



# 中原证券股份有限公司次级债券

## 2015 年度中期报告

二零一五年八月

## 重要提示

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”、“本公司”、“公司”或“发行人”）保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 一、本公司概况

1、 本公司名称（中文）： 中原证券股份有限公司

本公司名称（英文）： CENTRAL CHINA SECURITIES CO., LTD.

2、 注册地址： 郑州市郑东新区商务外环路 10 号

3、 法定代表人： 菅明军

4、 成立日期： 2002 年 11 月 8 日

5、 股本： 人民币 322,373.47 万元

6、 本公司经营范围： 证券经纪； 证券投资咨询； 与证券交易、 证券投资活动有关的财务顾问； 证券承销与保荐； 证券自营； 证券资产管理； 融资融券； 证券投资基金代销； 为中原期货提供中间介绍业务； 代销金融产品业务。

7、 联系人： 韩喜华

联系电话： 0371-65585125

传真： 0371-65585668

## 二、 公司 2015 年上半年财务状况

本公司 2015 年上半年财务报表（经审计）见附件。

## 三、 已发行债券情况

### （一） 中原证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券

1、 债券简称： 15 中原 01

2、 债券代码： 123250

3、 发行规模： 人民币 14 亿元。

4、债券期限：本期债券期限为 2 年期。

5、票面利率：年利率为 5.85%，固定利率形式，在本期债券存续期内保持不变。

6、付息日：本期债券存续期内每年的 2 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间应付利息不另计利息。

7、计息期限：本期债券的计息期限自 2015 年 2 月 13 日起至 2017 年 2 月 12 日止。

8、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9、次级条款：本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债（不包括发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务）之后，优先于发行人的股权资本；本期债券与发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

10、担保情况：本期债券发行无担保。

11、发行时信用等级：根据联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）出具的《中原证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券信用评级分析报告》（联合[2015]034 号），公司的主体信用等级为 AA+，债券信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，联合信用将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

12、债券上市时间：2015 年 4 月 9 日

13、债券上市地点：上海证券交易所

## **（二）中原证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券**

1、债券简称：15 中原 02

2、债券代码：123205

3、发行规模：人民币 20 亿元。

4、债券期限：本期债券期限为 3 年期，附第 2 年末发行人赎回选择权或上调票面利率选择权。

5、票面利率：年利率为 6.00%，固定利率形式；若第 2 年末发行人未赎回，第 3 年的利息按照票面利率上调 0-100bp 计算。

6、付息日：本期债券存续期内每年的 4 月 17 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间应付利息不另计利息。

7、计息期限：本期债券的计息期限自 2015 年 4 月 17 日起至 2018 年 4 月 16 日止。若发行人行使赎回选择权，则本期债券的计息期限自 2015 年 4 月 17 日起至 2017 年 4 月 16 日止。

8、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9、次级条款：本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债（不包括发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务）之后，优先于发行人的股权资本；本期债券与发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

10、担保情况：本期债券发行无担保。

11、发行时信用等级：根据联合信用出具的《中原证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券信用评级分析报告》（联合[2015]086 号），公司的主体信用等级为 AA+，债券信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，联合信用将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

12、债券上市时间：2015 年 6 月 25 日

13、债券上市地点：上海证券交易所

### **（三）中原证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券**

- 1、债券简称：15 中原 03
- 2、债券代码：123072
- 3、发行规模：人民币 10 亿元。
- 4、债券期限：本期债券期限为 1 年期。
- 5、票面利率：年利率为 5.2%，固定利率形式，在本期债券存续期内保持不变。
- 6、付息日：本期债券付息日为 2016 年 5 月 27 日。前述日期遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间应付利息不另计利息。
- 7、计息期限：本期债券的计息期限自 2015 年 5 月 27 日起至 2016 年 5 月 26 日止。
- 8、还本付息的期限和方式：本期债券到期一次还本付息。
- 9、次级条款：本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债（不包括发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务）之后，优先于发行人的股权资本；本期债券与发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。
- 10、担保情况：本期债券发行无担保。
- 11、发行时信用等级：根据联合信用出具的《中原证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券信用评级分析报告》（联合[2015]188 号），公司的主体信用等级为 AA+，债券信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，联合信用将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。
- 12、债券上市时间：2015 年 8 月 10 日
- 13、债券上市地点：上海证券交易所

#### （四）中原证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券

- 1、债券简称：15 中原 04

- 2、债券代码：125988
- 3、发行规模：人民币 16.5 亿元。
- 4、债券期限：本期债券期限为 18 个月期。
- 5、票面利率：年利率为 5.5%，固定利率形式，在本期债券存续期内保持不变。
- 6、付息日：本期债券的付息日为 2016 年 6 月 16 日和 2016 年 12 月 16 日。前述日期遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间应付利息不另计利息。
- 7、计息期限：本期债券的计息期限自 2015 年 6 月 16 日起至 2016 年 12 月 15 日止。
- 8、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息，到期一次还本并支付剩余利息。
- 9、次级条款：本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债（不包括发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务）之后，优先于发行人的股权资本；本期债券与发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。
- 10、担保情况：本期债券发行无担保。
- 11、发行时信用等级：根据联合信用出具的《中原证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券信用评级分析报告》（联合[2015]265 号），公司的主体信用等级为 AA+，债券信用等级为 AA。在本期债券的存续期内，联合信用将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。
- 12、债券上市时间：2015 年 8 月 27 日
- 13、债券上市地点：上海证券交易所

#### （五）已发行债券兑付兑息情况

本公司已发行四期次级债券，截止本报告出具日，四期次级债券皆未发生兑付兑息。

#### （六）未来是否存在按期偿付风险的情况说明

本公司目前经营和财务状况良好，并且尽发行人所知，目前没有迹象表明已发行债券未来按期兑付兑息存在风险。

## 四、募集资金使用情况

公司四期次级债券募集说明书约定的募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金。公司严格按照募集说明书约定用途使用募集资金，目前募集资金已全部用于公司业务运营。

## 五、本公司主要财务数据

### （一）合并报表口径

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总计	52,298,315,873.22	28,269,242,333.27
负债合计	45,269,768,873.80	22,412,447,214.83
归属于母公司所有者权益合计	6,497,713,651.68	5,786,706,463.97
所有者权益	7,028,546,999.42	5,856,795,118.44

#### 2、合并利润表的主要数据

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年
营业收入	2,386,700,521.11	1,808,216,779.12
营业利润（亏损）	1,352,467,729.56	729,539,296.71
利润总额（亏损）	1,365,231,262.60	754,771,508.61



净利润（亏损）	1,014,845,156.50	549,982,734.14
归属于母公司所有者的净利润	1,012,249,902.84	562,290,151.78
综合收益总额	1,029,193,765.00	580,309,235.14

### 3、合并现金流量表的主要数据

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年
经营活动产生的现金流量净额	6,923,182,138.24	2,645,370,610.33
投资活动产生的现金流量净额	179,773,070.03	-315,269,458.48
筹资活动产生的现金流量及净额	8,398,870,569.49	3,331,641,206.38
现金及现金等价物净增加额	15,500,923,626.85	5,665,271,389.74

### （二）母公司报表口径

#### 1、母公司资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总计	50,024,129,404.58	26,211,685,086.99
负债合计	43,478,838,626.93	20,388,132,156.03
所有者权益	6,545,290,777.65	5,823,552,930.96

#### 2、母公司利润表主要数据

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年
营业收入	2,281,976,538.33	1,719,882,113.74
营业利润（亏损）	1,302,397,501.07	734,086,692.86
利润总额（亏损）	1,310,289,461.43	756,993,957.97
净利润（亏损）	978,423,067.23	562,921,210.75
综合收益总额	1,037,531,730.69	598,134,151.11

#### 3、母公司现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年
经营活动产生的现金流量净额	7,020,978,104.87	3,075,639,616.04
投资活动产生的现金流量净额	83,295,397.01	-918,836,341.89
筹资活动产生的现金流量及净额	8,053,976,767.20	3,176,485,299.87
现金及现金等价物净增加额	15,157,245,398.75	5,338,445,561.51

## 六、银行贷款本息有无逾期

本公司自第一期次级债券发行之日起至2015年6月30日未发生银行贷款本息逾期偿付的情况。

## 七、债券跟踪评级情况

2015年5月5日，联合信用为第一期次级债券出具跟踪评级报告《中原证券股份有限公司2015年第一期14亿元次级债券跟踪评级报告》（联合[2015]123号），经联合信用综合评定，公司的主体信用等级为AA+，债券信用等级为AA。

## 八、偿债保障措施执行情况

自第一期次级债券发行之后，公司积极通过以下措施保障债券持有人利益：

1、持续完善公司治理结构和风险控制体系。本公司建立了良好的公司治理结构和风险控制体系，形成了决策科学、执行有力、监督有效的运行机制，董事会、监事会、高级管理层的专业性、多元化和独立性不断强化并更好地为公司服务，从根本上保证了公司的持续、稳健、高效运营，从而为股东、债权人等创造良好回报。本公司将不断完善公司治理结构和风险控制体系，提高管理和运营效率，严格控制经营风险，确保可持续发展，尽可能地降低本期债券的兑付风险。

2、已指定专门人员负责还本付息事宜及信息披露。本公司已安排专门人员

全面负责次级债券兑付兑息及信息披露工作，公司严格按照《证券公司次级债管理规定》的要求进行信息披露，真实、准确、及时、完整地披露可能影响本期债券持有人权益的重大事项，保障债券持有人的权益。

## 九、涉及和可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序；并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序涉及或可能涉及影响已发行债券的按期偿付。

## 十、已发行债券变动情况

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司发行的上述债券本期无变动。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司次级债券 2015 年度中期报告》之签章页。）



# 合并资产负债表

编制单位：中原证券股份有限公司

2015年6月30日

金额：人民币元

资产	行次	期末数	期初数
资产：	1		
货币资金	2	23,541,571,535.15	8,682,415,845.44
其中：客户存款	3	19,165,192,715.99	7,225,908,380.13
结算备付金	4	3,262,635,231.42	2,620,867,294.28
其中：客户备付金	5	2,516,817,893.94	2,271,018,557.10
拆出资金	6		
融出资金	7	14,411,341,532.15	7,331,517,309.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	5,556,664,592.95	4,099,282,492.37
衍生金融资产	9		
买入返售金融资产	10	2,762,541,459.08	2,889,714,967.29
其中：约定购回融出资金	11	97,820,710.36	74,644,801.62
应收款项	12	76,513,396.37	17,409,000.48
应收利息	13	248,909,671.10	173,998,005.45
存出保证金	14	793,986,069.78	727,404,219.54
可供出售金融资产	15	613,278,396.82	751,235,010.28
持有至到期投资	16		
长期股权投资	17	72,648,236.59	49,684,441.40
投资性房地产	18	21,662,173.00	23,066,429.75
固定资产	19	211,320,963.10	217,045,958.96
在建工程	20	100,000.00	100,000.00
无形资产	21	149,240,532.89	153,742,738.81
其中：交易席位费	22	441,666.62	466,666.64
商誉	23	7,268,756.37	7,268,756.37
递延所得税资产	24	143,491,990.85	104,468,520.25
其他资产	25	425,141,335.60	420,021,343.45
资产总计	26	52,298,315,873.22	28,269,242,333.27

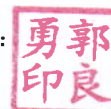
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 合并资产负债表（续）

编制单位：中原证券股份有限公司

2015年6月30日

金额：人民币元

负债及股东权益	行次	期末数	期初数
负债	1		
短期借款	2		
应付短期融资款	3	4,101,870,000.00	1,441,280,000.00
拆入资金	4	2,067,000,000.00	2,373,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5	757,617,474.10	791,073,957.93
衍生金融负债	6		
卖出回购金融资产款	7	7,527,038,866.61	5,587,234,329.83
代理买卖证券款	8	19,403,469,368.77	8,863,873,220.48
信用交易代理买卖证券款	9	2,685,652,630.45	795,959,787.78
代理承销证券款	10		
应付职工薪酬	11	540,981,467.94	375,914,561.22
应交税费	12	386,070,230.56	239,670,103.73
应付款项	13	108,846,573.55	92,165,449.54
应付利息	14	172,878,030.00	111,765,349.00
预计负债	15		
长期借款	16		
应付债券	17	7,384,644,345.25	1,490,027,198.49
递延所得税负债	18	61,348,658.18	27,836,514.57
其他负债	19	72,351,228.39	222,646,742.26
负债合计	20	45,269,768,873.80	22,412,447,214.83
股东权益：	21		
股本	22	2,631,615,700.00	2,631,615,700.00
资本公积	23	504,887,745.32	504,887,745.32
减：库存股	24		
其他综合收益	25	41,059,176.29	26,508,007.42
盈余公积	26	399,282,433.40	399,282,433.40
一般风险准备	27	380,771,154.53	380,771,154.53
交易风险准备	28	366,382,570.77	366,382,570.77
未分配利润	29	2,173,714,871.37	1,477,258,852.53
归属于母公司股东权益合计	31	6,497,713,651.68	5,786,706,463.97
少数股东权益	32	530,833,347.74	70,088,654.47
股东权益合计	33	7,028,546,999.42	5,856,795,118.44
负债和股东权益总计	34	52,298,315,873.22	28,269,242,333.27

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并(母公司)利润表

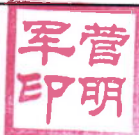
编制单位: 中原证券股份有限公司

2015年6月

金额: 人民币元

项目	行次	合并	母公司
一、营业收入	1	2,386,700,521.11	2,281,976,538.33
手续费及佣金净收入	2	1,615,058,802.90	1,601,600,143.85
其中: 证券经纪业务净收入	3	1,276,577,962.48	1,282,900,293.78
投资银行业务净收入	4	115,802,091.32	115,802,091.32
投资咨询业务净收入	5	167,752,971.68	164,871,197.41
资产管理业务净收入	6	32,196,076.77	38,026,561.34
基金管理业务净收入	7	404,540.38	
利息净收入	8	310,464,460.15	278,679,132.62
投资收益(损失以“-”号填列)	9	365,853,679.51	325,043,659.61
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	10	1,263,795.18	
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	11	93,237,142.43	74,550,698.09
汇兑收益(损失以“-”号填列)	12	-902,150.91	-1,004,870.33
其他业务收入	13	2,988,587.03	3,107,774.49
二、营业支出	14	1,034,232,791.55	979,579,037.26
营业税金及附加	15	142,004,719.79	139,210,563.05
业务及管理费	16	883,533,928.31	832,462,705.44
资产减值损失	17	8,232,531.62	7,362,190.27
其他业务成本	18	461,611.83	543,578.50
三、营业利润	19	1,352,467,729.56	1,302,397,501.07
加: 营业外收入	20	12,777,657.14	7,900,027.72
减: 营业外支出	21	14,124.10	8,067.36
四、利润总额	22	1,365,231,262.60	1,310,289,461.43
减: 所得税费用	23	350,386,106.10	331,866,394.20
五、净利润	24	1,014,845,156.50	978,423,067.23
归属于母公司所有者的净利润	25	1,012,249,902.84	
少数股东损益	26	2,595,253.66	
六、其他综合收益的税后净额	27	14,348,608.50	59,108,663.46
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	28		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	29		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	30		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	31	14,348,608.50	59,108,663.46
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	32		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	33	15,330,756.75	59,108,663.46
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	34		
4. 现金流经套期损益的有效部分	35		
5. 外币财务报表折算差额	36	-982,148.25	
七、综合收益总额	37	1,029,193,765.00	1,037,531,730.69
八、每股收益	38		
(一) 基本每股收益	39	0.38	
(二) 稀释每股收益	40	0.38	

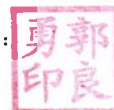
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





# 合并（母公司）现金流量表

编制单位：中原证券股份有限公司

2015年6月

金额：人民币元

项目	行次	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：	1		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	2		
收取利息、手续费及佣金的现金	3	2,549,859,393.21	2,508,871,112.29
拆入资金净增加额	4	-306,000,000.00	-306,000,000.00
回购业务资金净增加额	5	1,928,500,513.26	2,158,636,988.47
融出资金净减少额	6		
代理买卖证券收到的现金净额	7	12,429,288,990.96	12,362,155,482.21
收到的其他与经营活动有关的现金	8	222,676,684.65	71,793,253.97
经营活动现金流入小计	9	16,824,325,582.08	16,795,456,836.94
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	10	801,320,076.62	1,080,832,899.37
回购业务资金净减少额	11		
融出资金净增加额	12	7,079,824,223.00	7,079,824,223.00
代理买卖证券支付的现金净额	13		
支付利息、手续费及佣金的现金	14	365,378,596.63	521,133,004.17
支付给职工以及为职工支付的现金	15	581,272,285.55	545,883,384.55
支付的各项税费	16	298,077,946.01	289,167,333.53
支付的其他与经营活动有关的现金	17	775,270,316.03	257,637,887.45
经营活动现金流出小计	18	9,901,143,443.84	9,774,478,732.07
经营活动产生的现金流量净额	19	6,923,182,138.24	7,020,978,104.87
二、投资活动产生的现金流量：	20		
收回投资收到的现金	21	485,219,992.41	413,417,187.92
取得投资收益收到的现金	22	45,646,810.49	45,463,276.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	23		
收到其他与投资活动有关的现金	24	115,260.39	6,836.29
投资活动现金流入小计	25	530,982,063.29	458,887,300.45
投资支付的现金	26	334,899,067.32	360,871,394.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27	16,309,925.94	14,720,508.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	28		
支付其他与投资活动有关的现金	29		
投资活动现金流出小计	30	351,208,993.26	375,591,903.44
投资活动产生的现金流量净额	31	179,773,070.03	83,295,397.01
三、筹资活动产生的现金流量：	32		
吸收投资收到的现金	33	301,652,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	34		
发行债券收到的现金	35	12,007,525,146.76	12,007,525,146.76
收到其他与筹资活动有关的现金	36		
筹资活动现金流入小计	37	12,309,177,146.76	12,007,525,146.76
偿还债务支付的现金	38	3,452,318,000.00	3,452,318,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39	457,988,577.27	501,230,379.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	40		
支付其他与筹资活动有关的现金	41		
筹资活动现金流出小计	42	3,910,306,577.27	3,953,548,379.56
筹资活动产生的现金流量净额	43	8,398,870,569.49	8,053,976,767.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	44	-902,150.91	-1,004,870.33
五、现金及现金等价物净增加额	45	15,500,923,626.85	15,157,245,398.75
加：期初现金及现金等价物余额	46	11,303,283,139.72	10,345,108,940.02
六、期末现金及现金等价物余额	47	26,804,206,766.57	25,502,354,338.77

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

