

证券代码：601375

证券简称：中原证券

公告编号：2017-029

中原证券股份有限公司

公开发行A股可转换公司债券预案

本公司监事会及全体监事保证本公告内容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。

重要内容提示：

本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币27亿元（含27亿元）A股可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行A股可转换公司债券给予公司原A股股东优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会或其他被授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规及规例（包括但不限于关连交易相关的规则和要求），方可落实。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”、“公司”）对照上市公司公开发行A股可转换公司债券的相关资格和条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关规定和要求，具备公开发行A股可转换公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币27亿元（含27亿元），具体数额由股东大会授权公司董事会或其他被授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债按面值发行，每张面值为人民币100元。

（四）债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转债的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由股东大会授权公司董事会或其他被授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会或其他被授权人士对票面利率作相应调整。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有到期未转股的可转债本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额;

i: 指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司A股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前三十个交易日公司A股股票交易均价（若在该三十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）、前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价中的最高者，具体初始转股

价格由公司股东大会授权公司董事会或其他被授权人士在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前三十个交易日公司A股股票交易均价=前三十个交易日公司A股股票交易总额/该三十个交易日公司A股股票交易总量；前二十个交易日公司A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司A股股票交易总量；前一个交易日公司A股股票交易均价=前一个交易日公司A股股票交易总额/该日公司A股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律法规及规例在香港市场予以公布（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转

股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前三十个交易日公司A股股票交易均价、前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一个交易日公司A股股票交易均价中的最高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间等有关信息（如需）；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律法规及规例在香港市场予以公布（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q为可转换的股票数量；

V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P为申请转股当日有效的转股价格。

转股时不足转换为一般的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会或其他被授权人士根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i ：指可转债当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转债的权利。在上述情形下，可转债持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会或其他被授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原A股股东配售的安排

本次发行给予原A股股东优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会或其他被授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转债发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规及规例（包括但不限于关连交易相关的规则和要求），方可落实。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转债转为公司A股股份；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

①遵守公司所发行的可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

(2) 公司未能按期支付本次可转债本息；

(3) 公司发生减资、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次发行的可转债所募集资金总额不超过27亿元（含27亿元），扣除发行费用后全部用于补充营运资金，发展主营业务，在可转债持有人转股后补充资本金。

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已建立《公司募集资金管理制度》，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次决议的有效期限

本次发行可转债决议的有效期限为公司股东大会和类别股东会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司2014年度、2015年度和2016年度财务报告业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了XYZH/2016BJA10669号、XYZH/2017BJA10391号标准无保留意见的审计报告。

（一）最近三年合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产：			
货币资金	12,090,415,132.84	12,707,460,600.77	8,682,415,845.44
其中：客户存款	7,720,676,538.03	10,739,355,587.37	7,225,908,380.13
结算备付金	3,096,957,086.10	4,455,615,703.22	2,620,867,294.28
其中：客户备付金	2,353,173,197.34	3,356,888,084.19	2,271,018,557.10
拆出资金	-	-	-

融出资金	6,119,265,370.45	8,158,803,094.69	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	8,037,095,626.37	5,045,128,204.70	4,099,282,492.37
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	5,911,696,190.30	6,826,689,334.44	2,889,714,967.29
应收款项	43,496,697.92	27,587,801.49	17,409,000.48
应收利息	397,345,286.70	257,757,840.45	173,998,005.45
存出保证金	490,078,050.96	422,906,511.10	727,404,219.54
划分为持有待售的资产	-	39,428,945.46	-
可供出售金融资产	2,581,937,630.58	2,443,599,475.10	751,235,010.28
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	370,421,607.85	106,705,532.33	49,684,441.40
投资性房地产	22,953,353.76	21,225,064.10	23,066,429.75
固定资产	238,033,229.01	235,552,941.92	217,045,958.96
在建工程	4,051,439.24	543,150.00	100,000.00
无形资产	155,559,401.13	155,960,703.60	153,742,738.81
商誉	21,466,082.83	7,268,756.37	7,268,756.37
递延所得税资产	117,928,755.39	209,334,510.90	104,468,520.25
其他资产	685,871,695.61	529,680,445.78	420,021,343.45
资产总计	40,384,572,637.04	41,651,248,616.42	28,269,242,333.27
负债及股东权益	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
负债：			
短期借款	661,118,923.35	-	-
应付短期融资款	3,809,755,009.59	5,106,960,000.00	1,441,280,000.00
拆入资金	400,000,000.00	-	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	1,208,177,431.99	1,144,170,407.34	791,073,957.93
衍生金融负债	131,955.20	-	-
卖出回购金融资产款	5,607,978,821.81	4,712,964,571.21	5,587,234,329.83
代理买卖证券款	9,426,088,091.08	13,281,216,869.23	8,863,873,220.48

信用交易代理买卖证券款	942,002,264.58	1,586,034,162.71	795,959,787.78
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	472,060,797.32	711,032,900.34	375,914,561.22
应交税费	96,475,098.96	267,155,238.02	239,670,103.73
应付款项	207,332,187.36	152,466,664.69	92,165,449.54
应付利息	354,923,124.12	327,496,490.03	111,765,349.00
划分为持有待售的负债	-	11,695,776.24	-
预计负债	-	-	-
长期借款	55,327,275.46	51,818,408.77	-
应付债券	5,494,298,598.03	5,291,078,013.77	1,490,027,198.49
递延所得税负债	28,707,013.93	49,157,422.62	27,836,514.57
其他负债	73,427,210.85	81,547,942.18	222,646,742.26
负债合计	28,837,803,803.63	32,774,794,867.15	22,412,447,214.83
股东权益：			
股本	3,923,734,700.00	3,223,734,700.00	2,631,615,700.00
资本公积	3,842,379,808.39	1,865,166,967.63	504,887,745.32
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	63,826,190.55	36,261,558.91	26,508,007.42
盈余公积	697,014,082.63	604,796,786.78	399,282,433.40
一般风险准备	599,107,697.29	531,481,680.34	380,771,154.53
交易风险准备	564,870,336.92	503,392,139.69	366,382,570.77
未分配利润	891,183,507.88	1,396,746,640.39	1,477,258,852.53
归属于母公司股东权益合计	10,582,116,323.66	8,161,580,473.74	5,786,706,463.97
少数股东权益	964,652,509.75	714,873,275.53	70,088,654.47
股东权益合计	11,546,768,833.41	8,876,453,749.27	5,856,795,118.44
负债和股东权益总计	40,384,572,637.04	41,651,248,616.42	28,269,242,333.27

2、合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	2,026,810,960.79	4,004,355,251.90	1,808,216,779.12
手续费及佣金净收入	1,259,619,100.49	2,716,354,159.22	1,072,655,213.61
其中：证券经纪业务净收入	715,338,829.85	2,128,093,353.37	794,863,348.77
投资银行业务净收入	304,410,665.01	209,363,864.17	100,757,994.55
投资咨询业务净收入	123,506,393.84	285,424,405.67	130,642,404.47
资产管理业务净收入	63,173,935.35	53,079,392.97	9,106,315.59
基金管理业务净收入	3,506,499.60	554,972.67	403,163.07
利息净收入	318,306,944.02	561,575,861.59	274,986,314.16
投资收益（损失以“—”号填列）	477,944,617.68	599,018,351.30	376,441,950.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,706,868.44	1,725,476.63	-315,558.60
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-60,751,105.21	56,061,634.06	73,245,007.16
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-3,442,833.21	62,062,152.53	3,529,031.51
其他业务收入	35,134,237.02	9,283,093.20	7,359,262.53
二、营业支出	1,067,838,746.83	2,093,232,661.80	1,078,677,482.41
税金及附加	57,418,589.52	255,484,062.30	103,517,886.25
业务及管理费	1,009,437,684.55	1,709,009,930.66	946,477,300.28
资产减值损失	-27,005,101.48	127,631,057.07	27,716,089.32
其他业务成本	27,987,574.24	1,107,611.77	966,206.56
三、营业利润	958,972,213.96	1,911,122,590.10	729,539,296.71
加：营业外收入	39,621,993.23	21,225,594.03	32,364,428.98
减：营业外支出	6,064,619.74	6,957,329.28	7,132,217.08
加：持有待售子公司利润总额	-17,962,957.50	-34,421,696.14	-
四、利润总额	974,566,629.95	1,890,969,158.71	754,771,508.61
减：所得税费用	227,841,848.25	488,588,592.72	204,788,774.47

五、净利润	746,724,781.70	1,402,380,565.99	549,982,734.14
归属于母公司所有者的净利润	718,646,243.11	1,405,500,406.97	562,290,151.78
少数股东损益	28,078,538.59	-3,119,840.98	-12,307,417.64
六、其他综合收益的税后净额	33,449,696.04	11,475,235.64	30,326,501.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
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	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	33,449,696.04	11,475,235.64	30,326,501.00
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	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	6,168,845.75	5,679,745.67	30,326,501.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流经套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	27,280,850.29	5,795,489.97	-
七、综合收益总额	780,174,477.74	1,413,855,801.63	580,309,235.14
归属于母公司股东的综合收益总额	746,210,874.75	1,415,253,958.46	592,616,652.78
归属于少数股东的综合收益总额	33,963,602.99	-1,398,156.83	-12,307,417.64
八、每股收益			
（一）基本每股收益	0.22	0.49	0.24
（二）稀释每股收益	0.22	0.49	0.24

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
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	-	-	-

收取利息、手续费及佣金的现金	2,248,941,692.88	4,376,472,945.35	1,703,680,477.16
拆入资金净增加额	400,000,000.00	-	1,973,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,897,800,233.23	-	1,358,062,836.15
融出资金净减少额	2,035,131,099.49	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	5,207,408,247.63	4,665,762,485.54
收到的其他与经营活动有关的现金	327,240,285.44	889,889,915.95	169,731,992.97
经营活动现金流入小计	6,909,113,311.04	10,473,771,108.93	9,870,237,791.82
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	2,476,003,106.91	340,561,399.39	167,724,502.36
拆入资金净减少额	-	2,373,000,000.00	-
回购业务资金净减少额	-	4,591,805,624.81	-
融出资金净增加额	-	826,850,479.80	5,082,571,990.27
代理买卖证券支付的现金净额	4,499,160,676.28	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	315,644,037.60	747,949,451.62	224,164,643.67
支付给职工以及为职工支付的现金	950,258,167.20	1,060,272,767.63	515,699,389.36
支付的各项税费	583,123,607.72	695,208,790.43	257,861,277.21
支付的其他与经营活动有关的现金	786,914,139.38	900,263,888.55	976,845,378.62
经营活动现金流出小计	9,611,103,735.09	11,535,912,402.23	7,224,867,181.49
经营活动产生的现金流量净额	-2,701,990,424.05	-1,062,141,293.30	2,645,370,610.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	83,000,000.00
取得投资收益收到的现金	58,854,693.11	74,850,323.19	36,443,070.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	43,877,593.48	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,842,141.18	591,592.60	501,430.63
投资活动现金流入小计	105,574,427.77	75,441,915.79	119,944,500.72
投资支付的现金	186,017,665.63	1,842,205,732.47	383,510,055.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,276,469.83	92,125,002.56	51,703,903.63

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	14,616,100.12	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	292,910,235.58	1,934,330,735.03	435,213,959.20
投资活动产生的现金流量净额	-187,335,807.81	-1,858,888,819.24	-315,269,458.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,906,257,373.49	2,441,880,999.89	1,259,448,654.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	236,445,631.07	670,792,000.00	-
取得借款所收到的现金	664,627,790.04	51,818,408.77	-
发行债券收到的现金	4,013,245,593.85	14,043,482,000.00	6,333,280,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	7,584,130,757.38	16,537,181,408.66	7,592,728,654.27
偿还债务支付的现金	5,107,230,000.00	6,579,480,000.00	4,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,559,835,777.36	1,238,940,284.38	52,770,120.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,837,669.90	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,317,327.00
筹资活动现金流出小计	6,667,065,777.36	7,818,420,284.38	4,261,087,447.89
筹资活动产生的现金流量净额	917,064,980.02	8,718,761,124.28	3,331,641,206.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,442,833.21	62,062,152.53	3,529,031.51
五、现金及现金等价物净增加额	-1,975,704,085.05	5,859,793,164.27	5,665,271,389.74
加：期初现金及现金等价物余额	17,163,076,303.99	11,303,283,139.72	5,638,011,749.98
六、期末现金及现金等价物余额	15,187,372,218.94	17,163,076,303.99	11,303,283,139.72

4、合并所有者权益变动表

(1) 2016年度合并权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,223,734,700.00	1,865,166,967.63	-	36,261,558.91	604,796,786.78	531,481,680.34	503,392,139.69	1,396,746,640.39	-	714,873,275.53	8,876,453,749.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,223,734,700.00	1,865,166,967.63	-	36,261,558.91	604,796,786.78	531,481,680.34	503,392,139.69	1,396,746,640.39	-	714,873,275.53	8,876,453,749.27
三、本年增减变动金额	700,000,000.00	1,977,212,840.76	-	27,564,631.64	92,217,295.85	67,626,016.95	61,478,197.23	-505,563,132.51	-	249,779,234.22	2,670,315,084.14
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-	718,646,243.11	-	28,078,538.59	746,724,781.70
（二）其他综合收益	-	-	-	27,564,631.64	-	-	-	-	-	5,885,064.40	33,449,696.04
上述（一）和（二）小计	-	-	-	27,564,631.64	-	-	-	718,646,243.11	-	33,963,602.99	780,174,477.74
（三）股东投入和减少资本	700,000,000.00	1,969,811,742.42	-	-	-	-	-	-	-	236,445,631.07	2,906,257,373.49

1、股东投入资本	700,000,000.00	1,969,811,742.42	-	-	-	-	-	-	-	236,445,631.07	2,906,257,373.49
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	92,217,295.85	67,626,016.95	61,478,197.23	-1,220,679,267.03	-	-15,837,669.90	-1,015,195,426.90
1、提取盈余公积	-	-	-	-	92,217,295.85	-	-	-92,217,295.85	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	67,626,016.95	-	-67,626,016.95	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	61,478,197.23	-61,478,197.23	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-999,357,757.00	-	-15,837,669.90	-1,015,195,426.90
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	7,401,098.34	-	-	-	-	-	-3,530,108.59	-	-4,792,329.94	-921,340.19
四、本年年末余额	3,923,734,700.00	3,842,379,808.39	-	63,826,190.55	697,014,082.63	599,107,697.29	564,870,336.92	891,183,507.88	-	964,652,509.75	11,546,768,833.41

(2) 2015年度合并权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,631,615,700.00	504,887,745.32	-	26,508,007.42	399,282,433.40	380,771,154.53	366,382,570.77	1,477,258,852.53	-	70,088,654.47	5,856,795,118.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,631,615,700.00	504,887,745.32	-	26,508,007.42	399,282,433.40	380,771,154.53	366,382,570.77	1,477,258,852.53	-	70,088,654.47	5,856,795,118.44
三、本年增减变动金额	592,119,000.00	1,360,279,222.31	-	9,753,551.49	205,514,353.38	150,710,525.81	137,009,568.92	-80,512,212.14	-	644,784,621.06	3,019,658,630.83
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,405,500,406.97	-	-3,119,840.98	1,402,380,565.99
(二) 其他综合收益	-	-	-	9,753,551.49	-	-	-	-	-	1,721,684.15	11,475,235.64

上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,753,551.49	-	-	-	1,405,500,406.97	-	-1,398,156.83	1,413,855,801.63
（三）股东投入和减少资本	592,119,000.00	1,360,279,222.31	-	-	-	-	-	-	-	670,792,000.00	2,623,190,222.31
1、股东投入资本	592,119,000.00	1,360,279,222.31	-	-	-	-	-	-	-	670,792,000.00	2,623,190,222.31
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	205,514,353.38	150,710,525.81	137,009,568.92	-1,486,012,619.11	-	-	-992,778,171.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	205,514,353.38	-	-	-205,514,353.38	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	150,710,525.81	-	-150,710,525.81	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	137,009,568.92	-137,009,568.92	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-992,778,171.00	-	-	-992,778,171.00
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24,609,222.11	-24,609,222.11
四、本年年末余额	3,223,734,700.00	1,865,166,967.63	-	36,261,558.91	604,796,786.78	531,481,680.34	503,392,139.69	1,396,746,640.39	-	714,873,275.53	8,876,453,749.27

(3) 2014年度合并权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,033,515,700.00	239,091.05	-	-3,818,493.58	314,844,251.79	317,352,317.96	310,090,449.69	1,119,117,840.01	-	83,940,165.60	4,175,281,322.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,033,515,700.00	239,091.05	-	-3,818,493.58	314,844,251.79	317,352,317.96	310,090,449.69	1,119,117,840.01	-	83,940,165.60	4,175,281,322.52
三、本年增减变动金额	598,100,000.00	504,648,654.27	-	30,326,501.00	84,438,181.61	63,418,836.57	56,292,121.08	358,141,012.52	-	-13,851,511.13	1,681,513,795.92

(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-	562,290,151.78	-	-12,307,417.64	549,982,734.14
(二) 其他综合收益	-	-	-	30,326,501.00	-	-	-	-	-	-	30,326,501.00
上述(一)和(二)小计	-	-	-	30,326,501.00	-	-	-	562,290,151.78	-	-12,307,417.64	580,309,235.14
(三) 股东投入和减少资本	598,100,000.00	504,648,654.27	-	-	-	-	-	-	-	-	1,102,748,654.27
1、股东投入资本	598,100,000.00	504,648,654.27	-	-	-	-	-	-	-	-	1,102,748,654.27
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	84,438,181.61	63,418,836.57	56,292,121.08	-204,149,139.26	-	-1,544,093.49	-1,544,093.49
1、提取盈余公积	-	-	-	-	84,438,181.61	-	-	-84,438,181.61	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	63,418,836.57	-	-63,418,836.57	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	56,292,121.08	-56,292,121.08	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,544,093.49	-1,544,093.49
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,631,615,700.00	504,887,745.32	-	26,508,007.42	399,282,433.40	380,771,154.53	366,382,570.77	1,477,258,852.53	-	70,088,654.47	5,856,795,118.44

(二) 最近三年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产：			
货币资金	10,906,368,493.26	11,457,340,401.40	7,990,225,464.93
其中：客户存款	7,374,121,594.90	10,427,087,870.49	7,006,583,932.33
结算备付金	2,861,279,822.91	4,229,637,630.04	2,354,883,475.09
其中：客户备付金	2,031,159,961.17	3,067,436,655.14	1,967,214,237.50
拆出资金	-	-	-
融出资金	5,873,865,210.42	8,095,545,444.73	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	5,633,991,564.70	3,408,279,450.37	2,841,018,782.98
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	5,569,169,690.51	6,796,689,334.44	2,869,314,967.29
应收款项	37,744,827.45	27,727,443.35	24,089,681.65
应收利息	350,720,629.73	225,861,868.53	156,117,688.84
存出保证金	153,314,654.39	126,996,046.28	507,135,406.17
划分为持有待售的资产	-	102,000,000.00	-
可供出售金融资产	2,206,904,169.42	2,492,219,724.16	894,874,793.49
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	1,976,973,001.74	1,258,021,592.08	611,561,592.08
投资性房地产	33,547,229.79	32,121,196.67	30,506,028.53
固定资产	217,025,434.60	216,739,162.10	206,188,560.26
在建工程	4,051,439.24	543,150.00	100,000.00
无形资产	151,913,078.20	152,894,136.21	145,347,083.87
商誉	-	-	-
递延所得税资产	105,280,666.29	205,857,043.12	100,844,910.15

其他资产	100,553,253.47	84,430,975.06	147,959,342.51
资产总计	36,182,703,166.12	38,912,904,598.54	26,211,685,086.99
负债及股东权益	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
负债：			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	3,809,755,009.59	5,106,960,000.00	1,441,280,000.00
拆入资金	400,000,000.00	-	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	-	-	-
衍生金融负债	131,955.20	-	-
卖出回购金融资产款	5,313,078,821.81	4,568,564,571.21	5,189,434,329.83
代理买卖证券款	8,659,499,538.04	12,616,675,912.75	8,241,142,589.97
信用交易代理买卖证券款	924,703,379.22	1,580,445,192.56	795,959,787.78
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	440,892,284.86	694,688,726.76	358,658,098.32
应交税费	80,816,232.69	261,981,469.33	235,723,471.46
应付款项	206,752,599.23	151,036,473.96	92,165,449.54
应付利息	354,310,519.57	327,486,881.86	111,765,349.00
预计负债	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	5,494,298,598.03	5,291,078,013.77	1,490,027,198.49
递延所得税负债	17,076,060.34	46,764,785.19	22,155,414.59
其他负债	49,772,669.96	65,174,355.30	36,820,467.05
负债合计	25,751,087,668.54	30,710,856,382.69	20,388,132,156.03
股东权益：			
股本	3,923,734,700.00	3,223,734,700.00	2,631,615,700.00
资本公积	3,838,825,951.77	1,865,166,967.63	504,887,745.32
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	44,727,315.54	74,957,872.01	26,178,327.65

盈余公积	697,014,082.63	604,796,786.78	399,282,433.40
一般风险准备	595,102,127.73	527,476,110.78	376,765,584.97
交易风险准备	564,870,336.92	503,392,139.69	366,382,570.77
未分配利润	767,340,982.99	1,402,523,638.96	1,518,440,568.85
股东权益合计	10,431,615,497.58	8,202,048,215.85	5,823,552,930.96
负债和股东权益总计	36,182,703,166.12	38,912,904,598.54	26,211,685,086.99

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	1,675,470,543.09	3,830,667,870.00	1,719,882,113.74
手续费及佣金净收入	1,167,829,229.77	2,674,977,424.98	1,052,228,889.37
其中：证券经纪业务净收入	715,952,414.77	2,139,063,004.45	804,245,778.30
投资银行业务净收入	265,115,836.09	206,884,614.17	100,757,994.55
投资咨询业务净收入	122,209,779.91	269,915,506.82	128,578,967.58
资产管理业务净收入	64,551,199.00	59,114,299.54	18,646,148.94
利息净收入	227,783,168.24	494,786,640.45	246,988,167.13
投资收益（损失以“—”号填列）	352,346,572.34	549,515,991.11	353,916,845.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,506,839.76	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-78,447,490.81	39,295,953.79	53,897,596.19
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-3,719,786.18	62,040,935.35	5,156,987.49
其他业务收入	9,678,849.73	10,050,924.32	7,693,627.77
二、营业支出	878,133,176.47	1,997,794,031.23	985,795,420.88
税金及附加	53,783,791.80	250,225,051.11	100,422,717.82
业务及管理费	877,980,916.52	1,618,839,535.74	858,871,244.37
资产减值损失	-55,481,838.54	127,389,387.78	25,334,449.37
其他业务成本	1,850,306.69	1,340,056.60	1,167,009.32
三、营业利润	797,337,366.62	1,832,873,838.77	734,086,692.86

加：营业外收入	34,574,908.89	10,223,964.59	29,987,878.93
减：营业外支出	6,050,208.91	6,952,760.58	7,080,613.82
四、利润总额	825,862,066.60	1,836,145,042.78	756,993,957.97
减：所得税费用	211,080,094.31	466,049,353.56	194,072,747.22
五、净利润	614,781,972.29	1,370,095,689.22	562,921,210.75
六、其他综合收益的税后净额	-30,230,556.47	48,779,544.36	35,212,940.36
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
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	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-30,230,556.47	48,779,544.36	35,212,940.36
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	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-30,230,556.47	48,779,544.36	35,212,940.36
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流经套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
七、综合收益总额	584,551,415.82	1,418,875,233.58	598,134,151.11

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
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	-	-	531,971,360.43
收取利息、手续费及佣金的现金	2,124,166,428.03	4,255,917,119.83	1,635,459,963.73
拆入资金净增加额	400,000,000.00	-	1,973,000,000.00
回购业务资金净增加额	2,066,126,123.69	-	858,911,683.01

融出资金净减少额	2,224,429,689.56	-	-
代理买卖证券款净增加额	-	5,160,018,727.56	4,577,714,868.67
收到的其他与经营活动有关的现金	73,174,993.65	472,322,445.65	130,486,992.37
经营活动现金流入小计	6,887,897,234.93	9,888,258,293.04	9,707,544,868.21
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	2,087,961,941.68	27,796,369.44	-
拆入资金净减少额	-	2,373,000,000.00	-
回购业务资金净减少额	-	4,581,084,299.10	-
融出资金净增加额	-	763,592,829.84	5,082,571,990.27
代理买卖证券款净减少额	4,612,918,188.05	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	351,643,086.88	731,952,605.35	270,159,853.10
支付给职工以及为职工支付的现金	881,414,678.84	1,003,590,174.59	459,476,042.50
支付的各项税费	421,480,877.05	678,048,546.87	247,174,748.24
支付的其他与经营活动有关的现金	196,939,739.60	424,959,538.75	572,522,618.06
经营活动现金流出小计	8,552,358,512.10	10,584,024,363.94	6,631,905,252.17
经营活动产生的现金流量净额	-1,664,461,277.17	-695,766,070.90	3,075,639,616.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	82,412,044.27	107,592,751.99	55,107,417.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	43,877,593.48	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	578,254.92	495,378.33
投资活动现金流入小计	126,289,637.75	108,171,006.91	55,602,796.24
投资支付的现金	335,063,972.17	2,287,610,100.46	925,108,514.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,666,131.85	137,073,042.45	49,330,623.80
支付其他与投资活动有关的现金	467,977.88	-	-
投资活动现金流出小计	421,198,081.90	2,424,683,142.91	974,439,138.13
投资活动产生的现金流量净额	-294,908,444.15	-2,316,512,136.00	-918,836,341.89

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,669,811,742.42	1,999,435,210.50	1,102,748,654.27
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	4,013,245,593.85	14,045,160,000.00	6,333,280,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	6,683,057,336.27	16,044,595,210.50	7,436,028,654.27
偿还债务支付的现金	5,107,230,000.00	6,579,480,000.00	4,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,532,067,544.04	1,173,008,847.53	51,226,027.40
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,317,327.00
筹资活动现金流出小计	6,939,297,544.04	7,752,488,847.53	4,259,543,354.40
筹资活动产生的现金流量净额	43,759,792.23	8,292,106,362.97	3,176,485,299.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,719,786.18	62,040,935.35	5,156,987.49
五、现金及现金等价物净增加额	-1,919,329,715.27	5,341,869,091.42	5,338,445,561.51
加：期初现金及现金等价物余额	15,686,978,031.44	10,345,108,940.02	5,006,663,378.51
六、期末现金及现金等价物余额	13,767,648,316.17	15,686,978,031.44	10,345,108,940.02

4、母公司权益变动表

(1) 2016年度母公司权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,223,734,700.00	1,865,166,967.63	-	74,957,872.01	604,796,786.78	527,476,110.78	503,392,139.69	1,402,523,638.96	8,202,048,215.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,223,734,700.00	1,865,166,967.63	-	74,957,872.01	604,796,786.78	527,476,110.78	503,392,139.69	1,402,523,638.96	8,202,048,215.85
三、本年增减变动金额	700,000,000.00	1,973,658,984.14	-	-30,230,556.47	92,217,295.85	67,626,016.95	61,478,197.23	-635,182,655.97	2,229,567,281.73
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-	614,781,972.29	614,781,972.29
（二）其他综合收益	-	-	-	-30,230,556.47	-	-	-	-	-30,230,556.47
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-30,230,556.47	-	-	-	614,781,972.29	584,551,415.82
（三）股东投入和减少资本	700,000,000.00	1,969,811,742.42	-	-	-	-	-	-	2,669,811,742.42
1、股东投入资本	700,000,000.00	1,969,811,742.42	-	-	-	-	-	-	2,669,811,742.42
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	92,217,295.85	67,626,016.95	61,478,197.23	-1,220,679,267.03	-999,357,757.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	92,217,295.85	-	-	-92,217,295.85	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	67,626,016.95	-	-67,626,016.95	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	61,478,197.23	-61,478,197.23	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-999,357,757.00	-999,357,757.00
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	3,847,241.72	-	-	-	-	-	-29,285,361.23	-25,438,119.51
四、本年年末余额	3,923,734,700.00	3,838,825,951.77	-	44,727,315.54	697,014,082.63	595,102,127.73	564,870,336.92	767,340,982.99	10,431,615,497.58

(2) 2015年度母公司权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,631,615,700.00	504,887,745.32	-	26,178,327.65	399,282,433.40	376,765,584.97	366,382,570.77	1,518,440,568.85	5,823,552,930.96
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年初余额	2,631,615,700.00	504,887,745.32	-	26,178,327.65	399,282,433.40	376,765,584.97	366,382,570.77	1,518,440,568.85	5,823,552,930.96
三、本年增减变动金额	592,119,000.00	1,360,279,222.31	-	48,779,544.36	205,514,353.38	150,710,525.81	137,009,568.92	-115,916,929.89	2,378,495,284.89
（一）净利润								1,370,095,689.22	1,370,095,689.22
（二）其他综合收益		-		48,779,544.36					48,779,544.36
上述（一）和（二）小计	-	-	-	48,779,544.36	-	-	-	1,370,095,689.22	1,418,875,233.58
（三）股东投入和减少资本	592,119,000.00	1,360,279,222.31	-	-	-	-	-	-	1,952,398,222.31
1、股东投入资本	592,119,000.00	1,360,279,222.31							1,952,398,222.31
2、股份支付计入股东权益的金额									-
3、其他									-
（四）利润分配	-	-	-	-	205,514,353.38	150,710,525.81	137,009,568.92	-1,486,012,619.11	-992,778,171.00

1、提取盈余公积					205,514,353.38			-205,514,353.38	-
2、提取一般风险准备						150,710,525.81		-150,710,525.81	-
3、提取交易风险准备金							137,009,568.92	-137,009,568.92	-
4、对股东的分配								-992,778,171.00	-992,778,171.00
5、其他									-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本									-
2、盈余公积转增资本									-
3、盈余公积弥补亏损									-
4、其他									-
(六) 专项储备									-
1. 本年提取									-
2. 本年使用									-
(七) 其他									-
四、本年年末余额	3,223,734,700.00	1,865,166,967.63	-	74,957,872.01	604,796,786.78	527,476,110.78	503,392,139.69	1,402,523,638.96	8,202,048,215.85

(3) 2014年度母公司权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,033,515,700.00	239,091.05	-	-9,034,612.71	314,844,251.79	314,844,251.79	310,090,449.69	1,158,170,993.97	4,122,670,125.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,033,515,700.00	239,091.05	-	-9,034,612.71	314,844,251.79	314,844,251.79	310,090,449.69	1,158,170,993.97	4,122,670,125.58
三、本年增减变动金额	598,100,000.00	504,648,654.27	-	35,212,940.36	84,438,181.61	61,921,333.18	56,292,121.08	360,269,574.88	1,700,882,805.38
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-	562,921,210.75	562,921,210.75
（二）其他综合收益	-	-	-	35,212,940.36	-	-	-	-	35,212,940.36
上述（一）和（二）小计	-	-	-	35,212,940.36	-	-	-	562,921,210.75	598,134,151.11
（三）股东投入和减少资本	598,100,000.00	504,648,654.27	-	-	-	-	-	-	1,102,748,654.27
1、股东投入资本	598,100,000.00	504,648,654.27	-	-	-	-	-	-	1,102,748,654.27
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	84,438,181.61	61,921,333.18	56,292,121.08	-202,651,635.87	-

1、提取盈余公积	-	-	-	-	84,438,181.61	-	-	-84,438,181.61	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	61,921,333.18	-	-61,921,333.18	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	56,292,121.08	-56,292,121.08	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,631,615,700.00	504,887,745.32	-	26,178,327.65	399,282,433.40	376,765,584.97	366,382,570.77	1,518,440,568.85	5,823,552,930.96

（三）合并报表范围及变化情况

1、最近三年，公司合并报表范围变动情况

公司名称	2016 年度	2015 年度	2014 年度
纳入合并范围的子公司			
中原期货股份有限公司	是	是	是
中鼎开源创业投资管理有限公司	是	是	是
河南中证开元创业投资基金管理有限公司	是	是	是
豫新投资管理（上海）有限公司	是	是	否
中州禾富（北京）投资管理有限公司	是	是	否
中州基石资本管理有限公司	是	是	否
中原股权交易中心股份有限公司 ⁽¹⁾	是	是	否
中州蓝海投资管理有限公司	是	是	否
中州国际金融控股有限公司	是	是	否
中州国际证券有限公司	是	是	否
中州国际投资有限公司	是	是	否
中州国际期货有限公司	是	是	否
中州国际财务有限公司	是	是	否
中州国际融资有限公司	是	否	否
中州汇联信息技术服务（深圳）有限公司	是	否	否
中州国际控股有限公司	是	否	否
中州金融控股有限公司	是	否	否
中州国际资产管理有限公司	是	否	否
中州国际金融集团股份有限公司	是	否	否
中州咨询服务（深圳）有限公司	是	否	否
中原英石基金管理有限公司 ⁽²⁾	否	是	是
纳入合并范围的结构化主体			
天弘-中原稳健 1 号资产管理计划	是	是	是
天弘-中原稳健 2 号资产管理计划	是	是	是

中原证券股份有限公司炎黄一号精选基金集合资产管理计划	是	是	是
中原证券股份有限公司炎黄二号灵活配置集合资产管理计划	是	是	是
中原英石-中国工商银行-量化动态多策略alpha一期资产管理计划	否	是	是
河南中证开元创业投资基金（有限合伙）企业	是	是	是
天弘—中原稳健3号资产管理计划	是	是	否
天弘—中原稳健4号资产管理计划	是	是	否
中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金	否	是	否
中原证券股份有限公司磐石一号集合资产管理计划	是	是	否
信诚基金海外优选1号特定资产管理计划	是	是	否
河南省中原科创风险投资基金（有限合伙）	是	是	否
中原证券长升2号量化集合资产管理计划。	是	否	否

(1) 中原股权交易中心另三位股东河南投资集团有限公司、李新锋、天明城乡建设开发集团有限公司（三位股东合计出资金额占股权交易中心注册资本的16%）与公司签订承诺函，承诺在对中原股权交易中心的所有重大事项上均与公司做出相同的表决意见，公司拥有对其实际控制权。

(2) 2015年5月13日，公司召开第四届董事会第四十八次会议，审议通过《中原证券股份有限公司关于挂牌转让中原英石基金管理有限公司34%股权的议案》，股权转让后公司持有中原英石基金管理有限公司（简称“中原英石”）的比例由51%变更为17%。同时，股权受让方太平资产管理有限公司对中原英石进行增资2,700万元，增资完成后，公司持有中原英石的比例由17%变更为14.98%。公司于2015年7月27日按照金融企业国有资产转让管理相关法律、法规和政策的规定，完成拟转让股权在河南省产权交易中心公开招拍挂流程，该事项已于2016年2月15日获中国保监会批准、2016年7月26日获中国证监会批准。上述股权转让及增资已完成，中原英石于2016年8月22日完成工商变更手续并更名为太平基金管理有限公司。

2、纳入合并范围的公司基本情况

截至2016年12月31日，纳入合并报表范围的公司基本情况如下：

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
				直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司					
中原期货股份有限公司	郑州市	期货经纪	33,000.00 万元	51.36	
中州国际融资有限公司	香港	投资银行	1,000 万港元		100.00

通过设立或投资等方式取得的子公司					
中鼎开源创业投资管理有限公司	北京市	股权投资等	138,000.00 万元	64.86	
河南中证开元创业投资基金管理有限公司	洛阳市	股权投资管理	4,000.00 万元		21.00
豫新投资管理(上海)有限公司	上海市	投资管理	5,000.00 万元		51.36
中州禾富(北京)投资管理有限公司	北京市	投资管理	1,000.00 万元		33.08
中州基石资本管理有限公司	郑州市	资产管理	5,000.00 万元		64.86
中原股权交易中心股份有限公司	郑州市	股权投资等	35,000.00 万元	35.00	
中州蓝海投资管理有限公司	青岛市	另类投资	50,000.00 万元	100.00	
中州国际金融控股有限公司	香港	投资控股	50,000 万港元	100.00	
中州国际证券有限公司	香港	证券经纪	20,000 万港元		100.00
中州国际投资有限公司	香港	投资咨询	1,000 万港元		100.00
中州国际期货有限公司	香港		1 港元		100.00
中州国际财务有限公司	香港		1 港元		100.00
中州汇联信息技术服务(深圳)有限公司	深圳	金融中介服务	5,000.00 万元		60.00
中州国际控股有限公司	BVI	控股公司	5 万美元		100.00
中州金融控股有限公司	BVI	控股公司	1 美元		100.00
中州国际资产管理有限公司	香港	资产管理	1,000 万港元		100.00
中州国际金融集团股份有限公司	香港	投资控股	100,000 万港元		100.00
中州咨询服务(深圳)有限公司	深圳	咨询服务	1,000 万元		100.00

(四) 管理层讨论与分析

1、公司最近三年主要财务指标

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
基本每股收益 ⁽¹⁾ (元/股)	0.22	0.49	0.24
稀释每股收益 ⁽¹⁾ (元/股)	0.22	0.49	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽¹⁾ (元/股)	0.21	0.49	0.23

加权平均净资产收益率 ⁽¹⁾	8.89%	20.54%	11.41%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 ⁽¹⁾	8.23%	20.43%	11.06%
归属于母公司股东的每股净资产 ⁽²⁾ （元/股）	2.70	2.53	2.20

(1) 每股收益、净资产收益率系按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算；

(2) 每股净资产=期末归属母公司的净资产/期末股本总额

2、母公司的净资本及风险控制指标

近三年，公司净资本等各项风险控制指标均持续符合相关监管要求。主要风险控制指标如下：

主要指标	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
净资本（万元）	1,021,717.78	701,080.14	400,104.14
净资产（万元）	1,043,161.55	820,204.82	582,355.29
净资本/各项风险资本准备之和	444.34%	648.51%	423.08%
净资本/净资产	97.94%	85.48%	68.70%
净资本/负债	63.20%	42.45%	35.25%
净资产/负债	64.52%	49.67%	51.30%
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本	22.34%	42.42%	17.41%
自营固定收益类证券/净资本	55.29%	43.71%	78.41%
流动性覆盖率	2,053.26%	478.62%	309.08%
净稳定资金率	158.58%	140.64%	111.27%

注：相关指标计算自2016年10月起执行中国证监会于2016年6月16日发布的《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》（证监会第125号令），与2014年末、2015年末计算口径有所调整。

3、公司财务状况简要分析

（1）资产构成情况分析

最近三年，公司资产构成情况如下：

单位：万元

资产项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,209,041.51	29.94%	1,270,746.06	30.51%	868,241.58	30.71%
其中：客户存款	772,067.65	19.12%	1,073,935.56	25.78%	722,590.84	25.56%
结算备付金	309,695.71	7.67%	445,561.57	10.70%	262,086.73	9.27%
其中：客户备付金	235,317.32	5.83%	335,688.81	8.06%	227,101.86	8.03%
融出资金	611,926.54	15.15%	815,880.31	19.59%	733,151.73	25.93%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	803,709.56	19.90%	504,512.82	12.11%	409,928.25	14.50%
买入返售金融资产	591,169.62	14.64%	682,668.93	16.39%	288,971.50	10.22%
应收款项	4,349.67	0.11%	2,758.78	0.07%	1,740.90	0.06%
应收利息	39,734.53	0.98%	25,775.78	0.62%	17,399.80	0.62%
存出保证金	49,007.81	1.21%	42,290.65	1.02%	72,740.42	2.57%
划分为持有待售的资产	-	-	3,942.89	0.09%	-	-
可供出售金融资产	258,193.76	6.39%	244,359.95	5.87%	75,123.50	2.66%
长期股权投资	37,042.16	0.92%	10,670.55	0.26%	4,968.44	0.18%
投资性房地产	2,295.34	0.06%	2,122.51	0.05%	2,306.64	0.08%
固定资产	23,803.32	0.59%	23,555.29	0.57%	21,704.60	0.77%
在建工程	405.14	0.01%	54.32	0.00%	10.00	0.00%
无形资产	15,555.94	0.39%	15,596.07	0.37%	15,374.27	0.54%
商誉	2,146.61	0.05%	726.88	0.02%	726.88	0.03%
递延所得税资产	11,792.88	0.29%	20,933.45	0.50%	10,446.85	0.37%
其他资产	68,587.17	1.70%	52,968.04	1.27%	42,002.13	1.49%
资产总计	4,038,457.26	100.00%	4,165,124.86	100.00%	2,826,924.23	100.00%

公司资产由客户资产和自有资产组成。客户资产包括货币资金、结算备付金和存出保证金中的客户部分；自有资产以货币资金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产为主。

2014年末、2015年末和2016年末，公司资产总额分别为2,826,924.23万元、4,165,124.86万元和4,038,457.26万元，其中：客户资产分别为965,983.30万元、1,486,725.10万元和1,036,809.04万元，自有资产分别为1,860,940.93万元、2,678,399.76万元和3,001,648.22万元。2015年末，公司资产总额较2014年末大幅增加，主要系：2015年度证券市场交易活跃，客户资产增加；同时，随着公司通过债务、股权融资逐步扩大融资融券、股票质押式回购、直投等业务规模以及自身盈利能力持续提升，公司自有资产大幅增长。2016年末，公司资产总额较2015年末略有下降，主要系2016年度证券市场交易活跃程度减弱，客户资产大幅减少；但同时，公司于2016年12月首次公开发行A股股票募集资金28.00亿元及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增长，在一定程度上弥补了客户资产规模下降对公司资产总额的影响。

报告期内，公司客户资产均为来源于证券和期货业务的货币性资产；自有资产以高流动性的现金类金融资产和非现金类金融资产为主，长期及其他资产占比很低，流动性好。公司资产结构较为合理，符合行业经营特点。

(2) 负债构成情况分析

最近三年，公司负债构成情况如下：

单位：万元

负债项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	66,111.89	2.29%	-	-	-	-
应付短期融资款	380,975.50	13.21%	510,696.00	15.58%	144,128.00	6.43%
拆入资金	40,000.00	1.39%	-	-	237,300.00	10.59%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	120,817.74	4.19%	114,417.04	3.49%	79,107.40	3.53%
衍生金融负债	13.20	0.00%	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	560,797.88	19.45%	471,296.46	14.38%	558,723.43	24.93%
代理买卖证券款	942,608.81	32.69%	1,328,121.69	40.52%	886,387.32	39.55%
信用交易代理买卖证券	94,200.23	3.27%	158,603.42	4.84%	79,595.98	3.55%

款						
应付职工薪酬	47,206.08	1.64%	71,103.29	2.17%	37,591.46	1.68%
应交税费	9,647.51	0.33%	26,715.52	0.82%	23,967.01	1.07%
应付款项	20,733.22	0.72%	15,246.67	0.47%	9,216.54	0.41%
应付利息	35,492.31	1.23%	32,749.65	1.00%	11,176.53	0.50%
划分为持有待售的负债	-	-	1,169.58	0.04%	-	-
长期借款	5,532.73	0.19%	5,181.84	0.16%	-	-
应付债券	549,429.86	19.05%	529,107.80	16.14%	149,002.72	6.65%
递延所得税负债	2,870.70	0.10%	4,915.74	0.15%	2,783.65	0.12%
其他负债	7,342.72	0.25%	8,154.79	0.25%	22,264.67	0.99%
负债合计	2,883,780.38	100.00%	3,277,479.49	100.00%	2,241,244.72	100.00%

公司负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、应付债券等。2014 年末、2015 年末、2016 年末，公司负债总额分别为 2,241,244.72 万元、3,277,479.49 万元和 2,883,780.38 万元。

报告期内，代理买卖证券款和信用交易代理买卖证券款占公司负债总额比例最大，分别为 43.10%、45.36%和 35.95%。代理买卖证券款和信用交易代理买卖证券款是公司接受客户委托，代理客户买卖证券所收到的款项，实行三方存管，独立于公司自有资产，本质上不会对公司偿债能力造成重大影响，主要受客户交易活动、市场行情及其他公司无法控制的外部因素影响。

报告期内，公司不断拓展融资渠道和扩大融资规模，通过公司债、次级债、收益凭证、回购业务、转融通及银行间市场融入资金，以满足各项业务发展。报告期各期末，公司扣除代理买卖证券款和信用交易代理买卖证券款后的负债逐期增加，分别为 1,275,261.42 万元、1,790,754.38 万元和 1,846,971.34 万元。

(3) 偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2016年12月31日 /2016年度	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
资产负债率（母公司口径）	60.78%	66.81%	66.09%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款）

2014年末、2015年末和2016年末，公司资产负债率（母公司口径）分别为66.09%、66.81%和60.78%，整体较为稳定，不存在长期负债偿债能力不足的问题。2016年末，公司资产负债率（母公司口径）较上年末减少6.03个百分点，主要系：公司归还了部分短期融资券、次级债、收益凭证等短期融资，导致负债减少；同时资产规模相对稳定所致。

公司资产结构和负债结构较为合理，资产流动性和抗风险能力强，会计政策审慎，对于存在减值迹象的资产计提了充足的减值准备。同时，公司严格执行资金管理和流动性管理的相关内部控制制度，并积极拓宽融资渠道，丰富债务融资工具，通过提升融资能力，增强偿债能力。总体来看，公司偿债能力有保障。

（4）盈利能力分析

最近三年，公司主要盈利指标如下：

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	202,681.10	400,435.53	180,821.68
营业支出	106,783.87	209,323.27	107,867.75
营业利润	95,897.22	191,112.26	72,953.93
利润总额	97,456.66	189,096.92	75,477.15
净利润	74,672.48	140,238.06	54,998.27
归属于母公司股东的净利润	71,864.62	140,550.04	56,229.02

报告期内，公司积极推进经纪业务转型，大力开展证券投资等业务，加快战略布局和业务创新，并推进国际化布局，综合竞争力进一步提升。然而，公司营

业收入主要来源于证券经纪业务、证券投资业务及融资融券等资本中介业务，盈利能力与宏观经济环境、证券市场波动和投资者行为等诸多因素高度相关，存在较强的周期性、波动性。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司分别实现营业收入 180,821.68 万元、400,435.53 万元和 202,681.10 万元，净利润 54,998.27 万元、140,238.06 万元和 74,672.48 万元。

2015 年度，证券市场先扬后抑，市场交投活跃，融资融券等创新业务持续快速发展，证券行业整体盈利能力显著提高。在此背景下，公司各项业务收入同比大幅增长，公司综合竞争力进一步提升。

2016 年度，证券市场整体低迷，沪深两市交易量同比大幅下降。在此市场环境下，公司证券经纪、融资融券及证券投资等业务收入均有下降，公司将继续加快业务转型，加强风险控制，推进国际化战略布局，不断优化收入结构，克服市场大幅波动给公司经营带来的不利影响。

四、本次发行募集资金用途

本次公开发行可转债预计募集资金总额不超过人民币27亿元（含27亿元），扣除发行费用后拟全部用于补充公司营运资金，在可转债持有人转股后增加公司资本金，以支持未来业务发展，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标的实现。具体用途如下：

1、拟使用不超过17亿元用于资本中介业务，包括但不限于融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易以及未来监管部门允许开展的其他场内外资本中介业务；

2、拟使用不超过8亿元用于投资和做市业务，包括但不限于自营投资、对子公司进行投资以及做市业务；

3、拟使用不超过1亿元用于证券经纪、投资银行业务和信息系统建设；

4、拟使用不超过1亿元用于资产管理业务。

五、摊薄即期回报及填补措施

（一）本次发行对公司主要财务指标的影响

本次公开发行可转债募集资金总额不超过人民币27亿元（含27亿元），扣除发行费用后拟全部用于补充公司营运资金，在可转债持有人转股后增加公司资本金，以支持未来业务发展，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标的实现。

1、主要假设

（1）假设宏观经济环境、证券行业情况等没有发生重大不利变化；

（2）假设本次发行于 2017 年 12 月实施完毕，且所有可转债持有人于 2018 年 6 月完成转股。相关完成时间仅为公司估计，最终以中国证监会核准后实际发行完成时间及可转债持有人完成转股的实际时间为准。本假设不代表公司对实际完成时间作出承诺，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任；

（3）假设本次发行募集资金总额 270,000.00 万元，不考虑发行费用等影响。本次发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定；

（4）考虑到公司业绩受到宏观经济、行业周期以及业务发展状况等因素影响，未来公司整体收益情况较难预测，假设 2017 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润与 2016 年持平；2018 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润在 2017 年基础上按照持平、增长 10%、下降 10% 分别测算。上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响，不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任；

（5）公司 2016 年半年度利润分配已实施完毕，2016 年度利润分配预案尚需股东大会审议通过，假设公司 2017 年度现金分红金额与 2016 年全年相同，合计派发现金红利人民币 797,145,368.70 元；

(6) 假设本次发行的可转债的转股价格为公司第五届董事会第三十二次召开日（即 2017 年 4 月 6 日）的前三十个交易日公司 A 股股票交易均价、前二十个交易日公司 A 股股票交易均价、前一个交易日公司 A 股股票交易均价之中的最高者，即 12.04 元/股。公司 2016 年度和 2017 年度利润分配方案实施后，假设转股价格调整在转换股份登记日之前完成，调整后转股价格为 11.71 元/股。该转股价格仅用于计算本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终的初始转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据市场状况确定，并可能进行除权、除息调整或向下修正；

(7) 假设除本次发行外，暂不考虑其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为；

(8) 未考虑本次发行募集资金到账对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；亦未考虑本次发行的可转债利息费用的影响。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次发行对公司主要财务指标的影响，具体如下：

项目	2017年/2017年12月31日	2018年/2018年12月31日	
		全部未转股	全部转股
总股本（股）	3,923,734,700	3,923,734,700	4,154,306,860
假设：公司 2017 年、2018 年净利润均与 2016 年持平			
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	665,312,398.19	665,312,398.19	665,312,398.19
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的基本每股收益(元/股)	0.17	0.17	0.16
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的稀释每股收益(元/股)	0.17	0.16	0.16
假设：公司 2017 年净利润均与 2016 年持平；2018 年净利润较 2017 年增长 10%			
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	665,312,398.19	731,843,638.01	731,843,638.01
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的基本每股收益(元/股)	0.17	0.19	0.18

扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的稀释每股收益(元/股)	0.17	0.18	0.18
假设：公司 2017 年净利润均与 2016 年持平；2018 年净利润较 2017 年下降 10%			
归属于母公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	665,312,398.19	598,781,158.37	598,781,158.37
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的基本每股收益(元/股)	0.17	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的稀释每股收益(元/股)	0.17	0.14	0.14

注：基本每股收益和稀释每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》编制，同时扣除非经常性损益的影响。

本次发行完成后，公司所有发行在外的普通股数和稀释性潜在普通股股数都相应增加，而公司募集资金补充营运资金、发展主营业务产生效益需要一定的过程和时间，因此，扣除非经常性损益后的基本每股收益和稀释每股收益在本次可转债发行完成后可能出现下降。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原股东的潜在摊薄作用。

特此提醒投资者关注本次发行可能导致的即期回报有所摊薄的风险。

（二）本次发行的必要性和合理性

1、本次发行的必要性

（1）把握中原经济区发展的历史时机，挖掘河南省证券行业发展潜力

公司是河南省内注册的唯一一家法人证券公司。河南省为我国中部重要省份，GDP在中国中西部地区18省高居榜首，并连续13年排名全国第5位，2014年、2015年和2016年，河南省GDP分别为34,938.24亿元、37,010.25亿元和40,160.01亿元。当前，河南省正处于中原经济区、郑州航空港综合实验区、国家粮食核心生产区以及国家中心城市建设规划四大国家战略的全面实施阶段。2017年4月1日，国务院在河南省新设立的自贸试验区正式挂牌，实体经济发展势头良好。然而，河南省金融业发展相对滞后，截至2016年底河南省证券化率仅22.5%，远低于全国68.2%的平均水平。公司在河南省深耕多年，深度服务当地经济，但在业务规模、竞争

地位等方面与国内领先券商尚存在一定差距。

因此，公司迫切需要通过本次可转债发行增强资金实力，进一步提高公司的市场竞争力，依托独特的区域优势，挖掘河南省证券行业的发展潜力，并抢先抓住中国资本市场快速发展涌现的大量商业机会。

(2) 进一步增强公司净资本实力，扩展业务规模、优化业务结构及提升抵御风险的能力

在以净资本和流动性为核心的监管体系下，证券公司的发展与资本规模高度相关，资本规模在很大程度上决定了证券公司的市场地位、盈利能力和综合竞争力。证券公司扩大传统业务优势，开展创新业务等都需要雄厚的资本规模支持。净资本已成为决定证券公司未来发展的关键因素。

① 增加净资本将助力公司扩展业务规模，提升竞争地位

充足的净资本是证券公司拓展业务规模、提升竞争地位的关键。证券公司是资本密集型行业，《证券公司风险控制指标管理办法》对证券公司各项业务的资本规模提出了具体要求。证券公司相关业务资质的取得、抗风险能力、业务规模的大小与其净资本实力直接挂钩；经纪业务、自营业务、发行与承销业务、资产管理业务等传统业务以及直接投资业务、融资融券业务等创新业务的发展都与公司净资本规模密切相关。证券公司扩展业务规模、提升竞争地位，必须有充足的资本金支持。

根据中国证券业协会的统计数据，截至2015年12月31日，公司净资产和净资本分别为82.02亿元和70.11亿元，而同期行业资本规模排名前十的证券公司平均净资产和平均净资本分别为688.51亿元和584.19亿元，公司的净资本实力与行业内居于领先地位的证券公司仍存在不小的差距。近年来，在国内证券行业积极创新、高速发展的大时代下，同行业证券公司纷纷通过资本市场融资提升资本水平，对公司的行业地位进一步形成威胁。因此，公司迫切需要通过本次可转债发行增加净资本，扩大业务规模，夯实竞争优势，提高公司的市场竞争力。

②增加净资本可进一步优化公司业务结构，提升盈利能力

证券行业的盈利模式正逐步从单一通道收费模式向多元盈利模式转变。过去，

证券行业盈利模式主要为单一的通道收费模式。在资本市场一系列新政陆续出台以及提倡行业创新的背景下，以融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易、做市业务等资本中介业务和创新业务已经成为证券公司新的利润增长点；同时，随着国内多层次资本市场的建立，以及证券融资种类、融资规模的增加，证券投资业务也将面临更好的发展机遇。证券公司的盈利模式开始转向通道、非通道收费和资本中介收入并重的多元盈利模式。

在此背景下，公司积极发展资本中介业务、创新业务、证券自营等非通道业务，构建多元化业务结构，培育新的利润增长点，并取得了一定成果。然而，受净资本和营运资金水平的制约，公司拓展资本中介业务、创新业务、投资业务等非通道业务规模的能力受到一定限制，与行业内领先券商仍存在一定差距。公司亟需补充资本金以全面优化业务结构，拓展创新业务，为公司提升业务收入、提高盈利能力奠定坚实的基础。

③提高净资本可提升公司抵御风险的能力

风险控制一直是证券公司开展业务关注的重点问题，随着证券行业不断推出创新产品，其传统业务以及创新业务的风险管理也需要进一步加强。而证券公司抗风险能力的强弱，也直接影响着其持续盈利能力及生存和发展。作为资金密集型行业，证券公司抗风险能力与自身资本规模有直接联系。只有保持与业务发展规划相匹配的资本规模，才能更好地防范和化解市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险等各种风险。因此，本次可转债发行并实现转股后，公司净资本规模可得到进一步增加，公司抵御风险的能力也将随之增强。

(3) 实现公司战略发展目标的需要

在中国经济加快转变发展方式和中国资本市场环境发生深刻变化的大背景下，资本市场一系列新政陆续出台，我国证券市场正进入快速发展阶段，行业整体实力显著提升，基础功能进一步完善，服务实体经济能力不断加强，业务范围不断扩大，产品种类日益丰富，证券行业盈利水平显著提升，互联网证券布局明显提速，证券业务国际化步伐加快。当前是中国证券行业转型的重要时期，也是市场格局打破与重塑的关键时期。

在此背景下，公司紧紧抓住实现A+H两地上市为核心动力，致力于打造成一

流的涵盖证券、期货、直投、基金等在内的现代化大型金融控股集团，综合实力和经济效益稳居全国证券行业第一方阵。在业务发展格局方面，未来公司将在持续推进证券经纪、投资银行、自营投资、资产管理和期货业务的基础上，大力拓展以融资融券、股票质押为重点的资本中介业务和以股票期权、场外市场、做市商等为代表的创新业务；与此同时，公司积极开拓其他新的业务和利润增长点，主要包括加快打造以中原股权中心为源头的“六位一体”产业链，以及积极发展互联网金融、积极拓展境外业务等。

为尽早实现公司战略目标，公司需进一步加快调整收入结构、提高持续盈利能力，而上述目标的实现离不开雄厚资金实力的支持。本次可转债发行并实现转股后，公司将提升净资本规模和营运资金实力，为尽早实现战略目标奠定基础。

2、本次发行的合理性

从公司自身条件来看，公司的组织机构健全、运行良好、盈利能力具有可持续性、财务状况良好、财务会计文件无虚假记载、募集资金的数额和使用符合相关规定、不存在重大违法行为，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规关于上市公司公开发行可转债的各项规定和要求，具备公开发行可转债的资格和条件。

从国家政策来看，近年来，我国出台众多产业政策、规范性文件大力支持证券行业，为证券公司的发展创造了良好的政策环境。公司拟通过本次公开发行可转债募集资金用于补充营运资金，支持未来业务发展，符合国家产业政策导向。

从市场条件来看，证券行业目前处于景气度回暖上升的阶段，资产规模和盈利能力回升，补充资本有着良好的市场条件。

此外，本次发行募集资金数额和投向与公司现有生产经营规模、技术水平和管理能力相适应。

综上，本次公开发行可转债具有合理性。

（三）本次募集资金投向与公司现有业务的关系，及在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次发行募集资金总额扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金，在

可转债持有人转股后增加公司资本金，以支持未来业务发展，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标的实现。

（1）人员储备

公司历来注重人才的培育、引进工作，目前，公司经过多年运营，已拥有了一套完善的人员配置体系。此外，公司在香港等地拓展海外业务，目前已在香港联交所成功上市并设立了香港子公司，同时相应配备了必要的人员，以加快境外业务的发展。公司成立以来，已具备比较稳定的高端人才和管理人员团队。截至2016年12月31日，公司共有员工2,542人，其中硕士及以上人员达498人。上述人员储备为募集资金完成后拓展业务奠定了坚实的基础。同时，本次募集资金完成后，公司将扩大经纪业务、资本中介业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务及创新业务等的规模，相应也将引进更多人才以满足拓展业务规模的需求。

（2）技术储备

信息技术是公司发展的战略资源，关系到公司的战略部署、业务发展和品牌形象。公司已拥有集中交易系统、网上证券交易系统、资产管理相关系统、财务系统、风险控制系统等来处理交易、存储数据和控制风险。且公司非常重视信息技术在证券经纪业务中的应用，已拥有先进的网上委托系统、电话委托系统等，并于2014年初推出中原“财升网”互联网金融平台，拥有多种现场和非现场交易手段供客户选择，可为投资者提供方便、快捷、高效的信息服务通道。

未来，公司将结合行业信息技术发展动向、公司业务和管理信息化需求，进一步改善IT基础设施，增加新业务信息系统建设投入，加大互联网金融系统建设，在公司前台业务快速发展的同时，提升后台服务支撑。

（3）市场储备

公司是河南省唯一一家法人证券公司，经过十余年发展，已成为具有独特区域优势的综合性证券公司。截至2016年12月31日，公司已在河南省建立65家营业部，拥有良好的客户基础。同时，在北京、上海、杭州、广州、深圳、武汉、长沙、吉首、张家港、济南、青岛、石家庄、天津、西安等沿海发达城市或中西部城市拥有17家证券营业部。公司还拥有期货、基金等业务资格，进一步扩大了经

营业务范围和综合服务的市场覆盖面。目前公司主体业务即证券经纪业务和投资银行业务已在河南市场居于主导地位。河南省巨大的经济规模和人口红利以及较低的证券化率，为公司提供了很大的市场空间。公司在上海设有管理总部，研究和投资力量都集中在上海。新三板挂牌数量在全国较为靠前，其项目来自于全国各地。公司在香港上市后，已在港设立中州国际金融控股有限公司及其控股的数家子公司，以加快集团化、国际化发展步伐。公司立足中原、辐射全国、走向国际的格局已经形成。

公司将充分发挥自身优势，加快承销与保荐、证券自营等其他传统业务及直接投资、融资融券等创新业务的发展。同时，公司新三板、约定购回式证券交易、代销金融产品、基金和股票质押式回购交易等各项新业务也纷纷起步，未来公司的收入结构将进一步实现多元化。以上都为公司本次募集资金提供了较好的市场储备。

（四）公司制定的填补回报的具体措施

1、公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

（1）公司现有业务板块的运营状况

经过多年发展，公司业务范围不断拓宽，形成了包括证券经纪、投资银行、证券投资、融资融券、资产管理和期货经纪等在内的多元化业务发展格局。公司现有主要业务板块的运营状况如下：

①经纪业务

证券经纪业务是公司的优势业务，在河南省内保持领先地位；公司通过全国范围的网点新设和战略布局调整，在沿海发达城市或中西部城市拥有 17 家证券营业部，经纪业务“深耕河南、面向全国”的战略构架已逐步形成。

②投资银行业务

公司投资银行业务主要包括证券承销与保荐业务、债券承销业务、财务顾问业务及全国中小企业股份转让系统（原代办股份转让系统）主办券商业务等。近年来，公司依托河南资源优势，倾力服务于河南资本市场，并不断完善面向全国的业务布局，全力打造中原证券投行品牌。

③自营投资业务

公司作为中国证监会核准的综合类券商，自成立之初就具备证券自营业务资格。公司证券自营业务在发展过程中始终坚持价值投资，坚持“灵活配置，稳健操作”的原则，有效控制了投资风险，取得了良好的投资收益。

④资本中介业务

公司设立信用业务总部（前身为融资融券总部），负责融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等资本中介业务的发展规划、业务管理及相关创新。2012年6月，公司取得融资融券业务资格。2013年4月，公司取得转融业务资格，参与转融资业务。2014年6月，公司取得转融券业务资格。公司分别于2013年7月取得深圳证券交易所和上海证券交易所股票质押式回购交易权限；分别于2012年10月、2013年4月获得上海证券交易所及深圳证券交易所约定购回式证券交易权限。

⑤资产管理业务

公司始终坚持“专业化、市场化、规范化”原则，为客户提供全方位、专业化、个性化的理财服务，在有效控制风险的前提下，通过专业化的管理和科学的投资运作，逐步打造集合理财、定向理财、信托顾问和市值管理四大业务模块。目前，公司资产管理业务已经形成较为完善的产品开发体系、营销体系、投资管理体系、风险控制体系和服务体系。

⑥期货经纪业务

公司通过子公司中原期货股份有限公司开展期货业务。中原期货股份有限公司在发展和转型过程中高度重视营销团队建设和研发服务能力，通过积极引进外部优秀人才、优化营销激励考核机制、强化营销人员培训，提高行情研判能力、强化研发支持等措施，进一步加快了期货业务发展步伐，业务发展势头良好。

⑦直接投资业务

公司通过控股子公司中鼎开源创业投资管理有限公司及其子公司开展直接投资业务。中鼎开源创业投资管理有限公司成立后，一方面严格按照公司治理和监管要求，建章立制，强化内部管理，严控风险；另一方面按照专业化、规范化、

市场化的要求，积极开拓市场，不断储备潜在可投的优质项目，取得了良好的阶段性成果。

⑧海外业务

公司经中国证监会批准在香港设立了中州国际金融控股有限公司，中州国际金融控股有限公司通过下设附属公司开展境外证券业务，目前已取得香港证监会发出的第一类证券交易、第四类就证券提供意见、第六类就机构融资提供意见、第九类提供资产管理等业务牌照，同时还取得了香港法院颁发的放债人业务牌照，目前业务范围包括证券经纪、孖展融资、投资银行、资产管理、证券研究、股票质押融资等。

（2）公司业务总体发展态势

公司作为在河南省内注册的唯一一家法人证券公司，经过十余年发展，已成为具有独特区域优势的综合性证券公司，发展步伐明显加快，并实现 A+H 两地上市。近几年，公司在证券经纪、证券投资、投资银行、资本中介、期货经纪等业务方面合规经营，稳健发展，形成了较强的区域竞争优势和市场品牌优势，各项业务保持稳定发展势头。公司未来将继续坚持稳健的经营风格，进一步发展河南市场以及周边市场，巩固区域优势，并不断提升在全国的市场份额，同时大力拓展香港和海外市场。与此同时，进一步提升经营管理水平和风险控制水平，促进公司战略发展目标的顺利实现。

（3）公司业务运营面临的主要风险及改进措施

公司经营证券业务，受行业及业务特性的影响，面临特定的经营风险，包括：宏观经济环境和证券市场变化可能对公司业务及经营业绩、财务状况和流动性产生不利影响的¹市场风险；证券经纪、投资银行、自营、资产管理、期货、直接投资、基金、融资融券等创新业务或服务存在的风险；以及信用风险、操作风险和流动性风险等。

针对以上各种风险，公司已建立一套行之有效的风险管理体系及内部控制制度。公司会根据各业务的运行特点、发展要求以及风险特征，持续改进公司的风险管理模式和方法，以保证公司发展战略目标的实现和股东、公司利益的最大化。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范股东即期回报被摊薄的风险和提高公司未来的持续回报能力，本次可转债发行完成后，公司将加快推进主营业务发展，提高整体运营效率，同时加快募集资金使用进度，增厚未来收益，以降低本次发行摊薄股东即期回报的影响。公司拟采取的具体措施如下：

(1) 以创新为驱动力，全面发展各项业务，加快推进主营业务发展

公司将在持续推进证券经纪、投资银行、自营投资、资产管理和期货业务的基础上，大力拓展资本中介业务和以股票期权、场外市场、做市商等为代表的创新业务；与此同时，积极开拓新的业务和利润增长点，加快打造以中原股权中心为源头的“六位一体”产业链，同时积极发展互联网金融、积极拓展境外业务，从而加快推进公司主营业务的发展。

(2) 加大中后台部门支撑力度，提高整体运营效率

公司将通过加强研究业务、风险控制与合规管理、人力资源管理、信息技术管理和计划财务管理等方式，加强中后台部门建设，以提高整体运营效率，为公司前台业务的发展起到支撑保障作用。同时公司将加强战略成本管理研究，继续完善全成本管理，提高成本管理能力。

(3) 加快募集资金使用进度，提高募集资金使用效益

公司本次发行的募集资金将用于资本中介业务、投资和做市业务、证券经纪、投资银行业务和信息系统建设、资产管理业务。本次发行募集资金到位后，公司将加快募集资金使用进度，努力提高募集资金使用效益，从而增强公司的经营实力和抗风险能力，推动各项业务发展，提升公司的经营业绩，增强以后年度的股东回报，以降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

(4) 严格执行公司的分红政策，保障公司股东利益回报

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等规定，公司制定和完善了公司章程中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次可转债发行后，公司将依据相关法律法规，严格执行公司的分红政策，切实维护投资者合法权益，保障公司股东利益回报。

(五) 公司控股股东、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司控股股东、董事、高级管理人员根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、控股股东承诺

公司控股股东河南投资集团有限公司承诺：不会越权干预公司的经营管理活动，不会侵占公司利益。

违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担相应责任。

2、董事、高级管理人员承诺

(1) 不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担相应责任。

特此公告。

中原证券股份有限公司董事会

2017年4月7日