						
	總裁(離任)			2018年4月25日	2021年6月8日						
李興佳	非執行董事	男	57	2015年10月12日	2024年11月9日				不適用	0	是
張秋雲	股東代表監事(離任)	女	50	2020年6月10日	2021年11月9日				不適用	0	是
	非執行董事			2021年11月9日	2024年11月9日						
唐進	非執行董事	男	56	2022年2月17日	2024年11月9日				不適用	0	是
王立新	非執行董事(離任)	男	55	2015年9月10日	2021年12月24日				不適用	3.07	是
田聖春	非執行董事	男	47	2018年10月16日	2024年11月9日				不適用	0	否
張笑齊	非執行董事	男	36	2015年9月10日	2024年11月9日				不適用	3.07	否
陸正心	非執行董事	男	40	2018年11月1日	2024年11月9日				不適用	3.51	否
袁志偉	獨立非執行董事(離任)	男	46	2015年9月10日	2021年6月30日				不適用	11.35	否
寧金成	獨立非執行董事(離任)	男	65	2015年9月10日	2021年6月30日				不適用	10.50	否
于緒剛	獨立非執行董事(離任)	男	53	2015年12月7日	2022年2月17日				不適用	21	否
張東明	獨立非執行董事	女	69	2018年10月16日	2024年11月9日				不適用	21	否
陳志勇	獨立非執行董事	男	64	2021年6月30日	2024年11月9日				不適用	10.50	否
曾崧	獨立非執行董事	男	50	2021年6月30日	2024年11月9日				不適用	11.35	否
賀俊	獨立非執行董事	男	46	2022年2月17日	2024年11月9日				不適用	0	否
魯智禮	監事會主席	男	55	2015年9月10日	2024年11月9日				不適用	105.63	否
魏志浩	股東代表監事	男	41	2021年11月9日	2024年11月9日				不適用	0	是
張惠勝	股東代表監事	男	56	2018年5月17日	2024年11月9日				不適用	0	是

第四節 企業管治報告

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持A股數	年末 持A股數	年度內		報告期內	是否在 公司關聯方 獲取報酬
								股份增減 變動量	增減 變動原因	從公司獲得 的稅後報酬 總額(萬元)	
謝俊生	股東代表監事(離任)	男	55	2016年10月13日	2021年11月9日				不適用	0	是
張博	股東代表監事	男	44	2021年11月9日	2024年11月9日				不適用	0	是
項思英	獨立監事	女	58	2015年9月10日	2024年11月9日				不適用	10.08	否
夏曉寧	獨立監事	男	61	2016年5月9日	2024年11月9日				不適用	11.29	否
張露	職工代表監事(離任)	女	53	2017年6月16日	2021年11月9日				不適用	87.73	否
張華敏	職工代表監事(離任)	男	50	2019年6月3日	2021年11月9日				不適用	112.11	否
巴冠華	職工代表監事	男	47	2021年11月9日	2024年11月9日				不適用	3.23	否
許昌玉	職工代表監事	女	42	2021年11月9日	2024年11月9日				不適用	2.87	否
肖怡忱	職工代表監事	女	37	2018年1月12日	2024年11月9日				不適用	54.49	否
朱建民	常務副總裁	男	59	2015年9月10日	2024年11月9日				不適用	104.55	否
	執行委員會副主任委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
朱軍紅	副總裁	女	52	2015年9月10日	2024年11月9日				不適用	99.50	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
徐海軍	副總裁	男	51	2016年9月3日	2024年11月9日				不適用	97.56	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
李昭欣	總會計師、財務負責人	男	52	2018年1月29日	2024年11月9日				不適用	96.41	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
花金鐘	副總裁	男	49	2019年2月25日	2024年11月9日				不適用	99.01	否
	合規總監(離任)			2018年4月12日	2021年10月16日						
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
朱啓本	董事會秘書	男	57	2018年1月18日	2024年11月9日				不適用	153.46	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
劉灝	首席投資官	男	50	2020年5月6日	2024年11月9日				不適用	326.91	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
李峰	首席風險官	男	51	2019年10月29日	2024年11月9日				不適用	96.41	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
王曉剛	執行委員會委員	男	51	2022年1月18日	2024年11月9日				不適用	0	否
史紅星	合規總監	男	47	2021年11月9日	2024年11月9日				不適用	5.68	否
	執行委員會委員			2022年1月18日	2024年11月9日						
韓軍陽	首席信息官	男	52	2019年10月29日	2024年11月9日				不適用	75.43	否
合計	/	/	/	/	/				/	1,788.27	/



第四節 企業管治報告

姓名	主要工作經歷
菅明軍	1963年3月出生，河南省人大常委，經濟學博士，高級會計師，河南省勞動模範，享受國務院政府特殊津貼專家。曾任財政部綜合計劃司幹部，河南省財政廳辦公室副主任，亞太會計集團常務副總裁，河南省財政廳辦公室主任，河南省政府省管國有企業監事會主席，目前兼任中國證券業協會理事、河南省證券期貨基金業協會會長、中國證券業協會投資銀行專業委員會委員。2008年10月至2012年8月任本公司總裁，2012年8月至今任本公司董事長，2014年11月至今兼任本公司黨委書記，2022年1月至今兼任本公司執行委員會主任委員。
李興佳	1964年7月出生，碩士研究生學歷。現任本公司董事，河南投資集團董事、副總經理。歷任河南省計劃經濟委員會、計劃委員會、發展和改革委員會科員、主任科員、副處長，河南省建設投資總公司總經濟師、副總經理並兼任河南豫能控股股份有限公司董事長，河南投資集團資產管理一部臨時負責人、技術總監、副總經理。
張秋雲	1972年2月出生，經濟學博士。現任本公司董事，歷任開封市第一中學教師、河南省發展和改革委員會財政金融處任副調研員、副處長，河南省宏觀經濟研究院黨支部書記，中國(河南)自由貿易試驗區鄭州片區管委會常務副主任，自2019年6月至今任河南投資集團金融管理部主任，2020年6月至2021年11月任本公司監事。
唐進	1966年10月出生，江蘇省委黨校研究生，現任江蘇蘇豪副總裁、黨委委員。歷任江蘇省建湖縣委辦公室秘書科科長、副主任，江蘇省政府研究室、省政府辦公廳副處長、處長，江蘇蘇豪副總裁、黨委委員。

第四節 企業管治報告

姓名	主要工作經歷
田聖春	1975年10月出生，北京科技大學在職研究生學位，高級工程師。現任安鋼集團規劃發展部副總監。1998年參加工作，歷任安陽鋼鐵集團有限責任公司第四軋鋼廠助理工程師、工程師、綜合辦科員、副主任、策劃部投資管理科投資管理員、戰略投資處對外投資管理辦公室主任、規劃發展部政策研究室主任、首席二級管理專家。
張笑齊	1985年11月出生，本科學歷，商學學士。現任北京懋源資本投資管理有限公司董事、副總經理。歷任深圳證券交易所下屬單位深圳證券信息有限公司指數事業部職員，北京懋源資本投資管理有限公司項目經理。
陸正心	1982年9月出生，清華大學五道口金融學院高級工商管理碩士。現任珠海融澤通遠投資管理合夥企業(有限合夥)董事總經理。曾任摩根士丹利亞洲投資銀行部分分析員、高盛亞洲特別機會投資部執行董事、工銀國際控股有限公司董事總經理、天津工銀國際投資顧問合夥企業(有限合夥)董事總經理。
張東明	1953年6月出生，財政學博士學位。現為中國財政科學研究院(原財政部財政科學研究所)退休研究員。1969年9月參加工作，歷任牡丹江空軍五七幹校工人、北京市東城區委工業交通部幹部、財政部財政科學研究所研究生部科長、教務處副處長、處長，高級經濟師、研究員，外國財政研究中心研究員。
陳志勇	1958年4月出生，中共黨員，中南財經政法大學經濟學博士學位。現為中南財經政法大學教授、博士生導師。1987年研究生畢業於原中南財經大學財政學專業，同年留校任教。歷任中南財經政法大學財政系主任、財政稅務學院副院長、財政稅務學院院長。現兼任中國高等教育學會高等財經教育分會財政學專業委員會主任委員、全國高校財政學教學研究會副會長、全國稅務專業學位研究生教學指導委員會委員、湖北省財政學會常務理事、湖北省預算與會計研究會副會長、湖北省稅務學會副會長、湖北省國際文化交流中心理事等職，享受國務院政府特殊津貼。

第四節 企業管治報告

姓名	主要工作經歷
曾崧	1972年7月出生，香港中文大學工商管理學士及英國伯明翰大學工商管理(國際銀行與金融)碩士學位。現為溢達中國控股有限公司董事長兼溢達集團董事總經理(集團人力資源)。1996年10月參加工作，擁有豐富的戰略管理、企業運營及人力資源管理經驗。曾任美國評值公司亞太區總裁助理、中國區總經理，全校網(北京)信息科技有限公司營運總監，慧科管理諮詢有限公司副總裁，2002年加入溢達集團，歷任分支機構總經理、集團首席人力資源官及集團全球銷售董事總經理職務。
賀俊	1976年12月出生，中國社會科學院研究生院產業經濟學博士，入選國家百千萬人才工程、國家有突出貢獻中青年專家，享受國務院政府特殊津貼。2002年參加工作，曾任中信建投證券研究所投資策略分析師。現任中國社會科學院工業經濟研究所研究員、教授、博士生導師，中國社會科學院中小企業研究中心主任，國家頻譜資源委員會委員。
魯智禮	1966年11月出生，經濟學碩士，高級經濟師。曾任河南證券公司證券發行部經理、總經理助理兼研究所所長。2002年11月至2013年3月任本公司副總裁，2013年3月至2015年9月任本公司常務副總裁，2015年9月至今任本公司監事會主席。目前，兼任河南省法學會金融法學研究會第二屆理事會副會長。
魏志浩	1980年5月出生，工程學碩士，高級審計師。曾任河南省審計廳信息中心副科長、科長，河南省審計廳計算機審計中心副主任。2019年9月至2020年11月任河南投資集團審計部副主任，2020年11月至今任河南投資集團審計部主任。2021年11月9日至今任本公司監事。

第四節 企業管治報告

姓名	主要工作經歷
張憲勝	1965年7月出生，河南省委黨校在職研究生學歷，正高級會計師、注冊會計師。曾任安鋼焦化廠財務科科員，安鋼集團財務處科員、副科長、科長、處長助理、副處長，安陽鋼鐵股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市，股票代碼：600659)董事會秘書、財務負責人、財務處長。2015年7月至2016年12月任安鋼集團審計部部長，2016年12月至2017年11月任審計與法律事務部部長，2017年11月至今任安鋼集團財務部部長，2021年7月至今任安陽鋼鐵股份有限公司總會計師。2018年5月17日至今任本公司監事。
張博	1977年4月出生，哲學碩士，正高級會計師。曾任安陽方正會計事務所有限公司項目經理、注冊資產評估師，安陽市委辦公室國家安全綜合協調科科長。2020年7月至今擔任安陽經濟開發集團有限公司黨委委員、副總經理。2021年11月9日至今任本公司監事。
項思英	1963年3月出生，經濟學碩士、工商管理碩士。曾任中國農業部外經工作辦公室及農村經營管理總站幹部，國際金融公司中國代表處擔任投資分析員，國際金融公司東亞及太平洋局及全球製造業和消費服務局華盛頓特區擔任投資官員，中國國際金融有限公司擔任直接投資部及投資銀行部執行總經理，鼎輝投資執行董事、投資顧問。自2008年5月至今擔任中海重工集團有限公司(其股份於香港聯交所上市，股票代碼：00651)獨立董事，自2017年9月至今擔任匯力資源(集團)有限公司(其股份於香港聯交所上市，股票代碼：01303)獨立董事。2015年9月10日至今任本公司獨立監事。
夏曉寧	1960年4月出生，工學學士。曾任亞洲開發銀行投資員，殷庫資本有限公司資深合夥人及董事總經理，中銀國際基建基金管理有限公司行政總裁，睿智金融集團有限公司高級顧問。2016年12月至今擔任中國醫療網絡有限公司(其股份於香港聯交所上市，股份代碼：00383)獨立非執行董事。2016年5月9日至今任本公司獨立監事。

第四節 企業管治報告

姓名 主要工作經歷

- 巴冠華 1974年10月出生，貨幣銀行學碩士。曾在交通銀行鄭州分行、河南證券、中原證券籌備組工作。2002年11月至2010年8月，先後在本公司董秘處、經紀業務總部、營銷管理總部工作；2010年9月至2016年12月，任本公司財富管理中心總經理助理、副總經理、資本市場總部副總經理、做市業務總部副總經理(主持工作)；2017年1月至2020年2月，任新疆維吾爾自治區哈密市國有資產投資經營有限公司黨委委員、副總經理(援疆)；2020年3月至2021年3月，任本公司巡察工作辦公室副主任，兼第一巡察組組長，兼風險防範化解辦公室常務副主任；2021年4月至今，任本公司巡察工作辦公室主任。2021年11月9日至今任本公司職工代表監事。
- 許昌玉 1979年1月出生，法律碩士，具有中國法律職業資格。曾於九江學院任教。2007年7月至2016年3月任本公司合規管理總部二級部負責人；2016年3月至2017年3月任本公司辦公室主任助理、研究室主任助理；2017年3月至2020年1月任本公司董事會辦公室主任助理、副主任、證券事務代表；2020年1月任本公司合規管理總部總經理。2021年11月9日至今任本公司職工代表監事。
- 肖怡忱 1984年5月出生，會計學碩士，保薦代表人。2010年3月至2014年1月在本公司投資銀行總部、資本市場總部工作；2014年12月至2017年12月任投資銀行綜合管理部質控一部負責人；2018年1月至2018年4月任投資銀行綜合管理部總經理助理；2018年5月至2021年12月任質量控制總部總經理助理；2022年1月至今任普惠金融部負責人。2018年1月12日至今任本公司職工代表監事。

第四節 企業管治報告

姓名	主要工作經歷
朱建民	1963年2月出生，工商管理碩士，高級經濟師。曾任河南證券發行部副經理、伏牛路營業部經理、北京辦事處主任、經紀管理部經理、商丘營業部經理，本公司總裁辦公室主任、經紀業務總部總經理、總裁助理等，2007年8月至2015年9月任本公司副總裁。2015年9月任本公司常務副總裁，2018年9月任本公司黨委副書記，2022年1月任本公司執行委員會副主任委員。現任本公司黨委副書記、常務副總裁(代為行使總裁職責)、執行委員會副主任委員。目前兼任中國證券業協會證券經紀與財富管理委員會委員、河南省證券期貨基金業協會副會長。
朱軍紅	1969年7月出生，工商管理碩士、正高級會計師、河南省學術技術帶頭人。曾任河南財政證券公司會計主管、計劃財務部副經理、經理、總會計師。2002年11月至2009年9月任本公司財務負責人、總裁助理兼計劃財務總部總經理，2009年9月至2012年8月任本公司總會計師、財務負責人兼計劃財務總部總經理，2012年8月至2018年1月任本公司總會計師、財務負責人。2012年8月至今任本公司副總裁，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。
徐海軍	1970年8月出生，計算機技術工程碩士，高級程序員。曾任河南證券上海業務部電腦部經理、花園路營業部副經理、紫荊山營業部經理、總經理助理兼深圳營業部經理及上海匯爾頓投資公司總經理助理。2004年1月至2018年1月歷任公司信息技術總部總經理、合規管理總部總經理、合規總監及董事會秘書等職務。2016年9月至今任本公司副總裁，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任河南省法學會商法學研究會副會長、河南資產管理有限公司董事、中州國際董事長。

第四節 企業管治報告

姓名 主要工作經歷

李昭欣 1969年8月出生，會計學專業，碩士學位，正高級會計師、注冊會計師、注冊稅務師、經濟師。自1991年7月至2004年10月在河南省勞改局、河南省監獄管理局從事財務工作，2004年10月至2017年11月在河南省國有資產監督管理委員會工作，歷任產權管理處副處長、規劃發展處調研員、綜合處(研究室)處長。2017年11月至今任本公司黨委委員，2018年1月至今任本公司總會計師、財務負責人，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任中國證券業協會財務會計專業委員會委員。

花金鐘 1972年11月出生，管理學碩士，高級會計師、注冊會計師、注冊資產評估師、注冊稅務師。自1993年11月至2001年4月在河南萊恩(集團)股份有限公司工作，2001年4月至2004年10月在中國長城資產管理公司鄭州辦事處工作，2004年10月至2018年3月在中國證監會河南監管局工作，歷任上市公司監管處主任科員、副處長，辦公室副主任，新業務監管處副處長，公司檢查處處長，辦公室(黨務工作辦公室)主任。2018年4月至2021年11月任公司合規總監。2019年2月至今任公司副總裁，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任中國證券業協會投資銀行委員會委員。

朱啓本 1964年7月出生，經濟學碩士。曾任河南證券投資銀行部項目經理和辦公室主任助理。2002年11月至2015年12月歷任本公司人力資源管理總部副總經理、總經理、總裁助理兼人力資源管理總部總經理、督查室主任及稽核負責人。2015年12月至2018年1月任公司首席風險官。2018年1月至今任本公司董事會秘書，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任股權中心董事、中國證券業協會發展戰略委員會委員。

劉灝 1972年6月出生，工商管理碩士，注冊會計師。自1993年7月至1998年1月任深圳中華會計事務所審計二部高級經理職務；1998年1月至2006年10月任光大證券股份有限公司投行總部高級經理等職務；2006年10月至2011年08月任聯合證券有限責任公司債券業務部總經理職務；2011年08月至2018年05月任民生證券股份有限公司投行事業部副總裁、固定收益事業部總裁、公司副總裁等職務。2018年6月加入本公司，2020年5月至今任公司首席投資官，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。

第四節 企業管治報告

姓名	主要工作經歷
李峰	1971年12月出生，工學碩士，工商管理碩士。1996年7月參加工作，曾在河南證券公司工作，先後任職三門峽營業部副總經理、總經理。2002年至2015年先後任本公司三門峽營業部總經理、新鄉營業部總經理、上海營業部總經理、經紀業務總部總經理、創新業務總部總經理、總裁助理等職務，2015年至2017年任中原股權交易中心總裁，2017年至2019年任本公司總裁助理。2019年至今任本公司首席風險官，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。
王曉剛	1971年5月出生，工商管理碩士。1993年8月參加工作，曾在河南包裝新技術中心期貨部、河南證券緯五路營業部工作，2002年至2015年先後任本公司緯五路營業部副總經理、北京酒仙橋營業部總經理、經紀業務總部副總經理、營銷管理總部總經理、財富管理中心總經理等職務，2015年至2019年任本公司上海分公司總經理、證券投資總部總經理、資產管理總部總經理、總裁助理等職務，2019年2月至2019年12月任本公司副總裁級幹部兼資產管理總部總經理，2019年12月至2021年3月任中州國際總經理，2021年3月至2022年1月任本公司高級董事總經理。2022年1月至今任本公司執行委員會委員。
史紅星	1974年12月出生，工商管理碩士。1997年7月參加工作，曾先後任職於河南省油脂公司、河南省期貨業協會，2004年10月至2016年8月在中國證監會河南監管局工作，歷任期貨監管處四級行政助理、副主任科員、主任科員，機構監管處副處長。2016年8月至2020年1月任股權中心副總裁、總裁，2020年1月至2021年11月任公司鄭州分公司總經理。2021年11月至今任本公司合規總監，2022年1月至今任本公司執行委員會委員。目前兼任中州國際董事、中國證券業協會自律處分和內審委員會委員。

第四節 企業管治報告

姓名 主要工作經歷

韓軍陽 1970年1月出生，工程碩士。1993年7月參加工作，曾在河南證券工作，先後任深圳營業部電腦部經理、行政區營業部副經理、電腦中心部門主任。2002年至2019年先後任本公司信息技術總部副總經理、杭州營業部總經理、信息技術總部總經理、經紀業務總部總經理、互聯網金融總部總經理等職務，2015年至2019年兼任公司職工代表監事。2019年至今任本公司首席信息官。目前兼任中國證券業協會投資者服務與保護委員會委員。

(二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李興佳	河南投資集團	董事、副總經理	2010年6月	
田聖春	安鋼集團	副部長	2016年12月	
張秋雲	河南投資集團	金融管理部主任	2019年6月	
唐進	江蘇蘇豪	副總裁、黨委委員	2017年12月	
魏志浩	河南投資集團	審計部主任	2020年11月	
張憲勝	安鋼集團	財務部部長	2017年11月	
謝俊生	安陽經開	監事長	2020年9月	
張博	安陽經開	副總經理、黨委委員	2020年7月	
在股東單位 任職情況的 說明	無			

第四節 企業管治報告

2. 在其他單位任職情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期	
菅明軍	河南省證券期貨基金業協會	會長	2013年6月		
	中州國際	董事	2015年1月		
李興佳	河南省天然氣儲運有限公司	董事長	2018年8月		
張秋雲	河南投資集團擔保有限公司	執行董事	2019年6月		
	中富支付服務有限公司	執行董事	2019年6月		
	中原豫澤融資租賃(上海)有限公司	董事長	2019年7月		
	中原信託	董事	2020年9月		
	中原銀行股份有限公司	董事	2021年1月		
	河南立安卓越保險經紀有限責任公司	執行董事	2020年8月		
	中原資本國際控股有限公司	董事	2019年6月		
	河南投資集團有限公司資產管理公司	董事長	2020年12月		
	河南資產管理有限公司	董事	2019年10月		
	河南匯融供應鏈管理有限公司	董事長	2020年9月		
	唐進	江蘇省國際信託有限公司	董事	2018年6月	
		江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2018年6月	
		江蘇愛濤文化產業有限公司	黨總支書記	2019年11月	
田聖春	安鋼自動化軟件股份有限公司	董事	2018年9月		
陸正心	珠海融澤通遠投資管理合夥企業	董事總經理	2014年1月		
張笑齊	北京懋源資本投資管理有限公司	副總經理	2014年3月		
陳志勇	中南財經政法大學	教授、博士生導師	1987年9月		
	中國高等教育學會高等財經教育分會	財政學專業委員會 主任委員	2016年5月		
	全國高校財政學教學研究會	副會長	2014年8月		
	全國稅務專業學位研究生教學指導 委員會	委員	2016年9月		
	湖北省財政學會	常務理事	2003年6月		
	湖北省預算與會計研究會	副會長	2012年5月		
	湖北省稅務學會	副會長	2016年4月		
	湖北省國際文化交流中心	理事	2009年3月		
	曾崧	溢達集團	董事總經理	2002年10月	
		溢達中國控股有限公司	董事長	2021年12月	

第四節 企業管治報告

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
賀俊	中國社會科學院工業經濟研究所	研究員	2008年9月	
魏志浩	新鄉中益發電有限公司	監事	2019年11月	
張憲勝	安陽鋼鐵股份有限公司	總會計師	2021年7月	
項思英	中海重工集團有限公司(其股份於香港聯 交所上市，股份代碼：00651)	獨立董事	2008年5月	
	匯力資源(集團)有限公司(其股份於香 港聯交所上市，股份代碼：01303)	獨立董事	2017年9月	
夏曉寧	中國醫療網絡有限公司(其股份於香港聯 交所上市，股份代碼：00383)	獨立董事	2016年12月	
朱建民	中國證券業協會證券經紀與財富管理委 員會	委員	2022年1月	
	河南省證券期貨基金業協會	副會長	2019年11月	
徐海軍	河南省法學會商法學研究會	副會長	2017年7月	
	河南資產管理有限公司	董事	2020年8月	
	中州國際	董事、董事長	2019年9月	
李昭欣	中國證券業協會財務會計委員會	委員	2022年1月	
花金鐘	中國證券業協會投資銀行委員會	委員	2022年1月	
朱啟本	股權中心	董事	2018年6月	
	中國證券業協會發展戰略委員會	委員	2022年1月	
史紅星	中州國際	董事	2021年11月	
	中國證券業協會自律處分和內審委員會	委員	2022年1月	
韓軍陽	中國證券業協會投資者服務與保護委員 會	委員	2022年1月	
在其他單位 任職情況的 說明	無			

第四節 企業管治報告

(三) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司董事的薪酬與考核由董事會薪酬與提名委員會提出方案，董事會審議通過，股東大會審議決定；監事的薪酬與考核由監事會提出方案，由股東大會審議決定；高級管理人員的薪酬與考核由董事會薪酬與提名委員會提出方案，由董事會決定。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司內部董事、監事薪酬根據公司股東大會關於董監事薪酬決議，並結合公司經營業績、崗位職責、工作表現及市場環境等因素確定。 外部董事、監事薪酬由董事會薪酬與提名委員會根據行業市場水平制定方案，並經股東大會通過實施。 公司高級管理人員薪酬及獎懲事項根據董事會決議並結合公司考核激勵約束機制方案確定，高級管理人員薪酬發放嚴格按照國家關於薪酬延期支付相關規定執行。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	董事、監事和高級管理人員薪酬支付情況請參見本報告本節一、「(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。 根據國家有關規定，結合個人意願，董事李興佳先生、董事張秋雲女士、董事唐進先生、董事田聖春先生、監事魏志浩先生、張憲勝先生及張博先生自任職起放棄領取其津貼，但仍將履行相關職責。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣1,788.27萬元(稅後)

第四節 企業管治報告

(四) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
菅明軍	執行委員會主任委員	聘任	
常軍勝	副董事長、執行董事、總裁	離任	個人家庭原因
張秋雲	非執行董事	選舉	
	監事	離任	換屆選舉離任
袁志偉	獨立董事	離任	獨立董事任期屆滿
寧金成	獨立董事	離任	獨立董事任期屆滿
王立新	非執行董事	離任	個人工作安排原因
于緒剛	獨立董事	離任	獨立董事任期屆滿
唐進	非執行董事	選舉	
陳志勇	獨立董事	選舉	
曾崧	獨立董事	選舉	
賀俊	獨立董事	選舉	
魏志浩	監事	選舉	
謝俊生	監事	離任	換屆選舉離任
張博	監事	選舉	
張露	職工監事	離任	換屆選舉離任
張華敏	職工監事	離任	換屆選舉離任
巴冠華	職工監事	選舉	
許昌玉	職工監事	選舉	
朱建民	執行委員會副主任委員	聘任	
朱軍紅	執行委員會委員	聘任	
徐海軍	執行委員會委員	聘任	
李昭欣	執行委員會委員	聘任	
花金鐘	執行委員會委員	聘任	
	合規總監	離任	換屆選舉離任
朱啓本	執行委員會委員	聘任	
劉灝	執行委員會委員	聘任	
李峰	執行委員會委員	聘任	
王曉剛	執行委員會委員	聘任	
史紅星	合規總監、執行委員會委員	聘任	

第四節 企業管治報告

(五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

2020年8月28日，公司收到河南證監局《關於對朱建民實施出具警示函行政監管措施的決定》（河南證監局行政監管措施決定書〔2020〕13號），《關於對王曉剛實施出具警示函行政監管措施的決定》（河南證監局行政監管措施決定書〔2020〕14號），具體內容請參閱2020年8月31日於上交所網站披露的相關公告（公告編號2020-063）。

五、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第六屆董事會 第二十六次會議	2021年1月29日	審議通過了以下議案： 一、《關於計提資產減值準備的議案》 二、《關於經紀業務分支機構設置授權的議案》
第六屆董事會 第二十七次會議	2021年3月25日	審議通過了以下議案： 一、《關於確定2021年度風險偏好和風險容忍度的議案》 二、《關於確定2021年度證券自營業務規模及風險限額的議案》 三、《關於確定2021年度資產管理業務自有資金投入規模及風險限額的議案》 四、《關於確定2021年度融資融券、股票質押、約定購回及轉融通業務規模的議案》 五、《關於確定2021年對外捐贈預算以及制定〈中原證券股份有限公司對外捐贈管理辦法〉的議案》 六、《關於2021年預計日常關聯／持續關連交易的議案》



第四節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第六屆董事會 第二十八次會議	2021年3月30日	<p>審議通過了以下議案：</p> <ol style="list-style-type: none">一、《2020年度董事會工作報告》二、《2020年度總裁工作報告》三、《2020年度獨立董事述職報告》四、《2020年年度報告(A股)》五、《2020年年度報告(H股)及截至2020年12月31日止年度之業績公告》六、《董事會審計委員會2020年度工作報告》七、《董事會風險控制委員會2020年度工作報告》八、《董事會發展戰略委員會2020年度工作報告》九、《董事會薪酬與提名委員會2020年度工作報告》十、《2020年度社會責任報告暨ESG(環境、社會及管治)報告》十一、《2020年度合規工作報告》十二、《2020年風險管理年度報告》十三、《2020年度內部控制評價報告》十四、《2020年度信息技術工作專項報告》十五、《2020年度稽核報告書》十六、《2020年度利潤分配方案》十七、《2020年度財務決算報告》十八、《2020年度董事考核及薪酬情況專項說明》十九、《關於為中州國際金融控股有限公司提供擔保或反擔保的議案》二十、《2020年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》二十一、《關於授權召開2020年年度股東大會的議案》

第四節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第六屆董事會 第二十九次會議	2021年4月20日	審議通過了以下議案： 一、《2021年第一季度報告》 二、《關於調整公司組織架構的議案》 三、《關於修訂〈中原證券股份有限公司財務管理制度〉的議案》 四、《關於修訂〈中原證券股份有限公司會計制度〉的議案》 五、《關於計提資產減值準備的議案》
第六屆董事會 第三十次會議	2021年5月28日	審議通過了以下議案： 一、《關於聘任2021年度審計機構的議案》 二、《關於提名公司第六屆董事會獨立董事候選人的議案》 三、《關於調整公司第六屆董事會專門委員會成員的議案》 四、《關於制定〈中原證券股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度〉的議案》
第六屆董事會 第三十一次會議	2021年6月9日	審議通過了《關於常務副總裁代為履行總裁職責的議案》
第六屆董事會 第三十二次會議	2021年6月25日	審議通過了《中原證券股份有限公司關於對外捐贈的議案》
第六屆董事會 第三十三次會議	2021年8月10日	審議通過了以下議案： 一、《關於對外專項捐贈的議案》 二、《關於規範公司大集合產品合同變更及運作管理相關事項的議案》 三、《關於修改〈公司章程〉的議案》



第四節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第六屆董事會 第三十四次會議	2021年8月27日	審議通過了以下議案： 一、《關於審議2021年半年度報告、截至2021年6月30日止6個月之中期業績公告及2021年中期報告的議案》 二、《2021年上半年利潤分配方案》 三、《關於計提資產減值準備的議案》 四、《關於修訂〈合規管理有效性評估實施辦法(2021年修訂)〉的議案》 五、《關於授權召開2021年第一次臨時股東大會的議案》
第六屆董事會 第三十五次會議	2021年10月15日	審議通過了以下議案： 一、《關於推選第七屆董事會董事候選人的議案》 二、《關於為境外全資附屬公司發行美元債券提供連帶責任擔保的議案》 三、《關於第二次轉讓中州藍海持有中原小貸部分股權的議案》
第六屆董事會 第三十六次會議	2021年10月29日	審議通過了《2021年第三季度報告》
第七屆董事會 第一次會議	2021年11月9日	審議通過了以下議案： 一、《關於選舉菅明軍為公司董事長的議案》 二、《關於選舉公司董事會審計委員會成員的議案》 三、《關於選舉公司董事會發展戰略委員會成員的議案》 四、《關於選舉公司董事會薪酬與提名委員會成員的議案》 五、《關於選舉公司董事會風險控制委員會成員的議案》 六、《關於聘任高級管理人員的議案》 七、《關於聘任證券事務代表的議案》
第七屆董事會 第二次會議	2021年11月29日	審議通過了《關於公司董事買賣本公司證券通知程序的議案》
第七屆董事會 第三次會議	2021年12月24日	審議通過了以下議案： 一、《關於公司設立執行委員會並制定〈中原證券股份有限公司執行委員會議事規則〉的議案》 二、《關於修改〈公司章程〉的議案》 三、《關於對外捐贈的議案》

第四節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會 第四次會議	2021年12月30日	審議通過了以下議案： 一、《關於簽署持續關連交易框架協議及設定年度交易上限的議案》 二、《關於修訂〈合規考核管理辦法〉的議案》 三、《關於修訂〈洗錢和恐怖融資風險管理辦法〉的議案》 四、《關於制訂〈風險偏好管理辦法〉的議案》

六、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	參加董事會情況			是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況 出席股東大會的次數
				以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
菅明軍	否	15	15	13	0	0	否	2
常軍勝	否	5	5	4	0	0	否	0
李興佳	否	15	15	13	0	0	否	2
張秋雲	否	4	4	4	0	0	否	0
王立新	否	14	14	12	0	0	否	1
田聖春	否	15	15	13	0	0	否	1
張笑齊	否	15	15	13	0	0	否	2
陸正心	否	15	15	13	0	0	否	2
袁志偉	是	7	7	6	0	0	否	0
寧金成	是	7	7	6	0	0	否	0
于緒剛	是	15	15	13	0	0	否	2
張東明	是	15	15	13	0	0	否	2
陳志勇	是	8	8	7	0	0	否	1
曾崧	是	8	8	7	0	0	否	1

第四節 企業管治報告

年內召開董事會會議次數	15
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	12
現場結合通訊方式召開會議次數	3

七、董事培訓情況

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

報告期內，公司董事具體培訓情況如下：

- 1、全體董事於2021年4月28日參加中國上市公司協會組織的2021年第三期公司治理專項培訓。
- 2、董事長菅明軍於2021年4月28日參加中國上市公司協會組織的2021年第三期公司治理專題培訓。
- 3、獨立董事曾崧於2021年4月21日參加上交所組織的第七十五期獨立董事資格培訓。
- 4、獨立董事陳志勇於2021年7月7日參加上交所組織的第七十六期獨立董事資格培訓。

八、董事會下設專門委員會情況

1. 截至本報告日董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
發展戰略委員會	主任委員：菅明軍(執行董事) 委員：李興佳(非執行董事)、張秋雲(非執行董事)、 田聖春(非執行董事)、唐進(非執行董事)
審計委員會	主任委員：張東明(獨立非執行董事) 委員：曾崧(獨立非執行董事)、田聖春(非執行董事)
薪酬與提名委員會	主任委員：陳志勇(獨立非執行董事) 委員：張笑齊(非執行董事)、陸正心(非執行董事)、 曾崧(獨立非執行董事)、賀俊(獨立非執行董事)
風險控制委員會	主任委員：菅明軍(執行董事) 委員：張笑齊(非執行董事)、陳志勇(獨立非執行董事)

2. 報告期內發展戰略委員會召開3次會議

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



第四節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年 1月28日	發展戰略委員會2021年 第一次會議	會議審議通過了： 《關於經紀業務分支機構設置授權的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年 3月29日	發展戰略委員會2021年 第二次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《2020年度董事會工作報告》 二、《2020年度總裁工作報告》 三、《董事會發展戰略委員會2020年度工作報告》 四、《2020年度社會責任報告暨ESG(環境、社會及管治)報告》 五、《2020年度信息技術工作專項報告》 六、《關於為中州國際金融控股有限公司提供擔保或反擔保的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年 12月23日	發展戰略委員會2021年 第三次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於公司設立執行委會並制定〈中原證券股份有限公司執行委員會議事規則〉的議案》 二、《關於修改〈公司章程〉的議案》	發展戰略委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

第四節 企業管治報告

下表顯示發展戰略委員會委員於報告期內出席發展戰略委員會會議的詳情。

董事	出席次數／	
	應出席次數	說明
菅明軍(執行董事，主任委員)	3/3	
李興佳(非執行董事)	3/3	
張秋雲(非執行董事)	1/1	於2021年11月9日獲委任
田聖春(非執行董事)	3/3	
常軍勝(執行董事)	2/2	於2021年6月8日辭任
王立新(非執行董事)	1/1	於2021年12月24日辭任

註：2022年2月17日，公司非執行董事唐進先生獲委任為發展戰略委員會委員。

3. 報告期內審計委員會召開9次會議

審計委員會的主要職責權限為：監督、評價公司內部的稽核和審計工作；提議聘請、續聘或更換外部審計機構；按照適用標準審核及監督外部審計機構的獨立性及客觀性，以及審核過程的有效性；負責內部審計與外部審計之間的溝通；審核公司的財務信息及披露；監管公司的財務申報制度、風險管理及內部控制系統；《公司章程》規定的其他職責。

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年1月28日	審計委員會2021年第一次會議	會議審議通過了： 《關於計提資產減值準備的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

第四節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年3月24日	審計委員會2021年第二次會議	會議審議通過了： 《關於2021年預計日常關聯／持續關連交易的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年3月29日	審計委員會2021年第三次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《2020年年度報告(A股)》 二、《2020年年度報告(H股)及截至2020年12月31日止年度之業績公告》 三、《董事會審計委員會2020年度工作報告》 四、《2020年度合規報告》 五、《2020年度內部控制評價報告》 六、《2020年度稽核報告書》 七、《2020年度利潤分配方案》 八、《2020年度財務決算報告》 九、《關於為中州國際金融控股有限公司提供擔保或反擔保的議案》 十、《2020年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年4月19日	審計委員會2021年第四次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《2021年第一季度報告》 二、《關於修訂〈中原證券股份有限公司財務管理制度(2021年修訂)〉的議案》 三、《關於修訂〈中原證券股份有限公司會計制度(2021年修訂)〉的議案》 四、《關於計提資產減值準備的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年5月28日	審計委員會2021年第五次會議	會議審議通過了： 《關於聘任2021年度審計機構的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

第四節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年8月27日	審計委員會2021年第六次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於審議2021年半年度報告、截至2021年6月30日止6個月之中期業績公告及2021年中期報告的議案》 二、《2021年上半年利潤分配方案》 三、《關於計提資產減值準備的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年10月14日	審計委員會2021年第七次會議	會議審議通過了： 《關於為境外全資附屬公司發行美元債券提供連帶責任擔保的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年10月28日	審計委員會2021年第八次會議	會議審議通過了： 《2021年第三季度報告》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年12月29日	審計委員會2021年第九次會議	會議審議通過了： 《關於簽署持續關連交易框架協議及設定年度交易上限的議案》	審計委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

下表顯示審計委員會委員於報告期內出席審計委員會會議的詳情。

董事	出席次數／	
	應出席次數	說明
張東明(獨立非執行董事，主任委員)	9/9	
田聖春(非執行董事)	9/9	
曾崧(獨立非執行董事)	4/4	於2021年6月30日獲委任
袁志偉(獨立非執行董事)	5/5	於2021年6月30日離任

第四節 企業管治報告

4. 報告期內薪酬與提名委員會召開3次會議

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

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年3月29日	薪酬與提名委員會2021年第一次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《董事會薪酬與提名委員會2020年度工作報告》 二、《2020年度董事考核及薪酬情況專項說明》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年5月26日	薪酬與提名委員會2021年第二次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《關於提名公司第六屆董事會獨立董事候選人的議案》 二、《關於調整公司第六屆董事會專門委員會成員的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年10月14日	薪酬與提名委員會2021年第三次會議	會議審議通過了： 《關於推選第七屆董事會董事候選人的議案》	薪酬與提名委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

第四節 企業管治報告

下表顯示薪酬與提名委員會委員於報告期內出席薪酬與提名委員會會議的詳情。

董事	出席次數／	
	應出席次數	說明
陳志勇(獨立非執行董事、主任委員)	1/1	於2021年6月30日獲委任
張笑齊(非執行董事)	3/3	
陸正心(非執行董事)	3/3	
曾崧(獨立非執行董事)	1/1	於2021年6月30日獲委任
袁志偉(獨立非執行董事、主任委員)	2/2	於2021年6月30日離任
寧金成(獨立非執行董事)	2/2	於2021年6月30日離任
于緒剛(獨立非執行董事)	3/3	於2022年2月17日離任

註： 2022年2月17日，公司獨立非執行董事賀俊先生獲委任為薪酬與提名委員會委員。

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

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

5. 報告期內風險控制委員會召開2次會議

風險控制委員會的主要職責權限為：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；檢討本公司的風險管理及內部控制系統；制訂本公司的企業管治政策，檢查其實施情況，並向董事會提出建議；檢查並監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢查並監督本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及其實施情況；制定、檢查並監督員工及董事的職業行為準則及合規手冊(如有)；《公司章程》規定的其他職責。風險控制委員會積極履行職責，重點研究公司的合規管理和風險管理事宜，為董事會決策提供支持。

第四節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年3月24日	風險控制委員會2021年第一次會議	會議審議通過了： 《關於確定2021年度風險偏好和風險容忍度的議案》	風險控制委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。
2021年3月29日	風險控制委員會2021年第二次會議	會議審議通過了以下議案： 一、《董事會風險控制委員會2020年度工作報告》 二、《2020年度合規工作報告》 三、《2020年風險管理年度報告》 四、《2020年度內部控制評價報告》	風險控制委員會嚴格按照《公司法》、中國證監會監管規則以及《公司章程》《董事會議事規則》開展工作，勤勉盡責，經過充分溝通討論，一致通過上述議案。

下表顯示風險控制委員會委員於報告期內出席風險控制委員會會議的詳情。

董事	出席次數／		說明
	應出席次數		
菅明軍(執行董事、主任委員)		2/2	
張笑齊(非執行董事)		2/2	
陳志勇(獨立非執行董事)		0/0	於2021年6月30日獲委任
寧金成(獨立非執行董事)		2/2	於2021年6月30日離任

第四節 企業管治報告

九、監事履行職責情況

(一) 監事參加監事會和股東大會的情況

監事姓名	是否獨立監事	本年應參加監事會次數	參加監事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況 出席股東大會的次數
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
魯智禮	否	10	10	7	0	0	否	2
張秋雲	否	7	7	5	0	0	否	2
魏志浩	否	3	3	2	0	0	否	1
張憲勝	否	10	10	7	0	0	否	2
謝俊生	否	7	7	5	0	0	否	1
張博	否	3	3	2	0	0	否	1
項思英	是	10	10	7	0	0	否	2
夏曉寧	是	10	10	7	0	0	否	2
張露	否	7	7	5	0	0	否	1
張華敏	否	7	7	7	0	0	否	1
巴冠華	否	3	3	2	0	0	否	1
許昌玉	否	3	3	2	0	0	否	1
肖怡忱	否	10	10	7	0	0	否	2
年內召開監事會會議次數								10
其中：現場會議次數								0
通訊方式召開會議次數								7
現場結合通訊方式召開會議次數								3



第四節 企業管治報告

(二) 監事會會議情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第六屆監事會第十七次會議	2021年1月29日	審議通過了《關於計提資產減值準備的議案》
第六屆監事會第十八次會議	2021年3月25日	審議通過了《關於2021年預計日常關聯／持續關連交易的議案》
第六屆監事會第十九次會議	2021年3月30日	審議通過了以下議案： 一、《2020年度監事會工作報告》 二、《監事會財務監督檢查委員會2020年度工作報告》 三、《監事會履職監督評價委員會2020年度工作報告》 四、《2020年度利潤分配方案》 五、《2020年度財務決算報告》 六、《2020年年度報告(A股)》 七、《2020年年度報告(H股)及截至2020年12月31日止年度之業績公告》 八、《2020年度社會責任報告暨ESG(環境、社會及管治)報告》 九、《2020年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》 十、《2020年度合規工作報告》 十一、《2020年度內部控制評價報告》 十二、《關於修訂〈中原證券股份有限公司監事會對董事、監事、高管人員履職評價辦法〉的議案》 十三、《2020年度監事考核及薪酬情況專項說明》 十四、《關於變更監事會履職監督評價委員會成員的議案》 會議還聽取了《2020年度稽核報告書》和《2020年風險管理年度報告》
第六屆監事會第二十次會議	2021年4月20日	審議通過了以下議案： 一、《2021年第一季度報告》 二、《關於計提資產減值準備的議案》
第六屆監事會第二十一次會議	2021年8月27日	審議通過了以下議案： 一、《關於審議2021年半年度報告、截至2021年6月30日止6個月之中期業績公告及2021年中期報告的議案》 二、《2021年上半年利潤分配方案》 三、《關於計提資產減值準備的議案》
第六屆監事會第二十二次會議	2021年10月15日	審議通過了《關於推選第七屆監事會監事候選人的議案》
第六屆監事會第二十三次會議	2021年10月29日	審議通過了《2021年第三季度報告》

第四節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆監事會第一次會議	2021年11月9日	審議通過了以下議案： 一、《關於選舉魯智禮為公司監事會主席的議案》 二、《關於選舉公司監事會履職監督評價委員會成員的議案》 三、《關於選舉公司監事會財務監督檢查委員會成員的議案》
第七屆監事會第二次會議	2021年11月22日	審議通過了《關於公司監事買賣本公司證券通知程序的議案》
第七屆監事會第三次會議	2021年12月30日	審議通過了以下議案： 一、《關於簽署持續關連交易框架協議及設定年度交易上限的議案》 二、《關於制訂〈監事會內部控制與風險管理監督辦法〉的議案》

九、報告期末母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	2,386
主要子公司在職員工的數量	341
在職員工的數量合計	2,727
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成類別	專業構成人數
經紀業務人員	1,756
投行人員	270
資產管理業務人員	48
證券投資業務人員	56
研究人員	35
國際業務人員	46
法律合規、風控及稽核審計人員	78
信息技術人員	78
財務人員	59
行政及管理人員	232
其他	69
合計	2,727

教育程度類別	數量(人)
博士	12
碩士	605
本科	1,911
專科及以下	199
合計	2,727



第四節 企業管治報告

（二）薪酬政策

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

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

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

（三）培訓計劃

為不斷提升公司幹部員工的專業能力和職業素養，公司建立了分層分類、統籌兼顧的培訓計劃。對經營管理人員重點開展以提高證券行業發展認知、管理理論與技能戰略思維能力、經營管理能力等內容的培訓；對各業務條綫和部門的員工重點以強化業務知識、提高產品開發、營銷技巧和服務能力等內容的培訓。同時，鼓勵員工通過自學、參加職業資格證書考試等方式進行自我學習，及時更新專業知識，特別是對取得CIIA、CFA、FRM等資格的員工給予獎勵。

報告期內，公司利用面授或移動網絡培訓方式，開展了多層級的員工培訓、多元化的業務培訓、多類型的合規培訓及多種創新型培訓項目，以提升員工職業技能和素養，配合公司戰略發展。總部先後組織內訓8場，累計有1,227人次參加內訓；參加上級單位及外部培訓機構組織的培訓，主要包括中國證監會、中國證券業協會、河南省委組織部、河南省政財廳、河南省國資委、證券交易所等舉辦的培訓班共計56場，累計有168人次參訓；組織後續職業網絡培訓，人均學習課程數30課時；總體使用培訓經費人民幣198.7萬元。公司組織實施一系列針對性、前瞻性較強的員工職業及業務培訓項目，為員工綜合素質、業務能力提升搭建進修平台，進而實現公司和員工共贏的良好局面。2022年度公司將結合公司業務需求，加大員工培訓的力度和廣度，注重培訓工作的實用性，為公司持續發展提供源源不斷的人力資源，培育更多的優秀員工。

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數：45.70萬小時

勞務外包支付的報酬總額：人民幣466.43萬元

十、利潤分配或資本公積金轉增預案

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

公司董事會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。獨立董事發表明確意見。

經大華會計師事務所（特殊普通合夥）審計，公司2021年度實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣513,210,337.25元，提取盈餘公積及各項風險準備金後，2021年實現的可供分配利潤人民幣350,329,112.11元。截至2021年12月31日，母公司可供分配利潤人民幣426,335,070.44元。

公司2021年下半年度擬以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數分配利潤。公司擬向全體股東（包括A股股東及H股股東）每10股派發現金紅利人民幣0.21元（含稅）。截至2021年12月31日，公司總股本4,642,884,700股，以此計算合計擬派發現金紅利人民幣97,500,578.70元（含稅），加上已派發2021年上半年現金紅利人民幣78,929,039.90元（含稅），當年累計派發現金紅利人民幣176,429,618.60元（含稅），佔2021年歸屬於母公司股東的淨利潤的34.38%。在批准2021年下半年利潤分配預案的董事會召開日後至實施權益分派的股權登記日前公司總股本發生變動的，維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。公司不進行資本公積金轉增股本，不送紅股。

第四節 企業管治報告

本次利潤分配方案尚需提交公司2021年年度股東大會審議。

公司上述利潤分配方案制訂合規、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。

公司2021年下半年度利潤分配方案經2021年年度股東大會審議通過後，公司將於2022年8月31日前派發2021年下半年度現金紅利。有關本次H股股息派發的H股記錄日期、暫停股東過戶登記期間以及A股股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行刊發公告通知。

十一、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

報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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

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

十二、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

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

1、用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本公司有關用於辨認、評估及管理重大風險的程序，請參見本報告第四節七、(四)「可能面對的風險」部分。

2、解決內部監控缺失的程序

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

3、內幕信息管理制度

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

董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，於內部控制評價報告基準日，公司未發現財務報告及非財務報告內部控制重大缺陷。

第四節 企業管治報告

董事會有責任持續監督本公司的風險管理及內部監控系統、對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等風險管理及內部監控系統是否有效，董事會亦有責任維持本集團的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障本集團的資產。該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且就避免重大的失實陳述或損失而言，僅能做出合理而非絕對的保證。董事會通過審計委員會，每年對本集團內部監控系統是否有效進行檢討。

報告期內，董事會通過審計委員會完成對本集團內部監控系統有效性的年度檢討，涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控並特別考慮了本集團在會計、內部審計及財務匯報等其他主要職能的資源。有關檢討概無發現重大內部監控問題。董事會認為，回顧年內及截至本報告日，現存的風險管理及內部監控系統有效且足夠。

十三、報告期內對子公司的管理控制情況

截至報告期末，公司共控股子公司14家，其中一級控股子公司5家，二級控股子公司9家。公司對子公司施行戰略+運營管控模式，一是嚴格按照《公司法》《證券法》等有關法律法規和準則，通過參與制定子公司章程、子公司董事會、監事會和股東大會，向子公司推薦董監事及高級管理人員，完善公司治理、加強三會履職，依法行使享有的資產收益和參與重大決策等股東權利。二是根據中國證監會《證券公司監督管理條例》等相關規定，公司合規、風控和財務等各職能部門對子公司實行垂直和穿透式管理，更好地把控子公司經營風險，杜絕資金佔用，防範經營風險傳輸。

十四、內部控制審計報告的相關情況說明

本公司聘請大華會計師事務所(特殊普通合夥)作為內部控制審計機構。大華會計師事務所(特殊普通合夥)出具了《中原證券股份有限公司內部控制審計報告》。

內部控制審計報告詳見於公司與本報告同期在上交所網站披露的《中原證券股份有限公司內部控制審計報告》。

十五、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

公司於2020年12月收到河南證監局下發的《上市公司治理專項自查清單》，對照清單，公司進行了全面自查，自查結果如下：

- 1、 公司於2020年4月29日召開的公司第六屆董事會第十九次會議涉及董事棄權票，本次會議審議了《關於對香港子公司中州國際金融控股有限公司實施增資的議案》，表決結果為：同意10票，反對0票，棄權1票。非執行董事王立新先生因時間較為緊張，未能深入瞭解香港子公司相關業務開展情況，無法表達意見，因此投棄權票。

整改情況：董事會將預留更充足的時間為公司董事深入瞭解議案的背景和內容，發表意見提供支持和幫助。

- 2、 公司於2020年6月2日於上交所網站披露了《關於獨立董事任職期滿繼續履職的公告》，袁志偉先生於2020年6月3日因任職期滿六年離任。鑒於袁志偉先生離任將導致公司第六屆董事會中獨立董事人數少於董事會成員的三分之一，不符合相關規定的要求，在新任獨立董事就任前，袁志偉先生將繼續履職。

整改情況：公司2020年年度股東大會審議通過了《關於選舉第六屆董事會獨立董事的議案》，袁志偉先生不再繼續履職。

十六、其他

1、 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況以及對業績的影響

報告期內，公司在境內共完成2家證券分公司及6家證券營業部同城遷址。以上變化將有助於優化本集團的網絡布局、提升公司客戶服務能力及子公司的綜合實力。

(1) 分公司、營業部設立和變動情況

公司持續進行營業網點布局調整和優化。報告期內，公司在境內共完成2家證券分公司及6家證券營業部同城遷址工作。

詳情參見「第九節證券公司信息披露一、（一）報告期內分公司、營業部行政許可情況」。

第四節 企業管治報告

(2) 子公司設立和變動情況

中州國際：

2020年4月29日，公司第六屆董事會第十九次會議審議通過了《關於對香港子公司中州國際金融控股有限公司實施增資的議案》，同意對中州國際增資5至10億港元。公司於2021年1月收到中國證監會出具的《關於中原證券股份有限公司對中州國際金融控股有限公司增資有關意見的覆函》(機構部函〔2021〕275號)。根據上述覆函，中國證監會對公司向中州國際增資8億港元無異議。公司於2021年3月收到河南省改革和發展委員會《境外投資項目備案通知書》(豫發改外資備〔2021〕10號)，2021年6月公司完成向中州國際劃撥註冊資本金8億港元。2021年7月中州國際在香港公司註冊處完成註冊登記手續，註冊資本變更為18億港元。

上述具體內容請參閱公司2020年4月30日、2021年1月27日、2021年7月3日於上交所網站披露的相關公告。(公告編號：2020-042、2021-006、2021-038)

中州藍海：

2021年11月3日，公司出具《中州藍海投資管理有限公司股東決定》，同意中州藍海註冊資本變更為人民幣35.00億元。截至報告期末，中州藍海已辦理完畢工商變更登記手續。

2、 證券經紀人

證券經紀人是接受公司的委託，在公司授權範圍內代理從事與經紀業務相關的客戶招攬、客戶服務等活動的公司員工以外的自然人，公司與證券經紀人簽訂委託代理合同。公司制定了完備的證券經紀人管理制度，包括證券經紀人的資格管理、委託合同管理、執業前培訓和後續職業培訓、登記管理與信息查詢、執業行為規範、風險控制以及績效考核與報酬支付等方面，實現了公司對證券經紀人的集中統一管理，證券營業部負責證券經紀人的日常管理。報告期內，公司在證券經紀人基本管理制度有效運行的情況下，持續加強對分支機構證券經紀人業務的管理，深入瞭解各分支機構證券經紀人團隊發展現狀，優化證券經紀人日常管理相關流程。截至2021年底，公司證券經紀人數達265人。

第四節 企業管治報告

3、 賬戶規範情況專項說明

公司始終堅持把客戶賬戶規範管理作為重要的基礎工作，把客戶賬戶管理工作常規化、規範化、制度化，不斷完善客戶賬戶規範管理的長效機制。2021年，根據中國證券登記結算有限責任公司和公司相關制度要求，有效落實客戶賬戶規範管理的各項措施，認真做好職業類別規範、手機號碼核查、機構賬戶信息核查、一碼通賬戶規範等工作，持續做好存量客戶賬戶信息規範、客戶資料完善、休眠賬戶激活及不合格賬戶規範等基礎性工作，確保客戶賬戶信息真實、準確、完整、有效。

報告期內，公司新增休眠資金賬戶22,060戶，激活休眠證券賬戶3,670戶，期末休眠資金賬戶414,397戶，休眠證券賬戶656,554戶；規範不合格資金賬戶23戶，規範不合格證券賬戶25戶，期末不合格資金賬戶1,108戶，不合格證券賬戶1,168戶；期末司法凍結資金賬戶7戶，司法凍結證券賬戶14戶；無風險處置賬戶。詳見下表：

賬戶類型：人民幣賬戶

賬戶類別		2021年	2020年	同比變動
休眠賬戶	資金賬戶	414,397	392,337	22,060
	證券賬戶	656,554	660,224	-3,670
不合格賬戶	資金賬戶	1,108	1,131	-23
	證券賬戶	1,168	1,193	-25
司法凍結賬戶	資金賬戶	7	7	0
	證券賬戶	14	14	0
風險處置賬戶	資金賬戶	0	0	0
	證券賬戶	0	0	0

4、 業務創新情況

隨著《中華人民共和國國民經濟和社會發展「十四五」規劃和2035年遠景目標綱要》發布，加快數字化發展，建設數字中國，打造數字經濟新優勢已成為我國下階段重點發展戰略內容。2021年，按照財富管理數字化轉型整體藍圖，公司致力於打造線上線下一體化標準化數字化服務運營體系，運用AI驅動和數據驅動，圍繞賦能業務提質、增效、降本的總目標，在財富管理數字化轉型一些關鍵領域獲得重大突破，完成了構建客戶洞察KYC，實現了全景客戶畫像，做到了一站式全通道智能觸達，開展了按照客戶全生命周期的核心業務場景化運營，自主策劃設計開發了「618理財地圖」、「818理財節」、「嗨翻雙11」等運營活動，填補了公司數字化業務應用的空白。公司推出的智能機器人服務，以91.35%的成功回復率和「7*24隨時隨地響應」的優勢，極大提升了客戶服務效率，為分支機構釋放了更多有價值的人力資源。

第四節 企業管治報告

截至報告期末，中原證券財升寶APP客戶數較上年度提升42.3%，中原證券財升寶APP已承載了公司90%以上的客戶服務，公司93.4%的理財訂單在中原證券財升寶APP實現；互聯網渠道合作新增客戶數量和質量雙提升。

5、 公司風險管理體系建設情況

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

風險管理架構

公司建立四層架構的全面風險管理架構：第一層為公司董事會、監事會；第二層為公司董事會風險控制委員會、審計委員會和經理層；第三層為合規管理總部、法律事務總部、風險管理總部、稽核審計總部組成的風險控制系統；第四層為公司各業務與管理總部、各分支機構與子公司的一線風險控制系統。通過四層架構的分級授權，實現對風險管理的全面覆蓋。

報告期內，公司持續完善風險管理組織架構，積極推動各層級組織架構的職責履行，優化各業務條綫及子公司年度業務規模和風險限額的分級授權管理；完善各部門、各子公司重點風險管理流程，加強一線風險管理，不斷增強全面風險管理的有效性。

風險管理制度體系

公司建立了四級風險管理制度體系，第一層級為基本的風險管理制度；第二層級為淨資本風險、市場風險、信用風險、操作風險等各類風險管理制度，及各類業務、產品和子公司的風險管理制度；第三層級為各業務、各產品風險管理監控細則及各類風險管理工具細則；第四層級為各業務、各子公司前端風險管理制度。

第四節 企業管治報告

報告期內，公司持續完善風險管理制度體系：一是制定了公司風險偏好管理辦法；二是修訂了流動性風險、權益類證券投資業務風險、信息技術風險、財務風險、子公司投資業務管理等制度；三是修訂了自營固定收益業務、股轉做市業務、融資融券業務、股票質押式回購交易業務、資產管理業務現金管理產品等風險監控細則，完善了風險管理流程及風控指標體系；四是推進資產管理業務證券庫管理、資產管理產品壓力測試、私募代銷業務合作機構管理、代銷私募基金產品盡職調查及風險評估、子公司壓力測試及公司轉融券業務等前端風控制度修訂完善。

風險管理信息系統

公司初步建立了覆蓋各風險類型、各部門、分支機構及子公司的風險管理信息技術系統，對各類風險進行計量、匯總、預警和監控，並在不斷升級現有系統的基礎上，重點完善信用風險管理系統和子公司系統建設，積累真實、準確、完整的內部和外部數據，用於風險識別、計量、評估、監測和報告，以符合公司整體風險管理的需要。

報告期內，公司風險管理系統不斷升級完善：一是完成子公司業務管理系統建設，實現對子公司主要業務數據的採集和系統監控；二是完成現有風控系統的升級改造，包括創業板、利率互換、委外業務等；三是推進內部評級系統落地實施，強化信用風險管理；四是完成同一業務同一客戶系統建設實施方案，推進系統建設；五是組織中國人民銀行征信二代系統升級工作。

6、公司合規管理體系建設情況

根據中國證監會《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》等規定，公司建立了體系完備、分工明確的合規管理組織體系。董事會決定公司合規管理目標，對公司合規管理有效性承擔責任；監事會按規定履行監督職責；高級管理人員負責落實合規管理目標，對合規運營承擔責任；各單位負責人負責落實本單位的合規管理目標，對本單位合規運營承擔責任。公司設置合規總監直接對董事會負責；設立合規管理總部對合規總監負責，並在合規總監領導下開展合規管理工作；公司在各相關單位配備專兼職合規管理員，合規管理員接受合規管理總部指導，組織實施本單位或所管轄條線合規管理工作。同時，公司合規與風控、稽核審計等內控部門協同配合，對公司各單位的合規運營起到了有效的控制作用。

第四節 企業管治報告

2021年公司深入推進各項合規管理工作。一是以制度建設為基礎，加強合規審核把關，築牢公司合規風險防線。全年組織制定修訂公司《規章制度管理辦法》《廉潔從業實施細則》《利益衝突管理辦法》《合規管理有效性評估實施辦法》《投資銀行類業務合規管理辦法》等17項合規管理制度，有效完善合規管理制度體系，同時督導公司各單位做好制度建設完善工作，將合規要求嵌入業務流程，貫穿決策、執行、監督、反饋等各個環節。持續加強對業務的審查和諮詢支持力度，落實多層級審查機制，嚴把入口關、嚴控合規風險，組織對公司制度、重大決策、新產品新業務方案進行合規審查並發表合規審查意見。二是以合規風險管控為導向，加強監督檢查力度，切實防範合規風險。公司結合經營管理實際，組織開展對重點業務、重點區域、重點維度的合規檢查、監測工作，有效起到防範化解合規風險隱患、加強公司內控管理的作用；以日常監督檢查等工作為基礎，開展定期不定期報告工作，使經營管理層及時掌握公司整體合規情況。三是厚植公司合規文化建設，開展常態化持續宣導培訓，進一步提高全員合規意識。全年組織編發各類宣導材料200餘份，持續向各級管理人員和員工傳達最新監管精神，促使全體員工自覺做法律規則的堅定信仰者和踐行者。四是以合法合規運營為標準，加強合規考核，提升合規管理執行效力。將合規管理的有效性和執業行為的合規性納入對公司高級管理人員、各單位及工作人員的年度考核範圍，進一步完善年度合規考核指標體系；定期組織對各單位合規管理有效性的全面評估，針對評估問題及時督導整改落實，形成自我評估、自我完善的正向循環。

(1) 合規部門完成的檢查

2021年，合規管理總部根據監管規定及自律規則，結合公司經營管理實際和業務開展中的主要風險領域，組織開展公司內部檢查、自查30餘次。包括：投行業務全面檢查、投行股權類承銷業務專項檢查、廉潔從業專項檢查、分支機構日常合規管理工作檢查、工作人員股票賬戶開立情況核查、客戶適當性檢查、反洗錢義務履行情況檢查、股票質押式回購交易業務全面檢查、資產管理業務合規檢查、信息技術合規管理情況檢查、子公司合規管理情況檢查等。通過合規檢查、自查，公司有效識別並防範合規風險，排查合規隱患，促進各有關單位築牢合規工作基礎，規範業務發展。

第四節 企業管治報告

(2) 稽核部門工作開展情況

報告期內，公司內部審計工作堅持以問題和風險為導向，圍繞黨和國家加強內部審計工作的方針政策，優化工作模式，聚焦重點領域和關鍵環節，持續提升稽核審計質量。2021年公司稽核審計總部組織對公司主要業務條綫、總部部門、分支機構、控股子公司開展了常規稽核審計，對部分經營管理人員開展了離任經濟責任審計，另外組織開展了公司年度內部控制評價、全面風險管理評估、投資銀行類業務內部控制有效性評估等工作。

通過稽核審計的監督檢查，客觀的反映了被稽核審計單位存在的一些問題，通過強化整改落實，不斷提升被稽核審計單位的風險防範意識和主動合規意識，促進公司內部控制體系各道防綫能充分發揮作用。

(3) 風險控制指標監控和補足機制建設情況

根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》等一系列相關規定，公司建立了以淨資本和流動性為核心的風險控制指標體系及動態監控與管理工作模式，不斷優化淨資本和流動性動態監控系統功能，實現對淨資本和流動性等風險控制指標的動態監控和自動預警，確保公司淨資本和流動性等各項風險控制指標在任一時點都符合監管要求。根據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》等制度要求，公司建立了完整的壓力測試工作機制，定期、不定期開展壓力測試工作，評估壓力情景下公司風險承受能力，並採取必要應對措施，確保公司在壓力情景下的風險可測、可控、可承受，實現可持續經營。

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

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

第四節 企業管治報告

7、 股東權利

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

股東召開股東大會及在股東大會上提出提案的程序：

股東可以根據《公司章程》第81條「單獨持有公司10%以上(含10%)股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出。合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。」第109條「公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。」和第110條「單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人；召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。臨時提案的內容應當屬股東大會職權範圍，並有明確議題和具體決議事項。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。股東大會通知中未列明或不符合本章程下條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。」股東可按列明的程序召開臨時股東大會或類別股東大會，並在股東大會上提出議案。股東可以親自出席股東大會，也可以委託代理人代為出席和表決。會議記錄連同出席股東的簽名簿及代理出席的委託書，應當在公司住所保存。股東可以在公司辦公時間免費查閱會議記錄複印件。《公司章程》已公佈在公司網站和香港聯交所披露易網站。

8、 公司秘書

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

9、 遵守《標準守則》

公司已就董事、監事進行證券交易採納《香港上市規則》附錄十所載的標準守則。公司已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事皆確認報告期內完全遵守《標準守則》所載的標準。

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

10、 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中獨立審計師報告的註冊會計師責任聲明一並閱讀。兩者的責任聲明應當分別獨立理解。

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

11、 與股東的溝通

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

報告期內，《公司章程》修訂一次，詳情請參閱本公司日期為2021年8月10日之公告及於2021年11月9日發佈的《公司章程》。

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

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

第四節 企業管治報告

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

12、投資者關係活動

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

在日常溝通方面，公司建立了完備的定期溝通機制，通過移動互聯網、年度現場股東大會等定期向股東匯報公司的經營狀況，持續推介公司投資價值。2021年，公司每日查詢上交所E互動平台、投資者郵箱和接聽投資者熱綫，及時合規回覆投資者關心的問題。組織召開公司2020年年度及2021年第一季度業績說明會、2021年中期業績發布會、並參加河南證監局、河南上市公司協會組織的2021年投資者網上集體接待日活動，公司圍繞公司治理、發展戰略、經營狀況、融資計劃等投資者所關心的問題互動交流。通過上述方式，有效提高股東及投資者對公司的參與度，確保經營的公開透明。

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

13、審計機構聘任情況及薪酬

請參閱本報告第五節二、「聘任、解聘會計師事務所情況」。

14、審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司2021年度審計報告及2021年度業績。

15、董事會成員多元化政策

(1) 董事會成員多元化政策

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

(2) 採納董事會成員多元化政策的理由

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

(3) 可計量目標

甄選人選將按照一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、民族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選之長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。

第四節 企業管治報告

(4) 執行及監察

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

於本報告日期，董事會在多元化層面之組成概述如下：

- A. 性別：現有11名董事中，2名董事為女士，其餘9名為男士；
- B. 教育背景：現有11名董事中，5人擁有博士學位；5人擁有碩士學位；1人擁有學士學位；
- C. 年齡：現有11名董事中，六十歲及以上2人，六十歲以下9人；
- D. 職位：現有11名董事中，1人為執行董事；6人為非執行董事；4人為獨立非執行董事。

承董事會命
董事長
菅明軍

2022年3月25日

第五節重要事項

一、承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	河南投資集團	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自河南投資集團所持有的中原證券首次公開發行A股限售股上市流通之日起12個月內，不以任何方式減持所持有的股份	是	是		
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	河南投資集團	關於避免同業競爭的承諾	與中原證券2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》期限為長期	是	是		
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	本公司	關於避免同業競爭的承諾	與河南投資集團2014年3月10日簽訂了《避免同業競爭協議》期限為長期	是	是		
與再融資相關的承諾	其他	本公司	加大對合規風控及信息技術方面資源投入的承諾	註	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	上海高毅資產管理合夥企業(有限合夥)	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	中國國際金融股份有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6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	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與再融資相關的承諾	股份限售	國泰君安證券股份有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	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	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	財通基金管理有限責任公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	河南鐵路投資有限責任公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	中意資產管理有限責任公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	錦綉中和(天津)投資管理有限責任公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	中信證券股份有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	灣區產融投資(廣州)有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6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	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與再融資相關的承諾	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	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	中信建投證券股份有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	杭州澤桐投資管理有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	陽光資產管理股份有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	河北國控資本管理有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	警建軍	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	國信證券股份有限公司	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	上海鉞紳投資中心(有限合夥)	股東對所持股份自願鎖定的承諾	自中原證券非公開發行A股並在證券交易所上市之日起6個月	是	是		



第五節重要事項

註：

- (1) 自2020年至2022年，公司連續三年在合規風控方面的投入，不少於公司上一年度營業收入的3%；
- (2) 自2020年至2022年，公司連續三年在信息技術方面的投入，不少於公司上一年度營業收入的6%；
- (3) 自2020年至2022年，公司在年度報告中披露合規風控及信息技術方面投入的實際情況。

二、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	255.00	75.00
境內會計師事務所審計年限	9年	1年
	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	大華會計師事務所(特殊普通合夥)	20.00
保薦人	華泰聯合證券有限責任公司	0

經本公司2020年度股東大會審議批准，本公司(不含子公司及納入合併範圍的結構化主體)2021年度審計審閱費用(包括內部控制審計費用)共計人民幣950,000元。本報告第八節「財務報告」六、「合併財務報表主要項目註釋50、業務及管理費」披露的「審計費」人民幣4,974,620.14元為本公司及納入合併範圍的子公司、結構化主體2021年度賬面確認的審計服務費用，主要包括(i)信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)對本集團2020年度審計費用人民幣2,159,875.47元，(ii)大華會計師事務所(特殊普通合夥)對本集團2021年度審計審閱費用人民幣1,970,005.62元，及(iii)其他審計機構專項(非審計)服務費用人民幣844,739.05元，主要為對本公司和納入合併範圍的子公司開展稽核審計費用，和對納入合併範圍的結構化主體專項審計費用。

第五節重要事項

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

鑒於本公司統一按照中國企業會計準則編製財務報表並在中境內及香港市場進行披露，於2020年6月10日，經公司2019年度股東大會審議通過，公司不再續聘羅兵咸永道會計師事務所根據國際財務報告準則提供境外審計服務，而聘任信永中和會計師事務所作為本公司2020年度唯一的審計機構，負責根據中國企業會計準則同時提供境內及境外審計服務。

根據《財政部關於印發〈國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法〉的通知》（財金[2020]6號）的有關規定，金融企業連續聘用同一會計師事務所原則上不超過5年，對於符合該辦法規定的會計師事務所連續聘用不超過8年。信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）為公司提供審計服務的時間已超過規定年限，因此，2021年度公司需變更會計師事務所。經公司於2021年6月30日召開之2020年度股東大會審議通過，同意聘任大華會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2021年度唯一審計機構，負責根據中國企業會計準則同時提供境內及境外審計服務。

上述具體內容請參閱公司於香港聯交所披露易網站披露的日期分別為2020年4月22日、2021年5月28日之公告及日期分別為2020年5月20日、2021年5月31日之通函，以及公司於上交所網站披露的日期分別為2020年4月23日、2021年5月29日的相關公告。（公告編號：2020-034、2021-030）

第五節重要事項

三、重大訴訟、仲裁事項

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟 仲裁類型	訴訟 (仲裁) 基本情況	訴訟 (仲裁) 涉及金額	訴訟 (仲裁)是否 形成預計 負債及金額	訴訟 (仲裁) 進展情況	訴訟 (仲裁)審理 結果及影響	訴訟 (仲裁)判決 執行情況
中原證券	石河子市瑞農股權投資合夥 企業(有限合夥)、譚頌 斌、周娟	無	合同糾紛	註1	18,799.98	註1	註1	註1	註1
中原證券	長城影視文化企業集團有限 公司(現已更名為浙江清風 原生文化有限公司)	無	合同糾紛	註2	20,000.00	註2	註2	註2	註2
中原證券	科迪食品集團股份有限公司	無	合同糾紛	註3	43,165.83	註3	註3	註3	註3
中州藍海	河南中益置業有限公司、葛 洪濤、徐香紅、徐增才、 河南中益重工機械科技股 份有限公司、河南中益工 程勘察有限公司、河南中 益實業集團有限公司、 河南中益物業服務有限公 司、鄭州盛之峰實業有限 公司	無	合同糾紛	註4	10,580.88	註4	註4	註4	註4

第五節重要事項

註1：石河子市瑞晨股權投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「瑞晨投資」)、譚頌斌及周娟股票質押業務違約，公司提起訴訟，河南省高級人民法院(以下簡稱「河南省高院」)一審判決後，被告瑞晨投資、譚頌斌、周娟提起上訴。公司於2020年1月22日收到中華人民共和國最高人民法院(2019)最高法民終1917號民事判決書，判令瑞晨投資向公司支付融資本金約人民幣18,799.98萬元及違約金、律師費、保險費，譚頌斌對上述判決確定的義務承擔連帶清償責任，公司對被告瑞晨投資質押給公司的廣東銀禧科技股份有限公司(以下簡稱「銀禧科技」)股票(證券代碼：300221)24,529,900股的折價、拍賣或者變賣所得價款在上述判決確定的債權範圍內享有優先受償權，駁回中原證券的其他訴訟請求。河南省高院於2020年3月30日執行立案。鄭州市中級人民法院(以下簡稱「鄭州市中院」)按照相應程序對銀禧科技股票24,529,900股進行拍賣，該股票第一次拍賣流拍。第二次拍賣公告期間瑞晨投資提出執行異議，鄭州市中院做出(2020)豫01執異1155號執行裁定書，裁定駁回瑞晨投資異議請求，瑞晨投資不服向河南省高院申請覆議。2021年1月12日河南省高院做出(2020)豫執複587號執行裁定書，裁定駁回瑞晨投資覆議申請，維持鄭州市中院(2020)豫01執異1155號執行裁定。鄭州市中院依法對銀禧科技股票24,529,900股進行第二次拍賣，拍賣股票於2021年3月2日以人民幣188,884,151.85元全部成交，公司已收到全部拍賣款人民幣188,884,151.85元。公司於2021年4月6日收到鄭州市中院(2021)豫01執490號執行裁定書，因公司與瑞晨投資達成和解協議並長期履行，裁定終結本案的執行。2021年8月31日，公司與瑞晨投資又達成新的和解協議，該協議尚處於履行期間。

另，上海浦東發展銀行股份有限公司蘇州分行與譚頌斌、周娟金融借款合同糾紛一案中，公司作為債權人申請對譚頌斌持有的銀禧科技2,478萬股股票拍賣所得人民幣158,380,000元參與分配。2020年12月23日，扣除相關費用後公司實際收到執行分配款人民幣13,942,396.35元。2021年3月16日公司收到剩餘執行分配款人民幣754,490.15元。截至2021年12月31日，本金已全部收回。

註2：長城影視文化企業集團有限公司(現已更名為浙江清風原生文化有限公司，以下簡稱「長城影視」或「浙江清風」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，2019年12月5日河南省高院做出(2019)豫民初11號民事判決書，該判決支持了長城影視支付融資本金人民幣20,000萬元及利息、違約金、律師費、訴訟財產保全保險費等訴訟請求。該案件進入強制執行程序後，鄭州市中院裁定將長城影視持有的長城影視股份有限公司(證券簡稱：*ST長城)股票(證券代碼：002071)50,400,000股作價人民幣71,542,800元，交付公司抵償其等額債權，並裁定終結本次執行程序。

第五節重要事項

為維護自身合法權益，公司向鄭州市中院提起執行異議訴訟，請求判令依法追加被告趙非凡、趙銳勇為公司與第三人浙江清風執行案件的被執行人，並在二人認繳出資範圍內對第三人浙江清風欠公司人民幣14,656.71萬元債務承擔連帶清償責任。(前序事項已在公司於香港聯交所披露易網站披露的日期為2021年3月30日的截至2020年12月31日止年度之年度業績公告中進行了詳細披露。)公司於2021年5月26日收到鄭州市中院(2020)豫01民初1751號民事判決書，判決追加趙銳勇、趙非凡為中原證券訴長城影視質押式證券回購糾紛一案的被執行人，並分別在其未足額繳納出資人民幣35,006.5萬元、人民幣64,993.5萬元範圍內承擔責任。該判決已生效，公司與長城影視(浙江清風)股票質押式回購合同違約案已恢復執行。截至報告期末，該案處於執行階段。截至2021年12月31日，賬面債權餘額為人民幣1.28億元，已全額計提壞賬準備。

註3：科迪食品集團股份有限公司(以下簡稱「科迪集團」)股票質押式回購合同違約，公司提起訴訟，鄭州市中院一審判決後，科迪集團和公司均不服一審判決而提起上訴。公司於2020年8月3日收到河南省高院(2020)豫民終636號民事裁定書，因科迪集團未在規定期間內繳納上訴費用，按其自動撤回上訴處理；准許公司撤回上訴，本裁定為終審裁定。鄭州市中院於2020年8月24日執行立案。2020年12月24日，河南科迪乳業股份有限公司發布關於控股股東被申請破產重整的提示性公告，商丘市中級人民法院(以下簡稱「商丘市中院」)做出(2020)豫14破申20號民事裁定書，裁定受理魏均平對科迪集團的破產重整申請。公司已完成債權申報。2021年1月21日，鄭州市中院做出(2020)豫01執1089號之二執行裁定書：因商丘市中院受理了對科迪集團的破產重整申請，裁定終結對被執行人科迪集團的執行。截至報告期末，科迪集團處於破產重整程序中。截至2021年12月31日，賬面融資本金人民幣3.05億元，累計計提減值準備人民幣2.02億元。

註4：河南中益置業有限公司(以下簡稱「中益置業」)金融委託理財合同違約，中州藍海提起訴訟，中州藍海於2019年10月31日收到鄭州市中院(2019)豫01民初1407號民事判決書，該判決支持了中益置業向中州藍海償還信託貸款本金人民幣9,969萬元及利息、罰息、複利、違約金以及律師費用等訴訟請求。中州藍海對坐落於銀屏路東、冬青街南，不動產單元號為410102103004GB00071W00000000的在建工程及分攤土地使用權享有抵押權，並就折價或拍賣、變賣所得的價款在其債權範圍內享有優先受償權，河南中益重工機械科技股份有限公司等共8名被告對本判決確定的上述債務承擔連帶保證責任，並在承擔保證責任後，有權向中益置業追償。該案鄭州市中院於2020年1月13日執行立案。鄭州市中院按照相應程序對被執行人徐增才、徐香紅名下分別位於金水區鴻苑路69號東園區31號樓1-4層2號、30號樓1-4層4號的房產進行拍賣，該兩處房產第一次拍賣流拍。鄭州市中院於2021年1月5日對上述兩處房產進行第二次拍賣，其中位於金水區鴻苑路69號東園區31號樓1-4層2號的房產再次流拍。位於金水區鴻苑路69號東園區30號樓1-4層4號的房產以人民幣5,527,354.5元拍賣成交，該房產拍賣所得價款扣除銀行按揭貸款本息餘額及執行費用後，中州藍海於2021年6月18日收到法院分配執行款人民幣2,443,099.88元。

第五節重要事項

另，鄭州高新技術產業開發區人民法院(以下簡稱「鄭州高新區法院」)於2021年6月3日做出(2021)豫0191執恢2387號裁定書，依據(2020)豫0191協執9422號執行裁定書，查封了被執行人中益置業名下位於高新技術產業開發區銀屏路5號共計37套房產，並擬對上述被查封財產進行處置。中州藍海作為上述被查封房產的抵押權人，對法院的執行行為不服，2021年6月10日向鄭州高新區法院提出執行異議，鄭州高新區法院於2021年9月6日出具(2021)豫0191執異637號裁定書，裁定駁回異議請求。中州藍海不服判決，向鄭州市中院提出執行異議覆議，鄭州市中院於2021年12月17日出具(2021)豫01執複589號裁定書，裁定撤銷原裁定，發回鄭州高新區法院重新作出裁定。截至報告期末，該案尚未做出新的裁定。截至2021年12月31日，賬面餘額人民幣1億元，累計計提減值準備人民幣0.28億元。

報告期內，公司與神霧科技集團股份有限公司合同糾紛案、新光控股集團有限公司合同糾紛案皆暫無新進展，前序事項已在公司於香港聯交所披露易網站披露的日期為2021年3月30日的截至2020年12月31日止年度之年度業績公告中進行了披露。

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

2021年7月7日，公司收到河南證監局出具《關於對中原證券股份有限公司實施出具警示函措施的決定》(河南證監局行政監管措施決定書〔2021〕12號)。要求公司在監管措施下發之日起60日內完成整改，並向河南證監局提交書面整改報告。具體內容請參閱公司2021年7月13日於上交所網站披露的相關公告(公告編號2021-039)。

2021年8月17日，河南證監局出具《關於對中原證券股份有限公司南陽分公司實施責令改正並責令增加內部合規檢查次數行政監管措施的決定》(河南證監局行政監管措施決定書〔2021〕15號)。要求南陽分公司在監管措施下發之日起60日內完成整改，並自本措施下發之日起一年內，每3個月開展一次合規檢查。南陽分公司對此高度重視，立即召開會議傳達落實監管要求，積極研究相關問題的整改工作。

截至本報告日，相關問題已整改完畢，並在規定時間內向河南證監局報送整改報告。同時，南陽分公司已按要求完成兩次內部合規檢查，後續將嚴格按要求在規定時間內完成剩餘兩次合規檢查工作。

五、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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

第五節重要事項

六、關連交易

於報告期內，本集團非獲豁免持續關連交易如下：

與河南投資集團訂立證券和金融產品交易及服務框架協議

本集團於其日常及一般業務過程中已與河南投資集團及其聯繫人進行持續交易，包括證券和金融產品交易及提供證券和金融服務。根據《香港上市規則》，本公司主要股東河南投資集團及其聯繫人為本公司的關連人士，本集團與河南投資集團及其聯繫人之間的交易為本集團的持續關連交易，因此本公司與河南投資集團於2019年3月27日訂立證券和金融產品交易及服務框架協議（「與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議」），為期三年，自2019年1月1日起至2021年12月31日止，並分別設定了年度金額上限（截至2021年12月31日止三個財政年度各年，①證券和金融產品交易涉及的流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣123.00百萬元、人民幣123.00百萬元及人民幣123.00百萬元，流入本集團的淨現金總額分別為人民幣12.43百萬元、人民幣12.43百萬元及人民幣12.43百萬元；②證券和金融服務涉及的向河南投資集團及其聯繫人提供證券和金融服務產生的收入的年度上限分別為人民幣33.81百萬元、人民幣33.81百萬元及人民幣33.81百萬元），以更有效地規管本公司的該等持續關連交易。

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

- (1) 證券和金融產品交易：證券和金融產品交易將按現行市價於本集團的日常業務過程中開展；金融機構間貸款將按一般商業條款或更佳條款及獨立第三方機構提供類似貸款時適用的利率和條款進行。

第五節重要事項

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

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

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

於2021年度，本集團與河南投資集團及其聯繫人之間證券和金融產品交易的年度上限及實際發生額，及本集團向河南投資集團及其聯繫人提供證券和金融服務的年度上限及實際發生額載列如下：

	2021年 年度上限 (人民幣百萬元)	2021年 實際發生額 (人民幣百萬元)
證券和金融產品交易		
流出本集團的淨現金總額	123.00	20.42
流入本集團的淨現金總額*	15.00	0
證券和金融服務		
向河南投資集團及其連絡人提供證券和金融服務產生的收入	33.81	1.51

* 指本集團認購河南投資集團及其聯繫人的有關證券和金融產品產生的收益。

有關以上持續關連交易之詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期分別為2019年3月27日及2019年8月27日之公告。

第五節重要事項

與股權中心訂立證券和金融產品交易及服務框架協議

本集團於其日常及一般業務過程中已與股權中心進行持續交易，包括證券和金融產品交易及互相提供證券和金融服務。根據《香港上市規則》，股權中心為本公司的關連附屬公司（本公司主要股東河南投資集團持有其10%股權），本集團與股權中心之間的交易為本集團的持續關連交易，因此本公司與股權中心於2019年3月27日訂立證券和金融產品交易及服務框架協議（「與股權中心的證券和金融產品交易及服務框架協議」），為期三年，自2019年1月1日起至2021年12月31日止，並分別設定了年度金額上限（截至2021年12月31日止三個財政年度，①證券和金融產品交易涉及的流入本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣75.00百萬元、人民幣75.00百萬元及人民幣75.00百萬元，流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣2.40百萬元、人民幣2.40百萬元及人民幣2.40百萬元；②證券和金融服務涉及的向股權中心提供證券和金融服務產生的收入的年度上限分別為人民幣1.95百萬元、人民幣1.95百萬元及人民幣1.95百萬元，向本集團提供證券和金融服務產生的開支的年度上限分別為人民幣10.10百萬元、人民幣10.10百萬元及人民幣10.10百萬元），以更有效地規管本公司的該等持續關連交易。

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

- (1) 證券和金融產品交易：證券和金融產品交易將按現行市價於本集團的日常業務過程中開展。
- (2) 證券和金融服務：本集團所收取的服務費用的一般定價原則須根據適用中國法律及法規的規定，由雙方參考現行市價後協商確定。

第五節重要事項

於2021年度，本集團與股權中心之間證券和金融產品交易的年度上限及實際發生額，及本集團與股權中心之間互相提供證券和金融服務的年度上限及實際發生額載列如下：

	2021年 年度上限 (人民幣百萬元)	2021年 實際發生額 (人民幣百萬元)
證券和金融產品交易		
流入本集團的淨現金總額	75.00	0
流出本集團的淨現金總額*	2.40	0
證券和金融服務		
向股權交易中心提供證券和金融服務產生的收入	1.95	1.28
向本集團提供證券和金融服務產生的開支	10.10	0.72

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

有關以上持續關連交易之詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期為2019年3月27日之公告。

與河南投資集團及股權交易中心續訂證券和金融產品交易及服務框架協議

經公司第七屆董事會第四次會議批准，公司於2021年12月30日續訂了與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議及與股權中心的證券和金融產品交易及服務框架協議，各協議期限自2022年1月1日起至2024年12月31日止為期三年，並為截至2024年12月31日止未來三個財政年度其項下擬進行的持續關連交易設定有關年度上限：

- 於經續訂之與河南投資集團的證券和金融產品交易及服務框架協議項下，截至2024年12月31日止三個財政年度各年，①證券和金融產品交易涉及的流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣120.00百萬元、人民幣120.00百萬元及人民幣120.00百萬元，流入本集團的淨現金總額分別為人民幣10.50百萬元、人民幣10.50百萬元及人民幣10.50百萬元；②證券和金融服務涉及的向河南投資集團及其聯繫人提供證券和金融服務產生的收入的年度上限分別為人民幣36.50百萬元、人民幣36.50百萬元及人民幣36.50百萬元。
- 於經續訂之與股權交易中心的證券和金融產品交易及服務框架協議項下，截至2024年12月31日止三個財政年度各年，①證券和金融產品交易涉及的流入本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣125.00百萬元、人民幣125.00百萬元及人民幣125.00百萬元，流出本集團的淨現金總額的年度上限分別為人民幣1.50百萬元、人民幣1.50百萬元及人民幣1.50百萬元；②證券和金融服務涉及的向股權交易中心提供證券和金融服務產生的收入的年度上限分別為人民幣1.60百萬元、人民幣1.60百萬元及人民幣1.60百萬元，向本集團提供證券和金融服務產生的開支的年度上限分別為人民幣5.75百萬元、人民幣5.75百萬元及人民幣5.75百萬元。

第五節重要事項

有關與河南投資集團及股權交易中心續訂證券和金融產品交易及服務框架協議的詳情，請參閱本公司於香港聯交所披露易網站發佈的日期為2021年12月30日之公告。

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

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

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

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

- 屬於本集團的日常業務；
- 是按照一般商業條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視情況而定）的條款；
- 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

除上述披露者外，概無其他載於本報告第八節「財務報告」十一「關聯方及關聯交易」的任何關聯方交易或持續關聯方交易屬於《香港上市規則》項下須予披露的關連交易或持續關連交易。本公司關連交易及持續關連交易已符合《香港上市規則》第14A章項下的披露規定。

第五節重要事項

七、重大合同及其履行情况

擔保情况

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情况(不包括對子公司的擔保)

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	0

公司及其子公司對子公司的擔保情况

報告期內對子公司擔保發生額合計	269,808,000.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	253,456,000.00

公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	253,456,000.00
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.85

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
擔保情况說明

報告期末，公司為全資子公司中州國際在境外借款提供反擔保餘額合計人民幣253,456,000.00元(港幣310,000,000.00元)

十四、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

非公開發行A股

為補充資本金及營運資金，以擴大業務規模，優化業務結構，提升公司的市場競爭力和抗風險能力，經中國證監會《關於核准中原證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1190號)核准，本公司於2020年7月完成非公開發行人民幣普通股(A股)773,814,000股(「本次非公開發行」)，每股面值人民幣1.00元，因此總發行面值為人民幣773,814,000元，每股發行價格人民幣4.71元，公司從每張證券可得的淨價為人民幣4.67元/股，訂定發行條款當日的A股收市價為人民幣6.28元/股，共計募集資金人民幣3,644,663,940.00元，扣除本次非公開發行的相關發行費用(不含稅)人民幣27,534,113.67元後，本次非公開發行實際募集資金淨額為人民幣3,617,129,826.33元。本次非公開發行項下全部18名投資者及彼等各自最終實益擁有人為獨立於公司及其關連人士的第三方。

第五節重要事項

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

經河南興華會計師事務所有限公司以「豫興華驗字[2020]第010號」《驗資報告》驗證，截至2020年7月23日止，本公司實際已發行人民幣普通股(A股)773,814,000.00股，募集資金總額人民幣3,644,663,940.00元，扣除承銷及保薦費人民幣24,800,000.00元(承銷及保薦費含稅金額總計為人民幣26,300,000.00元，其中本公司本次非公開發行前以自有資金已支付人民幣1,500,000.00元)後的募集資金為人民幣3,619,863,940.00元，上述募集資金已於2020年7月23日全部到位。

截至2020年12月31日，本公司已使用募集資金人民幣3,169,576,274.25元。2021年上半年，本公司就本次非公開發行剩餘募集資金(共計人民幣454,400,534.94元，含募集資金賬戶結息資金人民幣8,456,206.22元)具體使用情況如下：人民幣438,576,800.00元用於對境內外全資子公司進行增資，提升子公司資本實力；人民幣15,823,734.94元用於加大信息系統的投入，持續提升信息化管理水平。本次非公開發行募集資金計劃投向與本次非公開發行預案(修訂稿)披露的內容一致，沒有發生變更。

2021年5月27日，公司董事會發佈了《關於募集資金使用完畢及註銷募集資金賬戶的公告》，鑒於公司募集資金已使用完畢，募集資金專用賬戶不再使用，公司已註銷了募集資金專戶，並將募集資金專戶註銷時結餘的募集資金利息人民幣299,929.32元(低於人民幣500萬且低於募集資金淨額的5%)轉出用於補充流動資金。

有關本次非公開發行的詳情，請參閱公司於香港聯交所披露易網站披露的日期為2019年4月18日、2019年6月11日、2020年3月30日、2020年6月5日、2020年6月10日、2020年7月1日及2020年7月31日之公告，以及公司日期為2019年5月21日及2020年5月20日之通函，以及公司於上交所網站披露的日期為2019年4月19日、2019年6月12日、2019年10月22日、2019年12月19日、2020年3月31日、2020年6月6日、2020年6月11日、2020年7月2日、2020年8月1日及2021年5月27日的相關公告。(公告編號：2019-024、2019-041、2019-060、2019-073、2020-013、2020-014、2020-016、2020-017、2020-018、2020-047、2020-048、2020-051、2020-056及2021-028)

第六節 普通股股份變動及股東情況

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		發行新股	本次變動增減(+,-)			本次變動後		
		數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、	有限售條件股份	773,814,000	16.67				-773,814,000	-773,814,000	0	0
1、	國家持股									
2、	國有法人持股	409,235,666	8.82				-409,235,666	-409,235,666	0	0
3、	其他內資持股	364,578,334	7.85				-364,578,334	-364,578,334	0	0
	其中：境內非國有									
	法人持股	345,470,054	7.44				-345,470,054	-345,470,054	0	0
	境內自然人									
	持股	19,108,280	0.41				-19,108,280	-19,108,280	0	0
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	3,869,070,700	83.33				773,814,000	773,814,000	4,642,884,700	100
1、	人民幣普通股	2,673,705,700	57.59				773,814,000	773,814,000	3,447,519,700	74.25
2、	境內上市的外資股									
3、	境外上市的外資股	1,195,365,000	25.74						1,195,365,000	25.75
4、	其他									
三、	股份總數	4,642,884,700	100						4,642,884,700	100



第六節普通股股份變動及股東情況

2、 股份變動情況說明

非公開發行A股限售股上市流通

2021年2月1日，上海高毅資產管理合夥企業（有限合夥）、平煤神馬、江蘇蘇豪等參與公司非公開發行的股東持有的公司A股限售股共計773,814,000股解除限售並上市流通。

上述具體內容請參閱公司2021年1月23日於上交所網站披露的相關公告。（公告編號：2021-004）

（二）限售股份變動情況：

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
上海高毅資產管理合夥企業（有限合夥）	116,595,322	116,595,322		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
中國國際金融股份有限公司	91,295,116	91,295,116		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
國泰君安證券股份有限公司	82,802,547	82,802,547		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
中國平煤神馬能源化工集團 有限責任公司	63,694,267	63,694,267		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
財通基金管理有限公司	53,927,813	53,927,813		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
河南鐵路投資有限責任公司	47,239,915	47,239,915		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
中意資產管理有限責任公司	42,462,845	42,462,845		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
錦綉中和（天津）投資管理有限責任公司	39,702,760	39,702,760		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
中信證券股份有限公司	35,031,847	35,031,847		0	非公開發行限售股	2021年2月1日

第六節普通股股份變動及股東情況

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
灣區產融投資(廣州)有限公司	31,847,133	31,847,133		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	25,477,707	25,477,707		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
中信建投證券股份有限公司	25,477,707	25,477,707		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
杭州澤桐投資管理有限公司	21,443,736	21,443,736		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
陽光資產管理股份有限公司	20,382,165	20,382,165		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
河北國控資本管理有限公司	19,108,280	19,108,280		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
警建軍	19,108,280	19,108,280		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
國信證券股份有限公司	19,108,280	19,108,280		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
上海鉞紳投資中心(有限合夥)	19,108,280	19,108,280		0	非公開發行限售股	2021年2月1日
合計	773,814,000	773,814,000			/	/



第六節普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：萬股／萬張 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)						
中原證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	2021年3月4日	4.03%	1,000.00	2021年3月11日	1,000.00	2024年3月5日
中原證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年短期公司債(第一期)	2021年5月19日	3.21%	1,000.00	2021年5月27日	1,000.00	2022年5月20日
中原證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年短期公司債(第二期)	2021年6月17日	3.35%	1,200.00	2021年6月25日	1,200.00	2022年6月18日
中原證券股份有限公司2021年非公開發行次級債券(第一期)	2021年10月21日	4.7%	1,100.00	2021年10月27日	1,100.00	2024年10月22日

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

報告期內，公司發行了4支債券，其中公開發行公司債1支，即「21中原01」，發行金額人民幣10億元，發行利率4.03%，期限為3年；公開發行短期公司債券2支，分別為「21中原S1」，發行金額人民幣10億元，發行利率3.21%，期限為1年；「21中原S2」，發行金額12億元，發行利率3.35%，期限為1年；非公開發行次級債1支，即「21中原C1」，發行金額人民幣11億元，發行利率4.7%，期限為3年。

報告期內，公司發行的「21中原01」債券募集資金在扣除發行費用後，用於償還到期債務，調整優化債務結構，降低財務風險；或用於補充運營資金，滿足公司業務運營需求；發行「21中原S1」和「21中原S2」債券募集資金全部用於補充公司營運資金或償還到期債務融資工具；發行的「21中原C1」債券募集資金在扣除發行費用後，全部用於償還公司有息債務的本金及利息。

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		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	1,195,112,850	境外上市外資股	境外上市外資股	1,195,112,850
河南投資集團有限公司	822,983,847	人民幣普通股	人民幣普通股	822,983,847
安陽鋼鐵集團有限責任公司	177,514,015	人民幣普通股	人民幣普通股	177,514,015
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	124,782,607	人民幣普通股	人民幣普通股	124,782,607
渤海產業投資基金管理 有限公司－渤海產業 投資基金一期	108,881,533	人民幣普通股	人民幣普通股	108,881,533
中國平煤神馬能源化工集團 有限責任公司	63,694,267	人民幣普通股	人民幣普通股	63,694,267
鄭宇	51,003,190	人民幣普通股	人民幣普通股	51,003,190
安陽經濟開發集團有限公司	48,824,693	人民幣普通股	人民幣普通股	48,824,693
河南鐵路投資有限責任公司	47,239,915	人民幣普通股	人民幣普通股	47,239,915
中國建設銀行股份有限公司 －國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券 投資基金	44,794,808	人民幣普通股	人民幣普通股	44,794,808
上述股東關聯關係或 一致行動的說明	未知上述股東存在關聯關係或存在《上市公司收購管理辦法》 規定的一致行動人情形			

註：據公司所知，截至報告期末，河南投資集團有限公司除直接持有公司822,983,847股A股外，亦通過其全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司持有公司4,673.3萬股H股，通過港股通持有公司10,497.7萬股H股，合計持有公司股份974,693,847股，佔公司已發行總股數的20.99%。

第六節普通股股份變動及股東情況

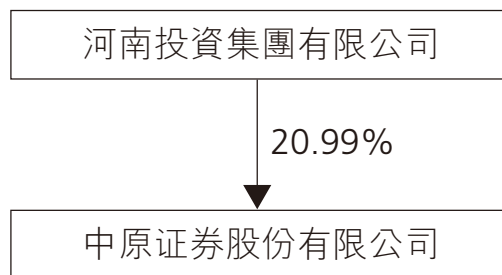
四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1 法人

名稱	河南投資集團有限公司
單位負責人或法定代表人	劉新勇
成立日期	1991年12月18日
主要經營業務	投資管理、建設項目的投資、建設項目所需工業生產資料和機械設備、投資項目的產品原料的銷售(國家專項規定的除外)；房屋租賃(以上範圍凡需審批的，未獲批准前不得經營)
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	控股的境內上市公司有：豫能控股(001896)持股943,700,684股，佔總股本比例69.62%；城發環境(000885)持股362,579,146股，佔總股本比例56.47%，安彩高科(600207)持股407,835,649股，佔總股本比例47.26%。參股的境內上市公司有：中航光電(002179)和鄭州銀行(002936)。參股的境外上市公司有：中原銀行(01216.HK)和鄭州銀行(06196.HK)。

2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



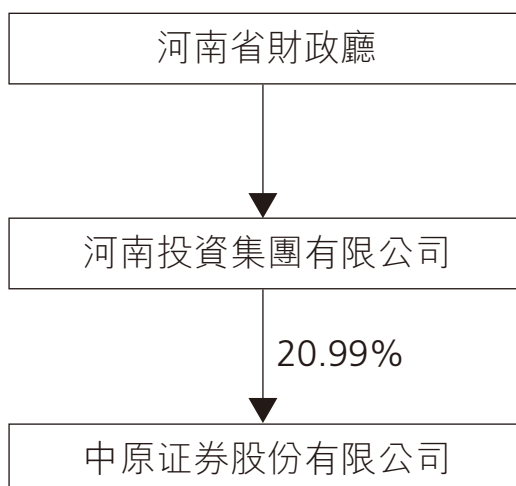
第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1 法人

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

2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

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

第七節 債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 公司債券

1. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息 方式	交易場所	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中原證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	19中原01	155259	2019/3/25	2019/3/26	2022/3/26	20	3.9	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	競價、報價、詢價和協議交易	否
中原證券股份有限公司2019年非公開發行次級債券(第一期)	19中原C1	162323	2019/10/29	2019/10/30	2022/10/30	10	4.9	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	報價、詢價和協議交易	否
中原證券股份有限公司2020年非公開發行次級債券(第一期)	20中原C1	166631	2020/4/22	2020/4/23	2023/4/23	15	4.08	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	報價、詢價和協議交易	否
中原證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	21中原01	175736	2021/3/4	2021/3/5	2024/3/5	10	4.03	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	競價、報價、詢價和協議交易	否
中原證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年短期公司債(第一期)	21中原S1	163875	2021/5/19	2021/5/20	2022/5/20	10	3.21	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	競價、報價、詢價和協議交易	否
中原證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年短期公司債(第二期)	21中原S2	163881	2021/6/17	2021/6/18	2022/6/18	12	3.35	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	競價、報價、詢價和協議交易	否
中原證券股份有限公司2021年非公開發行次級債券(第一期)	21中原C1	197241	2021/10/21	2021/10/22	2024/10/22	11	4.7	單利按年付息,到期一次還本	上交所	符合	報價、詢價和協議交易	否

第七節 債券相關情況

報告期內債券付息兌付情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
中原证券股份有限公司2018年次級債券(第一期)	按照上交所和中國結算公司相關制度規定,「18中原01」於2021年4月27日到期,已按時足額兌付本息。
中原证券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	按照上交所和中國結算公司相關制度規定,「19中原01」於2021年3月26日進行年度付息,已按時足額兌息。
中原证券股份有限公司2019年非公開發行次級債券(第一期)	按照上交所和中國結算公司相關制度規定,「19中原C1」於2021年11月1日進行年度付息,已按時足額兌息。
中原证券股份有限公司2020年非公開發行次級債券(第一期)	按照上交所和中國結算公司相關制度規定,「20中原C1」於2021年4月23日進行年度付息,已按時足額兌息。

第七節 債券相關情況

2. 報告期末募集資金使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金 總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金 專項賬戶運作 情況(如有)	募集資金 違規使用的 整改情況 (如有)	是否與募集 說明書承諾 的用途、使用 計劃及其他 約定一致
中原證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	20	20	0	無	無	是
中原證券股份有限公司2019年非公開發行次級債券(第一期)	10	10	0	無	無	是
中原證券股份有限公司2020年非公開發行次級債券(第一期)	15	15	0	無	無	是
中原證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	10	10	0	無	無	是
中原證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年短期公司債(第一期)	10	10	0	無	無	是
中原證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年短期公司債(第二期)	12	12	0	無	無	是
中原證券股份有限公司2021年非公開發行次級債券(第一期)	11	11	0	無	無	是

第七節 債券相關情況

3. 公司債券其他情況的說明

報告期內，公司嚴格按照上述債券募集說明書的相關約定或承諾執行，不存在違反募集說明書約定和承諾的事項。公司各期債券均按照募集說明書約定按期足額付息兌付，未發生違約情況。

(二) 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2021年	2020年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後淨利潤	490,355,011.21	95,722,370.32	412.27	主要是因為公司利潤總額增加導致
流動比率	1.58	1.56	1.28	
速動比率	1.58	1.56	1.28	
資產負債率(%)	65.65	66.08	-0.65	
EBITDA全部債務比	6.45	3.96	62.88	主要是因為EBITDA增加及全部債務減少導致
利息保障倍數	1.86	1.18	57.63	主要是因為利潤總額增加導致
現金利息保障倍數	-0.53	4.25	不適用	主要是因為賣出回購業務本年為淨流出，上年同期為淨流入，導致現金流入減少
EBITDA利息保障倍數	1.95	1.27	53.54	主要是因為利潤總額增加導致
貸款償還率(%)	100	100	0.00	
利息償付率(%)	100	100	0.00	



第八節 財務報告

目錄

獨立核數師報告	162-167
公司財務報表	168-183
合併資產負債表	168-169
合併利潤表	170-171
合併現金流量表	172-173
合併股東權益變動表	174-175
母公司資產負債表	176-177
母公司利潤表	178-179
母公司現金流量表	180-181
母公司股東權益變動表	182-183
財務報表附註	184-360

審計報告



大華審字[2022]002570號

中原證券股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了中原證券股份有限公司(以下簡稱「中原證券」)財務報表，包括2021年12月31日的合併及母公司資產負債表，2021年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中原證券2021年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2021年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

二、形成審計意見的基礎

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

三、關鍵審計事項

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

我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

1. 融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資減值準備的確定

2. 金融工具公允價值的評估

(一) 融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資減值準備的確定

1. 事項描述

如財務報表附註六註釋3、註釋7、註釋9和註釋10所述，截止2021年12月31日，中原证券融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資賬面價值分別為人民幣81.48億元、人民幣9.73億元、人民幣2.63億元和人民幣9.70億元，前述資產合計佔資產總額的19.27%，已確認的減值準備餘額總計為9.03億元。

2021年12月31日管理層運用預期信用損失模型計量預期信用損失。對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層運用包含違約概率、違約損失率及違約風險敞口等關鍵參數的計量模型評估減值準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層通過預估未來金融資產的現金流量，計量減值準備。

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

由於管理層需要對預期信用損失模型涉及的假設及參數的選取作出重大判斷，且結果對於財務報表影響重大，因此我們認為該事項屬於合併及母公司財務報表審計的關鍵審計事項。

審計報告

2. 審計應對

我們對於以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定所實施的重要審計程序包括：

- 1) 了解與計提預期信用減值準備相關的內部控制，並測試相關內部控制執行的有效性；
- 2) 選取樣本執行審閱程序，檢查相關金融資產的逾期信息、抵質押資產價值、融資人或發行人的信用狀況、負面信息等情況，評價管理層作出的上述金融資產信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性；
- 3) 檢查管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括違約概率、違約損失率、違約風險暴露及前瞻性調整等，評價其一貫性、準確性和完整性；
- 4) 在選取樣本的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性，檢查債務人和擔保人的財務信息、抵質押物或查封資產的市場價值等信息，對金融資產的可回收金額作出考量；
- 5) 評價與金融資產減值準備相關的財務報表信息披露是否符合企業會計準則的披露要求。

基於已執行的審計工作，我們認為，管理層在前述以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定的相關判斷及假設是合理的。

(二) 金融工具公允價值的評估

1. 事項描述

如財務報表附註六註釋8、註釋10、註釋25、財務報表附註十所述，截止2021年12月31日，中原證券交易性金融資產、其他債權投資、交易性金融負債的賬面價值分別為245.08億元、9.70億元和9.71億元，本期確認的公允價值變動金額總計為4.90億。

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

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

2. 審計應對

我們對於金融工具公允價值的評估所實施的重要審計程序包括：

- 1) 了解和評價與估值、獨立價格驗證及金融工具估值模型審批相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性；
- 2) 就第一層次公允價值計量的金融工具，通過比較中原證券採用的公允價值與公開可獲取的市場數據，評價第一層次公允價值計量的金融工具的估值；
- 3) 就第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具，選取金融工具，查閱本年度簽署的投資協議，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條件，評估管理層採用的估值模型，以及所使用的可觀察及不可觀察輸入值的合理性及適當性；
- 4) 根據相關會計準則，評價與金融工具公允價值相關的披露的合理性。

基於已執行的審計工作，我們認為，管理層在金融工具公允價值的評估的相關判斷及假設是合理的。

四、其他信息

中原證券管理層對其他信息負責。其他信息包括2021年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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

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

審計報告

五、管理層和治理層對財務報表的責任

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

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

治理層負責監督中原證券的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

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

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

1. 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
2. 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
3. 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
4. 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中原證券持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報告使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中原證券不能持續經營。

5. 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
6. 就中原證券中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

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

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

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

大華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：
(項目合夥人)

敖都吉雅

中國註冊會計師：

李甜甜

中國·北京

二〇二二年三月二十五日

合併資產負債表

2021年12月31日 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註六	31日12月2021年	31日12月2020年
資產：			
貨幣資金	註釋1	12,332,030,422.75	10,951,131,021.90
其中：客戶資金存款		9,990,048,353.53	8,193,682,554.76
結算備付金	註釋2	2,558,219,120.46	2,379,100,088.00
其中：客戶備付金		2,446,921,329.46	2,287,871,177.95
融出資金	註釋3	8,148,017,143.05	7,400,757,113.38
衍生金融資產	註釋4	54,610.00	
存出保證金	註釋5	802,256,089.47	744,878,747.69
應收款項	註釋6	98,055,900.27	169,323,523.34
買入返售金融資產	註釋7	972,870,075.44	2,055,964,889.83
金融投資：			
交易性金融資產	註釋8	24,507,919,178.87	22,592,572,498.77
債權投資	註釋9	263,452,484.68	456,168,931.89
其他債權投資	註釋10	970,426,547.78	2,088,805,149.07
長期股權投資	註釋11	1,659,879,203.08	1,067,276,173.44
投資性房地產	註釋12	15,666,107.28	16,474,089.01
固定資產	註釋13	188,201,266.95	179,004,039.77
在建工程	註釋14	58,641,526.64	52,427,024.00
使用權資產	註釋15	160,408,039.28	163,033,163.26
無形資產	註釋16	223,016,230.62	188,018,189.26
遞延所得稅資產	註釋17	486,461,663.34	464,734,648.09
商譽	註釋18	19,522,493.37	19,882,791.61
其他資產	註釋19	283,225,421.38	1,387,323,474.69
資產總計		53,748,323,524.71	52,376,875,557.00

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併資產負債表

單位：人民幣元

2021年12月31日 編製單位：中原證券股份有限公司

項目	附註六	31日12月2021年	31日12月2020年
負債：			
短期借款	註釋22	256,191,822.27	315,977,554.88
應付短期融資款	註釋23	7,032,271,969.93	4,154,657,809.90
拆入資金	註釋24	2,900,742,263.92	3,694,418,222.23
交易性金融負債	註釋25	971,171,013.72	1,356,226,583.04
衍生金融負債	註釋4	465,376.83	57,980.91
賣出回購金融資產款	註釋26	10,548,472,328.09	12,200,308,194.73
代理買賣證券款	註釋27	12,571,797,812.48	10,555,230,551.25
應付職工薪酬	註釋28	768,133,013.64	561,932,538.17
應交稅費	註釋29	121,620,959.74	131,604,084.55
應付款項	註釋30	143,594,220.52	65,874,572.60
合同負債	註釋31	6,872,133.68	26,495,681.41
長期借款	註釋32		1,001,741.67
應付債券	註釋33	3,685,225,541.41	4,610,250,342.02
租賃負債	註釋34	157,162,685.95	157,698,672.45
遞延所得稅負債	註釋17	38,563,107.66	14,241,536.99
其他負債	註釋35	401,959,351.47	344,423,399.69
負債合計		39,604,243,601.31	38,190,399,466.49
股東權益：			
股本	註釋36	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
資本公積	註釋37	6,301,860,583.46	6,330,622,817.68
其他綜合收益	註釋38	-872,349.97	12,549,125.88
盈餘公積	註釋39	908,512,430.25	838,358,247.79
一般風險準備	註釋40	1,534,245,856.08	1,441,518,813.40
未分配利潤	註釋41	295,251,945.46	102,780,913.15
歸屬母公司股東權益合計		13,681,883,165.28	13,368,714,617.90
少數股東權益		462,196,758.12	817,761,472.61
股東權益合計		14,144,079,923.40	14,186,476,090.51
負債和股東權益總計		53,748,323,524.71	52,376,875,557.00

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併利潤表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註六	2021年度	2020年度
一、營業總收入		4,420,848,497.96	3,103,301,696.87
利息淨收入	註釋42	138,347,509.79	101,097,703.29
其中：利息收入		1,017,022,199.16	959,869,249.40
利息支出		878,674,689.37	858,771,546.11
手續費及佣金淨收入	註釋43	1,636,808,462.51	1,172,198,286.83
其中：經紀業務手續費淨收入		845,736,024.69	790,645,044.22
投資銀行業務手續費淨收入		635,907,867.58	206,756,722.44
資產管理業務手續費淨收入		37,289,783.89	47,316,049.98
投資收益(損失以「—」號填列)	註釋44	588,394,946.32	606,652,804.47
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		52,636,085.81	53,783,145.31
公允價值變動收益(損失以「—」號填列)	註釋45	489,485,981.10	-48,524,176.45
匯兌收益(損失以「—」號填列)		1,578,376.60	-3,348,221.20
其他業務收入	註釋46	1,557,032,891.52	1,264,503,482.85
資產處置收益(損失以「—」號填列)	註釋47	69,744.36	-20,777.16
其他收益	註釋48	9,130,585.76	10,742,594.24
二、營業總支出		3,710,316,417.23	2,954,485,813.12
稅金及附加	註釋49	22,031,146.36	19,375,311.17
業務及管理費	註釋50	1,803,962,502.07	1,334,084,832.77
信用減值損失	註釋51	373,913,233.39	344,960,999.30
其他資產減值損失	註釋52	2,752,382.99	31,841,326.55
其他業務成本	註釋53	1,507,657,152.42	1,224,223,343.33
三、營業利潤(虧損以「—」號填列)		710,532,080.73	148,815,883.75
加：營業外收入	註釋54	18,736,381.72	5,860,453.04
減：營業外支出	註釋55	11,053,100.46	10,645,944.64
四、利潤總額(虧損以「—」號填列)		718,215,361.99	144,030,392.15
減：所得稅費用	註釋56	167,195,492.71	41,911,301.78
五、淨利潤(淨虧以「—」號填列)		551,019,869.28	102,119,090.37
(一) 按經營持續性分類			
持續經營淨利潤(淨虧以「—」號填列)		551,019,869.28	102,119,090.37
終止經營淨利潤(淨虧以「—」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利潤		513,210,337.25	104,302,038.78
少數股東損益		37,809,532.03	-2,182,948.41

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併利潤表

單位：人民幣元

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

項目	附註六	2021年度	2020年度
六、其他綜合收益的稅後淨額		-13,421,475.85	-23,994,465.35
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-13,421,475.85	-23,994,465.35
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-13,421,475.85	-23,994,465.35
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		-2,405,906.43	181,829.12
2.其他債權投資公允價值變動		2,509,789.28	-59,904,500.70
3.其他債權投資信用損失準備		-666,965.37	53,080,728.55
4.外幣財務報表折算差額		-12,858,393.33	-17,352,522.32
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七、綜合收益總額		537,598,393.43	78,124,625.02
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		499,788,861.40	80,307,573.43
歸屬於少數股東的綜合收益總額		37,809,532.03	-2,182,948.41
八、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.11	0.02
(二)稀釋每股收益		0.11	0.02

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併現金流量表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註六	2021年度	2020年度
一、經營活動產生的現金流量：			
收取利息、手續費及佣金的現金		2,984,204,762.72	2,702,035,174.80
拆入資金淨增加額			1,330,000,000.00
回購業務資金淨增加額			3,480,155,509.95
返售業務資金淨減少額		908,351,491.46	700,025,363.10
代理買賣證券收到的現金淨額		2,016,567,261.23	1,660,163,609.91
收到其他與經營活動有關的現金	註釋58	2,016,609,365.55	1,506,857,134.57
經營活動現金流入小計		7,925,732,880.96	11,379,236,792.33
交易性金融工具淨增加額		1,336,048,752.31	4,504,583,697.73
拆入資金淨減少額		790,000,000.00	
回購業務資金淨減少額		1,652,086,917.38	
融出資金淨增加額		738,220,210.20	1,622,093,003.66
支付利息、手續費及佣金的現金		768,512,368.10	688,281,627.02
支付給職工以及為職工支付的現金		1,139,438,589.33	850,448,240.88
支付的各項稅費		471,594,792.58	244,373,933.87
支付其他與經營活動有關的現金	註釋58	1,986,245,160.35	2,098,653,166.86
經營活動現金流出小計		8,882,146,790.25	10,008,433,670.02
經營活動產生的現金流量淨額	註釋59	-956,413,909.29	1,370,803,122.31
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		1,326,111,871.62	
取得投資收益收到的現金		127,650,667.04	60,584,894.64
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,284,228.66	219,869.46
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		162,261,400.00	
投資活動現金流入小計		1,617,308,167.32	60,804,764.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		220,635,769.29	117,362,199.51
投資支付的現金			1,278,882,226.50
投資活動現金流出小計		220,635,769.29	1,396,244,426.01
投資活動產生的現金流量淨額		1,396,672,398.03	-1,335,439,661.91

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併現金流量表

單位：人民幣元

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

項目	附註六	2021年度	2020年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			3,644,663,940.00
取得借款收到的現金		10,000,000.00	689,174,336.00
發行債券收到的現金		11,941,017,000.00	6,117,939,031.63
籌資活動現金流入小計		11,951,017,000.00	10,451,777,307.63
償還債務支付的現金		9,983,292,940.64	8,366,714,808.43
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		678,187,191.34	476,776,544.21
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		22,110,119.80	6,634,020.00
支付其他與籌資活動有關的現金	註釋58	173,628,888.72	133,454,629.51
籌資活動現金流出小計		10,835,109,020.70	8,976,945,982.15
籌資活動產生的現金流量淨額		1,115,907,979.30	1,474,831,325.48
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,578,376.60	-3,348,221.20
五、現金及現金等價物淨增加額	註釋59	1,557,744,844.64	1,506,846,564.68
加：期初現金及現金等價物餘額		13,312,322,291.24	11,805,475,726.56
六、期末現金及現金等價物餘額		14,870,067,135.88	13,312,322,291.24

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併股東權益變動表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2021年度							
	歸屬於母公司股東權益							
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,642,884,700.00	6,330,622,817.68	12,549,125.88	838,358,247.79	1,441,518,813.40	102,780,913.15	817,761,472.61	14,186,476,090.51
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年初餘額	4,642,884,700.00	6,330,622,817.68	12,549,125.88	838,358,247.79	1,441,518,813.40	102,780,913.15	817,761,472.61	14,186,476,090.51
三、本年增減變動金額		-28,762,234.22	-13,421,475.85	70,154,182.46	92,727,042.68	192,471,032.31	-355,564,714.49	-42,396,167.11
(一)綜合收益總額			-13,421,475.85			513,210,337.25	37,809,532.03	537,598,393.43
(二)股東投入和減少資本							-371,264,126.72	-371,264,126.72
1.股東投入的普通股								
2.其他權益工具持有者投入資本								
3.股份支付計入股東權益的金額								
4.其他							-371,264,126.72	-371,264,126.72
(三)利潤分配				70,154,182.46	111,601,092.06	-339,613,354.32	-22,110,119.80	-179,968,199.60
1.提取盈餘公積				70,154,182.46		-70,154,182.46		
2.提取一般風險準備					111,601,092.06	-111,601,092.06		
3.對股東的分配						-157,858,079.80	-22,110,119.80	-179,968,199.60
4.其他								
(四)股東權益內部結轉								
1.資本公積轉增股本								
2.盈餘公積轉增股本								
3.盈餘公積彌補虧損								
4.其他								
(五)其他		-28,762,234.22			-18,874,049.38	18,874,049.38		-28,762,234.22
四、本期末餘額	4,642,884,700.00	6,301,860,583.46	-872,349.97	908,512,430.25	1,534,245,856.08	295,251,945.46	462,196,758.12	14,144,079,923.40

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

合併股東權益變動表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2020年度							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	歸屬於母公司股東權益		
一、上年年末餘額	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	36,543,591.23	808,084,287.96	1,382,038,921.28	88,232,726.32	826,578,441.02	10,497,786,453.77	
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年初餘額	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	36,543,591.23	808,084,287.96	1,382,038,921.28	88,232,726.32	826,578,441.02	10,497,786,453.77	
三、本年增減變動金額	773,814,000.00	2,843,385,031.72	-23,994,465.35	30,273,959.83	59,479,892.12	14,548,186.83	-8,816,968.41	3,688,689,636.74	
(一)綜合收益總額			-23,994,465.35			104,302,038.78	-2,182,948.41	78,124,625.02	
(二)股東投入和減少資本	773,814,000.00	2,843,315,826.36						3,617,129,826.36	
1.股東投入的普通股	773,814,000.00	2,843,315,826.36						3,617,129,826.36	
2.其他權益工具持有者投入資本									
3.股份支付計入股東權益的金額									
4.其他									
(三)利潤分配				30,273,959.83	59,479,892.12	-89,753,851.95	-6,634,020.00	-6,634,020.00	
1.提取盈餘公積				30,273,959.83		-30,273,959.83			
2.提取一般風險準備					59,479,892.12	-59,479,892.12			
3.對股東的分配							-6,634,020.00	-6,634,020.00	
4.其他									
(四)股東權益內部結轉									
1.資本公積轉增股本									
2.盈餘公積轉增股本									
3.盈餘公積彌補虧損									
4.其他									
(五)其他		69,205.36						69,205.36	
四、本年年末餘額	4,642,884,700.00	6,330,622,817.68	12,549,125.88	838,358,247.79	1,441,518,813.40	102,780,913.15	817,761,472.61	14,186,476,090.51	

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司資產負債表

2021年12月31日 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註十五	31日12月2021年	31日12月2020年
資產：			
貨幣資金		10,787,186,204.27	9,353,694,098.48
其中：客戶資金存款		9,475,290,338.74	7,812,001,585.50
結算備付金		2,274,149,998.54	2,165,049,237.07
其中：客戶備付金		2,066,846,823.76	2,005,804,519.95
融出資金		8,081,803,812.77	7,248,897,079.39
衍生金融資產		54,610.00	
存出保證金		259,267,830.02	368,868,430.71
應收款項		29,485,887.66	85,450,845.08
買入返售金融資產		972,870,075.44	2,055,165,080.52
金融投資：			
交易性金融資產		20,891,935,865.83	19,933,278,797.76
其他債權投資		970,426,547.78	2,088,805,149.07
長期股權投資	註釋1	5,296,280,233.94	4,126,432,553.95
投資性房地產		24,748,699.56	25,858,938.87
固定資產		173,173,353.77	164,207,159.80
在建工程		58,641,526.64	52,427,024.00
使用權資產		142,506,224.38	133,127,127.62
無形資產		218,187,343.75	181,335,531.53
遞延所得稅資產		324,344,489.89	301,081,560.09
其他資產		232,547,711.06	523,400,315.46
資產總計		50,737,610,415.30	48,807,078,929.40

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司資產負債表

2021年12月31日 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註十五	31日12月2021年	31日12月2020年
負債：			
應付短期融資款		7,032,271,969.93	3,425,939,961.92
拆入資金		2,900,742,263.92	3,694,418,222.23
交易性金融負債			778,986,314.11
衍生金融負債		465,376.83	57,980.91
賣出回購金融資產款		10,448,272,328.09	12,002,208,194.73
代理買賣證券款		11,400,036,597.27	9,666,752,032.28
應付職工薪酬		719,713,530.83	517,314,154.75
應交稅費		111,000,397.96	118,777,886.11
應付款項		116,166,224.28	60,063,783.40
合同負債		5,113,846.11	10,997,000.07
應付債券		3,685,225,541.41	4,610,250,342.02
租賃負債		140,244,474.29	129,412,235.14
遞延所得稅負債			
其他負債		122,760,647.36	47,982,898.50
負債合計		36,682,013,198.28	35,063,161,006.17
股東權益：			
股本		4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
資本公積		6,606,160,370.84	6,606,160,370.84
其他綜合收益		454,814.24	-1,388,009.67
盈餘公積		908,512,430.25	838,358,247.79
一般風險準備		1,471,249,831.25	1,371,112,556.76
未分配利潤		426,335,070.44	286,790,057.51
股東權益合計		14,055,597,217.02	13,743,917,923.23
負債和股東權益總計		50,737,610,415.30	48,807,078,929.40

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司利潤表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註十五	2021年度	2020年度
一、營業總收入		2,593,098,163.83	1,653,607,413.99
利息淨收入	註釋2	89,238,835.37	46,243,250.79
其中：利息收入		916,567,743.30	840,710,707.82
利息支出		827,328,907.93	794,467,457.03
手續費及佣金淨收入	註釋3	1,472,777,921.89	1,038,150,743.24
其中：經紀業務手續費淨收入		716,344,816.88	686,071,935.92
投資銀行業務手續費淨收入		631,244,447.05	200,925,249.51
資產管理業務手續費淨收入		25,029,916.17	39,325,418.37
投資收益(損失以「—」號填列)	註釋4	932,957,257.98	631,253,436.58
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益			
公允價值變動收益(損失以「—」號填列)		76,803,683.45	-88,807,494.18
匯兌收益(損失以「—」號填列)		-189,029.17	-646,160.05
其他業務收入		12,637,023.36	18,079,232.10
資產處置收益(損失以「—」號填列)		61,132.30	-20,667.36
其他收益		8,811,338.65	9,355,072.87
二、營業總支出		1,977,521,958.93	1,430,720,797.48
稅金及附加		17,872,297.15	16,838,369.81
業務及管理費	註釋5	1,576,873,987.71	1,149,447,203.93
信用減值損失		168,069,536.77	263,120,359.08
其他資產減值損失		213,448,720.01	
其他業務成本		1,257,417.29	1,314,864.66
三、營業利潤(虧損以「—」號填列)		615,576,204.90	222,886,616.51
加：營業外收入		3,658,099.45	2,410,755.63
減：營業外支出		9,320,144.10	7,004,959.37
四、利潤總額(虧損以「—」號填列)		609,914,160.25	218,292,412.77
減：所得稅費用		142,219,610.57	16,466,013.88
五、淨利潤(淨虧以「—」號填列)		467,694,549.68	201,826,398.89
持續經營淨利潤(淨虧以「—」號填列)		467,694,549.68	201,826,398.89
終止經營淨利潤(淨虧以「—」號填列)			

法定代表人：
管明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司利潤表

單位：人民幣元

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

項目	附註十五	2021年度	2020年度
六、其他綜合收益的稅後淨額		1,842,823.91	-6,823,772.15
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		1,842,823.91	-6,823,772.15
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動		2,509,789.28	-59,904,500.70
3.其他債權投資信用損失準備		-666,965.37	53,080,728.55
4.外幣財務報表折算差額			
七、綜合收益總額		469,537,373.59	195,002,626.74

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司現金流量表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註十五	2021年度	2020年度
一、經營活動產生的現金流量：			
收取利息、手續費及佣金的現金		2,684,051,065.52	2,447,542,230.21
拆入資金淨增加額			1,330,000,000.00
回購業務資金淨增加額			3,282,055,509.95
返售業務資金淨減少額		907,551,491.46	693,725,172.41
代理買賣證券收到的現金淨額		1,733,284,564.99	1,509,151,900.87
收到其他與經營活動有關的現金		496,123,169.74	47,039,557.07
經營活動現金流入小計		5,821,010,291.71	9,309,514,370.51
交易性金融工具淨增加額		693,081,454.84	4,424,200,415.64
拆入資金淨減少額		790,000,000.00	
回購業務資金淨減少額		1,554,186,917.38	
融出資金淨增加額		824,817,236.63	1,665,197,871.00
支付利息、手續費及佣金的現金		708,392,317.36	645,952,818.64
支付給職工以及為職工支付的現金		1,009,315,086.14	741,941,079.67
支付的各项稅費		376,327,235.26	164,519,232.68
支付其他與經營活動有關的現金		85,303,833.01	708,719,319.40
經營活動現金流出小計		6,041,424,080.62	8,350,530,737.03
經營活動產生的現金流量淨額	註釋6	-220,413,788.91	958,983,633.48
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		105,906,962.38	105,550,982.70
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		620,291.60	165,683.59
投資活動現金流入小計		106,527,253.98	105,716,666.29
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		139,913,380.44	112,128,505.23
投資支付的現金		273,158,156.90	1,427,522,815.54
投資活動現金流出小計		413,071,537.34	1,539,651,320.77
投資活動產生的現金流量淨額		-306,544,283.36	-1,433,934,654.48

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司現金流量表

單位：人民幣元

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

項目	附註十五	2021年度	2020年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			3,644,663,940.00
取得借款收到的現金			300,000,000.00
發行債券收到的現金		11,941,017,000.00	5,400,203,000.00
籌資活動現金流入小計		11,941,017,000.00	9,344,866,940.00
償還債務支付的現金		9,286,065,000.00	6,715,301,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		528,184,846.94	418,420,136.68
支付其他與籌資活動有關的現金		59,131,911.23	84,168,489.90
籌資活動現金流出小計		9,873,381,758.17	7,217,889,626.58
籌資活動產生的現金流量淨額		2,067,635,241.83	2,126,977,313.42
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-189,029.17	-646,160.05
五、現金及現金等價物淨增加額	註釋6	1,540,488,140.39	1,651,380,132.37
加：期初現金及現金等價物餘額		11,500,913,337.34	9,849,533,204.97
六、期末現金及現金等價物餘額		13,041,401,477.73	11,500,913,337.34

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司股東權益變動表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2021年度						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	-1,388,009.67	838,358,247.79	1,371,112,556.76	286,790,057.51	13,743,917,923.23
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年年初餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	-1,388,009.67	838,358,247.79	1,371,112,556.76	286,790,057.51	13,743,917,923.23
三、本年增減變動金額	—	—	1,842,823.91	70,154,182.46	100,137,274.49	139,545,012.93	311,679,293.79
（一）綜合收益總額			1,842,823.91			467,694,549.68	469,537,373.59
（二）股東投入和減少資本							
1.股東投入的普通股							
2.其他權益工具持有者投入資本							
3.股份支付計入股東權益的金額							
4.其他							
（三）利潤分配				70,154,182.46	100,137,274.49	-328,149,536.75	-157,858,079.80
1.提取盈餘公積				70,154,182.46		-70,154,182.46	
2.提取一般風險準備					100,137,274.49	-100,137,274.49	
3.對股東的分配						-157,858,079.80	-157,858,079.80
4.其他							
（四）股東權益內部結轉							
1.資本公積轉增股本							
2.盈餘公積轉增股本							
3.盈餘公積彌補虧損							
4.其他							
（五）其他							
四、本年年末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	454,814.24	908,512,430.25	1,471,249,831.25	426,335,070.44	14,055,597,217.02

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

母公司股東權益變動表

2021年度 編製單位：中原證券股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2020年度						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	5,435,762.48	808,084,287.96	1,315,470,752.11	170,879,423.10	9,931,785,470.13
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年初餘額	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	5,435,762.48	808,084,287.96	1,315,470,752.11	170,879,423.10	9,931,785,470.13
三、本年增減變動金額	773,814,000.00	2,843,315,826.36	-6,823,772.15	30,273,959.83	55,641,804.65	115,910,634.41	3,812,132,453.10
（一）綜合收益總額			-6,823,772.15			201,826,398.89	195,002,626.74
（二）股東投入和減少資本	773,814,000.00	2,843,315,826.36					3,617,129,826.36
1. 股東投入的普通股	773,814,000.00	2,843,315,826.36					3,617,129,826.36
2. 其他權益工具持有者投入資本							
3. 股份支付計入股東權益的金額							
4. 其他							
（三）利潤分配				30,273,959.83	55,641,804.65	-85,915,764.48	
1. 提取盈餘公積				30,273,959.83		-30,273,959.83	
2. 提取一般風險準備					55,641,804.65	-55,641,804.65	
3. 對股東的分配							
4. 其他							
（四）股東權益內部結轉							
1. 資本公積轉增股本							
2. 盈餘公積轉增股本							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 其他							
（五）其他							
四、本期末餘額	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	-1,388,009.67	838,358,247.79	1,371,112,556.76	286,790,057.51	13,743,917,923.23

法定代表人：
菅明軍

主管會計工作負責人：
朱建民

總會計師：
李昭欣

會計機構負責人：
楊波

財務報表附註

2021年度

一、公司基本情況

(一) 公司歷史沿革、組織形式和總部地址

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

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

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

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

2014年6月25日,公司境外發行股份在香港聯交所主板上市,股票簡稱:中州證券,股票代碼:01375。根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中原证券股份有限公司國有股權管理及國有股轉持有關問題的批覆》(國資產權[2013]1070號),在本公司完成該次發行後,國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的40,994,778股、8,842,345股、3,738,231股、2,432,074股、1,348,575股、884,166股、678,113股、449,525股和442,193股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有,上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計59,810,000股。2014年10月28日,公司在河南省工商行政管理局辦理完成註冊資本的工商變更登記,註冊資本增加至人民幣2,631,615,700元。

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

一、公司基本情況(續)

(一) 公司歷史沿革、組織形式和總部地址(續)

2016年11月18日，公司發行人民幣普通股不超過700,000,000股，每股面值人民幣1元。根據《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)和河南省國資委《關於中原證券股份有限公司發行A股國有股權管理方案及國有股轉持的批覆》(豫國資產權[2015]26號)，按本次發行700,000,000股計算，國有股東河南投資集團、安鋼集團、平煤神馬、安陽經開、江蘇蘇豪、神火集團、焦作經開、深圳廣晟和鶴壁建投分別將其持有的47,979,175股、10,348,840股、4,375,124股、2,846,433股、1,578,336股、1,034,804股、793,645股、526,112股和517,531股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述9家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計70,000,000股。

2017年1月3日，公司A股在上交所掛牌上市。

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

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

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

截止2021年12月31日，本公司累計發行股本總數464,288.47萬股，註冊資本為464,288.47萬元，註冊地址：河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號，總部地址：河南省鄭州市鄭東新區商務外環路10號，母公司為河南投資集團有限公司，公司實際控制人為河南省財政廳。

財務報表附註

2021年度

一、公司基本情況(續)

(一) 公司歷史沿革、組織形式和總部地址(續)

截止2021年12月31日，公司設立了30家分公司及83家證券營業部，均為經批准設立的分公司及證券營業部。

(二) 公司業務性質和主要經營活動

公司屬金融行業，本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營業務包括：證券經紀業務(證券經紀、財富管理以及分銷金融產品)、投資銀行業務(股權融資及財務顧問以及債券融資)、信用業務(融資融券業務、股票質押式回購業務及約定購回式證券交易業務)、投資管理業務(資產管理、直接投資以及基金管理)、期貨業務、自營業務、境外業務、總部及其他業務(新三板做市業務、小額貸款¹、創新業務、股權交易中心以及研究業務)。

(三) 財務報表的批准報出

本財務報表業經公司董事會於2022年3月25日批准報出。

¹ 如本附註七、合併範圍的變更所述，2021年度公司通過處置部分股權，喪失對河南省中原小額貸款有限公司的控制權，喪失控制權日為2021年12月31日，2021年度公司主要經營活動仍包括小額貸款。

二、合併財務報表範圍

本期納入合併財務報表範圍的子公司共14戶，具體包括：

子公司名稱	子公司類型	級次	持股比例(%)	表決權比例(%)
中原期貨股份有限公司	控股子公司	2	51.36	51.36
豫新投資管理(上海)有限公司	控股子公司	3	51.36	51.36
中鼎開源創業投資管理 有限公司	全資子公司	2	100.00	100.00
河南中證開元私募基金 管理有限公司	控股子公司	3	60.00	60.00
中州藍海投資管理有限公司	全資子公司	2	100.00	100.00
中原股權交易中心股份 有限公司	控股子公司	2	35.00	51.00
中州國際金融控股有限公司	全資子公司	2	100.00	100.00
中州國際控股有限公司	全資子公司	3	100.00	100.00
中州國際金融集團股份 有限公司	全資子公司	3	100.00	100.00
中州國際融資有限公司	全資子公司	3	100.00	100.00
中州國際證券有限公司	全資子公司	3	100.00	100.00
中州國際投資有限公司	全資子公司	3	100.00	100.00
中州國際期貨有限公司	全資子公司	3	100.00	100.00
Wending Zhongyuan Company Limited	全資子公司	3	100.00	100.00

子公司的持股比例不同於表決權比例的原因、以及持有半數或以下表決權但仍控制被投資單位的依據說明詳見「附註八、在其他主體中的權益(一)在子公司中權益」。

納入合併範圍的結構化主體詳見「附註八、在其他主體中的權益(一)在子公司中權益」。

本期納入合併財務報表範圍的主體較上期相比，減少4戶，合併範圍變更主體的具體信息詳見附註七、合併範圍的變更。

財務報表附註

2021年度

三、財務報表的編製基礎

(一) 財務報表的編製基礎

本公司根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則 — 基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)進行確認和計量，在此基礎上，結合中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號 — 財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港聯合交易所《上市規則》、《香港公司條例》的披露規定，編製財務報表。

(二) 持續經營

本公司對報告期末起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項或情況。因此，本財務報表繫在持續經營假設的基礎上編製。

(三) 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

四、重要會計政策、會計估計

(一) 具體會計政策和會計估計提示

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

(二) 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了報告期公司的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

(三) 會計期間

自公歷1月1日至12月31日止為一個會計年度。

(四) 營業週期

本公司為金融企業，不具有明顯可識別的營業週期。

(五) 記賬本位幣

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 分步實現企業合併過程中的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

2. 同一控制下的企業合併

本公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

如果存在或有對價並需要確認預計負債或資產，該預計負債或資產金額與後續或有對價結算金額的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足的，調整留存收益。

對於通過多次交易最終實現企業合併的，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，在取得控制權日，長期股權投資初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。對於合併日之前持有的股權投資，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時轉入當期損益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

3. 非同一控制下的企業合併

購買日是指本公司實際取得對被購買方控制權的日期，即被購買方的淨資產或生產經營決策的控制權轉移給本公司的日期。同時滿足下列條件時，本公司一般認為實現了控制權的轉移：

- (1) 企業合併合同或協議已獲本公司內部權力機構通過。
- (2) 企業合併事項需要經過國家有關主管部門審批的，已獲得批准。
- (3) 已辦理了必要的財產權轉移手續。
- (4) 本公司已支付了合併價款的大部分，並且有能力、有計劃支付剩餘款項。
- (5) 本公司實際上已經控制了被購買方的財務和經營政策，並享有相應的利益、承擔相應的風險。

本公司在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。

本公司對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後，計入當期損益。

通過多次交換交易分步實現的非同一控制下企業合併，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，合併日之前持有的股權投資採用權益法核算的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。合併日之前持有的股權投資採用金融工具確認和計量準則核算的，以該股權投資在合併日的公允價值加上新增投資成本之和，作為合併日的初始投資成本。原持有股權的公允價值與賬面價值之間的差額以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動應全部轉入合併日當期的投資收益。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

4. 為合併發生的相關費用

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

(七) 合併財務報表的編製方法

1. 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

合併財務報表時抵銷本公司與各子公司、各子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表的影響。如果站在企業集團合併財務報表角度與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從企業集團的角度對該交易予以調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將該子公司或業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務

1) 一般處理方法

在報告期內，本公司處置子公司或業務，則該子公司或業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

2) 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- A. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- B. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- C. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- D. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

2) 分步處置子公司(續)

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

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

(3) 購買子公司少數股權

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(八) 現金及現金等價物的確定標準

在編製現金流量表時，將本公司庫存現金以及可以隨時用於支付的存款確認為現金。將同時具備期限短(一般從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小四個條件的投資，確定為現金等價物。

(九) 外幣業務和外幣報表折算

1. 外幣業務

外幣業務交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率折合成人民幣記賬。

資產負債表日，外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

2. 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具

在本公司成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

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

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，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，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

1. 金融資產分類和計量

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

- (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。

金融資產的分類取決於本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

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

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

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

(1) 債務工具

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

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(1) 債務工具(續)

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

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

(2) 權益工具

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

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

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

2. 金融負債分類和計量

本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以下情況除外：

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

3. 金融工具的后續計量

(1) 以攤餘成本計量的金融資產或負債

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

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

3. 金融工具的后續計量(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

(3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融資產的減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列金融資產進行減值會計處理並確認損失準備：

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

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融資產的減值(續)

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

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

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

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

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融資產的減值(續)

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

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

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融資產的減值(續)

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

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

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註九、(一)。

5. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

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

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

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

- 1) 金融工具存在活躍市場的，活躍市場中的市場報價用於確定其公允價值。在活躍市場上，公司已持有的金融資產或擬承擔的金融負債以現行出價作為相應資產或負債的公允價值；公司擬購入的金融資產或已承擔的金融負債以現行要價作為相應資產或負債的公允價值。金融資產或金融負債沒有現行出價和要價，但最近交易日後經濟環境沒有發生重大變化的，則採用最近交易的市場報價確定該金融資產或金融負債的公允價值。最近交易日後經濟環境發生了重大變化時，參考類似金融資產或金融負債的現行價格或利率，調整最近交易的市場報價，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。公司有足夠的證據表明最近交易的市場報價不是公允價值的，對最近交易的市場報價作出適當調整，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。
- 2) 金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

(十一) 融資融券業務核算辦法

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

公司融出的資金，確認應收債權，並確認相應利息收入。公司融出資金減值準備參照金融資產減值中以攤餘成本計量的金融資產確認，詳見本附註四／(十)4.金融資產的減值。

公司融出的證券，不終止確認該證券，並確認相應利息收入。

公司對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十二) 客戶交易結算資金

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

(十三) 買入返售和賣出回購業務核算辦法

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

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十三) 買入返售和賣出回購業務核算辦法(續)

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

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

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

其他買入返售金融資產的減值準備計提參見本附註四／(十)4.金融資產的減值。

(十四) 其他債權投資

本公司對其他債權投資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註四／(十)4.金融資產的減值。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資

1. 初始投資成本的確定

(1) 企業合併形成的長期股權投資，具體會計政策詳見本附註四／(六)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法。

(2) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、税金及其他必要支出。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；發行或取得自身權益工具時發生的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值為基礎確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

2. 後續計量及損益確認

(1) 成本法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，並按照初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。

除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，本公司按照享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤確認為當期投資收益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資(續)

2. 後續計量及損益確認(續)

(2) 權益法

本公司對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算；對於其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的聯營企業的權益性投資，採用公允價值計量且其變動計入損益。

長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

本公司取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；並按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

本公司在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。本公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。

本公司確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

被投資單位以後期間實現盈利的，公司在扣除未確認的虧損分擔額後，按與上述相反的順序處理，減記已確認預計負債的賬面餘額、恢復其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益及長期股權投資的賬面價值後，恢復確認投資收益。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資(續)

3. 長期股權投資核算方法的轉換

(1) 公允價值計量轉權益法核算

本公司原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有的股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。

按權益法核算的初始投資成本小於按照追加投資後全新的持股比例計算確定的應享有被投資單位在追加投資日可辨認淨資產公允價值份額之間的差額，調整長期股權投資的賬面價值，並計入當期營業外收入。

(2) 公允價值計量或權益法核算轉成本法核算

本公司原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，或原持有對聯營企業、合營企業的長期股權投資，因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，在編製個別財務報表時，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

購買日之前持有的股權投資按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入當期損益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資(續)

3. 長期股權投資核算方法的轉換(續)

(3) 權益法核算轉公允價值計量

本公司因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

(4) 成本法轉權益法

本公司因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整。

(5) 成本法轉公允價值計量

本公司因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資(續)

4. 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，應當計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；

這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；

一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；

一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，不屬於一攬子交易的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款之間的差額計入當期損益。處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資(續)

4. 長期股權投資的處置(續)

- (2) 在合併財務報表中，對於在喪失對子公司控制權以前的各項交易，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益；在喪失對子公司控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。
- (2) 在合併財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 長期股權投資(續)

5. 共同控制、重大影響的判斷標準

如果本公司按照相關約定與其他參與方集體控制某項安排，並且對該安排回報具有重大影響的活動決策，需要經過分享控制權的參與方一致同意時才存在，則視為本公司與其他參與方共同控制某項安排，該安排即屬於合營安排。

合營安排通過單獨主體達成的，根據相關約定判斷本公司對該單獨主體的淨資產享有權利時，將該單獨主體作為合營企業，採用權益法核算。若根據相關約定判斷本公司並非對該單獨主體的淨資產享有權利時，該單獨主體作為共同經營，本公司確認與共同經營利益份額相關的項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司通過以下一種或多種情形，並綜合考慮所有事實和情況後，判斷對被投資單位具有重大影響：(1)在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；(2)參與被投資單位財務和經營政策制定過程；(3)與被投資單位之間發生重要交易；(4)向被投資單位派出管理人員；(5)向被投資單位提供關鍵技術資料。

(十六) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的建築物。

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十六) 投資性房地產(續)

公司投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率如下：

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

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

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

(十七) 固定資產

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十七) 固定資產(續)

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

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

固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
營業用房屋	年限平均法	40.00	5.00	2.38
非營業用房屋	年限平均法	35.00	5.00	2.71
簡易房	年限平均法	5.00	5.00	19.00
建築物	年限平均法	20.00	5.00	4.75
機械設備	年限平均法	10.00	5.00	9.50
動力設備	年限平均法	15.00	5.00	6.33
通訊設備	年限平均法	5.00	5.00	19.00
電子設備	年限平均法	5.00	5.00	19.00
電器設備	年限平均法	5.00	5.00	19.00
安全防衛設備	年限平均法	5.00	5.00	19.00
辦公設備	年限平均法	5.00	5.00	19.00
其他運輸設備	年限平均法	8.00	5.00	11.88

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八) 在建工程

1. 在建工程初始計量

本公司自行建造的在建工程按實際成本計價，實際成本由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成，自營建築工程按直接材料、直接工資、直接施工費等計量；出包建築工程按應支付的工程價款等計量；設備安裝工程按所安裝設備的價值、安裝費用、工程試運轉等所發生的支出等確定工程成本。在建工程成本還包括應當資本化的借款費用和匯兌損益。

2. 在建工程結轉為固定資產的標準和時點

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

(十九) 借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十九) 借款費用(續)

1. 借款費用資本化的確認原則(續)

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

2. 借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

當購建或者生產符合資本化條件的資產中部分項目分別完工且可單獨使用時，該部分資產借款費用停止資本化。

購建或者生產的資產的各部分分別完工，但必須等到整體完工後才可使用或可對外銷售的，在該資產整體完工時停止借款費用資本化。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十九) 借款費用(續)

3. 暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

4. 借款費用資本化金額的計算方法

專門借款的利息費用(扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或者進行暫時性投資取得的投資收益)及其輔助費用在所購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態前，予以資本化。

根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

借款存在折價或者溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或者溢價金額，調整每期利息金額。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十) 使用權資產

本公司對使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括：

- 1) 租賃負債的初始計量金額；
- 2) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 3) 本公司發生的初始直接費用；
- 4) 本公司為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本(不包括為生產存貨而發生的成本)。

在租賃期開始日後，本公司採用成本模式對使用權資產進行後續計量。

能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本公司在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。對計提了減值準備的使用權資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值參照上述原則計提折舊。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 無形資產

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

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

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

(二十二) 非金融長期資產減值

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十二) 非金融長期資產減值(續)

出現減值的跡象如下：

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十三) 商譽

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

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

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

(二十四) 長期待攤費用

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

(二十五) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等與獲得職工提供的服務相關的支出。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十五) 職工薪酬(續)

1. 短期薪酬

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

2. 離職後福利

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

3. 辭退福利

辭退福利是指本公司在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償，在本公司不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

本公司向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本公司管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本公司自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本公司比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十五) 職工薪酬(續)

4. 其他長期職工福利

其他長期職工福利是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外的其他所有職工福利。

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

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

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

(二十六) 預計負債

1. 預計負債的確認標準

與或有事項相關的義務同時滿足下列條件時，本公司確認為預計負債：

該義務是本公司承擔的現時義務；

履行該義務很可能導致經濟利益流出本公司；

該義務的金額能夠可靠地計量。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十六) 預計負債(續)

2. 預計負債的計量方法

本公司預計負債按履行相關現時義務所需的支出的最佳估計數進行初始計量。

本公司在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。

最佳估計數分別以下情況處理：

所需支出存在一個連續範圍(或區間)，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，則最佳估計數按照該範圍的中間值即上下限金額的平均數確定。

所需支出不存在一個連續範圍(或區間)，或雖然存在一個連續範圍但該範圍內各種結果發生的可能性不相同的，如或有事項涉及單個項目的，則最佳估計數按照最可能發生金額確定；如或有事項涉及多個項目的，則最佳估計數按各種可能結果及相關概率計算確定。

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十七) 租賃負債

本公司對租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本公司採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用本公司增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：

- 1) 扣除租賃激勵相關金額後的固定付款額及實質固定付款額；
- 2) 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 3) 在本公司合理確定將行使該選擇權的情況下，租賃付款額包括購買選擇權的行權價格；
- 4) 在租賃期反映出本公司將行使終止租賃選擇權的情況下，租賃付款額包括行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 5) 根據本公司提供的擔保餘值預計應支付的款項。

本公司按照固定的折現率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十八) 一般風險準備金和交易風險準備金

根據《金融企業財務規則》和證監機構字[2007]320號《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》的規定，按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取一般風險準備金；同時本集團根據《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》(中國證監會公告[2018]39號)和《公開募集開放式證券投資基金流動性風險管理規定》計提資產管理業務風險準備金。

根據《證券法》和證監機構字[2007]320號的規定，按照當期淨利潤彌補虧損後的10%提取交易風險準備金。

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

(二十九) 收入

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十九) 收入(續)

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

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

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

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

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

1. 手續費及佣金收入

代理客戶買賣證券的手續費收入，在證券買賣交易日確認收入。

證券承銷收入，於本公司完成承銷合同中的履約義務時確認收入。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十九) 收入(續)

1. 手續費及佣金收入(續)

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

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

2. 利息收入

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

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

3. 投資收益

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十九) 收入(續)

4. 現貨貿易收入及服務收入

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

(三十) 客戶資產管理業務的確認和計量

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

(三十一) 政府補助

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十一) 政府補助(續)

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

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

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

本集團取得政策性優惠貸款貼息的，區分財政將貼息資金撥付給貸款銀行和財政將貼息資金直接撥付給本集團兩種情況，分別按照以下原則進行會計處理：

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十一) 政府補助(續)

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

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

(三十二) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

1. 確認遞延所得稅資產的依據

本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：(1)該交易不是企業合併；(2)交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十二) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

2. 確認遞延所得稅負債的依據

公司將當期與以前期間應交未交的應納稅暫時性差異確認為遞延所得稅負債。但不包括：

- (1) 商譽的初始確認所形成的暫時性差異；
- (2) 非企業合併形成的交易或事項，且該交易或事項發生時既不影響會計利潤，也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)所形成的暫時性差異；
- (3) 對於與子公司、聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

(三十三) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

1. 本集團作為承租人

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

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三三) 租賃(續)

2. 本集團作為出租人

經營租賃的租出資產在租賃期內按直線法確認為租金收入。

(三四) 所得稅的會計核算

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

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

(三五) 套期會計

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

1. 對於同時滿足下列條件的套期工具，運用套期會計方法進行處理

- (1) 套期關係僅由符合條件的套期工具和被套期項目組成。
- (2) 在套期開始時，本公司正式指定了套期工具和被套期項目，並準備了關於套期關係和從事套期的風險管理策略和風險管理目標的書面文件。
- (3) 套期關係符合套期有效性要求。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 套期會計(續)

1. 對於同時滿足下列條件的套期工具，運用套期會計方法進行處理(續)

套期同時滿足下列條件的，認定套期關係符合套期有效性要求：

- 1) 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係。該經濟關係使得套期工具和被套期項目的價值因面臨相同的被套期風險而發生方向相反的變動。
- 2) 被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位。
- 3) 套期關係的套期比率，等於公司實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比，但不反映被套期項目和套期工具相對權重的失衡，這種失衡會導致套期無效，並可能產生與套期會計目標不一致的會計結果。

2. 公允價值套期會計處理

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 套期會計(續)

2. 公允價值套期會計處理(續)

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

3. 現金流量套期會計處理

- (1) 套期工具產生的利得或損失中屬於套期有效的部分，作為現金流量套期儲備，計入其他綜合收益。現金流量套期儲備的金額，按照下列兩項的絕對額中較低者確定：
- 1) 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
 - 2) 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。每期計入其他綜合收益的現金流量套期儲備的金額為當期現金流量套期儲備的變動額。
- (2) 套期工具產生的利得或損失中屬於套期無效的部分(即扣除計入其他綜合收益後的其他利得或損失)，計入當期損益。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 套期會計(續)

3. 現金流量套期會計處理(續)

(3) 現金流量套期儲備的金額，按照下列規定處理：

- 1) 被套期項目為預期交易，且該預期交易使公司隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，或者非金融資產或非金融負債的預期交易形成一項適用於公允價值套期會計的確定承諾時，則將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入該資產或負債的初始確認金額。
- 2) 對於不屬於前一條涉及的現金流量套期，在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間，將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入當期損益。
- 3) 如果在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額是一項損失，且該損失全部或部分預計在未來會計期間不能彌補的，則在預計不能彌補時，將預計不能彌補的部分從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

4. 境外經營淨投資套期

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

(1) 套期工具形成的利得或損失中屬於套期有效的部分，應當計入其他綜合收益。

全部或部分處置境外經營時，上述計入其他綜合收益的套期工具利得或損失應當相應轉出，計入當期損益。

(2) 套期工具形成的利得或損失中屬於套期無效的部分，應當計入當期損益。

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 套期會計(續)

5. 終止運用套期會計

對於發生下列情形之一的，則終止運用套期會計：

- (1) 因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標。
- (2) 套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使。
- (3) 被套期項目與套期工具之間不再存在經濟關係，或者被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響開始佔主導地位。
- (4) 套期關係不再滿足本準則所規定的運用套期會計方法的其他條件。在適用套期關係再平衡的情況下，企業應當首先考慮套期關係再平衡，然後評估套期關係是否滿足本準則所規定的運用套期會計方法的條件。

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

6. 信用風險敞口的公允價值選擇

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

- (1) 金融工具信用風險敞口的主體(如借款人或貸款承諾持有人)與信用衍生工具涉及的主體相一致；
- (2) 金融工具的償付級次與根據信用衍生工具條款須交付的工具的償付級次相一致。

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十六) 分部信息

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

(三十七) 持有待售和終止經營

1. 持有待售

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

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

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十七) 持有待售和終止經營(續)

2. 終止經營

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

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

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

(三十八) 重要會計判斷和估計

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

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十八) 重要會計判斷和估計(續)

1. 金融資產減值準備

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

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

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

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註九、(一)。

2. 商譽減值準備

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

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

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十八) 重要會計判斷和估計(續)

2. 商譽減值準備(續)

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

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

3. 遞延所得稅資產確認

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

4. 固定資產、無形資產的可使用年限

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

財務報表附註

2021年度

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十八) 重要會計判斷和估計(續)

5. 合併範圍的確定

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

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

(三十九) 重要會計政策、會計估計的變更

1. 會計政策變更

本報告期重要會計政策未變更。

2. 會計估計變更

本報告期主要會計估計未發生變更。

五、稅項

(一) 公司主要稅種和稅率

稅種	計稅依據	稅率	備註
增值稅	應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率／徵收率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算	3%–13%	
城市維護建設稅	實繳流轉稅稅額	1%、5%、7%	
教育費附加	實繳流轉稅稅額	3%	
地方教育附加	實繳流轉稅稅額	2%	
企業所得稅	應納稅所得額	16.5%、25%	

不同納稅主體所得稅稅率說明：

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

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

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋

註釋1. 貨幣資金

1. 明細情況

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
庫存現金			98,430.36			185,324.40
人民幣	72,965.39	1.0000	72,965.39	111,968.17	1.0000	111,968.17
港幣	26,493.97	0.8176	21,661.47	82,535.06	0.8416	69,464.81
加元	760.00	5.0046	3,803.50	760.00	5.1203	3,891.42
銀行存款			12,243,329,985.55			10,941,803,014.08
自有存款			2,253,281,632.02			2,748,120,459.32
人民幣	2,076,811,748.81	1.0000	2,076,811,748.81	2,494,458,896.71	1.0000	2,494,458,896.71
美元	4,422,196.09	6.3757	28,194,595.60	20,547,255.32	6.5249	134,066,949.25
港幣	180,121,566.96	0.8176	147,267,393.15	141,461,731.71	0.8416	119,059,851.88
澳元	47,229.56	4.6220	218,295.03	47,229.09	5.0290	237,513.15
歐元	109,367.31	7.2197	789,599.20	29,609.31	8.0033	236,973.12
加元	0.04	5.0046	0.20	0.04	5.1203	0.20
泰銖	0.16	0.1912	0.03	228,937.98	0.2174	49,779.75
日元				165,957.00	0.0632	10,495.26
客戶存款			9,990,048,353.53			8,193,682,554.76
人民幣	9,915,271,951.08	1.0000	9,915,271,951.08	8,104,738,687.41	1.0000	8,104,738,687.41
美元	3,502,779.41	6.3757	22,332,670.71	4,610,580.22	6.5249	30,083,211.61
港幣	63,067,824.23	0.8176	51,564,253.09	67,293,174.96	0.8416	56,636,640.55
歐元	120,799.16	7.2197	872,133.69	276,838.87	8.0033	2,215,633.25
日元	132,544.62	0.0554	7,344.96	132,540.00	0.0632	8,381.94
其他貨幣資金			88,602,006.84			9,142,683.42
人民幣	88,602,006.84	1.0000	88,602,006.84	9,142,683.42	1.0000	9,142,683.42
合計			12,332,030,422.75			10,951,131,021.90

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋1. 貨幣資金(續)

1. 明細情況(續)

其中：融資融券業務：

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
自有信用資金			128,976,290.40			70,219,206.05
人民幣	34,356,321.36	1.0000	34,356,321.36	2,379,906.55	1.0000	2,379,906.55
港幣	115,728,924.95	0.8176	94,619,969.04	80,603,701.70	0.8416	67,839,299.50
客戶信用資金			642,557,735.00			582,961,261.74
人民幣	606,831,951.55	1.0000	606,831,951.55	528,880,625.85	1.0000	528,880,625.85
美元	271,849.13	6.3757	1,733,229.05	1,333,044.66	6.5249	8,697,857.34
港幣	41,576,020.55	0.8176	33,992,554.40	53,921,841.34	0.8416	45,382,778.55
合計			771,534,025.40			653,180,467.79

2. 截止2021年12月31日，本集團存放在境外的貨幣資金折合人民幣**248,879,305.32元**，主要是香港子公司存放款項。

3. 截止2021年12月31日，本集團使用受限制的銀行存款共計人民幣**15,174,127.73元**，主要為本公司因開展資產管理業務而存放在銀行的風險準備金。

存款銀行	銀行賬號	期末餘額	受限原因
中國銀行股份有限公司 河南省分行營業部	262469587289	15,174,127.73	資管業務風險準備金專戶
中國銀行股份有限公司 河南省分行營業部	262469586944		資管業務風險準備金專戶

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 結算備付金

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
公司自有備付金			111,297,791.00			91,228,910.05
人民幣	102,105,269.63	1.0000	102,105,269.63	82,146,097.14	1.0000	82,146,097.14
港幣	9,222,807.57	0.8176	7,540,567.47	10,234,072.57	0.8416	8,613,404.83
美元	235,994.84	6.3757	1,504,632.27	46,444.53	6.5249	303,041.53
歐元	19,482.27	7.2197	140,656.12	20,000.00	8.0033	160,066.63
日元	94,697.30	0.0554	5,247.65	94,922.00	0.0632	6,002.95
林吉特	651.00	1.5266	993.82	98.31	1.6185	159.11
英鎊	49.27	8.6064	424.04	15.48	8.9057	137.86
客戶普通備付金			2,164,814,240.23			1,975,873,287.75
人民幣	2,156,650,747.55	1.0000	2,156,650,747.55	1,972,225,042.98	1.0000	1,972,225,042.98
美元	1,129,908.11	6.3757	7,203,955.14	514,990.08	6.5249	3,360,258.77
港幣	1,173,602.67	0.8176	959,537.54	342,172.42	0.8416	287,986.00
客戶信用備付金			282,107,089.23			311,997,890.20
人民幣	282,107,089.23	1.0000	282,107,089.23	311,997,890.20	1.0000	311,997,890.20
合計			2,558,219,120.46			2,379,100,088.00

註釋3. 融出資金

1. 按類別列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
境內		
其中：個人	7,987,959,787.39	7,161,431,516.25
機構	118,055,893.89	109,194,134.07
減：減值準備	24,211,868.51	21,728,570.93
境內小計	8,081,803,812.77	7,248,897,079.39
境外		
其中：個人	73,778,914.10	157,193,911.35
機構	45,205,207.56	48,511,514.39
減：減值準備	52,770,791.38	53,845,391.75
境外小計	66,213,330.28	151,860,033.99
賬面價值合計	8,148,017,143.05	7,400,757,113.38

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋3. 融出資金(續)

2. 融出資金擔保物類別

擔保物類別	2021年12月31日	2020年12月31日
資金	846,581,309.11	732,150,639.06
債券	83,947,128.68	34,564,682.12
股票	22,948,357,125.90	22,251,473,685.92
基金	1,974,185,701.01	94,132,329.50
合計	25,853,071,264.70	23,112,321,336.60

註釋4. 衍生金融工具

1. 2021年12月31日

類別	套期工具			非套期工具		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
商品期貨				9,354,020.00		980,295.00
減：可抵消的暫收暫付款						980,295.00
利率互換				50,160,000,000.00		5,638,828.98
減：可抵消的暫收暫付款						5,638,828.98
國債期貨				5,740,761,800.00	11,684,085.47	
減：可抵消的暫收暫付款					11,684,085.47	
個股期權				12,600,115.39	54,610.00	465,376.83
合計				55,922,715,935.39	54,610.00	465,376.83

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 衍生金融工具(續)

2. 2020年12月31日

類別	名義金額	套期工具		非套期工具		
		公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
商品期貨	85,586,810.00		3,717,100.00	227,988,540.00	255,505.00	
減：可抵消的暫收暫付款			3,717,100.00		255,505.00	
利率互換				37,580,000,000.00	10,220,124.13	
減：可抵消的暫收暫付款					10,220,124.13	
國債期貨				2,608,688,300.00	404,482.44	
減：可抵消的暫收暫付款					404,482.44	
個股期權				5,329,975.80		57,980.91
合計	85,586,810.00			40,422,006,815.80		57,980.91

當日無負債結算制度下，結算備付金包括公司於2021年12月31日、2020年12月31日所持有的商品期貨、利率互換及國債期貨等產生的持倉損益。因此，衍生金融資產及負債項下的商品期貨、利率互換及國債期貨與相關的暫收暫付款(結算所得的持倉損益)之間按抵銷後的淨額列示。

註釋5. 存出保證金

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
交易保證金			784,726,026.98			539,543,098.45
人民幣	783,870,927.98	1.0000	783,870,927.98	538,665,535.45	1.0000	538,665,535.45
港幣	500,000.00	0.8176	408,800.00	500,000.00	0.8416	420,820.00
美元	70,000.00	6.3757	446,299.00	70,000.00	6.5249	456,743.00
信用保證金			11,900,318.58			10,618,496.40
人民幣	11,900,318.58	1.0000	11,900,318.58	10,618,496.40	1.0000	10,618,496.40
履約保證金			5,629,743.91			194,717,152.84
人民幣	5,629,743.91	1.0000	5,629,743.91	194,717,152.84	1.0000	194,717,152.84
合計			802,256,089.47			744,878,747.69

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋6. 應收款項

1. 按明細列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應收股票質押式回購業務款項	309,607,600.00	309,607,600.00
應收債券兌息款項		54,079,800.00
應收客戶清算款項	35,330,595.98	43,148,113.18
應收資產管理費	42,993,026.05	33,462,467.93
應收手續費及佣金	21,474,920.01	45,840,692.93
應收融資客戶款項	7,957,005.97	7,963,368.74
其他	17,074,028.66	1,004,903.94
減：壞賬準備(按簡化模型計提)	336,381,276.40	325,783,423.38
應收款項賬面價值	98,055,900.27	169,323,523.34

註：公司根據股票質押業務融資人發生違約後法院強制執行的結果，將未獲清償的部分轉入應收款項。截止2021年12月31日，應收股票質押式回購業務餘額為309,607,600.00元，已全額計提壞賬準備。

2. 按評估方式列示

項目	2021年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	370,295,794.98	85.24	333,553,975.91	90.08
單項小計	370,295,794.98	85.24	333,553,975.91	
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	41,374,285.70	9.53	206,871.43	0.50
1-2年	10,010,833.22	2.30	500,541.66	5.00
2-3年	7,768,827.60	1.79	776,882.76	10.00
3-4年	3,278,962.60	0.75	655,792.52	20.00
4-5年	835,120.86	0.19	250,536.26	30.00
5年以上	873,351.71	0.20	436,675.86	50.00
組合小計	64,141,381.69	14.76	2,827,300.49	
合計	434,437,176.67	100.00	336,381,276.40	

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋6. 應收款項(續)

2. 按評估方式列示(續)

項目	2020年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	366,183,152.30	73.96	321,256,743.62	87.73
單項小計	366,183,152.30	73.96	321,256,743.62	
組合計提壞賬準備				
其中：1年以內	93,972,049.47	18.98	469,858.78	0.50
1-2年	15,534,859.80	3.14	776,742.99	5.00
2-3年	11,655,642.06	2.35	1,165,564.20	10.00
3-4年	2,139,391.38	0.43	427,878.28	20.00
4-5年	5,621,451.71	1.14	1,686,435.51	30.00
5年以上	400.00		200.00	50.00
組合小計	128,923,794.42	26.04	4,526,679.76	
合計	495,106,946.72	100.00	325,783,423.38	

3. 期末應收款項餘額中應收持公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項**1,967,868.64**元，主要為計提的應收資產管理費收入。

4. 報告期內，公司基於交易日期對應收賬款進行賬齡分析並披露。

註釋7. 買入返售金融資產

1. 按業務類別列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
約定購回式證券	5,977,183.52	9,847,902.11
股票質押式回購	1,383,442,367.59	1,707,498,529.86
債券買斷式回購		40,292,940.00
債券質押式回購	24,991,123.29	565,267,829.32
減：減值準備	441,540,598.96	266,942,311.46
合計	972,870,075.44	2,055,964,889.83

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋7. 買入返售金融資產(續)

2. 按金融資產種類

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
股票	1,389,419,551.11	1,717,346,431.97
債券	24,991,123.29	605,560,769.32
減：減值準備	441,540,598.96	266,942,311.46
賬面價值	972,870,075.44	2,055,964,889.83

3. 擔保物類別

擔保物類別	2021年12月31日 公允價值	2020年12月31日 公允價值
股票	2,717,820,013.50	2,792,479,921.43
債券		736,501,927.71
合計	2,717,820,013.50	3,528,981,849.14
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物		40,542,360.00
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物		40,542,360.00

註：本公司於2021年12月31日在上海證券交易所進行1天國債逆回購(GC001)，數量25萬份，並取得足額擔保物。

4. 股票質押回購融出資金按剩餘期限分類

期限	2021年12月31日	2020年12月31日
1個月以內		10,002,274.03
1-3個月		
3個月-1年	728,821,679.20	735,430,249.94
1年以上	7,506,700.04	50,267,123.29
已逾期	647,113,988.35	911,798,882.60
合計	1,383,442,367.59	1,707,498,529.86

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋7. 買入返售金融資產(續)

5. 股票質押式回購按減值階段列示

項目	2021年12月31日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用 減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
賬面餘額	736,328,379.24		647,113,988.35	1,383,442,367.59
減值準備	904,172.16		440,630,717.43	441,534,889.59
賬面價值	735,424,207.08		206,483,270.92	941,907,478.00
擔保物價值	2,383,911,677.58		313,148,920.92	2,697,060,598.50

項目	2020年12月31日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用 減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
賬面餘額	795,699,647.26		911,798,882.60	1,707,498,529.86
減值準備	1,363,745.09		265,570,503.11	266,934,248.20
賬面價值	794,335,902.17		646,228,379.49	1,440,564,281.66
擔保物價值	2,099,499,467.60		668,709,113.83	2,768,208,581.43

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋8. 交易性金融資產

1. 按類別列示

類別	2021年12月31日				
	公允價值		公允價值合計	初始成本	
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
債券	18,844,573,886.51	18,844,573,886.51	18,870,227,489.31		18,870,227,489.31
公募基金	1,911,893,103.19	1,911,893,103.19	1,905,112,156.53		1,905,112,156.53
股票	1,428,050,380.33	1,428,050,380.33	1,241,294,059.75		1,241,294,059.75
銀行理財產品	66,496,091.19	66,496,091.19	66,400,000.00		66,400,000.00
券商資管產品	3,997,146.36	3,997,146.36	10,727,749.71		10,727,749.71
私募基金及合夥企業	1,457,379,602.83	1,457,379,602.83	1,370,427,308.10		1,370,427,308.10
其他	795,528,968.46	795,528,968.46	668,357,605.01		668,357,605.01
合計	24,507,919,178.87	24,507,919,178.87	24,132,546,368.41		24,132,546,368.41

類別	2020年12月31日				
	公允價值		公允價值合計	初始成本	
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
債券	19,006,086,088.17	19,006,086,088.17	18,963,514,100.97		18,963,514,100.97
公募基金	989,026,998.94	989,026,998.94	981,237,072.37		981,237,072.37
股票	1,269,140,125.07	1,269,140,125.07	1,428,922,123.23		1,428,922,123.23
銀行理財產品	120,306,652.05	120,306,652.05	120,000,000.00		120,000,000.00
券商資管產品	10,319,370.53	10,319,370.53	10,901,958.05		10,901,958.05
私募基金及合夥企業	745,313,668.07	745,313,668.07	716,092,794.00		716,092,794.00
其他	452,379,595.94	452,379,595.94	430,000,000.00		430,000,000.00
合計	22,592,572,498.77	22,592,572,498.77	22,650,668,048.62		22,650,668,048.62

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋8. 交易性金融資產(續)

2. 交易性金融資產中的融出證券情況

截止2021年12月31日和2020年12月31日，本集團交易性金融資產餘額中分別包含融出證券人民幣14,531,200.47元和人民幣6,015,764.80元。

3. 變現有限制的交易性金融資產

項目	受限原因	2021年12月31日 賬面價值	2020年12月31日 賬面價值
債券	質押用於回購融資、債券借貸	12,216,894,246.31	13,222,864,812.00
債券	行權登記		193,466,175.35
公募基金	已融出證券	14,531,200.47	6,015,764.80
股票	股份減持限售	208,110,954.86	220,030,319.58
股票	大宗交易限售	18,849,600.00	18,849,600.00

註釋9. 債權投資

1. 債權投資情況

類別	初始成本	2021年12月31日		
		利息	減值準備	賬面價值
信託計劃	200,825,846.42	1,182,000.00	28,736,867.83	173,270,978.59
私募債	144,180,424.71		127,010,824.71	17,169,600.00
資管計劃	231,958,603.11		158,946,697.02	73,011,906.09
合計	576,964,874.24	1,182,000.00	314,694,389.56	263,452,484.68

類別	初始成本	2020年12月31日		
		利息	減值準備	賬面價值
信託計劃	217,242,739.75	4,725,086.10	2,432,928.65	219,534,897.20
私募債	147,537,686.71		106,414,092.02	41,123,594.69
資管計劃	244,388,050.00		48,877,610.00	195,510,440.00
合計	609,168,476.46	4,725,086.10	157,724,630.67	456,168,931.89

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋9. 債權投資(續)

2. 減值準備計提情況

減值準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用 減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2021年1月1日餘額	23,041.81		157,701,588.86	157,724,630.67
2021年1月1日債權投資賬面餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提			159,520,806.13	159,520,806.13
本期轉回	23,041.81			23,041.81
本期核銷				
外幣報表折算差額			-2,528,005.43	-2,528,005.43
2021年12月31日餘額			314,694,389.56	314,694,389.56

註釋10. 其他債權投資

1. 按類別列示

類別	初始成本	2021年12月31日		賬面價值	累計減值準備
		利息	公允價值變動		
國債	310,416,597.22	4,059,843.83	1,009,012.78	315,485,453.83	
地方債					
企業債	315,614,662.15	8,332,421.91	-68,764,802.15	255,182,281.91	69,802,808.57
其他	389,839,317.44	11,642,958.91	-1,723,464.31	399,758,812.04	282,864.10
合計	1,015,870,576.81	24,035,224.65	-69,479,253.68	970,426,547.78	70,085,672.67

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋10. 其他債權投資(續)

1. 按類別列示(續)

類別	2020年12月31日				
	初始成本	利息	公允價值變動	賬面價值	累計減值準備
國債	340,391,503.36	5,862,227.41	91,496.64	346,345,227.41	
地方債	506,205,995.05	7,092,082.20	2,894,304.95	516,192,382.20	294,239.63
企業債	690,041,226.48	17,829,856.74	-73,300,586.48	634,570,496.74	70,379,414.90
其他	581,303,404.07	12,904,493.15	-2,510,854.50	591,697,042.72	301,305.30
合計	2,117,942,128.96	43,688,659.50	-72,825,639.39	2,088,805,149.07	70,974,959.83

2. 減值準備計提情況

減值準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預 期信用損失 (未發生信用 減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2021年1月1日餘額	1,266,559.83		69,708,400.00	70,974,959.83
2021年1月1日其他債權投資				
賬面餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提				
本期轉回	889,287.16			889,287.16
本期核銷				
2021年12月31日餘額	377,272.67		69,708,400.00	70,085,672.67

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋10. 其他債權投資(續)

3. 變現有限制的其他債權投資

項目	受限原因	2021年12月31日 賬面價值	2020年12月31日 賬面價值
企業債	質押用於債券借貸		30,822,180.41
企業債	質押用於回購融資		132,078,473.98
地方債	質押用於回購融資		516,192,382.20
國債	質押用於轉融通業務		295,212,638.37

註釋11. 長期股權投資

1. 長期股權投資分類

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
按權益法核算的長期股權投資	1,686,379,521.68	1,097,430,290.95
長期股權投資合計	1,686,379,521.68	1,097,430,290.95
減：長期股權投資減值準備	26,500,318.60	30,154,117.51
長期股權投資淨值	1,659,879,203.08	1,067,276,173.44

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋11. 長期股權投資(續)

2. 對聯營企業投資

被投資單位	期初賬面價值	本期增減變動						期末賬面價值	減值準備期末餘額
		增加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤		
河南華英科達機械股份有限公司	5,941,268.76	4,600,000.00		372,266.93	-1,713,535.69		55,098,132.55		
河南中平礦業擔保有限公司	53,585,720.49			1,512,412.06			10,099,586.43		
河南龍鳳山農牧股份有限公司	20,580,791.00	5,503,437.50	-15,984,642.07				1,005,916.36	12,473,406.77	
鄭州農商電子商務有限公司	1,274,705.60						19,979,105.63		
中證點鄰基金管理有限公司	20,259,530.65			-280,425.02			864,000.98		
河南投資實業文化傳播有限公司	942,625.91			-78,624.93			71,994,023.91		
河南中證證券創業投資基金(有限合夥)	77,237,635.85			-5,243,611.94			1,695,791.57		
濮陽創源基金有限公司	1,809,940.63			-114,149.06			2,380,387.30		
上蔡中鼎產業發展投資基金(有限合夥)	2,425,115.24			-44,727.94			20,377,902.12		
新鄉中鼎科技成果转化基金(有限合夥)	20,111,020.69			266,881.43			11,535,914.28		
洛陽國恒中證產業發展投資基金(有限合夥)	11,928,916.25			-393,001.97			49,498,202.76		
河南金鼎鼎源股權投資基金(有限合夥)	53,969,593.37			-4,471,390.61			20,783,886.29		
洛陽中證科技創業投資基金(有限合夥)	11,013,547.47	9,800,000.00	-29,661.18				1,500,000.00	3,389,755.50	
漯河華瑞永磁材料股份有限公司	1,500,000.00						19,031,343.27		
河南省中聯裝備製造技術研究中心有限公司	18,897,017.93			134,325.34			16,073,955.06		
中原環匠保潔科技股份有限公司	16,398,673.20			-324,718.14			3,989,571.05	5,059,488.46	
河南交聯福誠信息科技有限公司	3,893,344.24			96,226.81					
河南省遠醫藥科技有限公司		3,476,571.60							
鄭州恒家安好軟件科技有限公司	11,573,088.51			478,950.38			12,052,038.89		
鄭州大河智信科技股份有限公司				269,293.37			7,538,648.78		
河南銳鋒金剛石製品有限公司	7,269,355.41								

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋11. 長期股權投資(續)

2. 對聯營企業投資(續)

被投資單位	期初賬面價值	本期增減變動							減值準備 期末餘額		
		追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備		其他	期末 賬面價值
鄭州麥生農業科技有限公司	1,403,826.09			6,440.31						1,410,266.40	
河南省利盈環保科技股份有限公司	24,575,575.97			2,422,445.68						26,998,021.65	
河南聯誼計算機科技有限公司	240,000.00									240,000.00	492,987.23
湯陰縣新晉產業投資基金(有限合夥)	1,200,147.22			-224,336.12						975,811.10	
民權縣新晉產業投資基金(有限合夥)	40,063,815.85	3,264,000.00	3,264,000.00	34,590,964.03						58,530,987.06	
青島中州藍海貝升投資管理中心(有限合夥)	8,035,554.65	7,677,076.50	7,677,076.50	-358,478.15				-12,859,792.82		2,063,598.17	
河南中原大數據交易中心有限公司	2,032,507.32			31,090.85						612,879,327.53	
河南資產管理有限公司	590,529,079.58			38,859,356.34	-2,405,906.43			-14,103,201.96		32,090,552.49	
河南大河研立方傳媒控股有限公司	31,989,736.84			1,600,815.65				-1,500,000.00		9,438,797.86	
鶴壁煤交易中心有限公司	9,741,230.62			-302,432.76						4,950,028.37	
上蔡縣豐源農林科技有限公司	4,976,131.23			-26,102.86						434,724.65	5,084,680.64
2242257 Ontario Inc	446,665.68							-11,941.03		11,300,930.57	
洛陽德勝生物科技股份有限公司	11,430,011.19			-129,080.62						573,067,750.00	
河南省中原小額貸款有限公司											
合計	1,067,276,173.44	15,303,437.50	19,017,648.10	52,636,085.81	-2,405,906.43	-1,713,535.69	-28,462,994.78	-268,789.24	576,532,380.57	1,659,879,203.08	26,500,318.60

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋11. 長期股權投資(續)

2. 對聯營企業投資(續)

本集團於2021年12月31日對賬面長期股權投資進行檢查，結合被投資單位的經營情況、財務狀況以及其他因素，評估其減值跡象，並在此基礎上實施減值測試，截止2021年12月31日，本集團累計計提長期股權投資減值準備26,500,318.60元。

本期其他轉出為本期對聯營企業鄭州宜家安好軟件科技有限公司進行處置，轉出已計提減值準備3,476,571.60元；出售子公司河南省中原小額貸款有限公司15%股權喪失控制權，轉為聯營企業，轉入573,067,750.00元，其他為外幣報表折算差。

註釋12. 投資性房地產

項目	房屋及建築物	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	33,882,398.45	33,882,398.45
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	33,882,398.45	33,882,398.45
二、累計折舊和累計攤銷		
1. 期初餘額	17,408,309.44	17,408,309.44
2. 本期增加金額	807,981.73	807,981.73
(1) 計提或攤銷	807,981.73	807,981.73
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	18,216,291.17	18,216,291.17
三、減值準備		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額		
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	15,666,107.28	15,666,107.28
2. 期初賬面價值	16,474,089.01	16,474,089.01

於2021年12月31日和2020年12月31日，本公司投資性房地產無需計提減值準備。

於2021年12月31日和2020年12月31日，本公司投資性房地產無尚未辦妥產權證的情況。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋13. 固定資產

1. 賬面價值

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
固定資產原值	519,653,139.17	518,939,792.67
減：累計折舊	331,451,872.22	339,935,752.90
減：減值準備		
固定資產賬面價值合計	188,201,266.95	179,004,039.77

2. 固定資產增減變動表

項目	房屋及建築物	電子及電器設備	交通運輸設備	其他設備	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	158,278,328.85	316,266,557.75	23,955,154.00	20,439,752.07	518,939,792.67
2. 本期增加金額		37,768,955.17		3,099,317.99	40,868,273.16
(1) 購置		37,768,955.17		3,099,317.99	40,868,273.16
(2) 投資性房地產轉入					
3. 本期減少金額		34,436,057.85	2,871,482.72	2,761,709.03	40,069,249.60
(1) 處置或報廢		34,296,971.99	2,411,745.27	2,707,056.39	39,415,773.65
(2) 其他轉出		139,085.86	459,737.45	54,652.64	653,475.95
4. 外幣報表折算差額		-45,106.07	-37,827.11	-2,743.88	-85,677.06
5. 期末餘額	158,278,328.85	319,554,349.00	21,045,844.17	20,774,617.15	519,653,139.17
二、累計折舊					
1. 期初餘額	57,680,241.87	246,559,345.70	19,653,921.67	16,042,243.66	339,935,752.90
2. 本期增加金額	4,166,944.17	22,259,658.03	1,079,091.55	1,551,582.38	29,057,276.13
(1) 計提	4,166,944.17	22,259,658.03	1,079,091.55	1,551,582.38	29,057,276.13
(2) 投資性房地產轉入					
3. 本期減少金額		32,514,853.95	2,364,331.43	2,596,305.73	37,475,491.11
(1) 處置或報廢		32,406,060.63	2,202,632.95	2,550,968.50	37,159,662.08
(2) 其他轉出		108,793.32	161,698.48	45,337.23	315,829.03
4. 外幣報表折算差額		-36,111.82	-27,190.92	-2,362.96	-65,665.70
5. 期末餘額	61,847,186.04	236,268,037.96	18,341,490.87	14,995,157.35	331,451,872.22
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	96,431,142.81	83,286,311.04	2,704,353.30	5,779,459.80	188,201,266.95
2. 期初賬面價值	100,598,086.98	69,707,212.05	4,301,232.33	4,397,508.41	179,004,039.77

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋13. 固定資產(續)

3. 本期計提的固定資產折舊額為29,057,276.13元。
4. 截止2021年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產。
5. 截止2021年12月31日，本集團無尚未辦妥產權證書的固定資產。

註釋14. 在建工程

1. 在建工程情況

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
辦公樓建造	58,641,526.64		58,641,526.64	52,427,024.00		52,427,024.00
合計	58,641,526.64		58,641,526.64	52,427,024.00		52,427,024.00

2. 本報告期無計提在建工程減值準備情況

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋15. 使用權資產

項目	房屋及建築物	合計
賬面原值		
1. 期初餘額	275,884,275.21	275,884,275.21
2. 本期增加金額	74,618,526.23	74,618,526.23
(1) 租入	74,618,526.23	74,618,526.23
3. 本期減少金額	23,780,074.04	23,780,074.04
(1) 租賃到期	21,368,153.98	21,368,153.98
(2) 其他	2,411,920.06	2,411,920.06
4. 外幣報表折算差額	-1,062,877.00	-1,062,877.00
5. 期末餘額	325,659,850.40	325,659,850.40
累計折舊		
1. 期初餘額	112,851,111.95	112,851,111.95
2. 本期增加金額	76,100,281.34	76,100,281.34
(1) 計提	76,100,281.34	76,100,281.34
3. 本期減少金額	23,077,778.83	23,077,778.83
(1) 租賃到期	20,835,117.13	20,835,117.13
(2) 其他	2,242,661.70	2,242,661.70
4. 外幣報表折算差額	-621,803.34	-621,803.34
5. 期末餘額	165,251,811.12	165,251,811.12
賬面價值		
1. 期末賬面價值	160,408,039.28	160,408,039.28
2. 期初賬面價值	163,033,163.26	163,033,163.26

於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團使用權資產無需計提減值準備。

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋16. 無形資產

1. 無形資產明細表

項目	軟件	交易席位費	土地使用權	其他	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	285,079,501.52	32,616,590.00	105,480,246.53	2,444,000.00	425,620,338.05
2. 本期增加金額	73,647,321.64				73,647,321.64
(1) 購置	73,647,321.64				73,647,321.64
3. 本期減少金額	4,348,726.73			430,000.00	4,778,726.73
(1) 處置或報廢	3,493,250.03			430,000.00	3,923,250.03
(2) 其他轉出	855,476.70				855,476.70
4. 外幣報表折算差額	-1,693.02	-24,040.00			-25,733.02
5. 期末餘額	354,376,403.41	32,592,550.00	105,480,246.53	2,014,000.00	494,463,199.94
二、累計攤銷					
1. 期初餘額	185,750,073.97	31,608,283.48	17,799,791.34	2,444,000.00	237,602,148.79
2. 本期增加金額	35,245,079.36	49,999.92	2,637,006.12		37,932,085.40
(1) 計提	35,245,079.36	49,999.92	2,637,006.12		37,932,085.40
3. 本期減少金額	3,655,571.85			430,000.00	4,085,571.85
(1) 處置或報廢	3,491,965.10			430,000.00	3,921,965.10
(2) 其他轉出	163,606.75				163,606.75
4. 外幣報表折算差額	-1,693.02				-1,693.02
5. 期末餘額	217,337,888.46	31,658,283.40	20,436,797.46	2,014,000.00	271,446,969.32
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	137,038,514.95	934,266.60	85,043,449.07		223,016,230.62
2. 期初賬面價值	99,329,427.55	1,008,306.52	87,680,455.19		188,018,189.26

2. 本期無形資產攤銷額為37,932,085.40元。

3. 於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團無用於抵押或擔保的重大無形資產。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋16. 無形資產(續)

4. 交易席位費明細情況

項目	原始金額	2020年 12月31日	本期攤銷 或轉出數	累計攤銷 或轉出數	外幣折算差	2021年 12月31日
上海證交所A股	19,462,500.00			19,462,500.00		
深圳證交所A股	11,812,450.00			11,812,450.00		
全國中小企業股份轉讓系統 有限責任公司	500,000.00	166,666.52	49,999.92	383,333.40		116,666.60
香港證券交易所	876,200.00	841,640.00			-24,040.00	817,600.00
合計	32,651,150.00	1,008,306.52	49,999.92	31,658,283.40	-24,040.00	934,266.60

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1. 已確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	290,552,437.32	243,561,201.63
應付職工薪酬	80,266,162.78	76,885,445.52
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	56,104,067.46	100,789,341.05
待結轉承銷款	1,529,211.22	3,045,778.89
預提費用	2,549,011.50	2,507,002.68
其他債權投資公允價值變動	17,369,813.42	18,206,409.85
交易性金融負債公允價值變動		1,524,273.16
期貨風險準備金	105,574.86	105,574.86
其他	37,985,384.78	18,109,620.45
合計	486,461,663.34	464,734,648.09
遞延所得稅負債：		
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	331,009.63	7,102,318.65
其他	38,232,098.03	7,139,218.34
合計	38,563,107.66	14,241,536.99

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

2. 暫時性差異項目

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣暫時性差異：		
資產減值準備	1,197,550,274.94	1,019,083,812.61
應付職工薪酬	321,064,651.12	307,541,782.10
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	276,565,541.35	456,839,987.56
待結轉承銷款	6,116,844.88	12,183,115.56
預提費用	10,196,046.00	10,028,010.72
其他債權投資公允價值變動	69,479,253.68	72,825,639.39
交易性金融負債公允價值變動		6,097,092.66
期貨風險準備金	422,299.44	422,299.44
其他	177,002,458.23	89,776,909.66
合計	2,058,397,369.64	1,974,798,649.70
應納稅暫時性差異：		
交易性金融資產、衍生金融工具公允價值變動	1,324,038.51	28,409,274.59
其他	152,928,392.11	28,556,873.36
合計	154,252,430.62	56,966,147.95

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

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋18. 商譽

被投資單位名稱	2020年		本期企業 合併形成	外幣報表 折算差異	2021年	
	2020年 12月31日	12月31日 減值損失			2021年 12月31日	12月31日 減值準備
中原期貨股份有限公司	7,268,756.37				7,268,756.37	
中州國際融資有限公司	12,614,035.24	1,576,209.93		-360,298.24	12,253,737.00	1,531,188.20
合計	19,882,791.61	1,576,209.93		-360,298.24	19,522,493.37	1,531,188.20

- (1) 本公司於2007年非同一控制下收購了中原期貨股份有限公司(原名為「豫糧期貨經紀有限公司」)55.68%的權益。合併成本超過按比例獲得的中原期貨股份有限公司可辨認資產、負債公允價值的差額確認為與中原期貨股份有限公司相關的商譽。
- (2) 本公司之子公司中州國際於2016年非同一控制下收購中州國際融資(原名為「泛亞金融有限公司」)100%股權，合併對價24,416,272.00港幣，合併日中州國際融資可辨認淨資產公允價值為7,556,040.59港幣，差額16,860,231.41港幣，以2021年12月31日匯率折合人民幣後計入商譽。
- (3) 上述被投資單位產生的主要現金流獨立於本公司的其他子公司，且本公司對上述子公司均單獨進行經營管理，因此，每個子公司就是一個資產組，企業合併形成的商譽被分配至相對應的子公司以進行減值測試。本公司商譽的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。現金流量的折現使用適當的折現率進行計算，並反映相關資產組的特定風險。截止2021年12月31日，本公司賬面商譽經減值測試，根據預計可收回金額計提減值準備人民幣1,531,188.20元，較上期變動為外幣報表折算。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋19. 其他資產

1. 明細情況

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
其他應收款	151,334,689.18	208,187,453.87
待攤費用	26,860,381.26	8,724,860.09
長期待攤費用	34,238,212.32	29,304,787.78
待轉承銷費用	627,901.97	758,196.90
委託貸款		4,000,000.00
貸款		875,830,915.70
大宗商品存貨	18,632,753.49	197,278,287.50
應收結算擔保金	10,049,607.08	10,053,020.30
待抵扣進項稅	422,032.42	3,763,992.39
期貨會員資格	1,400,000.00	1,400,000.00
應收利息	216,514.54	1,262,539.54
其他	39,443,329.12	46,759,420.62
合計	283,225,421.38	1,387,323,474.69

2. 其他應收款

(1) 按款項性質列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
預付款項	65,039,968.23	37,802,104.67
押金	20,333,604.96	18,457,262.12
股權轉讓款	28,000,000.00	28,000,000.00
應收債權	13,927,354.17	14,584,450.53
保證金	54,204,892.68	107,692,585.42
代扣代繳款	110,990.67	193,064.03
其他	11,914,990.84	19,267,087.49
減：壞賬準備	42,197,112.37	17,809,100.39
其他應收款賬面價值	151,334,689.18	208,187,453.87

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋19. 其他資產(續)

2. 其他應收款(續)

(2) 按評估方式列示

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	比例(%)
單項計提壞賬準備	106,993,990.36	35,581,660.44	33.26	133,831,876.43	12,785,582.57	9.55
單項小計	106,993,990.36	35,581,660.44		133,831,876.43	12,785,582.57	
組合計提壞賬準備						
其中：1年以內	51,131,838.12	255,661.24	0.50	56,469,157.79	282,345.90	0.50
1-2年	12,398,855.20	619,942.76	5.00	18,713,083.99	935,654.20	5.00
2-3年	6,371,639.49	637,163.95	10.00	9,355,826.17	935,582.62	10.00
3-4年	9,313,471.55	1,862,694.31	20.00	2,391,853.82	478,370.76	20.00
4-5年	2,105,068.77	631,520.63	30.00	1,129,068.48	338,720.54	30.00
5年以上	5,216,938.06	2,608,469.04	50.00	4,105,687.58	2,052,843.80	50.00
組合小計	86,537,811.19	6,615,451.93		92,164,677.83	5,023,517.82	
合計	193,531,801.55	42,197,112.37		225,996,554.26	17,809,100.39	

(3) 期末其他應收款餘額中無應收關聯方款項。

3. 長期待攤費用

項目	2020年				2021年 12月31日
	12月31日	本期增加	本期攤銷	本期其他減少	
裝修改造款等	29,304,787.78	17,518,110.89	12,574,654.30	10,032.05	34,238,212.32
合計	29,304,787.78	17,518,110.89	12,574,654.30	10,032.05	34,238,212.32

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋19. 其他資產(續)

4. 委託貸款

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
委託貸款	22,563,560.95	34,416,951.35
減：減值準備	22,563,560.95	30,416,951.35
委託貸款賬面價值		4,000,000.00

5. 貸款

(1) 按類別列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
個人		40,841,156.74
機構		977,539,981.74
減：減值準備		142,550,222.78
賬面價值		875,830,915.70

(2) 按增信方式列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
抵押貸款		165,098,079.70
質押貸款		69,537,966.67
保證貸款		771,612,802.11
信用貸款		12,132,290.00
減：減值準備		142,550,222.78
賬面價值		875,830,915.70

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋19. 其他資產(續)

5. 貸款(續)

(3) 貸款減值準備的變動

項目	2020年 12月31日	本期計提	其他轉出	2021年 12月31日
貸款減值準備	142,550,222.78	11,479,740.61	154,029,963.39	
合計	142,550,222.78	11,479,740.61	154,029,963.39	

註釋20. 融券業務

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
融出證券	15,288,471.47	6,015,764.80
— 交易性金融資產	14,531,200.47	6,015,764.80
— 轉融通融入證券	757,271.00	
轉融通融入證券總額	4,454,060.00	

於2021年12月31日和2020年12月31日，本公司融券業務無重大合約逾期。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋21. 資產減值準備明細表

1. 變動明細表

項目	2020年		本期減少			外幣報表 折算差額	2021年 12月31日
	12月31日	本期增加	轉回	其他轉出	其他		
融出資金減值準備	75,573,962.68	2,483,297.58	950,322.72			-124,277.65	76,982,659.89
應收賬款壞賬準備	325,783,423.38	10,808,127.71		185,163.47		-25,111.22	336,381,276.40
其他應收款壞賬準備	17,809,100.39	24,739,015.95		325,040.77		-25,963.20	42,197,112.37
買入返售金融資產減值準備	266,942,311.46	186,789,750.66	12,191,463.16				441,540,598.96
債權投資減值準備	157,724,630.67	159,520,806.13	23,041.81			-2,528,005.43	314,694,389.56
其他債權投資減值準備	70,974,959.83		889,287.16				70,085,672.67
其他資產減值準備	9,967,776.77						9,967,776.77
貸款減值準備	142,550,222.78	11,479,740.61		154,029,963.39			
委託貸款減值準備	30,416,951.35		7,853,390.40				22,563,560.95
金融工具及其他項目信用 減值準備小計	1,097,743,339.31	395,820,738.64	21,907,505.25	154,540,167.63		-2,703,357.50	1,314,413,047.57
長期股權投資減值準備	30,154,117.51	268,789.24		3,476,571.60		-446,016.55	26,500,318.60
存貨跌價準備		2,483,593.75		2,470,643.76			12,949.99
商譽減值準備	1,576,209.93					-45,021.73	1,531,188.20
其他資產減值準備小計	31,730,327.44	2,752,382.99		5,947,215.36		-491,038.28	28,044,456.79
合計	1,129,473,666.75	398,573,121.63	21,907,505.25	160,487,382.99		-3,194,395.78	1,342,457,504.36

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋21. 資產減值準備明細表(續)

2. 金融工具及其他項目預期信用損失準備情況

項目	2021年12月31日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期	整個存續期	
		預期信用損失 (未發生信用 減值)	預期信用損失 (已發生信用 減值)	
融出資金減值準備	24,604,850.05	151,315.07	52,226,494.77	76,982,659.89
應收賬款壞賬準備		2,827,300.49	333,553,975.91	336,381,276.40
其他應收款壞賬準備		6,615,451.93	35,581,660.44	42,197,112.37
買入返售金融資產減值準備	909,881.53		440,630,717.43	441,540,598.96
債權投資減值準備			314,694,389.56	314,694,389.56
其他債權投資減值準備	377,272.67		69,708,400.00	70,085,672.67
其他資產減值準備			9,967,776.77	9,967,776.77
貸款減值準備				
委託貸款減值準備			22,563,560.95	22,563,560.95
合計	25,892,004.25	9,594,067.49	1,278,926,975.83	1,314,413,047.57

項目	2020年12月31日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期	整個存續期	
		預期信用損失 (未發生信用 減值)	預期信用損失 (已發生信用 減值)	
融出資金減值準備	21,729,825.88	1,614,024.67	52,230,112.13	75,573,962.68
壞賬準備		9,550,197.58	334,042,326.19	343,592,523.77
買入返售金融資產減值準備	1,371,808.35		265,570,503.11	266,942,311.46
債權投資減值準備	23,041.81		157,701,588.86	157,724,630.67
其他債權投資減值準備	1,266,559.83		69,708,400.00	70,974,959.83
其他資產減值準備			9,967,776.77	9,967,776.77
貸款減值準備	4,922,882.76	641,944.33	136,985,395.69	142,550,222.78
委託貸款減值準備			30,416,951.35	30,416,951.35
合計	29,314,118.63	11,806,166.58	1,056,623,054.10	1,097,743,339.31

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋22. 短期借款

借款類別	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款		42,082,000.00
保證借款(註1)	256,191,822.27	273,895,554.88
合計	256,191,822.27	315,977,554.88

註1：保證借款具體內容：

- 1) 截止2021年12月31日，保證借款系子公司中州國際以內保外貸的形式向招商永隆銀行有限公司借入7,760萬港幣的款項，借款期限不超過1年，借款年利率Hibor+1.50%。
- 2) 截止2021年12月31日，保證借款系子公司中州國際以內保外貸的形式向招商永隆銀行有限公司借入4,850萬港幣的款項，借款期限不超過1年，借款年利率Hibor+1.50%。
- 3) 截止2021年12月31日，保證借款系子公司中州國際以內保外貸的形式向招商永隆銀行有限公司借入港幣10,185萬的款項，借款期限不超過1年，借款年利率Hibor+1.50%。
- 4) 截止2021年12月31日，保證借款系子公司中州國際以內保外貸的形式向招商永隆銀行有限公司借入港幣7,275萬的款項，借款期限不超過1年，借款年利率Hibor+1.50%。
- 5) 截止2021年12月31日，保證借款系子公司豫新投資向中國光大銀行股份有限公司鄭州高新區支行借入1,000萬元人民幣，借款期限不超過1年，借款年利率為5.20%。

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋23. 應付短期融資款

類型	面值(萬元)	起息日期	債券期限	發行金額(萬元)	票面利率	2020年			2021年
						12月31日	本期增加	本期減少	12月31日
						賬面餘額			賬面餘額
18中原01(註1)	150,000	2018年4月27日	3年	150,000	5.58%	1,557,328,766.98	26,371,233.02	1,583,700,000.00	
19中原01(註2)	200,000	2019年3月26日	3年	200,000	3.90%		2,059,902,946.46		2,059,902,946.46
21中原S1(註3)	100,000	2021年5月20日	1年	100,000	3.21%		1,019,875,616.43		1,019,875,616.43
21中原S2(註4)	120,000	2021年6月18日	1年	120,000	3.35%		1,221,696,986.32		1,221,696,986.32
收益憑證(註5)	288,922.40	2020年12月31日至 2021年12月31日	14-272天	288,922.40	3.10%-6.00%	1,868,611,194.94	7,736,625,515.35	7,883,032,070.42	1,722,204,639.87
Guaranteed Bonds due									
2021(註6)	11,000(萬美元)	2020年9月15日	363天	11,000(萬美元)	5.20%	728,717,847.98	18,572,382.47	747,290,230.45	
19中原C1(註7)	100,000	2019年10月30日	3年	100,000	4.90%		1,008,591,780.85		1,008,591,780.85
合計						4,154,657,809.90	13,091,636,460.90	10,214,022,300.87	7,032,271,969.93

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

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

註3：根據公司2019年第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆》(證件許可[2021]377號)核准，公司獲准向專業投資者公開發行總額不超過50億元的短期公司債券。2021年5月19日，公司發行債券10億元，債券期限為1年，票面利率3.21%。

註4：根據公司2019年第一次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於同意中原證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆》(證件許可[2021]377號)核准，公司獲准向專業投資者公開發行總額不超過50億元的短期公司債券。2021年6月17日，公司發行債券12億元，債券期限為1年，票面利率3.35%。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋23. 應付短期融資款(續)

註5：截止2021年12月31日，公司存續收益憑證包括新易系列收益憑證33,264,000.00元，金易系列收益憑證832,564,000.00元，尊易系列收益憑證436,382,000.00元和融易系列收益憑證410,000,000.00元，期限為14~341天，利率區間為3.10%~6.00%。

註6：經公司2020年度第三次董事會決議審議及香港聯交所《Chapter 37 of the Rules Governing the Listing of Securities on The Stock Exchange of Hong Kong Limited and in the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong》核准，本公司之子公司Wending Zhongyuan Company Limited於2020年9月15日在香港聯合交易所發行363天1.1億美元高級無抵押債券，票面利率5.20%。上述債券由本公司之子公司中州國際提供無條件及不可撤銷的保證，本公司提供維好協議及流動性支持協議。

註7：根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議通過的《中原證券股份有限公司關於公司發行境內外債務融資工具及相關授權的議案》，於2019年10月29日，公司發行2019年第一期次級債，面值為10億元，債券期限為3年，票面利率為4.90%。

註釋24. 拆入資金

1. 明細分類

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行拆入資金	2,900,742,263.92	1,990,620,444.45
轉融通拆入資金		1,703,797,777.78
合計	2,900,742,263.92	3,694,418,222.23

2. 轉融通拆入資金剩餘期限

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	餘額	利率區間	餘額	利率區間
1個月以內			503,004,444.45	2.80%
1至3個月			1,200,793,333.33	2.80%
3個月-1年				
合計			1,703,797,777.78	

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋25. 交易性金融負債

類別	2021年12月31日		合計
	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	公允價值指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	
納入合併範圍結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(註2)	971,171,013.72	971,171,013.72	971,171,013.72
合計	971,171,013.72	971,171,013.72	

類別	2020年12月31日		合計
	公允價值分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	公允價值指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	
債券(註1)	778,986,314.11	778,986,314.11	778,986,314.11
納入合併範圍結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(註2)	577,240,268.93	577,240,268.93	577,240,268.93
合計	1,356,226,583.04	1,356,226,583.04	

註1：截止2020年12月31日，本集團向其他金融機構賣出買斷式債券用於融資業務。

註2：在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構化主體到期日按照賬面淨值及該結構化主體的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將合併結構化主體所產生的金融負債分類為交易性金融負債。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋26. 賣出回購金融資產款

1. 按業務類別列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
買斷式賣出回購	559,050,286.48	170,134,478.47
質押式賣出回購	9,989,422,041.61	12,030,173,716.26
合計	10,548,472,328.09	12,200,308,194.73

2. 按標的物類別列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
債券	10,548,472,328.09	12,200,308,194.73
合計	10,548,472,328.09	12,200,308,194.73

3. 賣出回購金融資產款的擔保物信息

擔保物類別	2021年12月31日 公允價值	2020年12月31日 公允價值
債券	12,261,286,301.56	13,375,777,049.15
合計	12,261,286,301.56	13,375,777,049.15

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋27. 代理買賣證券款

1. 明細情況

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
普通經紀業務		
其中：個人	10,147,554,339.10	9,183,094,149.35
機構	1,541,998,240.91	594,826,211.62
小計	11,689,552,580.01	9,777,920,360.97
信用業務		
其中：個人	829,911,582.98	758,296,288.57
機構	52,333,649.49	19,013,901.71
小計	882,245,232.47	777,310,190.28
合計	12,571,797,812.48	10,555,230,551.25

註釋28. 應付職工薪酬

1. 應付職工薪酬分類

項目	2020年12月31日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
短期薪酬	558,361,317.06	1,227,232,420.55	1,072,694,206.05	712,899,531.56
離職後福利—設定提存計劃	3,012,356.72	121,748,362.95	69,939,888.58	54,820,831.09
辭退福利	558,864.39	981,204.55	1,127,417.95	412,650.99
合計	561,932,538.17	1,349,961,988.05	1,143,761,512.58	768,133,013.64

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋28. 應付職工薪酬(續)

2. 短期薪酬

項目	2020年12月31日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	456,297,497.60	1,058,440,020.76	928,603,843.00	586,133,675.36
職工福利費	34,212.67	29,643,062.44	29,627,238.00	50,037.11
社會保險費	1,295.00	44,573,981.78	44,459,230.30	116,046.48
其中：醫療保險費	510.35	33,129,623.21	33,015,532.84	114,600.72
工傷保險費	334.55	617,539.05	617,392.36	481.24
生育保險費	195.10	622,043.31	621,603.25	635.16
補充醫療保險	255.00	10,195,349.35	10,195,604.35	
其他		9,426.86	9,097.50	329.36
住房公積金		48,144,122.67	48,144,122.67	
工會經費和職工教育經費	102,028,311.79	46,431,232.90	21,859,772.08	126,599,772.61
合計	558,361,317.06	1,227,232,420.55	1,072,694,206.05	712,899,531.56

3. 離職後福利 — 設定提存計劃

項目	2020年12月31日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
基本養老保險	83,998.29	61,034,057.26	61,061,006.91	57,048.64
失業保險費	4,609.78	2,628,894.38	2,630,387.52	3,116.64
企業年金繳費	2,923,748.65	58,085,411.31	6,248,494.15	54,760,665.81
合計	3,012,356.72	121,748,362.95	69,939,888.58	54,820,831.09

註：本公司及境內子公司按當地政府相關規定繳納職工基本養老保險(「養老保險計劃」)，中州國際金融控股有限公司等本公司的香港子公司根據香港《強制性公積金計劃條例》規定提供強制性公積金供款(「強積金供款計劃」)，本公司及境內子公司依據境內企業年金製度相關政策建立企業年金計劃(「企業年金計劃」)。

截至2021年12月31日，在養老保險計劃及強積金供款計劃下，本集團未有相關沒收供款。在企業年金計劃下，本集團依據境內企業年金政策及本集團企業年金管理制度將沒收供款留存於企業年金公共帳戶內，由尚在企業年金計劃內的職工所享有，沒收供款不會用於抵減未來供款，亦不會降低現有及未來的供款水準。

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋29. 應交稅費

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
企業所得稅	54,615,252.06	114,101,377.09
個人所得稅	53,853,381.05	9,375,343.19
增值稅	10,754,713.60	5,327,159.86
城市維護建設稅	988,889.28	1,262,668.74
教育費附加	730,725.07	899,695.79
房產稅	378,945.02	396,512.17
土地使用稅	59,419.92	59,419.92
其他	239,633.74	181,907.79
合計	121,620,959.74	131,604,084.55

註釋30. 應付款項

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
開放式基金清算款	107,259,863.08	52,036,482.97
證券清算款	1,618,809.53	1,584,687.23
銀行託管費	5,298,606.20	4,289,034.57
其他	29,416,941.71	7,964,367.83
合計	143,594,220.52	65,874,572.60

註：應付款項主要為應付開放式基金清算款及應付證券清算款，正常按要求結算。考慮到相關業務的性質，本集團認為賬齡分析並無進一步意義，因此未披露賬齡分析。

註釋31. 合同負債

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
手續費及佣金預收款	6,321,674.96	13,434,590.75
貿易預收款	550,458.72	13,061,090.66
合計	6,872,133.68	26,495,681.41

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋32. 長期借款

借款類別	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款		1,001,741.67
合計		1,001,741.67

註：於2020年12月31日，信用借款系河南省中原小額貸款有限公司向焦作中旅銀行股份有限公司借入的款項，借款期限3年，借款年利率為借款實際提款日的定價基礎利率上浮20%。

註釋33. 應付債券

類型	面值(萬元)	起息日期	債券期限	發行金額(萬元)	票面利率	2020年			2021年 12月31日 賬面餘額
						12月31日 賬面餘額	本期增加	本期減少	
19中原C1	100,000	2019年10月30日	3年	100,000	4.90%	1,008,591,780.85	40,408,219.15	1,049,000,000.00	
19中原01	200,000	2019年3月26日	3年	200,000	3.90%	2,059,237,739.24	18,762,260.76	2,078,000,000.00	
20中原C1(註1)	150,000	2020年4月23日	3年	150,000	4.08%	1,542,420,821.93	61,200,000.02	61,200,000.00	1,542,420,821.95
21中原01(註2)	100,000	2021年3月5日	3年	100,000	4.03%		1,032,608,330.62		1,032,608,330.62
21中原C1(註3)	110,000	2021年10月22日	3年	110,000	4.70%		1,110,196,388.84		1,110,196,388.84
合計	660,000			660,000		4,610,250,342.02	2,263,175,199.39	3,188,200,000.00	3,685,225,541.41

註1：根據公司2019年第一次臨時股東大會決議，經上海證券交易所《關於對中原證券股份有限公司非公開發行次級公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2020]544號)，本公司獲准面向合格投資者非公開發行總額不超過30億元次級債券。2020年4月22日，公司發行債券15億元，債券期限為3年，票面利率4.08%。

註2：根據公司2015年度第三次臨時股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於核准中原證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2019]326號)核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過30億元的公司債券。2021年3月4日，公司發行債券10億元，債券期限為3年，票面利率4.03%。

註3：根據公司2019年第一次臨時股東大會決議，經上海證券交易所《關於對中原證券股份有限公司非公開發行次級公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2020]544號)，本公司獲准面向合格投資者非公開發行總額不超過30億元次級債券。2021年10月21日，公司發行2021年第一次次級債11億元，債券期限為3年，票面利率4.70%。註：上證函有效日期是2021年3月份，但由於疫情影響，上交所為支持抗疫，將審批有效期延長到2021年12月份。

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋34. 租賃負債

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
租賃負債	157,162,685.95	157,698,672.45
其中：一年以內到期的租賃負債	62,127,455.74	63,101,382.10
合計	157,162,685.95	157,698,672.45

註：本集團租賃主要為房屋及建築物。本集團租用房屋及建築物作為辦公場所，辦公場所租賃通常為期1至5年不等。

註釋35. 其他負債

1. 明細情況

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
其他應付款	208,850,990.00	249,046,172.59
預收款	139,877,623.23	60,275,715.32
期貨風險準備金	28,591,019.48	25,085,590.18
投資者保護基金	22,289,893.73	4,346,572.63
其他	2,349,825.03	5,669,348.97
合計	401,959,351.47	344,423,399.69

2. 其他應付款

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
股權轉讓款	102,200,000.00	105,205,000.00
倉單質押金(註1)	1,782,900.00	92,651,296.00
預提督導費、房租、水電費等	23,622,382.40	14,063,675.84
非貨幣沖抵國債期貨保證金	40,075,920.00	
其他	41,169,787.60	37,126,200.75
合計	208,850,990.00	249,046,172.59

註1：本公司之子公司因開展倉單質押融資業務而設定質押的大宗商品存貨賬面價值為2,256,766.10元，因售後回購融資業務而設定質押的大宗商品存貨賬面價值為0元。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋35. 其他負債(續)

3. 期貨風險準備金

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

註釋36. 股本

項目	2020年	本期變動增減(+、-)				小計	2021年
	12月31日	發行新股	送股	公積金轉股	其他		12月31日
股份總額	4,642,884,700.00						4,642,884,700.00

註釋37. 資本公積

項目	2020年12月31日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
股本溢價	6,575,163,079.07			6,575,163,079.07
其他資本公積	-244,540,261.39	27,466,131.91	56,228,366.13	-273,302,495.61
合計	6,330,622,817.68	27,466,131.91	56,228,366.13	6,301,860,583.46

註： 本期資本公積-其他資本公積的變動，為本年轉讓子公司及轉讓聯營企業等原因形成。

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋38. 其他綜合收益

項目	歸屬於母公司 股東的其他 綜合收益		本期發生額			歸屬於母公司 股東的其他 綜合收益	
	期初餘額	所得稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	合計	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東
將重分類進損益的其他綜合收益	12,549,125.88	-790,763.55	12,016,437.66	614,274.64	-13,421,475.85	-13,421,475.85	-872,349.97
其中：其他債權投資公允價值 變動	-54,619,229.53	14,507,196.80	11,160,811.09	836,596.43	2,509,789.28	2,509,789.28	-52,109,440.25
其他債權投資信用減值準備	53,231,219.86	-33,660.59	855,626.57	-222,321.79	-666,965.37	-666,965.37	52,564,254.49
權益法下可轉損益的其他綜合 收益	2,433,175.41	-2,405,906.43			-2,405,906.43	-2,405,906.43	27,268.98
外幣財務報表折算差額	11,503,960.14	-12,858,393.33			-12,858,393.33	-12,858,393.33	-1,354,433.19
合計	12,549,125.88	-790,763.55	12,016,437.66	614,274.64	-13,421,475.85	-13,421,475.85	-872,349.97

註釋39. 盈餘公積

項目	2020年12月31日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
法定盈餘公積	663,853,582.46	46,769,454.97		710,623,037.43
任意盈餘公積	174,504,665.33	23,384,727.49		197,889,392.82
合計	838,358,247.79	70,154,182.46		908,512,430.25

註釋40. 一般風險準備

項目	2020年12月31日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
一般風險準備	782,419,033.04	64,831,637.09	18,874,049.38	828,376,620.75
交易風險準備	659,099,780.36	46,769,454.97		705,869,235.33
合計	1,441,518,813.40	111,601,092.06	18,874,049.38	1,534,245,856.08

一般風險準備包括本公司及本公司下屬子公司根據相關規定計提的一般風險準備和交易風險準備詳見附註四(二十八)一般風險準備金和交易風險準備金。

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋41. 未分配利潤

項目	2021年度	2020年度
上期末未分配利潤	102,780,913.15	88,232,726.32
調整數		
本期期初未分配利潤	102,780,913.15	88,232,726.32
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	513,210,337.25	104,302,038.78
減：提取法定盈餘公積	46,769,454.97	20,182,639.89
提取任意盈餘公積	23,384,727.49	10,091,319.94
提取一般風險準備	64,831,637.09	39,297,252.23
提取交易風險準備	46,769,454.97	20,182,639.89
分配普通股股利	157,858,079.80	
其他轉入	18,874,049.38	
期末未分配利潤	295,251,945.46	102,780,913.15

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋42. 利息淨收入

項目	2021年度	2020年度
利息收入	1,017,022,199.16	959,869,249.40
其中：貨幣資金及結算備付金利息收入	244,851,893.64	246,792,924.19
融出資金利息收入	540,699,231.26	477,557,852.19
買入返售金融資產利息收入	80,633,423.43	82,777,504.62
其中：約定購回利息收入	923,065.44	996,809.98
股票質押回購利息收入	71,017,634.31	46,354,779.03
債權投資利息收入	4,700,029.38	15,031,439.52
其他債權投資利息收入	71,303,021.58	54,322,352.87
貸款利息收入	74,834,346.84	81,401,501.07
委託貸款利息收入		496,861.31
其他	253.03	1,488,813.63
利息支出	878,674,689.37	858,771,546.11
其中：借款利息支出	16,824,922.61	46,006,968.10
應付短期融資款利息支出	124,439,414.26	40,983,987.06
拆入資金利息支出	60,198,833.27	77,148,662.74
其中：轉融通利息支出	29,744,335.78	30,440,555.57
賣出回購金融資產款利息支出	314,223,872.18	263,724,123.51
代理買賣證券款利息支出	40,063,204.19	37,816,799.16
應付債券利息支出	301,919,366.87	363,302,104.60
其中：次級債券利息支出	147,031,829.42	267,812,580.47
債券借貸	10,271,094.68	15,528,329.95
其他	10,733,981.31	14,260,570.99
利息淨收入	138,347,509.79	101,097,703.29

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋43. 手續費及佣金淨收入

1. 明細情況

項目	2021年度	2020年度
證券經紀業務淨收入	722,184,615.47	702,390,449.73
— 證券經紀業務收入	938,102,542.89	901,944,748.51
— 代理買賣證券業務	873,331,959.37	849,557,071.59
交易單元席位租賃	185,702.18	489,128.51
代銷金融產品業務	64,487,543.89	51,559,606.38
— 證券經紀業務支出	215,917,927.42	199,554,298.78
— 代理買賣證券業務	215,830,631.47	199,399,805.52
— 代銷金融產品業務	55,091.74	30,611.75
期貨經紀業務淨收入	123,551,409.22	88,254,594.49
— 期貨經紀業務收入	186,802,331.83	125,000,223.60
— 期貨經紀業務支出	63,250,922.61	36,745,629.11
投資銀行業務淨收入	635,907,867.58	206,756,722.44
— 投資銀行業務收入	644,656,912.82	217,653,553.36
— 證券承銷業務	577,416,845.10	114,957,161.13
證券保薦業務	21,642,673.67	29,729,145.23
財務顧問業務	45,597,394.05	72,967,247.00
— 投資銀行業務支出	8,749,045.24	10,896,830.92
— 證券承銷業務	4,414,185.24	9,313,489.57
— 證券保薦業務	751,014.78	567,107.20
— 財務顧問業務	3,583,845.22	1,016,234.15
資產管理業務淨收入	37,289,783.89	47,316,049.98
— 資產管理業務收入	37,397,073.12	47,758,408.04
— 資產管理業務支出	107,289.23	442,358.06
基金管理業務淨收入	11,940,569.81	13,254,217.54
— 基金管理業務收入	18,940,480.98	13,254,217.54
— 基金管理業務支出	6,999,911.17	
投資諮詢業務淨收入	73,962,961.66	81,561,242.32
— 投資諮詢業務收入	73,962,961.66	81,561,242.32
— 投資諮詢業務支出		
其他手續費及佣金淨收入	31,971,254.88	32,665,010.33
— 其他手續費及佣金收入	31,971,254.88	32,811,519.76
— 其他手續費及佣金支出		146,509.43
合計	1,636,808,462.51	1,172,198,286.83
其中：手續費及佣金收入合計	1,931,833,558.18	1,419,983,913.13
 手續費及佣金支出合計	295,025,095.67	247,785,626.30

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋43. 手續費及佣金淨收入(續)

2. 財務顧問業務淨收入

財務顧問業務淨收入	2021年度	2020年度
併購重組財務顧問業務淨收入		
— 境內上市公司	4,943,396.23	18,537,735.84
併購重組財務顧問業務淨收入		
— 其他	866,037.73	1,499,999.99
其他財務顧問業務淨收入	36,204,114.87	51,913,277.02
合計	42,013,548.83	71,951,012.85

3. 代理銷售金融產品業務收入

項目	2021年度		2020年度	
	銷售總金額	手續費及佣金收入	銷售總金額	手續費及佣金收入
基金	8,037,222,981.02	64,487,543.89	6,506,725,198.64	51,559,606.38
合計	8,037,222,981.02	64,487,543.89	6,506,725,198.64	51,559,606.38

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋44. 投資收益

1. 分類明細

項目	2021年度	2020年度
權益法核算的長期股權投資收益	52,636,085.81	53,783,145.31
處置長期股權投資產生的投資收益	31,527,095.80	135,461,265.95
金融工具投資收益	504,231,764.71	417,408,393.21
其中：持有期間取得的收益	386,332,380.21	552,723,899.77
其中：交易性金融資產	833,364,501.56	764,610,338.43
交易性金融負債	-447,032,121.35	-211,886,438.66
處置金融工具取得的收益	117,899,384.50	-135,315,506.56
其中：交易性金融資產	216,856,716.72	-74,667,012.96
其他債權投資	8,066,690.95	10,380,784.48
衍生金融工具	-84,891,659.76	-118,841,465.29
交易性金融負債	-22,132,363.41	47,812,187.21
合計	588,394,946.32	606,652,804.47

2. 交易性金融工具投資收益明細表

交易性金融工具		2021年度
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	833,364,501.56
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	處置取得收益	216,856,716.72
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	-447,032,121.35
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	處置取得收益	-22,132,363.41
	持有期間收益	
	處置取得收益	

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋45. 公允價值變動收益

項目	2021年度	2020年度
交易性金融資產	480,105,778.89	-30,313,666.81
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
交易性金融負債	6,097,092.65	-9,215,030.06
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融工具	3,283,109.56	-8,995,479.58
合計	489,485,981.10	-48,524,176.45

註釋46. 其他業務收入

項目	2021年度	2020年度
大宗商品銷售收入	1,542,937,699.11	1,244,565,859.25
股票質押業務罰息收入	8,452,385.62	13,747,986.54
租賃收入	2,702,045.88	2,872,125.98
其他收入	2,940,760.91	3,317,511.08
合計	1,557,032,891.52	1,264,503,482.85

註釋47. 資產處置收益

項目	2021年度	2020年度
非流動資產處置收益	69,744.36	-20,777.16
其中：固定資產處置收益	69,744.36	-20,777.16
合計	69,744.36	-20,777.16

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋48. 其他收益

1. 其他收益明細

項目	2021年度	2020年度
政府補助	9,130,585.76	10,742,594.24
合計	9,130,585.76	10,742,594.24

2. 計入其他收益的主要政府補助說明：

- (1) 根據浦東新區財政扶持資格通知書編號：浦扶金融機構(2017)第0082號，本公司符合《「十三五」浦東新區促進金融業發展財政扶持辦法》的相關規定，具備享受浦東新區財政扶持資格。於2021年收到上海市浦東新區金融服務局撥付的財政扶持資金人民幣6,089,000.00元，根據會計準則的相關規定，計入其他收益。
- (2) 根據《人力資源社會保障部、財政部、國家發展改革委工業和信息化部關於失業保險支持企業穩定就業崗位的通知》(人社部發[2019]23號)的相關規定，本公司及其子公司於2021年收到政府穩崗補貼1,126,856.29元，根據會計準則的相關規定，計入其他收益。
- (3) 根據《財政部、稅務總局、人民銀行關於進一步加強代扣代收代徵稅款手續費管理的通知》(財行[2019]11號)的相關規定，本公司及其子公司於2021年收到政府個稅手續費返還1,732,429.47元，根據會計準則的相關規定，計入其他收益。

註釋49. 稅金及附加

項目	2021年度	2020年度
城市維護建設稅	10,244,658.25	9,175,747.94
教育費附加	7,829,214.10	6,576,545.43
其他	3,957,274.01	3,623,017.80
合計	22,031,146.36	19,375,311.17

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋50. 業務及管理費

項目	2021年度	2020年度
職工費用	1,349,961,988.05	933,714,457.22
使用權資產折舊費	76,100,281.34	75,348,822.39
電子設備運轉費	41,221,527.48	45,233,347.00
無形資產攤銷	37,932,085.40	31,145,351.42
證券投資者保護基金	37,707,679.54	7,811,652.08
廣告宣傳費	29,340,249.64	17,212,389.01
固定資產折舊費	29,057,276.13	32,922,568.19
諮詢費	20,722,753.66	15,984,081.27
郵電通訊費	18,820,477.38	18,440,320.11
居間勞務費	17,893,421.01	13,465,692.06
會員費	16,213,352.81	15,615,489.85
業務招待費	14,715,810.11	12,038,255.41
差旅費	14,169,433.62	12,623,148.95
長期待攤費用攤銷	12,574,654.30	13,585,931.11
其他	87,531,511.60	88,943,326.70
合計	1,803,962,502.07	1,334,084,832.77

註： 本期業務及管理費中，包含審計費4,974,620.14元，其中審計服務4,129,881.09元，其他非審計服務費用844,739.05元。

註釋51. 信用減值損失

項目	2021年度	2020年度
壞賬準備	35,547,143.66	6,441,529.85
債權投資減值準備	159,497,764.32	21,475,768.72
其他債權投資減值準備	-889,287.16	70,774,304.74
貸款減值準備	11,479,740.61	59,653,102.85
委託貸款減值準備	-7,853,390.40	9,612,488.41
融出資金減值準備	1,532,974.86	8,226,439.80
買入返售金融資產減值準備	174,598,287.50	166,368,476.54
其他		2,408,888.39
合計	373,913,233.39	344,960,999.30

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋52. 其他資產減值損失

項目	2021年度	2020年度
存貨跌價準備	2,483,593.75	24,645,128.84
長期股權投資減值準備	268,789.24	5,530,697.19
商譽減值準備		1,665,500.52
合計	2,752,382.99	31,841,326.55

註釋53. 其他業務成本

項目	2021年度	2020年度
大宗商品銷售成本	1,506,521,199.17	1,223,165,735.20
投資性房地產折舊	807,981.73	815,580.92
其他	327,971.52	242,027.21
合計	1,507,657,152.42	1,224,223,343.33

註釋54. 營業外收入

1. 營業外收入明細

項目	2021年度	2020年度	計入本期非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得	36,033.78	2,516.80	36,033.78
政府補助	3,702,933.31	4,446,320.46	3,702,933.31
其他	14,997,414.63	1,411,615.78	14,997,414.63
合計	18,736,381.72	5,860,453.04	18,736,381.72

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋54. 營業外收入(續)

2. 計入營業外收入的主要政府補助說明：

- (1) 根據《廣州市天河區人民政府關於印發天河區推動經濟高質量發展若干政策意見的通知》(穗天府規〔2020〕3號)的相關規定，本公司於2021年收到天河區商務和金融工作局撥付的天河區金融機構區域總部落戶獎勵資金人民幣1,200,000.00元，根據會計準則的相關規定，計入營業外收入。
- (2) 根據青政辦發〔2018〕18號文件《青島市人民政府辦公廳印發關於進一步促進青島市財富管理金融綜合改革試驗區發展政策措施的通知》的相關規定，本公司於2021年收到青島市嶗山區地方政府撥付的政策獎勵資金人民幣1,850,393.36元，根據會計準則的相關規定，計入營業外收入。

3. 計入營業外收入的主要其他說明：

其他主要為基差貿易中現貨合同交易對手因違約支付的違約金。

註釋55. 營業外支出

項目	2021年度	2020年度	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失	1,611,982.80	1,416,680.46	1,611,982.80
捐贈和贊助支出	8,096,459.00	5,548,811.00	8,096,459.00
其他	1,344,658.66	3,680,453.18	1,344,658.66
合計	11,053,100.46	10,645,944.64	11,053,100.46

註釋56. 所得稅費用

1. 所得稅費用

項目	2021年度	2020年度
當期所得稅費用	196,135,407.28	156,173,707.05
遞延所得稅費用	-28,939,914.57	-114,262,405.27
合計	167,195,492.71	41,911,301.78

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋56. 所得稅費用(續)

2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2021年度
本期合併利潤總額	718,215,361.99
按適用稅率計算的所得稅費用	179,553,840.50
子公司適用不同稅率的影響	21,456,648.01
調整以前年度所得稅的影響	-7,688,266.84
非應稅收入的影響	-84,500,717.92
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	7,685,993.57
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	41,651,140.26
其他	9,036,855.13
所得稅費用	167,195,492.71

註釋57. 每股收益

項目	2021年度	2020年度
歸屬於母公司股東的淨利潤	513,210,337.25	104,302,038.78
歸屬於母公司的非經常性損益	22,855,326.04	8,579,668.46
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	490,355,011.21	95,722,370.32
發行在外的普通股加權平均數	4,642,884,700.00	4,191,493,200.00
基本每股收益	0.11	0.02
扣除非經常性損益的基本每股收益	0.11	0.02

截止2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無潛在攤薄普通股，因此攤薄每股收益與基本每股收益相同。

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋58. 現金流量表附註

1. 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2021年度	2020年度
清算款	55,257,502.41	
營業外收入	27,830,933.70	15,188,914.70
其他業務收入	1,557,032,891.52	1,264,503,482.85
貸款	74,834,346.84	219,464,346.95
存貨變動	178,645,534.01	
應收保證金變動	53,487,692.74	
其他	69,520,464.33	7,700,390.07
合計	2,016,609,365.55	1,506,857,134.57

2. 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2021年度	2020年度
清算款		113,286,307.99
存出保證金的增加	57,378,977.09	349,703,814.84
支付的業務及管理費	298,336,216.86	247,367,702.44
其他業務成本等	1,506,849,169.72	1,223,407,762.41
其他	123,680,796.68	164,887,579.18
合計	1,986,245,160.35	2,098,653,166.86

3. 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	2021年度	2020年度
收購少數股東股權支付的現金		28,000,000.00
償還租賃負債支付的現金	78,788,455.53	77,920,515.87
其他	94,840,433.19	27,534,113.64
合計	173,628,888.72	133,454,629.51

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋59. 現金流量表補充資料

1. 現金流量表補充資料

項目	2021年度	2020年度
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	551,019,869.28	102,119,090.37
加：信用減值損失	373,913,233.39	344,960,999.30
其他資產減值準備	2,752,382.99	31,841,326.55
投資性房地產及固定資產折舊	29,865,257.86	33,738,149.11
使用權資產折舊	76,100,281.34	75,348,822.39
無形資產攤銷	37,932,085.40	31,145,351.42
長期待攤費用攤銷	12,574,654.30	13,585,931.11
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「-」填列)	1,506,204.66	1,434,940.82
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	-489,485,981.10	48,524,176.45
利息支出	443,183,703.74	459,039,225.10
匯兌損失(收益以「-」填列)	-1,578,376.60	3,348,221.20
投資損失(收益以「-」填列)	-168,232,923.52	-268,978,988.13
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	-53,461,717.88	-120,245,657.79
遞延所得稅負債的增加(減少以「-」填列)	24,521,803.31	5,983,252.52
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	-1,601,883,580.40	892,744,752.34
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	-195,140,806.06	-283,786,470.45
經營活動產生的現金流量淨額	-956,413,909.29	1,370,803,122.31
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	14,870,067,135.88	13,312,322,291.24
減：現金的期初餘額	13,312,322,291.24	11,805,475,726.56
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	1,557,744,844.64	1,506,846,564.68

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋59. 現金流量表補充資料(續)

2. 現金和現金等價物

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
現金	14,870,067,135.88	13,312,322,291.24
其中：庫存現金	98,430.36	185,324.40
可隨時用於支付的銀行存款	12,224,208,660.72	10,924,832,764.95
其他貨幣資金	88,602,006.84	9,142,683.42
結算備付金	2,557,158,037.96	2,378,161,518.47
現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
期末現金和現金等價物餘額	14,870,067,135.88	13,312,322,291.24

註釋60. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	2021年12月31日 賬面價值	受限原因
貨幣資金	15,174,127.73	資管業務風險準備金專戶
	12,216,894,246.31	質押用於回購融資、債券借貸
交易性金融資產	18,849,600.00	大宗交易限售
	14,531,200.47	已融出證券
	208,110,954.86	股份減持限售
存貨	2,256,766.10	質押用於倉單質押融資

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋61. 受託資產管理業務

項目	集合資產管理業務	單一資產管理業務	專項資產管理業務
期末產品數量	29.00	5.00	2.00
期末客戶數量	26,168.00	5.00	5.00
其中：個人客戶	26,123.00		
機構客戶	45.00	5.00	5.00
期初受託資金	4,743,456,975.63	3,446,864,014.02	591,854,372.22
其中：自有資金投入	25,400,068.05		304,476,073.61
個人客戶	1,973,254,923.58		
機構客戶	2,744,801,984.00	3,446,864,014.02	287,378,298.61
期末受託資金	5,631,365,502.34	2,256,105,150.42	451,888,652.41
其中：自有資金投入	10,000,149.71		279,614,073.61
個人客戶	2,583,062,017.22		
機構客戶	3,038,303,335.41	2,256,105,150.42	172,274,578.80
期末主要受託資產初始成本	4,935,222,521.37	2,929,646,627.40	270,790,931.66
其中：股票	15,587,349.23	15,855,916.94	
國債			
其他債券	2,503,721,705.82	2,691,792,710.46	
基金	17,604,119.91	221,998,000.00	70,931.66
信託計劃	2,385,500,000.00		
其他	12,809,346.41		270,720,000.00
當期資產管理業務淨收入	26,841,389.25	10,299,395.41	148,999.23

財務報表附註

2021年度

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋62. 外幣貨幣性項目

項目	2021年12月31日 外幣餘額	折算匯率	2021年12月31日 折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	7,924,975.50	6.3757	50,527,266.31
歐元	230,166.47	7.2197	1,661,732.89
港幣	243,215,885.16	0.8176	198,853,307.71
加元	760.04	5.0046	3,803.70
澳元	47,229.56	4.6220	218,295.03
日元	132,544.62	0.0554	7,344.96
泰銖	0.16	0.1912	0.03
結算備付金			
其中：美元	1,365,902.95	6.3757	8,708,587.41
港幣	10,396,410.24	0.8176	8,500,105.01
日元	94,697.30	0.0554	5,247.65
林吉特	651.00	1.5266	993.82
英鎊	49.27	8.6064	424.04
歐元	19,482.27	7.2197	140,656.12
存出保證金			
其中：美元	70,000.00	6.3757	446,299.00
港幣	500,000.00	0.8176	408,800.00
應收賬款			
其中：港幣	19,422,348.60	0.8176	15,879,712.22
美元	3,274,375.19	6.3757	20,876,433.90
日元	522,500.00	0.0554	28,946.50
林吉特	18,584.00	1.5266	28,370.33
英鎊	1,688.33	8.6064	14,530.44
其他應收款			
其中：港幣	10,962,029.28	0.8176	8,962,555.14
美元	200,001.08	6.3757	1,275,146.89
代理買賣證券款			
其中：美元	6,736,254.82	6.3757	42,948,339.83
港元	32,095,923.72	0.8176	26,241,627.26
歐元	39,862.88	7.2197	287,798.03
日元	655,040.00	0.0554	36,289.22
林吉特	18,584.00	1.5266	28,370.33
英鎊	1,688.33	8.6064	14,530.44
短期借款			
其中：港幣	301,095,808.93	0.8176	246,175,933.38
應付款項			
其中：港幣	581,572.20	0.8176	475,493.43
其他應付款			
其中：港幣	129,824,207.71	0.8176	106,144,272.22
美元	155.67	6.3757	992.51

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋63. 境外經營實體

公司2021年1至12月合併報表中包含境外子公司中州國際金融控股有限公司、中州國際證券有限公司、中州國際期貨有限公司、中州國際投資有限公司、中州國際融資有限公司、中州國際控股有限公司、中州國際金融集團股份有限公司、Wending Zhongyuan Company Limited公司。其外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算(1港幣:0.8176人民幣);所有者權益類項目除「未分配利潤」外,均按業務發生時的即期匯率折算;利潤表中的收入與費用項目,採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算(本期平均匯率1港幣:0.829996人民幣)。上述折算產生的外幣報表折算差額,在所有者權益項目下單獨列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額,在現金流量表中單獨列示。

七、合併範圍的變更

(一) 處置子公司

1. 單次處置對子公司投資並喪失控制權

子公司名稱	股權處置 股權處置價款	股權處置 比例(%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的 確定依據	處置價款與 處置投資對應的 合併財務報表 層面享有該 子公司淨資產 份額的差額
河南省中原小額貸款 有限公司	162,261,400.00	15.00	有償轉讓	2021/12/31	河南省地方金融監督 管理局批覆	-5,091,636.74

子公司名稱	喪失控制權之日 剩餘股權的比例 (%)	喪失控制權之日 剩餘股權的 賬面價值	喪失控制權之日 剩餘股權的 公允價值	按照公允價值 重新計量剩餘 股權產生的 利得或損失	喪失控制權之日剩餘 股權公允價值的確定 方法及主要假設	與原子公司股權 投資相關的其他 綜合收益轉入 投資損益的金額
	河南省中原小額貸款 有限公司	50.00	557,843,455.80	573,067,750.00	15,224,294.20	以評估報告為準

財務報表附註

2021年度

七、合併範圍的變更(續)

(二) 其他原因的合併範圍變動

2021年度，部分前期納入合併範圍的結構化主體在本期清算，不再納入合併範圍，具體如下：

序號	結構化主體名稱	清算結束日
1	中原證券惠民一號集合資產管理計劃	2021年11月25日
2	聯盟17號集合資產管理計劃	2021年9月30日
3	中京1號集合資產管理計劃	2021年9月30日

八、在其他主體中的權益

(一) 在子公司中的權益

1. 企業集團的構成

子公司名稱	公司類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
中原期貨股份有限公司	股份有限公司	鄭州市	鄭州市	期貨經紀	33,000萬人民幣	51.36		收購
豫新投資管理(上海)有限公司	有限公司	鄭州市	上海市	投資管理	10,000萬人民幣		51.36	投資設立
中鼎開源創業投資管理有限公司	有限公司	鄭州市	北京市	私募股權投資 基金管理	68,000萬人民幣	100.00		投資設立
河南中證開元私募基金管理 有限公司	有限公司	鄭州市	洛陽市	股權投資管理	10,000萬人民幣		60.00	投資設立
中州藍海投資管理有限公司	有限公司	鄭州市	許昌市	另類投資	350,000萬人民幣	100.00		投資設立
中原股權交易中心股份有限公司	股份有限公司	鄭州市	鄭州市	區域性股權 市場	35,000萬人民幣	35.00		投資設立
中州國際金融控股有限公司	有限公司	香港	香港	投資控股	180,000萬港幣	100.00		投資設立
中州國際控股有限公司	有限公司	香港	英屬維爾京 群島	控股公司	5萬美元		100.00	投資設立
中州國際金融集團股份有限公司	股份有限公司	香港	開曼群島	控股公司	100,000萬港幣		100.00	投資設立
中州國際融資有限公司	有限公司	香港	香港	投資銀行	2,000萬港幣		100.00	收購
中州國際證券有限公司	有限公司	香港	香港	證券經紀	60,000萬港幣		100.00	投資設立
中州國際投資有限公司	有限公司	香港	香港	證券投資	1,000萬港幣		100.00	投資設立
中州國際期貨有限公司	有限公司	香港	香港	期貨經紀	2,000萬港幣		100.00	投資設立
Wending Zhongyuan Company Limited	有限公司	香港	英屬維爾京 群島	其他	1美元		100.00	投資設立

八、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

(1) 子公司的持股比例不同於表決權比例的原因

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

(2) 對於納入合併範圍的重要的結構化主體控制的依據

截止2021年12月31日，公司及子公司作為合夥企業的執行事務合夥人擁有河南省中原科創風險投資基金(有限合夥)、河南中證開元創業投資基金(有限合夥)、河南中證開元豫財農業創業投資基金(有限合夥)、安陽普閏高新技術產業投資基金(有限合夥)4家有限合夥企業的投資決策權，公司能夠對其實施控制，因此將上述4家合夥企業納入合併範圍。

按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》的規定，公司將公司為管理人且以自有資金參與、所承擔的收益(或損失)與產品收益相關的可變回報重大、並滿足2014年新修訂企業會計準則規定「控制」定義的結構化主體，共1只集合資產管理計劃產品納入合併報表範圍。

截止2021年12月31日，納入合併範圍的重要的結構化主體明細如下：

結構化主體名稱	總份額／註冊資本	2021年12月31日	
		公司持有份額佔比	直接／ 間接投資
中原期貨天元1號集合資產管理計劃	11,156,838.36	40.78%	間接
河南省中原科創風險投資基金 (有限合夥)	500,000,000.00	50.00%	間接
河南中證開元創業投資基金 (有限合夥)	110,000,000.00	15.00%	間接
河南中證開元豫財農業創業投資 基金(有限合夥)	100,000,000.00	20.00%	間接
安陽普閏高新技術產業投資基金 (有限合夥)	100,000,000.00	13.00%	間接

財務報表附註

2021年度

八、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

2. 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東持股 比例(%)	本期歸屬 於少數股東損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	期末少數 股東權益餘額	備註
中原期貨股份有限公司	48.64	9,677,442.14	6,741,919.80	216,740,687.83	
中原股權交易中心股份 有限公司	65.00	73,769,481.88	14,088,200.00	287,522,175.52	

子公司少數股東的持股比例不同於表決權比例的說明：

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

3. 重要非全資子公司的主要財務信息

這些子公司的主要財務信息為本公司內各企業之間相互抵消前的金額，但經過了合併日公允價值及統一會計政策的調整：

項目	期末餘額／本期發生額	
	中原期貨股份 有限公司	中原股權交易 中心股份有限公司
資產合計	1,998,238,078.41	510,565,352.87
負債合計	1,562,801,697.20	65,892,944.72
營業收入	1,620,634,370.08	165,888,004.18
淨利潤	19,894,829.97	113,491,510.58
綜合收益總額	19,894,829.97	113,491,510.58
經營活動現金流量	484,649,224.57	-27,355,490.17

八、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

3. 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

項目	期初餘額／上期發生額	
	中原期貨股份 有限公司	中原股權交易 中心股份有限公司
資產合計	1,909,882,870.38	383,792,372.43
負債合計	1,480,481,319.14	29,948,274.86
營業收入	1,354,079,151.89	86,890,028.71
淨利潤	18,121,553.88	27,069,279.52
綜合收益總額	18,121,553.88	27,069,279.52
經營活動現金流量	-107,950,595.16	-39,512,190.67

(二) 在合營安排或聯營企業中的權益

1. 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
	聯營企業投資賬面價值合計	1,659,879,203.08
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	52,636,085.81	53,783,145.31
其他綜合收益	-2,405,906.43	181,829.12
綜合收益總額	50,230,179.38	53,964,974.43

2. 與合營企業投資相關的未確認承諾

本公司無需要披露的承諾事項。

3. 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

本公司不存在需要披露的或有事項。

財務報表附註

2021年度

八、在其他主體中的權益(續)

(三) 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

公司發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括集合資產管理計劃、單一資產管理計劃、專項資產管理計劃、合夥企業。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。公司在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入。公司所享有的與產品收益相關的可變回報並不重大，因此未合併此類結構化主體。

截至2021年12月31日，公司管理的未納入合併財務報表範圍的集合資產管理計劃資產總額8,098,607,820.82元，單一資產管理計劃的資產總額為205,767,891.49元，專項資產管理計劃的資產總額為439,935,508.01元，合夥企業資產總額為1,075,744,001.12元。

截止2021年12月31日，本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益分類為交易性金融資產、債權投資，以及計入應收款項的應收管理費、佣金，相關賬面價值及最大風險敞口如下：

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
交易性金融資產	2,173,401,808.84	1,328,580,602.71
債權投資及應收款項	490,195,882.80	487,750,503.80
合計	2,663,597,691.64	1,816,331,106.51

九、與金融工具相關的風險披露

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

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

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

第一層次：董事會及監事會

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

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

第二層次：風險控制委員會、審計委員會及經理層

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

第三層次：合規管理總部、法律事務總部、風險管理總部、稽核審計總部

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

合規管理總部主要職責：協助合規總監擬定合規政策和合規制度及程式並落實執行；跟蹤法律法規和準則變化，及時向高級管理層提出管理建議，督導有關部門進行評估、修改、完善有關制度和業務流程；對內部管理制度、重大決策、新產品、新業務方案進行合規審查；為公司經營管理層及各部門、分支機構及子公司提供合規諮詢建議，對其業務及管理活動的合規性進行監督檢查；組織合規培訓與宣導，培育公司合規文化；組織落實資訊隔離與利益衝突防範管理要求；協助合規總監牽頭組織洗錢風險管理工作；組織員工證券投資行為、客戶異常交易監測管理；組織合規考核問責，增強合規管理執行效力；按要求向公司董事會、監事會、高級管理層以及監管機構、自律組織履行合規報告義務。

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

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

九、與金融工具相關的風險披露(續)

稽核審計總部負責組織對公司各部門、業務條線、分支機構及控股子公司進行稽核審計，履行對業務活動、內部控制與風險管理的適當性和有效性進行檢查、評價、報告和建議的職能。

第四層次：各部門、分支機構及子公司

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

本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。

(一) 信用風險

信用風險是指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險。本公司的信用風險主要來自金融資產，金融資產包括銀行存款、結算備付金、其他債權投資、買入返售金融資產、債權投資、融出資金、客戶貸款及委託貸款、其他流動資產及存出保證金。

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

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

融資類業務包括融出資金及融出證券。這類金融資產的主要信用風險為客戶無法償還本金、利息或向客戶借出的證券。本集團按個別客戶基準監管融資交易客戶的賬戶，如有需要，將催繳額外保證金、現金擔保物或證券。融出資金以擔保物比率監管，確保所擔保資產的價值足夠支付墊款。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團客戶的擔保物價值足以抵抗融資類業務的信用風險。

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

本集團部分債權投資項目通過客戶貸款²和委託貸款進行，對該類項目的信用風險管理包括立項、盡職調查、內部評審、投資決策、後續跟蹤管理等環節。本集團對借款人的信用風險及項目收益進行綜合評估，設定擔保等風險緩釋措施。客戶貸款和委託貸款經有權審批人審批。本集團對已出資項目進行持續監控，對可能影響借款人償付能力的主要負面事件及時報告，並採取措施控制風險。

本集團投資經過適當審批流程的理財產品、資產管理計劃和信託計劃。

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

1. 預期信用損失計量

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

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

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

² 如本附註一／(二)公司業務性質和主要經營活動及本附註七、合併範圍的變更所述，2021年度公司通過處置部分股權，喪失對河南省中原小額貸款有限公司的控制權，喪失控制權日為2021年12月31日，2021年度公司主要經營活動仍包括小額貸款，2021年度公司整體風險管理工作仍包括客戶貸款相關風險管理。

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

1. 預期信用損失計量(續)

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

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

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

2. 預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

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

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

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

3. 信用風險顯著增加的判斷標準

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

3. 信用風險顯著增加的判斷標準(續)

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

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

於2021年12月31日，本公司將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

4. 已發生信用減值資產的定義

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

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

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

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

5. 前瞻性信息

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

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

本公司認為，在2021年1月1日及2021年12月31日，對於公司的所有資產組合，應當考慮應用3種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。

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

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

6. 敏感性分析

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

7. 擔保物及其他信用增級措施

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

8. 信用風險敞口分析

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

最大信用風險敞口：

單位：人民幣萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
貨幣資金	1,233,203.04	1,095,113.10
結算備付金	255,821.91	237,910.01
融出資金	814,801.71	740,075.71
存出保證金	80,225.61	74,487.87
應收款項	9,805.59	16,932.35
買入返售金融資產	97,287.01	205,596.49
交易性金融資產	2,116,797.57	2,029,715.88
債權投資	26,345.25	45,616.89
其他債權投資	17,018.40	208,880.51
其他資產	4,748,348.74	132,664.80
合計	5,093,481.13	4,786,993.61

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

9. 信用質量情況分析

截止2021年12月31日，各金融資產項目的信用質量情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	第一階段	第二階段	第三階段	合計
貸款及委託貸款				
融出資金	816,058.05	847.54	5,594.39	822,499.98
其他債權投資	45,843.10	39,658.64	11,540.91	97,042.65
債權投資	1,128.20		56,686.49	57,814.69
買入返售金融資產	76,729.67		64,711.40	141,441.07
小計	939,759.02	40,506.18	138,533.19	1,118,798.39
減：減值準備	2,551.47	15.13	80,755.16	83,321.76
合計	937,207.55	40,491.05	57,778.03	1,035,476.63

(二) 流動性風險

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

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(二) 流動性風險(續)

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務到期期限分析如下：

單位：人民幣萬元

非衍生金融負債	2021年12月31日							合計
	即期	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	
短期借款		24,623.37		1,027.23				25,650.60
應付短期融資款				397,651.30	305,849.32			703,500.62
拆入資金		290,267.62						290,267.62
交易性金融負債		24,930.73			72,186.37			97,117.10
賣出回購金融資產款		1,055,323.73						1,055,323.73
代理買賣證券款	126,678.38	1,130,501.41						1,257,179.78
應付債券			124,518.49	108,766.63	157,997.92			391,283.04
應付款項							14,359.42	14,359.42
長期借款								
其他負債							23,114.09	23,114.09
合計	126,678.38	2,525,646.86	124,518.49	507,445.16	536,033.60		37,473.51	3,857,796.00

(續)

非衍生金融負債	2020年12月31日							合計
	即期	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	
短期借款		31,644.25						31,644.25
應付短期融資款		8,655.70	79,686.52	334,574.57				422,916.79
拆入資金		249,466.89	120,847.99					370,314.88
交易性金融負債		77,898.63			57,724.03			135,622.66
賣出回購金融資產款		1,200,820.87	19,829.62					1,220,650.49
代理買賣證券款	87,081.66	968,441.40						1,055,523.06
應付債券					493,795.39			493,795.39
應付款項							6,587.46	6,587.46
長期借款					106.11			106.11
其他負債							25,339.27	25,339.27
合計	87,081.66	2,536,927.74	220,364.13	334,574.57	551,625.53		31,926.73	3,762,500.36

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(三) 市場風險

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

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

1. 匯率風險

匯率的波動會給本集團帶來一定的匯兌風險。截止2021年12月31日，本集團外幣資產折合人民幣占總資產的比例為2.09%，外幣負債折合人民幣占總負債的比例為1.18%，由於外幣在本集團資產負債及收入結構中所佔比例較低，本集團認為匯率風險對經營影響較小。

2. 利率風險

利率風險是指本集團的財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本集團受市場利率變動影響的生息資產主要為銀行存款、結算備付金、存出保證金及債權投資等。

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(三) 市場風險(續)

2. 利率風險(續)

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

單位：人民幣萬元

項目	2021年12月31日						合計
	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息	
貨幣資金	1,233,193.20					9.84	1,233,203.04
結算備付金	255,821.91						255,821.91
融出資金	814,801.71						814,801.71
衍生金融資產						5.46	5.46
存出保證金						80,225.61	80,225.61
應收款項						9,805.59	9,805.59
買入返售金融資產	23,303.82	99.63	73,135.81	747.75			97,287.01
交易性金融資產	12,084.04	6,272.39	60,126.91	1,264,008.23	536,568.63	571,731.72	2,450,791.92
債權投資	22,924.10	3,421.15					26,345.25
其他債權投資	10,425.34		24,458.23	62,159.08			97,042.65
其他資產						15,155.12	15,155.12
金融資產小計	2,372,554.12	9,793.17	157,720.95	1,326,915.06	536,568.63	676,933.34	5,080,485.27
短期借款	24,597.73		1,021.45				25,619.18
應付短期融資款			396,377.73	306,849.47			703,227.20
拆入資金	290,074.23						290,074.23
交易性金融負債	24,930.73			72,186.37			97,117.10
賣出回購金融資產款	1,054,847.23						1,054,847.23
代理買賣證券款	1,130,501.40					126,678.38	1,257,179.78
衍生金融負債						46.54	46.54
應付債券		111,019.64	103,260.83	154,242.08			368,522.55
應付款項						14,359.42	14,359.42
長期借款							
其他負債						23,114.09	23,114.09
金融負債小計	2,524,951.32	111,019.64	500,660.01	533,277.92		164,198.43	3,834,107.32
利率敏感度缺口	-152,397.20	-101,226.47	-342,939.06	793,637.14	536,568.63	512,734.91	733,643.04

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(三) 市場風險(續)

2. 利率風險(續)

續：

項目	2020年12月31日						合計
	1個月以內	1-3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息	
貨幣資金	1,095,094.57					18.53	1,095,113.10
結算備付金	237,910.01						237,910.01
融出資金	60,815.68	211,904.24	467,355.79				740,075.71
衍生金融資產							
存出保證金						74,487.87	74,487.87
應收款項						16,932.35	16,932.35
買入返售金融資產	126,178.03	441.47	73,955.86	5,021.13			205,596.49
交易性金融資產	34,198.68	15,747.64	458,734.50	1,147,611.52	297,037.16	305,927.75	2,259,257.25
債權投資	43,497.64	1,120.40	599.56	399.29			45,616.89
其他債權投資	5,122.99	11,068.17	182,048.99	10,640.36			208,880.51
其他資產	2,911.85	7,546.79	59,521.86	2,602.62	1,365.29	38,988.56	112,936.97
金融資產小計	1,605,729.45	247,828.71	1,242,216.56	1,166,274.92	298,402.45	436,355.06	4,996,807.15
短期借款	31,597.76						31,597.76
應付短期融資款	8,641.78	79,201.92	327,622.08				415,465.78
拆入資金	249,362.49	120,079.33					369,441.82
交易性金融負債	77,898.63			57,724.03			135,622.66
賣出回購金融資產款	1,200,220.82	19,810.00					1,220,030.82
代理買賣證券款	968,441.40					87,081.66	1,055,523.06
衍生金融負債						5.80	5.80
應付債券				461,025.03			461,025.03
應付款項						6,587.46	6,587.46
長期借款				100.17			100.17
其他負債						25,339.27	25,339.27
金融負債小計	2,536,162.88	219,091.25	327,622.08	518,849.23		119,014.19	3,720,739.63
利率敏感度缺口	-930,433.43	28,737.46	914,594.48	647,425.69	298,402.45	317,340.87	958,726.65

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(三) 市場風險(續)

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，這些金融產品的價值會由於市場價格變更而波動。本集團的這類投資均屬於中國資本市場的投資，由於中國股票市場波動較大，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。本集團通過持有適當分散的投資組合、設定不同證券投資限額及密切監控投資組合以減少風險集中於任何特定行業或發行人等手段管理價格風險。本集團運用衍生工具合約經濟地對沖投資組合中的風險。

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

單位：人民幣萬元

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	利潤總額	其他綜合收益	利潤總額	其他綜合收益
上升10%	34,499.74	9,704.27	23,385.33	20,888.05
下降10%	-34,499.74	-9,704.27	-23,385.33	-20,888.05

(四) 操作風險

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

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

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(五) 合規風險

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

合規總監組織合規管理總部密切關注註冊制全面實施、北交所成立、防範化解金融風險、證券行業文化建設等資本市場、證券行業大事要事，持續跟蹤、評估最新法律法規和監管動態，為高級管理層、各單位提供完善建議；以合規審核與諮詢為基礎，落實多層級審核機制，嚴把入口關，築牢合規底線；以合規督導、檢查為抓手，以合規風險為導向，主動發現、及時防控；以合規監測為工具，利用金融科技增強合規管理信息化、專業化水平；以合規文化建設為引領，開展常態化持續宣導培訓，擴大覆蓋範圍、深入易發合規風險的關鍵環節，進一步提高全員主動合規意識；將執業行為的合規性納入工作人員績效考核範圍，優化完善考核指標，嚴格落實合規考核要求；嚴肅合規問責機制，切實發揮警示利器作用。

(六) 資本管理

本集團的資本管理目標為：

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

財務報表附註

2021年度

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(六) 資本管理(續)

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

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

十、公允價值

(一) 以公允價值計量的金融工具

本公司按公允價值三個層次列示了以公允價值計量的金融工具於2021年12月31日的賬面價值。公允價值整體歸類於三個層次時，依據的是公允價值計量時使用的各重要輸入值所屬三個層次中的最低層次。三個層次的定義如下：

第1層次：是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第2層次：是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第二層次輸入值包括：1)活躍市場中類似資產或負債的報價；2)非活躍市場中相同或類似資產或負債的報價；3)除報價以外的其他可觀察輸入值，包括在正常報價間隔期間可觀察的利率和收益率曲線、隱含波動率和信用利差等；4)市場驗證的輸入值等。

第3層次：是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

十、公允價值(續)

(二) 期末公允價值計量

1. 持續的公允價值計量

項目	期末公允價值			
	第1層次	第2層次	第3層次	合計
交易性金融資產	4,363,417,192.04	18,110,822,442.43	2,033,679,544.41	24,507,919,178.88
(1)債券投資	3,565,713,724.18	15,145,564,488.72	133,295,673.61	18,844,573,886.51
(2)股權投資	513,927,753.07	293,783,063.07	620,339,564.19	1,428,050,380.33
(3)公募基金	283,775,714.79	1,628,117,388.40		1,911,893,103.19
(4)其他		1,043,357,502.24	1,280,044,306.61	2,323,401,808.85
衍生金融資產	54,610.00			54,610.00
其他債權投資	458,431,053.14	396,586,360.40	115,409,134.24	970,426,547.78
資產合計	4,821,902,855.18	18,507,408,802.83	2,149,088,678.65	25,478,400,336.66
交易性金融負債			971,171,013.72	971,171,013.72
衍生金融負債	465,376.83			465,376.83
負債合計	465,376.83		971,171,013.72	971,636,390.55

(三) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

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

(四) 持續和非持續第二層次公允價值計量的項目，採用估值技術和重要參數的定性及定量信息

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

債券投資：

債券投資採用債券登記結算機構估值系統報價。對於在銀行間債券市場交易的債券，包括政府債券、公司債券、商業票據、特殊金融票據、中央銀行票據和其他固定收益債券，債券登記結算機構估值系統的報價，採用反映市場狀況的可觀測輸入值作為公允價值。

財務報表附註

2021年度

十、公允價值(續)

(四) 持續和非持續第二層次公允價值計量的項目，採用估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

股權投資：

在全國中小企業股份轉讓系統上市的股票的公允價值以資產負債表日的收盤價為基礎，由於交易頻率較低，根據估值技術進行調整。該調整基於潛在最大損失，其中潛在最大損失是根據一定時期內利率、股票價格和匯率的變化確定的置信水平。上述參數都是可觀測的。

公募基金：

公募基金根據資產負債表日基金的資產淨值確定公允價值。基金的資產淨值通常根據基礎投資(投資組合中的債務工具或公開交易權益工具)的公允價值和相關費用確定，或由第三方(如註冊和結算機構)根據貼現現金流模型進行估值。

其他：

本公司投資的其他金融資產主要為集合資產管理產品、基金理財產品、私募股權基金和銀行理財產品。公允價值由與其份額相對應的產品淨值或使用估值技術確定。估值技術要求的可觀察輸入值包括投資目標的市場價格和利率等。這些都是可觀察的輸入值。

十、公允價值(續)

(四) 持續和非持續第二層次公允價值計量的項目，採用估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

其他：(續)

下表列示第二層次主要金融工具的相關估值技術和輸入參數：

金融工具	公允價值層級	估值技術及 主要輸入參數	重要不可觀 察輸入參數	不可觀察輸入參數 對公允價值的影響
交易性金融資產				
債券				
銀行間市場債券	第二層次	債券登記結算機構估值系統報價	不適用	不適用
股票				
全國中小企業股份轉讓系統的股票	第二層次	以資產負債表日收盤價為基礎，並根據估值技術進行調整	不適用	不適用
公募基金				
公募基金	第二層次	資產負債表日基金的資產淨值	不適用	不適用
其他				
集合資產管理產品、基金理財產品、私	第二層次	對應於其份額或使用估值技術的產品淨值	不適用	不適用
募股權基金和銀行理財產品				
其他債權投資				
債券				
銀行間市場債券	第二層次	債券登記結算機構估值系統報價	不適用	不適用

(五) 持續和非持續第三層次公允價值計量的項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

1. 估值技術、輸入值說明

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

2021年度，本集團上述持續第三層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

財務報表附註

2021年度

十、公允價值(續)

(五) 持續和非持續第三層次公允價值計量的項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

2. 不可觀察輸入值信息

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

金融資產/金融負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入參數	重要不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數與公允價值的關係
交易性金融資產				
—銀行理財產品 —券商資管產品	第三層次	—用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量；	—預期未來現金流量； —預期收回日期； —與預期風險水平對應的貼現率；	—未來現金流量越高，公允價值越高； —到期日期越早，公允價值越高； —貼現率越低，公允價值越高；
—信託計劃	第三層次	—用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量；	—預期未來現金流量 —預期收回日期 —與預期風險水平對應的貼現率	—未來現金流量越高，公允價值越高； —到期日期越早，公允價值越高； —貼現率越低，公允價值越高；
—私募債、企業債、 可轉換債券	第三層次	—用基於預期可收回金額估計的未來現金流量，按反映管理層對預期風險水平最佳估計的貼現率貼現現金流量； —期權定價模型；	—預期未來現金流量 —預期收回日期 —與預期風險水平對應的貼現率 —股價波動率	—未來現金流量越高，公允價值越高； —到期日期越早，公允價值越高； —貼現率越低，公允價值越高； —股價波動越大，公允價值越高；

十、公允價值(續)

(五) 持續和非持續第三層次公允價值計量的項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

2. 不可觀察輸入值信息(續)

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

財務報表附註

2021年度

十、公允價值(續)

(六) 第三層次金融工具的變動

項目	2021年1月1日	本期增加	本期減少	2021年12月31日
交易性金融資產	1,286,539,048.95	747,140,495.46		2,033,679,544.41
交易性金融負債	577,240,268.93	393,930,744.79		971,171,013.72
其他債權投資	115,409,134.24			115,409,134.24

續：

項目	2020年1月1日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
交易性金融資產	1,209,210,826.77	77,328,222.18		1,286,539,048.95
交易性金融負債	399,760,116.86	177,480,152.07		577,240,268.93
其他債權投資		115,409,134.24		115,409,134.24
衍生金融資產	11,265,850.93		11,265,850.93	
衍生金融負債	44,320.00		44,320.00	

(七) 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層次之間的轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

本公司上述持續的公允價值計量項目在本期末發生各層次之間的轉換。

十、公允價值(續)

(八) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

本公司金融工具的公允價值估值技術在本期未發生變更。

(九) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：融出資金、買入返售金融資產、應收款項、債權投資、短期借款、應付款項、應付短期融資款、拆入資金、賣出回購金融資產款、代理買賣證券款、應付債券和長期借款、在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資。

上述不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

十一、關聯方及關聯交易

(一) 本企業的母公司情況

截止2021年12月31日，河南投資集團有限公司(以下簡稱河南投資集團)直接或間接持有公司有表決權股份佔公司總股份的20.99%(註1)，為公司的控股股東。河南投資集團基本情況如下表：

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

註1：截至報告期末，河南投資集團持有公司A股822,983,847股，通過其全資附屬公司大河紙業(香港)有限公司直接持有公司H股4,673.3萬股，通過港股通持有公司H股10,497.7萬股，合計持有公司974,693,847股，佔公司總股本的20.99%。

1. 本公司實際控制人為河南省財政廳。

財務報表附註

2021年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註八(二)在合營安排或聯營企業中的權益。

聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
河南省中原小額貸款有限公司	子公司的聯營企業
民權縣創新產業投資基金(有限合夥)	子公司的聯營企業
河南大河財立方傳媒控股有限公司	子公司的聯營企業
河南龍鳳山農牧股份有限公司	子公司的聯營企業
洛陽德勝生物科技股份有限公司	子公司的聯營企業
中證焦桐基金管理有限公司	子公司的聯營企業
河南投實文化傳播有限公司	子公司的聯營企業
鄭州大河智信科技股份公司	子公司的聯營企業
漯河華瑞永磁材料股份有限公司	子公司的聯營企業

十一、關聯方及關聯交易(續)

(三) 不存在控制關係的主要關聯方

關聯方名稱	與公司的關係	統一社會信用代碼/ 組織機構代碼
中原信託有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000169953018F
河南匯融人力資本集團有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410105MA3X6PQ84Z
河南資產基金管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100MA456R9R3R
河南信產軟件有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100MA3X691D21
河南天地酒店有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410100594892586U
城發環境股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000711291895J
河南安彩高科股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	9141000070678656XY
深圳國裕高華投資管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	914403003267120593
河南資產管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000MA448PJU6H
河南創業投資股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	914100007425233538
河南省科技投資有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	91410000169955769X
渤海產業投資基金管理有限公司	非控股股東	911200007178678241
安陽鋼鐵集團有限責任公司	非控股股東	91410000706780942L
安鋼集團國際貿易有限責任公司	非控股股東的子公司	91410500172267086K
安陽鋼鐵股份有限公司	非控股股東的子公司	914100007191734203
河南易成新能源股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	914102002681294387
中原銀行股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	9141000031741675X6
鄭州銀行股份有限公司	所屬企業集團的聯營企業	914100001699995779
泓羿投資管理(河南)合夥企業 (有限合夥)	所屬企業集團的聯營企業	91410100MA9G4DKW4X
河南中金匯融私募基金管理有限公司	所屬企業集團的聯營企業	91410100MA44AMW06L
河南中智國裕基金管理有限公司	所屬企業集團的聯營企業	91410100MA45DE4E88
河南省南水北調對口協作產業投資 基金(有限合夥)	所屬企業集團的聯營企業	91410000MA40EF1J3Q
河南華祺節能環保創業投資有限公司	所屬企業集團的聯營企業	91410000071384697T
鄭州中原國際航空控股發展有限公司	所屬企業集團的聯營企業	91410100MA40XF1874

財務報表附註

2021年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易

1. 提供代理買賣證券服務產生的手續費收入

關聯方名稱	2021年度	2020年度
渤海產業投資基金管理有限公司	1,284,187.09	170,704.58
河南投資集團及其子公司和聯營企業	95,114.44	246,038.79
安鋼集團國際貿易有限責任公司	20,406.07	4,202.49
公司與河南投資集團的董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員等	42,968.94	36,496.87

2. 關聯方貸款

關聯方名稱	2021年12月31日／2021年度		2020年12月31日／2020年度	
	貸款餘額	利息收入	貸款餘額	利息收入
河南龍鳳山農牧股份有限公司		1,686,997.16	45,000,000.00	5,075,164.97

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

3. 關聯往來餘額

關聯方名稱	往來科目	交易內容	2021年 12月31日	2020年 12月31日
河南投資集團	應收款項	資產管理業務收入	1,967,868.64	1,309,786.65
洛陽德勝生物科技股份 有限公司	應收款項	財務顧問費	200,000.00	450,000.00
安陽鋼鐵股份有限公司	代理買賣證券款	期貨經紀業務	1,921,146.96	
安鋼集團國際貿易有限 責任公司	代理買賣證券款	期貨經紀業務	3,710,593.59	
河南資產基金管理有限 公司	交易性金融資產	私募股權投 資基金	20,416,783.22	
河南省中原小額貸款有 限公司	應付賬款	信託計劃	16,017,647.72	
河南信產軟件有限公司	無形資產	購買無形資產	252,359.88	
河南投資集團及其子公 司和聯營企業	代理買賣證券款	證券經紀業務	17,932,558.30	11,323,588.02
公司與河南投資集團的 董事、監事、高級管 理人員及其關係密切 的家庭成員等	代理買賣證券款	證券經紀業務	4,185,687.79	773,380.47
渤海產業投資基金管理 有限公司	代理買賣證券款	證券經紀業務	2,436,691.26	4,471,290.10
安陽鋼鐵集團有限責任 公司	代理買賣證券款	證券經紀業務	0.35	2,154.97
安陽鋼鐵股份有限公司	代理買賣證券款	證券經紀業務	387,782.11	28,118.49

財務報表附註

2021年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

3. 關聯往來餘額(續)

續：

關聯方名稱	往來科目	交易內容	2021年 12月31日	2020年 12月31日
投資集團聯營企業	交易性金融資產	理財產品		7,000,000.00
投資集團聯營企業	銀行存款	銀行存款餘額	4,068,998.40	377,648,985.84
投資集團聯營企業	其他資產	費用支出	132,075.47	302,672.95
投資集團聯營企業	買入返售金融資產	買斷式回購		40,292,940.03
投資集團聯營企業	應付債券	認購公司債券	305,822,609.89	164,524,887.67

4. 其他關聯交易

關聯方名稱	關聯交易內容	2021年度	2020年度
城發環境股份有限公司	承銷收入		3,628,661.86
河南投資集團有限公司	承銷保薦、財務顧問費收入、資產管理業務收入等收入	1,413,503.76	1,435,827.08
河南大河財立方傳媒控股有限公司	費用支出	1,631,301.42	546,383.63
渤海產業投資基金管理有限公司	財務顧問費收入		372,539.60
洛陽德勝生物科技股份有限公司	督導費、財務顧問費收入		141,509.43
中證焦桐基金管理有限公司	費用支出		97,000.00
河南匯融人力資本集團有限公司	費用支出	19,630.56	89,067.58
河南天地酒店有限公司	費用支出		40,321.58
河南投實文化傳播有限公司	費用支出		19,801.98
鄭州大河智信科技股份有限公司	託管費收入		9,749.92
安陽鋼鐵集團有限責任公司	質押登記費	43,867.92	
安鋼集團國際貿易有限責任公司	銷售貨物收入	34,125,663.74	
河南信產軟件有限公司	費用支出	4,277.29	

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

4. 其他關聯交易(續)

續：

關聯方名稱	關聯交易內容	2021年度	2020年度
投資集團聯營企業	銀行存款和理財產品收入	3,977,378.23	3,947,913.14
投資集團聯營企業	質押式回購利息支出	402,394.09	434,840.05
投資集團聯營企業	債券投資收益	29,641.92	1,498,186.40
投資集團聯營企業	買斷式回購利息收入	15,899.51	163,908.08
投資集團聯營企業	財務顧問費收入和承銷收入	4,739,622.38	3,773,584.90
投資集團聯營企業	銀行借款利息支出、應付次級債利息支出	7,825,637.69	4,626,525.28

5. 為子公司提供反擔保

截止2021年12月31日，本公司為中州國際向招商銀行股份有限公司鄭州分行提供反擔保，累計反擔保金額為310,000,000.00港元(折合為人民幣253,456,000.00元)，反擔保期限不超過12個月。

6. 董事、監事及職工薪酬

(1) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事會和監事會成員及其他高級管理人員。2021年度，本公司支付及應付主要管理人員薪酬(稅後)如下：

單位：人民幣萬元

項目	2021年度	2020年度
主要管理人員薪酬(稅後)	1,839.60	1,809.12

財務報表附註

2021年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

6. 董事、監事及職工薪酬(續)

(2) 董事及監事薪酬

2021年度本公司支付及應付董事及監事的薪酬(稅後)如下：

姓名	工資、津貼及			酌情獎金	合計
	酬金	其他補貼	退休金		
執行董事					
菅明軍		438,029.69	43,824.00	533,770.31	1,015,624.00
常軍勝		533,931.01	25,344.00		559,275.01
非執行董事					
袁志偉	113,460.00				113,460.00
寧金成	105,000.00				105,000.00
于緒剛	210,000.00				210,000.00
張東明	210,000.00				210,000.00
曾崧	113,460.00				113,460.00
陳志勇	105,000.00				105,000.00
陸正心	35,136.00				35,136.00
張笑齊	30,720.00				30,720.00
王立新	30,720.00				30,720.00
監事					
魯智禮		401,001.66	38,755.20	655,262.70	1,095,019.56
肖怡忱		390,466.94	25,291.20	154,405.87	570,164.01
張露		431,740.74	29,568.00	445,642.42	906,951.16
張華敏	1,121,100.00				1,121,100.00
巴冠華		32,273.33	3,885.20		36,158.53
許昌玉		28,731.07	2,921.60		31,652.67
項思英	100,800.00				100,800.00
夏曉寧	112,920.00				112,920.00

註：上述董事、監事的2021年薪酬尚未最終確定，但預計未計提的薪酬不會對本集團2021年度財務報表產生重大影響

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

6. 董事、監事及職工薪酬(續)

(3) 五名最高薪酬人士

於2021年度，本公司五名最高薪酬人士無董事與監事，支付及應付的薪酬(稅後)如下：

項目	2021年度	2020年度
工資、津貼及其他福利	4,964,308.76	2,237,985.88
退休金	201,009.60	147,787.20
酌情獎金	26,350,201.43	11,532,816.66
合計	31,515,519.79	13,918,589.74

薪酬位於以下範圍的員工人數列示如下：

範圍	員工人數	
	2021年度	2020年度
2,000,001元至2,500,000元		3
2,500,001元至3,000,000元		1
4,000,001元至4,500,000元	1	
4,500,001元至5,000,000元		1
5,000,001元至5,500,000元	2	
5,500,001元至6,000,000元	1	
10,500,001元至11,000,000元	1	
合計	5	5

註：本年度本公司向以上非董事或非監事個人支付的薪酬均為基於以上人員向本公司提供服務的所得。

(4) 主要管理人員貸款及墊款

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

財務報表附註

2021年度

十二、承諾及或有事項

(一) 重要承諾事項

1. 資本性承諾

本公司已簽訂合同但未在財務報表中確認的資本性承諾情況如下：

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
已簽約但未支付	625,798,267.64	32,184,984.30
合計	625,798,267.64	32,184,984.30

除存在上述承諾事項外，截止2021年12月31日，本公司無其他應披露未披露的重大承諾事項。

(二) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司不存在需要披露的重要或有事項。

十三、資產負債表日後事項

(一) 重要的非調整事項

1. 向專業投資者公開發行公司債

2022年1月，公司收到中國證券監督管理委員會《關於同意中原證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]39號)，同意公司向專業投資者公開發行公司債券，採用分期發行方式，面值餘額不超過20億元。2022年2月24日，22中原01(代碼：185321)債券發行完畢，實際發行規模20億元，票面利率為3.2%，並於2022年3月8日起在上海證券交易所上市。

2. 股東集中競價減持股份

本公司股東渤海產業投資基金管理有限公司(以下簡稱「渤海產業基金」)截止2020年12月31日持有公司無限售流通股431,738,551股，佔公司總股本比例約9.30%，股份來源為公司首次公開發行股票並上市前已發行的股份，已於2018年1月3日解除限售。渤海產業基金擬自減持公告披露之日即2021年1月6日起15個交易日後的6個月內通過集中競價方式減持公司股份數量不超過92,857,694股，且在任意連續90日內，減持股份的總數不超過公司股份總數的1%，減持價格根據市場價格確定。公司於2021年7月26日收到渤海公司通知。渤海公司自2021年1月27日至2021年7月26日，通過集中競價方式減持公司股份92,857,694股，佔公司股份總數約2%。減持計劃時間區間屆滿，減持計劃結束。截止2021年7月26日，渤海公司持有公司無限售條件流通股296,530,857股，佔公司股份總數約6.39%。

十三、資產負債表日後事項(續)

(一) 重要的非調整事項(續)

2. 股東集中競價減持股份(續)

渤海產業基金截止2021年7月30日持有公司無限售流通股292,430,857股，佔公司總股本比例約6.30%。渤海產業基金擬自減持公告披露之日即2021年7月30日起15個交易日後的6個月內通過集中競價方式減持公司股份數量不超過92,857,694股，且在任意連續90日內，減持股份的總數不超過公司股份總數的1%，減持價格根據市場價格確定。公司於2022年2月18日收到渤海公司通知。渤海公司自2021年8月20日至2022年2月18日，通過集中競價方式減持公司股份92,008,057股，佔公司股份總數約1.98%。截至2022年2月19日，減持計劃時間區間屆滿，減持計劃結束。

3. 中州藍海公開掛牌轉讓中原小貸股權

2021年10月15日，公司第六屆董事會第三十五次會議審議通過了《關於第二次轉讓中州藍海持有中原小貸部分股權的議案》，同意中州藍海以公開掛牌的方式轉讓其持有的中原小貸11%股權，並授權公司經營層辦理轉讓股權事宜過程中的各項工作。2021年12月20日，中州藍海與漯河市金融控股有限公司簽訂了《國有產權交易合同》。2022年3月10日，河南省地方金融監督管理局出具《河南省地方金融監督管理局關於河南中原小額貸款有限公司變更事項的批復》(豫金監[2022]56號)，同意前述股權轉讓事項。

(二) 利潤分配情況

本公司經第七屆董事會第六次會議審議的2021年下半年度利潤分配預案為：每10股派發現金紅利人民幣0.21元(含稅)。截至2021年12月31日，公司總股本4,642,884,700股，以此計算合計擬派發現金紅利人民幣97,500,578.70元(含稅)，加上已派發2021年上半年現金紅利人民幣78,929,039.90元(含稅)，當年累計派發現金紅利人民幣176,429,618.60元(含稅)。公司不進行資本公積金轉增股本，不送紅股。此預案尚需本公司股東大會批准。

(三) 其他資產負債表日後事項說明

除存在上述資產負債表日後事項外，截至財務報告批准報出日止，本公司無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項。

財務報表附註

2021年度

十四、其他重要事項說明

(一) 年金計劃

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

(二) 分部信息

1. 報告分部的確定依據與會計政策

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。本公司的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本公司以經營分部為基礎確定報告分部，滿足下列條件之一的經營分部確定為報告分部：

- (1) 該經營分部的分部收入佔所有分部收入合計的10%或者以上；
- (2) 該分部的分部利潤(虧損)的絕對額，佔所有盈利分部利潤合計額或者所有虧損分部虧損合計額的絕對額兩者中較大者的10%或者以上。

按上述會計政策確定的報告分部的經營分部的對外交易收入合計額佔合併總收入的比重未達到75%時，增加報告分部的數量，按下述規定將其他未作為報告分部的經營分部納入報告分部的範圍，直到該比重達到75%：

- (1) 將管理層認為披露該經營分部信息對會計信息使用者有用的經營分部確定為報告分部；
- (2) 將該經營分部與一個或一個以上的具有相似經濟特徵、滿足經營分部合併條件的其他經營分部合併，作為一個報告分部。

分部間轉移價格參照市場價格確定，與各分部共同使用的資產、相關的費用按照收入比例在不同的分部之間分配。

十四、其他重要事項說明(續)

(二) 分部信息(續)

2. 本公司確定報告分部考慮的因素、報告分部的產品和勞務的類型

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

3. 報告分部的財務信息

金額單位：萬元

項目	期末餘額/本期發生額									合計
	證券經紀業務	自營業務	投資銀行業務	信用業務	投資管理業務	期貨業務	境外業務	總部及其他 ³	抵銷	
一、營業收入	91,665.02	57,838.21	61,868.98	46,632.32	21,709.16	162,063.44	-17,642.25	21,130.29	-3,180.32	442,084.85
手續費及佣金淨收入	77,184.60		61,888.86	2,724.26	3,752.68	14,038.54	881.98	3,479.28	-269.35	163,680.85
投資收益		92,348.26			-39,696.72	-6,087.98	-300.73	15,374.90	-2,798.24	58,839.49
公允價值變動收益		5,262.66			56,596.13	-103.94	-15,421.76	2,615.51		48,948.60
匯兌收益	-4.34						176.74	-14.56		157.84
其他收入	249.19	659.66		849.69	2.13	154,543.75	25.40	422.06	-128.56	156,623.32
利息淨收入	14,235.57	-40,432.37	-19.88	43,058.37	1,054.94	-326.93	-3,003.88	-746.90	15.83	13,834.75
二、營業支出	63,731.61	14,674.90	49,475.06	20,469.45	20,834.21	161,047.31	7,600.86	53,258.19	-20,059.95	371,031.64
三、營業利潤	27,933.41	43,163.31	12,393.92	26,162.87	874.95	1,016.13	-25,243.11	-32,127.90	16,879.63	71,053.21
四、資產總額	1,092,555.03	2,204,043.37	2,595.87	1,015,711.75	518,217.53	199,823.81	112,297.48	805,675.53	-576,088.02	5,374,832.35
五、負債總額	1,191,798.15	1,407,292.14	20,134.87	16,577.94	129,248.27	156,280.17	46,540.67	1,038,920.33	-46,368.18	3,960,424.36
六、補充信息										
1、折舊和攤銷費用	5,381.99	1,639.14	1,220.05	20.25	45.94	493.10	1,142.64	5,712.03	-88.71	15,566.43
2、資本性支出	10,206.41	2,485.69	1,628.38	17.72	242.90	1,034.81	6.93	6,797.53	-356.79	22,063.58

本公司各經營分部的會計政策與在「重要會計政策和會計估計」所描述的會計政策相同。

³ 如本附註一／(二)公司業務性質和主要經營活動及本附註七、合併範圍的變更所述，2021年度公司通過處置部分股權，喪失對河南省中原小額貸款有限公司的控制權，喪失控制權日為2021年12月31日，2021年度公司主要經營活動仍包括小額貸款，2021年度分部信息中小額貸款相關損益仍在「總部及其他」中列示。

財務報表附註

2021年度

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

1. 公益捐贈

項目	2021年度	2020年度
慈善捐贈	8,096,459.00	5,548,811.00
合計	8,096,459.00	5,548,811.00

2. 融資融券業務

於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團融資融券業務規模如下：

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
融出資金	8,224,999,802.94	7,476,331,076.06
融出證券	14,531,200.47	6,015,764.80
合計	8,239,531,003.41	7,482,346,840.86

3. 債券借貸業務

公司在銀行間和交易所債券市場交易平台借入債券的類別及公允價值具體如下：

債券類別	2021年12月31日 公允價值	2020年12月31日 公允價值
國債	427,403,652.00	977,436,370.00
政策性金融債		892,869,520.00
地方債	103,563,900.00	461,811,840.00
合計	530,967,552.00	2,332,117,730.00

於2021年12月31日，本公司通過銀行間和交易所市場借入方式取得的債券中為賣出回購業務而設定質押或過戶的債券公允價值為人民幣48,034.65萬元。

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項(續)

4. 客戶資金的安全性

截止2021年12月31日，本公司已將客戶交易結算資金存放於具有存管資格的商業銀行，符合《客戶交易結算資金管理辦法》(中國證券監督管理委員會3號令)和客戶交易結算資金第三方存管等有關規定對客戶交易結算資金安全性的要求，保障客戶資金的安全，不存在挪用客戶資金問題。

5. 以公允價值計量的資產和負債

項目	2020年12月31日	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提的減值	2021年12月31日
1、交易性金融資產(不含衍生金融資產)	22,592,572,498.77	480,105,778.89			24,507,919,178.87
2、衍生金融資產		1,357,626.00			54,610.00
3、其他債權投資	2,088,805,149.07		3,346,385.71	-889,287.16	970,426,547.78
4、其他權益工具投資					
金融資產小計	24,681,377,647.84	481,463,404.89	3,346,385.71	-889,287.16	25,478,400,336.65
投資性房地產					
生產性生物資產					
其他					
上述合計	24,681,377,647.84	481,463,404.89	3,346,385.71	-889,287.16	25,478,400,336.65
交易性金融負債	1,356,226,583.04	6,097,092.65			971,171,013.72
衍生金融負債	57,980.91	1,925,483.56			465,376.83
金融負債小計	1,356,284,563.95	8,022,576.21			971,636,390.55

註：本表不存在必然的勾稽關係。

財務報表附註

2021年度

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項(續)

6. 金融資產計量基礎分類表

項目	期末賬面價值				
	以攤餘成本計量的金融資產	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益	
				分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
貨幣資金	12,332,030,422.75				
結算備付金	2,558,219,120.46				
融出資金	8,148,017,143.05				
衍生金融資產				54,610.00	
存出保證金	802,256,089.47				
應收款項	98,055,900.27				
買入返售金融資產	972,870,075.44				
交易性金融資產				24,507,919,178.87	
債權投資	263,452,484.68				
其他債權投資		970,426,547.78			
其他資產					
合計	25,174,901,236.12	970,426,547.78	—	24,507,973,788.87	

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項(續)

6. 金融資產計量基礎分類表(續)

續：

項目	期初賬面價值					
	以攤餘成本計量的金融資產	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益		
				分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
貨幣資金	10,951,131,021.90					
結算備付金	2,379,100,088.00					
融出資金	7,400,757,113.38					
衍生金融資產						
存出保證金	744,878,747.69					
應收款項	169,323,523.34					
買入返售金融資產	2,055,964,889.83					
交易性金融資產				22,592,572,498.77		
債權投資	456,168,931.89					
其他債權投資		2,088,805,149.07				
其他資產	879,830,915.70					
合計	25,037,155,231.73	2,088,805,149.07		22,592,572,498.77		

財務報表附註

2021年度

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項(續)

7. 金融負債計量基礎分類表

項目	期末賬面價值		
	以公允價值計量且其變動計入當期損益		
	以攤餘成本計量的金融負債	分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債
短期借款	256,191,822.27		
衍生金融負債		465,376.83	
應付短期融資款	7,032,271,969.93		
拆入資金	2,900,742,263.92		
交易性金融負債		971,171,013.72	
賣出回購金融資產款	10,548,472,328.09		
代理買賣證券款	12,571,797,812.48		
應付款項	143,594,220.52		
應付債券	3,685,225,541.41		
長期借款			
其他負債	50,880,913.21		
合計	37,189,176,871.83	971,636,390.55	

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項(續)

7. 金融負債計量基礎分類表(續)

續：

項目	期初賬面價值			
	以攤餘成本計量的金融負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益		
		分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債
短期借款	315,977,554.88			
衍生金融負債		57,980.91		
應付短期融資款	4,154,657,809.90			
拆入資金	3,694,418,222.23			
交易性金融負債		1,356,226,583.04		
賣出回購金融資產款	12,200,308,194.73			
代理買賣證券款	10,555,230,551.25			
應付款項	65,874,572.60			
應付債券	4,610,250,342.02			
長期借款	1,001,741.67			
其他負債	29,432,162.81			
合計	35,627,151,152.09	1,356,284,563.95		

財務報表附註

2021年度

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項(續)

8. 外幣金融資產

項目	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期計提 的減值	期末金額
金融資產					
1、交易性金融資產	856,883,301.34	-154,317,636.12			655,655,885.88
2、貸款和應收款	43,785,058.55			321,623.45	36,827,993.39
3、債權投資	41,123,594.69			23,124,738.12	114,180,424.71
金融資產小計	941,791,954.58	-154,317,636.12		23,446,361.57	806,664,303.98

十五、母公司財務報表主要項目註釋

註釋1. 長期股權投資

1. 長期股權投資分類

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	5,509,728,953.95	213,448,720.01	5,296,280,233.94	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95
合計	5,509,728,953.95	213,448,720.01	5,296,280,233.94	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95

2. 對子公司投資

被投資單位	2020年			2021年 12月31日	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
	12月31日	本期增加	本期減少			
中原期貨股份有限公司	188,061,592.08			188,061,592.08		
中鼎開源創業投資管理有限公司	700,530,961.87			700,530,961.87		
中州國際金融控股有限公司	859,340,000.00	663,296,400.00		1,522,636,400.00	213,448,720.01	213,448,720.01
中州藍海投資管理有限公司	2,256,000,000.00	720,000,000.00		2,976,000,000.00		
中原股權交易中心股份有限公司	122,500,000.00			122,500,000.00		
合計	4,126,432,553.95	1,383,296,400.00		5,509,728,953.95	213,448,720.01	213,448,720.01

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 利息淨收入

項目	2021年度	2020年度
利息收入	916,567,743.30	840,710,707.82
其中：貨幣資金及結算備付金利息收入	219,258,200.52	220,736,495.73
融出資金利息收入	531,690,562.15	464,576,155.58
買入返售金融資產利息收入	80,476,510.30	81,991,995.95
其中：約定購回利息收入	923,065.44	996,809.98
股票質押回購利息收入	71,017,634.31	46,354,779.03
其他債權投資利息收入	70,560,447.33	54,322,352.87
其他	14,582,023.00	19,083,707.69
利息支出	827,328,907.93	794,467,457.03
其中：應付短期融資款利息支出	94,608,515.35	27,018,835.31
拆入資金利息支出	60,198,833.27	77,148,662.74
其中：轉融通利息支出	29,744,335.78	30,440,555.57
賣出回購金融資產利息支出	310,977,651.89	263,204,806.08
代理買賣證券款利息支出	39,948,175.35	37,816,790.81
應付債券利息支出	301,919,366.87	363,302,104.60
其中：次級債券利息支出	147,031,829.42	267,812,580.47
債券借貸	10,271,094.68	15,528,329.95
其他	9,405,270.52	10,447,927.54
利息淨收入	89,238,835.37	46,243,250.79

財務報表附註

2021年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋3. 手續費及佣金淨收入

1. 明細情況

項目	2021年度	2020年度
證券經紀業務淨收入	716,344,816.88	686,071,935.92
— 證券經紀業務收入	931,901,666.30	885,194,369.73
— 代理買賣證券業務	866,304,715.56	831,526,528.34
交易單元席位租賃	228,065.17	1,031,189.08
代銷金融產品業務	64,487,543.89	51,559,606.38
— 證券經紀業務支出	215,556,849.42	199,122,433.81
— 代理買賣證券業務	215,469,553.47	198,967,940.55
— 代銷金融產品業務	55,091.74	30,611.75
— 投資銀行業務淨收入	631,244,447.05	200,925,249.51
投資銀行業務收入	639,524,915.86	211,653,833.40
— 證券承銷業務	576,943,747.38	114,957,161.13
證券保薦業務	18,530,188.67	23,965,274.32
財務顧問業務	44,050,979.81	72,731,397.95
— 投資銀行業務支出	8,280,468.81	10,728,583.89
— 證券承銷業務	4,175,773.45	9,313,489.57
證券保薦業務	613,207.53	400,000.00
財務顧問業務	3,491,487.83	1,015,094.32
資產管理業務淨收入	25,029,916.17	39,325,418.37
— 資產管理業務收入	25,137,205.40	39,353,812.03
— 資產管理業務支出	107,289.23	28,393.66
投資諮詢業務淨收入	68,787,678.69	81,559,355.53
— 投資諮詢業務收入	68,787,678.69	81,559,355.53
— 投資諮詢業務支出		
其他手續費淨收入	31,371,063.10	30,268,783.91
— 其他手續費收入	31,371,063.10	32,811,519.76
— 其他手續費支出		2,542,735.85
合計	1,472,777,921.89	1,038,150,743.24
其中：手續費及佣金收入合計	1,696,722,529.35	1,250,572,890.45
手續費及佣金支出合計	223,944,607.46	212,422,147.21

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 投資收益

1. 分類明細

項目	2021年度	2020年度
成本法核算的長期股權投資收益	15,693,080.20	77,307,500.00
金融工具投資收益	917,264,177.78	553,945,936.58
其中：持有期間取得的收益	770,347,874.32	695,140,291.04
其中：交易性金融資產	791,129,965.19	719,988,683.69
交易性金融負債	-20,782,090.87	-24,848,392.65
處置金融工具取得的收益	146,916,303.46	-141,194,354.46
其中：交易性金融資產	176,531,064.62	-83,989,378.75
其他債權投資	8,066,690.95	10,380,784.48
衍生金融工具	-15,549,088.70	-121,617,242.72
交易性金融負債	-22,132,363.41	54,031,482.53
合計	932,957,257.98	631,253,436.58

2. 交易性金融工具投資收益明細表

交易性金融工具		2021年度
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	持有期間收益	791,129,965.19
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	處置取得收益	176,531,064.62
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	持有期間收益	-20,782,090.87
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	處置取得收益	-22,132,363.41
	持有期間收益	

財務報表附註

2021年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋5. 業務及管理費

項目	2021年度	2020年度
職工費用	1,211,760,242.22	829,080,934.22
使用權資產折舊費	58,319,162.96	56,650,750.59
證券投資者保護基金	37,707,679.54	7,811,652.08
無形資產攤銷	36,177,836.12	29,767,221.31
電子設備運轉費	31,701,000.70	35,398,233.30
廣告宣傳費	27,865,195.71	16,396,249.01
固定資產折舊費	26,711,373.01	30,181,550.19
郵電通訊費	16,249,311.43	15,826,770.89
會員費	15,719,537.36	15,204,571.94
諮詢費	15,649,437.68	12,106,802.02
業務招待費	12,777,064.29	10,077,114.18
差旅費	12,407,616.92	10,840,414.36
長期待攤費用攤銷	11,819,574.01	12,573,176.57
物業管理費	8,384,841.32	8,035,558.53
租賃費	6,511,606.78	5,776,033.67
水電費	6,164,378.39	6,854,700.01
審計費	3,674,754.70	5,985,660.37
交易所設施使用費	3,661,672.05	4,215,428.29
其他	33,611,702.52	36,664,382.40
合計	1,576,873,987.71	1,149,447,203.93

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋6. 母公司現金流量表補充資料

項目	2021年度	2020年度
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	467,694,549.68	201,826,398.89
加：信用減值損失	168,069,536.77	263,120,359.08
其他資產減值損失	213,448,720.01	
投資性房地產及固定資產累計折舊	27,821,612.32	31,299,387.64
使用權資產折舊	58,319,162.96	56,650,750.59
無形資產攤銷	36,177,836.12	29,767,221.31
長期待攤費用攤銷	11,819,574.01	12,573,176.57
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」填列)	1,536,091.43	1,413,215.22
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	-76,803,683.45	88,807,494.18
利息支出	402,841,301.93	397,411,742.61
匯兌損失(收益以「-」填列)	189,029.17	646,160.05
投資損失(收益以「-」填列)	-94,320,218.48	-142,010,637.35
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	-23,877,204.44	-88,296,632.38
遞延所得稅負債的增加(減少以「-」填列)		-3,207,641.13
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	-1,518,104,721.09	191,011,569.97
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	104,774,624.15	-82,028,931.77
經營活動產生的現金流量淨額	-220,413,788.91	958,983,633.48
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	13,041,401,477.73	11,500,913,337.34
減：現金的期初餘額	11,500,913,337.34	9,849,533,204.97
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	1,540,488,140.39	1,651,380,132.37

財務報表附註

2021年度

十六、補充資料

(一) 當期非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	20,420,575.16	
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關,按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	12,833,519.07	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	5,556,296.97	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
減: 所得稅影響額	11,092,326.41	
少數股東權益影響額(稅後)	4,862,738.75	
合計	22,855,326.04	

(二) 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.78	0.11	0.11
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.61	0.11	0.11

中原證券股份有限公司

二〇二二年三月二十五日

第九節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

(一) 報告期內分公司、營業部行政許可情況

分公司新設	營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
0	0	2	6

1. 報告期內分公司遷址行政許可情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
1	中原證券平頂山分公司	中原證券平頂山分公司	河南省平頂山市新華區建設路中段26號佳田新天地1號樓28層·2號樓101鋪	2021年12月31日
2	中原證券漯河分公司	中原證券漯河分公司	河南省漯河市郟城區黃河路金色華府君苑7#樓101號	2021年10月19日



第九節證券公司信息披露

2. 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	中原證券鄭州緯五路證券營業部	中原證券鄭州黃河路證券營業部	河南省鄭州市金水區黃河路11號西配二樓	2021年12月16日
2	中原證券西峽世紀大道證券營業部	中原證券西峽人民路證券營業部	河南省南陽市西峽縣白羽路與人民路交叉口	2021年6月29日
3	中原證券新鄉向陽路證券營業部	中原證券新鄉人民東路證券營業部	河南省新鄉市紅旗區洪門鎮牧野大道(中)166號天安名邸1號樓1201商鋪	2021年12月3日
4	中原證券長垣人民路證券營業部	中原證券長垣山海大道證券營業部	河南省新鄉市長垣市山海大道衛華世紀城11號樓116號商鋪	2021年9月22日
5	中原證券鹿邑紫氣大道證券營業部	中原證券鹿邑真源大道證券營業部	河南省周口市鹿邑縣真源大道428號	2021年12月21日
6	中原證券濟南工業南路證券營業部	中原證券濟南玉函路證券營業部	山東省濟南市市中區玉函路89號1號樓南樓二樓	2021年6月11日

二、監管部門對公司的分類結果

本公司在中國證監會2019年證券公司分類評價中獲得B類BBB級。

本公司在中國證監會2020年證券公司分類評價中獲得A類A級。

本公司在中國證監會2021年證券公司分類評價中獲得B類BBB級。



中州证券

Central China Securities Co., Ltd.