

公司代码：601375

公司简称：中原证券

# 中原证券股份有限公司

## 2017年半年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司经第五届董事会第三十九次会议审议的2017年半年度利润分配预案为：每10股派发现金股利人民币0.73元（含税），此预案尚需本公司股东大会批准。

### 二 公司基本情况

#### 2.1 公司简介

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

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

## 2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	41,321,011,832.68	40,384,572,637.04	2.32
归属于上市公司股东的净资产	10,155,530,040.73	10,582,116,323.66	-4.03
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	368,355,988.32	-879,362,073.48	-
营业收入	842,268,632.17	962,723,709.87	-12.51
归属于上市公司股东的净利润	133,373,517.65	306,156,189.40	-56.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	140,442,291.36	285,557,808.66	-50.82
加权平均净资产收益率(%)	1.27	3.73	减少2.46个百分点
基本每股收益(元/股)	0.03	0.10	-70.00
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.10	-70.00

## 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		165,583				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	31.85	1,249,744,000		无	
河南投资集团有限公司	国有法人	20.98	822,983,847	822,983,847	无	
渤海产业投资基金管理有限公司(代表渤海产业投资基金拥有本公司股权)	其他	15.50	608,000,000	608,000,000	无	
安阳钢铁集团有限责任公司	国有法人	4.52	177,514,015	177,513,015	质押	50,930,000
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	国有法人	1.91	75,046,245	75,046,245	无	

全国社会保障基金理事会转持一户	其他	1.78	70,000,000	70,000,000	无	
安阳经济开发集团有限公司	国有法人	1.24	48,824,693	48,824,693	无	
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	0.69	27,073,089	27,073,089	无	
许昌施普雷特节能科技有限公司	境内非国有法人	0.61	24,000,000	24,000,000	无	
广州立白投资有限公司	境内非国有法人	0.51	20,000,000	20,000,000	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
中原证券股份有限公司2013年公司债券	13中原债	122299	2014/4/23	2019/4/23	15	6.2

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	0.644	0.6153
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.75	2.17

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

##### 2 总体经营情况

今年上半年，公司充分发挥两地上市的优势，以加快发展为中心，一手抓各项能力的全面提升，一手抓战略布局的持续推进，取得了一定成绩。但是，受国内股市、债市、汇市和商品市场均出现较大震荡以及公司转型尚未到位等影响，今年以来公司业绩出现下滑。

虽然局面严峻，但在公司管理团队的坚强领导和全体干部员工的共同努力下，上半年公司重点工作稳步推进，参股中原人寿（拟用名）获得河南证监局的无异议函、中国保险业协会网站也进行了预披露，A股可转债发行申请7月14日获中国证监会正式受理、进展顺利。同时，公司坚定不移加快向“投资先导、投行跟进、经纪等业务为重要基础”的现代经营模式转型，已将下属中州蓝海资本金从5亿元增至30亿元，中鼎开源加快向私募基金管理公司转型，注册资本10亿元、业务范围覆盖河南全省的中原小贷也于7月11日取得河南省人民政府金融服务办公室的开业批复正式开业，加上中证开元，投资板块引领公司转型发展的新格局基本形成。

根据新的经营形势，下半年公司将围绕加快发展这个中心，争取早日完成中原人寿（拟用名）批筹和A股可转债发行，继续加快向“投资先导、投行跟进、经纪等业务为重要基础”的模式转型，继续加大业务协同力度，继续推进上海和香港新利润增长极建设，着力打造全面财富管理、机构客户服务能力、投资管理能力、国际化发展能力，构筑机制、人才、资金、合规风控等五大保障，抓好大投资板块打造、大经纪业务转型等八项工作，争取尽快扭转不利形势，打好下半年经营业绩攻坚战，圆满完成各项既定目标任务。

##### 3 主要业务分析

###### 1、经纪业务

报告期内，经纪业务实现营业收入人民币5.71亿元，较上年同期下降1.47%。

###### (1) 证券经纪

2017年上半年沪深两市股票基金成交量56.65万亿元，较上年同期下降18.2%。

报告期内，公司积极把握上市发展机遇，持续推进业务转型，大力拓展机构经纪业务，逐步调整业务结构。报告期末，公司托管证券市值（含限售股市值）人民币1,694亿元，A股、基金交易金额人民币6,066.7亿元，市场占有率0.54%；融资融券余额达人民币51.54亿元，信用交易额人民币451.33亿元，累计开立信用账户41,266户，较2016年末增长3.1%。

报告期内，公司通过优化营业网点布局，保持各项承载业务有效落地，辐射范围逐步扩大，截至报告期末，公司客户总数169.9万户，较2016年末增长2.8%。

报告期内，公司围绕财富管理转型目标，着眼于投资顾问业务发展，积极从传统通道服务提供者向财富管理者转变。报告期内，不断丰富“财富中原”资讯和咨询产品以及现金管理、固定收益、权益投资等金融产品线；通过投顾赛事、线上线下培训等形式，加强对投资顾问的专业培训和综合能力提升；优化投资顾问标准化服务要求及流程，提升客户的服务体验度。

报告期末，公司“中原宝典”、“中原管家”投资顾问服务累计签约客户达到255,129户。报告期内，公司实现投资咨询手续费及佣金净收入0.40亿元，较2016年同期减少37.7%。这主要由于

报告期内 A 股行情震荡，客户资产规模出现缩水，签约客户佣金率大幅下滑。

项目	2017年1-6月 2017年6月30日	2016年1-6月 2016年6月30日
A 股基金交易额（人民币亿元）	6,066.7	7,742.04
证券经纪客户数量（万户）	169.9	163.3
融资融券余额（人民币亿元）	51.54	56.6
信用交易额（人民币亿元）	451.33	653.16
信用账户（户）	41,266	39,174

## （2）期货经纪

报告期内，全国期货市场累计成交量 14.78 亿手，同比下降 35.48%；累计成交金额 85.91 万亿元，同比下降 13.52%，交易萎缩。

中原期货积极应对挑战，把握机遇，持续推动传统经纪业务转型，发展创新业务，经营业绩同比大幅增长。豫新投资管理（上海）有限公司风险管理业务规模大幅跃升，使中原期货合并营业收入和营业支出大幅上涨；报告期内，合并实现营业收入 1.44 亿元，同比增长 367.87%；合并营业支出 1.24 亿元，同比增长 573.68%；合并净利润 1,472.30 万元，同比增长 61.36%，高于行业平均增幅；公司客户保证金规模日均 8.7 亿元，同比增长 10%。

## （3）分销金融产品

公司通过代销金融产品业务，不断完善“现金管理、固定收益、权益投资、另类投资”等产品线，致力于搭建一站式综合金融服务平台，推广以金融产品配置为核心的财富管理服务方案，提升专业服务能力，推动分支机构向财富管理转型，增强客户黏性。

报告期内，公司代销银行理财产品 5.94 亿元，较 2016 年同期增长 31.13%；公募基金产品 2.32 亿元，较 2016 年同期下降 28.61%。

## 2、投资银行业务

报告期内，投资银行业务实现营业收入人民币 0.23 亿元，较上年同期下降 75.20%。

公司投资银行业务主要包括股权融资、债权融资、财务顾问等。IPO 业务完成了郑州凯雪冷链股份有限公司首次公开发行股票申报；再融资业务濮阳惠成非公开发行通过中国证监会审核；主承销的 3 个公司债项目通过了上交所和深交所审核，1 个企业债项目通过了发改委审核；完成发行项目为 2017 年长葛市金财国有资产经营有限公司综合管廊和停车场专项债券，募集资金 13.3 亿元，承销收入 372.4 万元；主承销的 1 个停车场专项债项目取得了国家发改委的核准文件；新三板取得挂牌函 16 家，新三板承销增发家数 12 家。

## 3、投资管理业务

报告期内，投资管理业务实现营业收入人民币 1.05 亿元，较上年同期增长 24.72%。

### （1）资产管理

截至 2017 年 6 月 30 日，中国证券投资基金业协会的统计数据显示，证券公司资产管理业务规模人民币 18.1 万亿元，同比增长 2.96%。

截至报告期末，公司资产管理总规模 162 亿元，产品 43 只；其中集合资产管理计划 17 只，规模 46.59 亿元，同比增长 0.6%；定向资产管理计划 24 只，规模 105.96 亿元，同比增长 68%；专项资产管理计划 2 只，规模 9.7 亿元。

## **(2) 私募基金管理**

自中国证券业协会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》下发以来，中鼎开源由直投子公司转型为私募子公司。中鼎开源按照规范要求推动股权结构调整，妥善处理原有债权投资项目，严控风险，加强管理，深化与地方政府和先进投资机构合作，推动基金设立，加快原有科创基金运作，支持实体经济发展。报告期内，公司完成对外合伙产业基金投资 2 笔，投资额共计 2,229 万元。部分退出股权项目 1 单，回收资金 1.27 亿元，债权项目退出 9 单，金额共计 7,133 万元，部分退出债权项目 3 单，金额共计 1,513.95 万元。科创基金完成投资 2 单，签约金额共计 2,800 万元，截至报告期末，已完成投资 1,400 万元。

## **(3) 另类投资**

报告期内，中州蓝海推进落实“投资+投行”战略，以当期收益和中长期收益为落脚点，齐抓共管股权投资和金融资产投资，共完成 4 单股权投资,1 单金融产品投资。

## **4、自营交易**

报告期内，自营交易业务实现营业收入人民币-0.29 亿元。

2017 年上半年 A 股市场震荡中呈现结构进一步分化,截至报告期末，上证综指收于 3192.43 点，上涨 2.86%；深证成指收于 10529.61 点，上涨 3.46%；创业板指收于 1818.07 点，下跌 7.43%；中小板指收于 6946.43 点，上涨 7.33%。【Wind 资讯】

权益类投资顺应市场变化，继续将严控风险放在首要位置，积极捕捉市场结构性机会，在市场持续震荡局面下积极争取实现绝对收益。

债券投资方面，面对上半年债券市场剧烈波动、估值大幅下跌的市场情况，公司延续一贯的稳健操作思路，把规避风险放在首位，积极进行规模、久期和结构调整，降低资金成本，节支增效。

## **5、境外业务**

报告期内，境外业务实现营业收入人民币 0.75 亿元，较上年同期增长 303.12%。

2017 年上半年，在香港证券市场日均成交金额较 2016 年同期增长 13%、募集资金总额较 2016 年同期增长 23%、上市公司新增家数较同期增长 80%的大环境下【香港联交所网站】，中州国际抓住业务发展机遇，发挥公司客户基础广泛等优势，拓展业务营销体系建设，积极探索符合自身发展特征的业务模式和盈利模式，报告期内，中州国际围绕“平台完善年、业务提升年、利润倍增年”三大目标，各项业务保持了快速发展势头。截至报告期末，经纪业务开户数达到 4,763 户，较上年末增长 12.28%，客户持仓市值达到 39.41 亿港元，股票累计交易额 49.71 亿港元，是 2016 年全年的 5.75 倍。中州国际依托经纪业务客户的增长，在确保风险可控可测的基础上，积极满足客户投融资需求，截至报告期末，孖展融资余额 4.95 亿港元，较上年末增长 73.68%；完成三只

资管产品的设立，管理资产规模 7.55 亿港元，是 2016 年底的 6.24 倍；投行业务承揽储备了一批项目，担任象兴国际控股有限公司创业板 IPO 项目的独家保荐人、联席账簿管理人及联席牵头经办人，并作为合规顾问、联席账簿管理人及联席牵头经办人参与了中原银行股份有限公司主板 IPO 项目。

## 6、总部及其他业务

### （1）股票质押式回购及约定购回

报告期内，股票质押回购业务规模实现大幅增长：自有资金股票质押回购业务日均规模人民币 24.26 亿元，较 2016 年日均规模增长 11.39%；实现利息收入人民币 0.67 亿元，同比减少 21.4%。截至报告期末，公司自有资金股票质押待购回余额 25.48 亿元，较 2016 年末增长 7.4%。在途业务平均履约保障比例为 218.11%。报告期末，开通约定购回业务交易权限客户 823 户，较 2016 年末减少 0.24%；待购回余额人民币 0.27 亿元，较 2016 年末减少 21.3%。

报告期内，公司面向互联网用户推出灵活的融资品种，小额股票质押式回购业务实现逆势增长，实现利息收入人民币 461.48 万元，同比增长 404.1%。截至报告期末，规模达到人民币 0.85 亿元，较 2016 年末增长 10.8%，开通服务权限客户 43,435 户，在途业务平均履约保障比例为 241.62%。

### （2）新三板做市

报告期内，新三板做市业务面临指数下跌、交易低迷的系统性风险，公司积极调整业务策略，加强团队建设，提高项目筛选标准，严控交易风险，做市家数稳步增长，业务推进平稳有序。

截至报告期末，公司新三板做市股票 126 只，做市家数行业排名第 26 位，做市投资规模 4.82 亿元。

### （3）创新业务

#### 互联网金融：

报告期内，公司通过互联网新开证券账户 34,117 户，占公司总开户数的 94.33%，新增客户交易量人民币 231.50 亿元。上半年互联网平台理财产品销售额 10.33 亿元，同比增长 43.67%。

#### 柜台市场：

报告期内，持续完善柜台市场线上建设，积极推进柜台市场产品多样化。根据公司资金需求和业务需要，发行了新易系列、金易系列、融易系列收益凭证产品，合计募集资金 3.88 亿元。其中，新易系列收益凭证发行了 12 期，募集资金 1.27 亿元；金易系列收益凭证发行了 4 期，募集资金 1,097 万元；融易系列收益凭证发行了 1 期，募集资金 2.5 亿元。

### （4）股权中心

报告期内，股权中心帮助企业新增融资 2.85 亿元。截至报告期末，股权中心设置“一市两板”，展示板企业 1,291 家、交易板企业 61 家，挂牌企业总数同比增长 220%；各类会员单位 463 家；托管企业 67 家，托管股份 19.91 亿股。

股权中心积极推动濮阳市、开封市等十多个地方政府出台奖补政策。截至报告期末，河南省大部分地市政府均已出台当地企业到中心挂牌的财政奖补政策，有力提高企业挂牌积极性。

### **(5) 研究业务**

报告期内，公司发布研究报告 218 篇、组织晨会 109 期并发布晨会产品，提供服务约 151 项次，积极支持公司各项主体业务发展，为公司决策提供了重要研究支持。

报告期内，公司研究所完成多项公司管理层定制研究任务，涵盖河南资本市场建设、地方金融、证券业发展态势及公司竞争力分析等，为本公司决策提供了重要基础研究支持。报告期内，公司研究所还完成了中国人民银行郑州中心支行、河南省人民政府金融服务办公室、河南省国资委、河南省人民政府发展研究中心等委托的多项定制研究任务，有力提升了业内研究品牌。

### **3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

适用 不适用

### **3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。**

适用 不适用