

# 上海中期期货股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



二〇一七年三月

# 目 录

释 义.....	7
声 明.....	11
重大事项提示.....	12
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	<b>20</b>
一、基本情况.....	20
二、股票挂牌情况.....	21
三、公司股权结构.....	22
四、公司股东情况.....	23
（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况.....	23
（二）控股股东、实际控制人基本情况.....	24
（三）非控股股东情况.....	25
（四）公司股东的持股情况.....	26
五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况.....	26
（一）股本形成及变化情况.....	26
1、有限公司的设立.....	26
2、有限公司第一次增资扩股.....	28
3、有限公司第一次股权变更.....	29
4、有限公司第二次股权变更.....	30
5、有限公司第二次增资，第三次股权变更.....	31
6、有限公司第四次股权变更.....	34
7、有限公司第三次增资，第五次股权变更.....	35
8、有限公司第四次增资.....	37
9、有限公司整体变更股份公司.....	39
（二）重大资产重组情况.....	41
六、公司对外投资情况.....	42
（一）公司控股子公司情况.....	44
（二）公司参股子公司情况.....	45
（三）公司分支机构情况.....	45
<b>（四）上海中期子公司、营业部的设立及运营情况</b> .....	<b>49</b>
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	53
（一）公司董事基本情况.....	53
（二）公司监事基本情况.....	54
（三）公司高级管理人员基本情况.....	55
（四）公司董事、监事及高级管理人员的选举及任期.....	56
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标.....	57

九、本次公开转让有关机构.....	59
(一) 主办券商.....	59
(二) 律师事务所.....	59
(三) 会计师事务所.....	59
(四) 资产评估机构.....	60
(五) 证券登记结算机构.....	60
(六) 证券交易场所.....	60
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>62</b>
一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途.....	62
二、公司的内部组织结构及业务流程.....	77
三、与业务有关的关键资源要素.....	85
四、公司业务相关情况.....	99
五、商业模式.....	110
六、公司所处行业的基本情况.....	114
七、业务收入占公司 10%以上的控股子公司业务情况.....	141
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>143</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	143
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	144
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况.....	149
四、公司的独立性.....	150
五、同业竞争情况.....	151
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况.....	154
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	155
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	157
九、公司挂牌后股权变更、融资、董监高变动等需要履行审批或备案程序的事项及具体安排.....	158
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>160</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	160
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	160
(二) 财务报表编制基础的方法及说明.....	160
二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动.....	160

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	186
四、报告期利润形成的有关情况.....	209
(一) 营业收入、营业成本的重大变化及说明.....	209
(二) 主要费用及变动情况.....	223
(三) 资产减值损失.....	229
(四) 非经常性损益.....	229
(五) 税项.....	230
五、期末主要资产情况.....	230
(一) 货币资金.....	230
(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产.....	232
(三) 应收货币保证金.....	235
(四) 应收质押保证金.....	235
(五) 应收账款.....	236
(六) 预付款项.....	237
(七) 应收结算担保金.....	239
(八) 应收利息.....	239
(九) 其他应收款.....	239
(十) 存货.....	242
(十一) 其他流动资产.....	243
(十二) 持有至到期投资.....	244
(十三) 期货会员资格投资.....	258
(十四) 固定资产.....	258
(十五) 无形资产.....	262
(十六) 长期待摊费用.....	264
(十七) 递延所得税.....	265
(十八) 所有权或使用权受到限制的资产.....	265
六、期末主要负债情况.....	266
(一) 应付货币保证金.....	266
(二) 应付质押保证金.....	266
(三) 期货风险准备金.....	266
(四) 应付票据.....	267
(五) 应付账款.....	267
(六) 预收账款.....	267
(七) 应付期货投资者保障基金.....	268
(八) 应付职工薪酬.....	268
(九) 应交税费.....	269
(十) 其他应付款.....	270
(十一) 长期借款.....	270
七、期末股东权益情况.....	270
(一) 股本.....	270
(二) 资本公积.....	271
(三) 未分配利润.....	271

八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	272
(一) 关联方及关联方关系.....	272
(二) 关联方交易.....	293
(三) 关联交易定价机制、必要性和公允性.....	296
(四) 规范关联交易的制度安排及执行情况.....	296
(五) 关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明.....	297
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	297
(一) 期后事项.....	297
(二) 或有事项.....	297
(三) 其他重要事项.....	297
十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况.....	299
(一) 股利分配的一般政策.....	299
(二) 最近两年一期的分配情况.....	299
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	299
十一、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	299
(一) 控股子公司的基本情况.....	299
(二) 重要子公司的基本财务情况.....	300
十二、 风险因素及管理措施.....	301
(一) 期货经纪业务风险.....	301
(二) 资产管理业务风险.....	301
(三) 交易所返还(减收)手续费不确定的风险.....	301
(四) 期货投资咨询业务风险.....	302
(五) 投资风险.....	302
(六) 居间人管理风险.....	302
十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	303
(一) 主要会计数据及财务指标.....	303
(二) 偿债能力分析.....	305
(三) 盈利能力分析.....	305
(四) 营运能力分析.....	305
(五) 现金流量状况分析.....	306
(六) 期货公司监管指标.....	308
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>310</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	310
主办券商声明.....	312
律师事务所声明.....	314
会计师事务所声明.....	315
资产评估机构声明.....	316
<b>第六节 附件.....</b>	<b>317</b>

一、主办券商推荐报告.....	317
二、公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-11 月审计报告.....	317
三、法律意见书.....	317
四、公司章程.....	317
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	317

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一般类释义		
公司/股份公司/上海中期	指	上海中期期货股份有限公司
有限公司/上海中期有限	指	上海中期期货经纪有限公司、上海中期期货有限公司
发起人	指	发起设立上海中期期货股份有限公司时的全体股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
中期协	指	中国期货业协会
工商总局	指	国家工商行政管理总局
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山东社保基金理事会	指	山东省社会保险基金理事会
上海市工商局	指	上海市工商行政管理局
上海自贸区工商局	指	上海市工商局自由贸易试验区分局
浦东安监局	指	上海市浦东新区安全生产监督管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（主席令第 8 号）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（主席令第 14 号）
《管理办法》	指	《期货公司监督管理办法》（证监会令第 110 号）
《从业人员办法》	指	《期货从业人员管理办法》（证监会令第 48 号）
兖矿集团	指	兖矿集团有限公司，控股股东
兖州煤业	指	兖州煤业股份有限公司，股东
上期资本	指	上期资本管理有限公司
无锡营业部	指	上海中期期货股份有限公司无锡营业部
苏州营业部	指	上海中期期货股份有限公司苏州营业部
郑州营业部	指	上海中期期货股份有限公司郑州营业部
沈阳营业部	指	上海中期期货股份有限公司沈阳营业部
大连营业部	指	上海中期期货有限公司大连营业部
深圳营业部	指	上海中期期货有限公司深圳营业部
杭州营业部	指	上海中期期货有限公司杭州营业部
临沂营业部	指	上海中期期货有限公司临沂营业部
邹城营业部	指	上海中期期货有限公司邹城营业部
金乡营业部	指	上海中期期货有限公司金乡营业部
西安营业部	指	上海中期期货有限公司西安营业部
北京广安路营业部	指	上海中期期货有限公司北京广安路营业部
期货大厦营业部	指	上海中期期货有限公司上海期货大厦营业部
漕溪北路营业部	指	上海中期期货有限公司上海漕溪北路营业部
中山北路营业部	指	上海中期期货有限公司上海中山北路营业部
北美物产	指	北美物产发展有限公司
北美经贸	指	北京北美经贸发展有限公司
北京中国国际期货/中国中	指	中国国际期货有限公司，后更名为中国国际期货经纪有限

期投资/新源世纪		公司、中期期货经纪有限公司、中国中期期货经纪有限公司、中国中期投资有限公司，现更名为新源世纪投资有限公司
深圳中国国际期货	指	设立时名称为深圳中期期货经纪有限公司，后更名为中国国际期货经纪有限公司，现已被中国国际期货有限公司吸收合并
河南恒声源	指	河南恒声源实业有限公司
武汉华中期货	指	武汉华中期货经纪有限公司
畅诺工贸	指	上海畅诺工贸有限公司
畅立科贸	指	上海畅立科贸有限公司
兖矿铝业	指	兖矿铝业国际贸易有限公司
兖矿煤化	指	兖矿煤化供销有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所有限公司
联合发展公司	指	陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司
上期商务	指	上海上期商务服务有限公司
第 316006 号《审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2016）第 316006 号审计报告
第 316001 号《审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2017）第 316001 号审计报告
《验资报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审验字（2016）第 316005 号《验资报告》
《评估报告》	指	北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2016）第 0378 号《评估报告》
本次挂牌转让	指	上海中期期货股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《披露指引》	指	《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书信息披露指引第 3 号-期货公司（试行）》
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
律师	指	上海市海华永泰律师事务所
会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	北京天健兴业资产评估有限公司
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日
《公开转让说明书》	指	《上海中期期货股份有限公司公开转让说明书》
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
<b>专业类释义</b>		
期货	指	期货与现货相对，期货是现在进行买卖，但是在将来进行交收或交割的标的物
期权	指	期权是在期货的基础上产生的一种衍生性金融工具。从其本质上讲，期权实质上是在金融领域中将权利和义务分开进行定价，使得权利的受让人在规定时间内对于是否进行

		交易，行使其权利，而义务方必须履行
远期	指	远期是合约双方承诺在将来某一天以特定价格买进或卖出一定数量的标的物
商品期货	指	指交易双方在金融市场上，以约定的时间和价格，买卖某种实物商品的具有约束力的标准化合约，主要分为农产品、金属产品、能源化工产品期货等大类
金融期货	指	指交易双方在金融市场上，以约定的时间和价格，买卖某种金融工具的具有约束力的标准化合约，主要分为汇率、利率及指数期货等大类
股指期货	指	指经中国证监会批准，在中国金融期货交易所上市交易的以股票价格指数为标的的金融期货合约
期货保证金	指	指在期货交易中，期货买方和卖方按照其所买卖期货合约价值的一定比率缴纳的用于结算和保证履约的资金
风险准备金	指	指由交易所设立，用于为维护期货市场正常运转提供财务担保和弥补因交易所不可预见风险带来的亏损的资金
中金所	指	中国金融期货交易所
上期所	指	上海期货交易所
大商所	指	大连期货交易所
郑商所	指	郑州商品交易所
基差交易	指	指风险管理子公司在服务客户的过程中，根据某种商品或资产现货价格与相关商品或资产期货合约价格间的强弱关系变化，获取低风险基差收益的业务行为
合作套保	指	指客户基于规避产品价格波动而可能产生的风险，经期货公司与客户协商通过期货市场等手段进行反向对冲所采取的合作业务，并对合作业务的利益分享和风险承担及附加收费等进行书面约定的行为
仓单串换	指	指期货公司协助客户对其仓单进行市场化的置换，使客户换取客户所需的仓单型号的业务
仓单质押	指	指以仓单为标的物而成立的一种质权。目前，国内期货交易所普遍开展了标准仓单质押业务，规定持有标准仓单的会员或交易所认可的第三人可办理仓单质押
仓单回购	指	指客户利用手中的仓单进行短期融资，获取经营资金，约定在未来按约定的价格购回仓单并支付相应资金成本的业务
风险率	指	指在期货市场中和金融市场中经常使用，用于描述投资者资金账户使用情况， $风险率 = \frac{\text{按经纪公司规定的保证金比例} \times \text{客户所有头寸（持仓）}}{\text{占有保证金总额}} \times 100\%$
手续费率/佣金率	指	行业佣金率来源于中期协《理事会通讯》的统计，计算公式为： $行业佣金率 = \frac{\text{手续费收入中的经纪业务收入}}{\text{交易额}}$ ； $公司佣金率 = \frac{\text{经纪业务手续费收入}}{\text{代理交易额}}$
经纪业务手续费收入	指	指交易手续费、交易所手续费返还（减收）和交割手续费三项之和
经纪业务收入	指	指经纪业务手续费收入+经纪业务利息收入
手续费收入	指	指经纪业务手续费收入+期货投资咨询业务收入+资产管理

		业务收入
<b>券商 IB 业务</b>	<b>指</b>	指券商接受期货公司的委托，介绍客户给期货公司并收取一定佣金的业务模式
<b>居间人</b>	<b>指</b>	指为投资者或期货公司介绍订约或提供订约机会的个人或法人

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### 一、历史沿革存在股权转让瑕疵

公司是国有控股企业，至今共发生了 4 次增资和 5 次股权转让，根据当时的国家国有资产管理规定需履行批准或备案手续。2007 年前，由于公司设立时间较久远，无法核查国有企业就对外投资作出的内部决策文件及与国有资产转让相关的资产评估及国有资产管理部门的批准文件，且相关交易主体已注销。2007 年 6 月，控股股东兖矿集团以持有的中国中期投资股权依法运作，重组置换上海中期有限的全部股权，山东省国资委对该次重组予以确认并出具了国有产权登记表。

有鉴于此，兖矿集团承诺：“上海中期自 1995 年 9 月 19 日成立至今，在公司设立及历次股权变动中，股权清晰，注册资本到位，程序符合相关工商、期货等法律法规要求，且不存在国有资产流失的情况。如因上述承诺不实使上海中期受行政处罚、诉讼或其他损失，造成上海中期其他投资者受损的，本公司将承担赔偿责任。”

### 二、报告期内使用他人注册商标未取得权利人授权

报告期内，公司使用商标名称“CIFCO”（商标图像：）从事期货经纪业务，但该商标权利人为中国国际期货有限公司，商标权利人未作书面授权或确认，存在商标法律风险。截至本公开转让说明书签署之日，中国国际期货有限公司未就上海中期使用其“中期”（注册号 1013964）及“CIFCO”（注册号 1031664）等商标提出异议或提起诉讼。公司已停止使用上述商标，并于 2016 年 4 月 15 日向商标局提出新的商标申请，国家商标局已于 2016 年 9 月 24 日受理公司新商标的申请。公司于 2016 年 10 月正式启动使用新商标“SHZQ”。

根据《最高人民法院关于审理商标民事纠纷案件适用法律若干问题的解释（二）》第十八条的规定：“侵犯注册商标专用权的诉讼时效为二年，自商标注册

人或者利害关系人知道或者应当知道侵权行为之日起计算。商标注册人或者利害关系人超过二年起诉的，如果侵权行为在起诉时仍在持续，在该注册商标专用权有效期限内，人民法院应当判决被告停止侵权行为，侵权损害赔偿数额应当自权利人向人民法院起诉之日起向前推算二年计算。”

因此，该涉嫌侵权行为仍在诉讼时效内，中国国际期货有限公司有权就此事向法院提起诉讼。公司 2016 年已停止上述商标，对生产经营不构成重大影响。为消除该事项对公司可能造成的不利影响，公司控股股东兖矿集团承诺：“如果公司因上述商标纠纷问题遭受任何行政处罚或经济损失的，本公司将承担承担赔偿责任”。

### **三、期货市场变化导致的盈利风险**

公司的经营业绩受期货市场周期性变化及行业竞争加剧等多种因素的影响较大。公司的收入主要来源于资本市场，其经营管理和业务发展与资本市场的发展的相关性较大，期货市场的周期性波动会对公司的经营业绩及收入水平造成一定的影响，导致公司的盈利水平出现波动。我国期货市场处于新兴市场，发展尚不成熟，市场波动较大，若未来期货市场处于萧条期，会使公司客户大量流失，客户权益资金大幅下降，手续费收入大幅下滑，客户的保证金及权益资金的下滑也会使得公司的利息净收入减少，会对公司的盈利状况造成不利影响。

### **四、期货经纪业务风险**

报告期内，中期期货的期货经纪业务收入主要来源于手续费收入，收入水平主要取决于客户交易规模和手续费率等因素。随着市场竞争持续激烈，近年来公司客户交易规模增长的同时，手续费率和手续费收入在持续下滑，公司期货经纪业务面临着竞争风险及盈利能力下降风险。

### **五、资产管理业务风险**

资产管理业务为近年来期货行业市场创新后的增量业务之一，目前尚处于起步阶段，发展速度较快，收入来源主要包括管理费收入和业绩执酬，其中管理费收入主要受受托资产规模、管理费率及存续期限等因素影响，业绩报酬则与受托资产规模、投资能力和收益率等因素相关。

## 六、交易所返还（减收）手续费不确定的风险

为了推动行业发展、支持期货公司业务做大做强，各期货交易所会对期货公司不定期手续费返还或减收，但公司每年收到的手续费返还(减收)的金额存在不确定性。

交易所未明确规定手续费返还(减收)的标准，若未来交易所降低手续费返还（减收）的金额或取消手续费返还（减收），将对公司的盈利水平产生一定的影响。

## 七、期货投资咨询业务风险

期货投资咨询业务是指期货公司基于客户需求提供风险管理、研究分析和交易咨询服务并收取咨询费的业务。国内期货公司通常并不向客户收取除交易手续费以外的其他费用，由于客户习惯于接受免费的咨询服务，导致营利性质的期货投资咨询业务在短期内难以全面推广。此外，由于商业银行、证券公司、国外投资银行及其他金融和中介服务机构提供的咨询服务也较为成熟，很多客户习惯于购买上述机构的咨询产品。如果国内期货投资者的消费习惯短期内难以改变，且公司未能在研究分析、市场推广、客户体验等方面做到进一步提高或突破，可能导致期货投资咨询业务收入仍难以取得实质性突破。

## 八、投资风险

在风险可控的情况下，报告期内公司使用自有资金配置于证券市场、基金及信托产品等，积极开展投资业务，加强自有资金的管理能力及使用效率。虽然公司对自有资金投资制定了相关管理制度，但仍面临较大的市场风险，存在因自有资金投资收益大幅下降甚至亏损影响公司盈利能力的可能。

## 九、居间人管理风险

居间人不属于期货公司的正式员工，而是与期货公司签订居间合同，为期货公司和客户提供订立期货经纪合同，并根据居间合同的约定取得手续费返佣的个人或法人，居间人独立承担基于居间关系产生的民事责任。期货公司与居间人合作拓宽了开发客户的渠道，是重要的营销补充方式。目前期货监管体系并未形成居间业务的统一规定。

由于公司不能完全控制拥有丰富客户资源的居间人流动，管理难度较大，若公司的经纪业务开展较为依赖居间人，将对公司盈利情况产生不利影响。同时，居间人素质参差不齐，部分居间人可能采取私印名片、私设网点等方式冒充公司工作人员，可能给公司带来表见代理的诉讼风险。如果公司由于管理不当发生这类情形，可能被监管部门采取监管措施或处以行政处罚，亦有可能产生诉讼风险。

## **十、财政税收优惠政策取消的风险**

根据财政部、国家税务总局财税[2012]11号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》规定，公司享有与部分期货风险准备金可以在企业所得税税前扣除的税收优惠，该法规有效期为2011年1月1日起至2015年12月31日止。若国家税务总局不再出具继续执行上述法规的相关通知，公司存在不能继续享受相关税收优惠的风险。

## **十一、信息技术系统操作风险**

公司高度依赖信息技术系统的稳定有效运行，并受到电信运营商、交易所、结算代理人、托管银行和其他金融机构的信息技术系统影响。公司期货交易、客户服务、风险管理、办公系统、财务监控、总部与分支机构之间的通信等环节的正常运转均依靠信息技术系统作为支撑。公司依赖信息技术来准确、及时地处理各类交易，并存储和处理大量的业务和经营活动数据。

公司使用的信息技术产品和服务来自多家第三方开发商、承包商和供应商，如果公司未能对其实施有效管理，可能会导致信息技术系统故障或者缺陷，软件或技术平台不兼容以及系统与平台的同步、数据传输和管理产生问题等。导致客户满意下降从而对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。

尽管公司近年来不断加大对信息技术系统的投入，努力提高公司信息系统的稳定性和运行效率，但信息系统仍可能因软硬件故障、自然灾害、病毒感染、非法侵入、操作不当等而无法正常运行，进而对公司经营业绩造成不利影响。

## **十二、人才流失风险**

期货行业的竞争关键在于人才的竞争，期货公司业务的顺利开展需要大量高素质专业人才。公司在发展和壮大过程中培养了众多优秀专业人才，为公司发展

做出了巨大的贡献。随着我国期货行业的快速发展，各类市场主体对优秀人才的需求不断增加，优秀专业人才已成为稀缺资源。随着期货行业竞争加剧，若公司流失部分关键优秀管理人员和专业人才，将会对公司的经营发展构成不利影响。

### **十三、产品创新风险**

我国期货行业已开始由规范发展阶段向创新发展阶段过渡，在放松管制、鼓励创新的政策推动下，将会有越来越多的创新举措、创新业务和创新产品推出，中国期货行业的创新发展将迎来良好的机遇。未来，公司将进一步拓展业务范围，注重金融创新业务的发展。

2014年10月30日，本公司获得中期协备案允许设立风险管理服务子公司上期资本，注册资本10,000.00万元，为公司全资子公司，可与客户开展仓单服务、合作套保、基差交易业务。公司的风险管理业务开展过程中可能面临如客户的信用风险、质押率不足风险、质押物品品质和变现风险、仓储风险等，以及其他不可预料的风险或损失。

由于我国期货行业的创新业务还处于发展初期，公司在开展创新业务过程中可能存在因业务经验、人才储备和经营管理水平等不相匹配，从而出现产品设计不合理、市场预测不准确、管理措施不到位、风险管理及内控措施不健全而导致的风险。同时，如果公司对创新业务风险的认识不全、评估不足、机制不健全、措施不完善或执行不力，可能发生较大规模的风险事件或出现严重亏损，从而造成公司经营业绩大幅下滑。

### **十四、控股股东及实际控制人控制不当风险**

兖矿集团持有公司66.67%的股份，系公司控股股东，山东省国资委持有兖矿集团70.00%的股权，山东省国资委系公司实际控制人。

尽管公司目前已经制定了比较完善的内控制度，但兖矿集团仍可通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。实际控制人山东省国资委为行政机关，不存在通过行使表决权进行不当控制的情形，但其仍有可能因为国家政策、国有资产重新配置等因素通过控制兖矿集团控制和影响公司经营，对公司的经营有一

定影响。

### **十五、股东资格无法获得监管部门批准的风险**

依照《期货公司监督管理办法》（证监会令第 110 号）等有关法律法规的规定，单个股东或有关联关系的股东合计持股比例超过 5%以上，或者控股股东、第一大股东发生变化，应当经中国证监会或其派出机构批准，否则应限期改正；未改正前，相应股份不得行使表决权。因此，公司存在股东资格无法获得监管机构批准的风险。

### **十六、风险管理和内部控制不够充分和有效的风险**

公司对风险管理和内部控制的制度和政策随时提出补充及改进，以符合政策监管要求、加强公司的风险管理和改善公司的内部控制体系。但是公司无法保证该系统能够防范、识别和管理所有风险。并且制度的全面完善需要实践的过程，以全面评估其充分性和有效性；员工对新政策和制度的要求也无法保证及时准确地理解和遵循，从而为公司带来业务风险甚至监管风险。公司将继续保持与监管机构和行业协会的紧密沟通，关注政策走向，并及时改进风险管理和内部控制体系，加强其充分性和有效性，降低相关风险。

### **十七、公司与股东兖州煤业关联关系及相关承诺**

兖州煤业持有上海中期 33.33%股份，为持股 5%以上重要股东。兖州煤业于 1998 年 7 月 1 日在上海证券交易所上市交易，证券代码 600188。公司与兖州煤业直接不存在同业竞争，报告期内发生期货交易服务的关联方往来，在业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素方面与兖州煤业完全独立，具备独立面向市场能力和持续经营能力。

公司已出具承诺：“本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。”

### **十八、投资风险**

报告期内，公司运用自有资金投资于证券、基金等金融类资产、与业务相关

的股权以及中国证监会规定的其他业务，提高了自有资金的管理能力和使用效率。虽然公司对自有资金投资制定了相关的管理制度，但仍面临一定市场风险，存在因自有资金投资收益大幅下降或亏损影响公司盈利状况的可能。

## 十九、财务风险

报告期内公司的资产以流动资产为主，负债以流动负债为主，符合期货行业的特征。报告期内公司的资产负债率处于较低水平，流动比率和速动比率较高，反映了公司较为稳健的财务状况，资产结构和财务结构较为合理。未来若公司的资产负债率继续升高，流动比率和速动比率继续降低，将导致公司的资产结构和财务结构趋向不合理，产生财务风险。

## 二十、行业竞争风险

根据中期协公布的 2014 年度期货公司财务指标统计，在 151 家期货公司中，净资本 5 亿元以上的有 35 家。2014 年和 2013 年全国期货公司手续费收入占营业收入的比重分别为 54.44% 和 67.42%。我国期货行业仍处于经营分散、业务相对单一的状态，行业仍面临激烈竞争。

自 2006 年证券公司全面介入期货市场参与股指期货业务以来，券商系期货公司的净资产、净资本及盈利能力等各项经营指标实现快速增长。目前，我国期货行业格局呈现出具有强大股东背景的券商系大型期货公司与具有区域优势的传统中小型期货公司共存的局面，市场竞争日益激烈。

与此同时，商业银行及其他非银行金融机构存在向期货公司传统业务领域不断渗透的趋势。一方面，各种创新业务品种及创新模式的推出为其创造了丰富的避险方式，另一方面，该类金融机构及其客户存在越来越大的规避市场风险的切实需求，这与期货公司形成了潜在的竞争，使公司面临更大竞争压力。此外，随着成交量的不断扩大，我国期货市场对全球大宗商品的影响力日益增加，外资公司进入中国期货市场的意向较强。目前，随着监管机构对于外资公司进入期货行业的监管政策逐渐放开，外资将不断进入期货市场，使得国内期货公司在人才、产品创新以及大客户资源等方面面临更为激烈的竞争。

## 二十一、公司挂牌后股权变更、融资、董监高变动等事项需要履行的审批

不能通过的风险

公司挂牌后，发生控股股东、第一大股东变更，单个股东或者有关联关系的股东持股比例增加到 100.00%，单个股东的持股比例或者有关联关系的股东合计持股比例增加到 5.00%以上且涉及境外股东的，应当经中国证监会批准；除前款规定情形外，期货公司单个股东的持股比例或者有关联关系的股东合计持股比例增加到 5%以上，应当经期货公司住所地中国证监会派出机构批准。除前述情形以外的股权变更，应当自完成工商变更登记手续之日起 5 个工作日内向公司住所地中国证监会派出机构报备书面材料。

公司挂牌后，董监高变动，应当自作出决定之日起 5 个工作日内，向中国证监会相关派出机构报告。公司挂牌后，发行普通股、优先股导致公司注册资本增加且股权结构发生变化的，应经中国证监会批准；发行次级债券，公司应当在次级债借入或发行完成后 5 个工作日内向住所地中国证监会派出机构报告，并由承销机构在每次发行完成后五个工作日内向中国证券业协会备案。

若公司变更上述事宜未取得主管机关批准，将可能对公司的再融资和公司管理造成不利影响。

## 二十二、与股东兖矿煤业关联关系及相关承诺

兖矿煤业持有上海期货 33.33%股份，为持股 5%以上重要股东。兖矿煤业于 1998 年 7 月 1 日在上海证券交易所上市，证券代码 600188。公司与兖矿煤业直接不存在同业竞争及重大关联交易，在业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素方面与浙江东方完全独立，具备独立面向市场能力和持续经营能力。

公司已出具承诺：“本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。”

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：上海中期期货股份有限公司

法定代表人：吕海鹏

有限公司成立日期：1995年9月19日

股份公司成立日期：2016年9月6日

注册资本：人民币 60,000.00 万元

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1701 号 1301 单元

电话：021-60209176

传真：021-61090877

邮编：200122

电子邮箱：manage@shcifco.com

互联网网址：<http://www.shcifco.com>

董事会秘书和信息披露事务负责人：蔡洛益

主营业务：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理业务

经营范围：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理业务【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为其他金融业（代码：J69）。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为期货市场服务（代码：J672）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015年版），公司所属行业为期货市场服务（代码：J672）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（2015年版），公司所属行业为期货公司

(代码：16111012)。

统一社会信用代码： 9131000063032857XL

组织机构代码： 63032857-X

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：60,000 万股

挂牌日期：【】

股票转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股票依据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”进行限售。

公司股票依据《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂

牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”进行限售。

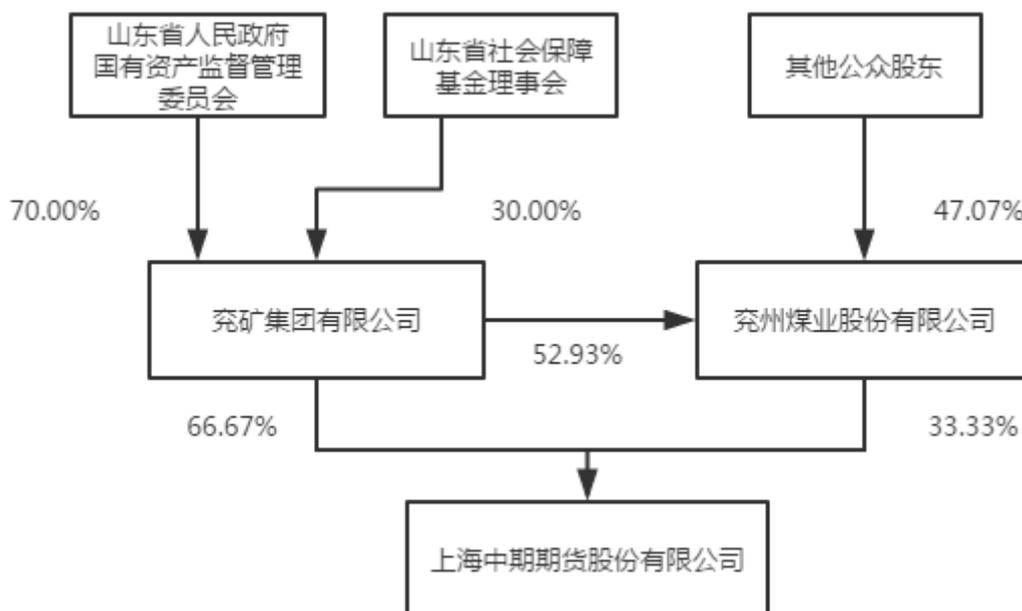
除以上限制转让情形外，《公司章程》第 24 条规定：“公司的股份可以依法转让。发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后一年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统报价转让。”就股份转让作出其他限制，股东就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司首批可进入全国股份转让系统公开转让的股份为0股，具体如下：

序号	股东	挂牌前持股数量（股）	挂牌时可解除限售股份数量（股）	挂牌时尚未解除限售股份数量（股）	挂牌时股份限售原因
1	兖矿集团有限公司	400,000,000	-	400,000,000	发起人
2	兖州煤业股份有限公司	200,000,000	-	200,000,000	发起人
	合计	<b>600,000,000</b>	-	<b>600,000,000</b>	-

### 三、公司股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，上海中期的股权结构图如下所示：



注：根据兖州煤业截至 2016 年 9 月 30 日的《2016 年第三季度报告》，兖矿煤业的股东持有其股份情况如上。

## 四、公司股东情况

### （一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有股东 2 名，为兖矿集团和兖州煤业，分别持有上海中期 66.67% 和 33.33% 的股份。根据《公司法》规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”兖矿集团有限公司的股份所享有的表决权已足以对股东（大）会的决议产生重大影响，是公司的控股股东。

山东省国资委持有兖矿集团 70.00% 的股权；兖矿集团持有兖州煤业 52.93% 的股权，山东省国资委的股份所享的表决权已足以对前述两家子公司股东（大）会的决议产生重大影响，可以对上海中期造成实质性影响。根据《公司法》规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”山东省国资委可以对上海中期产生重大影响，能

够实际支配公司的人事、经营和财务，是上海中期的实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近两年未发生重大变更。

## （二）控股股东、实际控制人基本情况

### 1. 控股股东的基本情况

截止本公开转让说明书签署之日，兖矿集团持有公司 400,000,000 股份，持股比例 66.67%，为公司的控股股东。兖矿集团有限公司的基本情况如下：

公司名称	兖矿集团有限公司
组织机构代码	16612000-2
统一信用代码	91370000166120002R
注册资本	335,338.80 万元
法定代表人	李希勇
注册地址	中国山东省邹城市凫山南路 298 号
企业类型	有限责任公司（国有控股）
公司网址	http://www.ykjt.cn
成立日期	1996 年 3 月 12 日
经营范围	以自有资金对外投资、管理及运营；投资咨询；期刊出版，有线广播及电视的安装、开通、维护和器材销售；许可证批准范围内的增值电信业务；对外承包工程资质证书批准范围内的承包与实力、规模、业绩相适应的国外工程项目及对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；（以下仅限分支机构经营）：煤炭开采、洗选、销售；热电、供热及发电余热综合利用；公路运输；木材加工；水、暖管道安装、维修；餐饮、旅馆；水的开采及销售；黄金、贵金属、有色金属的地质探矿、开采、选冶、加工、销售及技术服务。广告业务；机电产品、服装、纺织及橡胶制品的销售；备案范围内的进出口业务；园林绿化；房屋、土地、设备的租赁；煤炭、煤化工及煤电铝技术开发服务；建筑材料、硫酸铵(白色结晶粉末)生产、销售；矿用设备、机电设备、成套设备及零配件的制造、安装、维修、销售；装饰装修；电器设备安装、维修、销售；通用零部件、机械配件、加工及销售；污水处理及中水的销售；房地产开发、物业管理；日用百货、工艺品、金属材料、燃气设备销售；铁路货物(区内自备)运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

兖矿集团符合《期货公司监督管理办法》第 7 条关于期货公司股东资格的规定。

### 2. 实际控制人的基本情况

公司实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，其持有兖矿集团有限公司 70.00% 股权，而兖矿集团有限公司持有公司 400,000,000 股份，持股

比例 66.67%，为公司的控股股东。

报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

### （三）非控股股东情况

#### 1. 基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，兖州煤业持有公司 33.33%的股份，是公司非控股股东，基本情况如下：

公司名称	兖州煤业股份有限公司
组织机构代码	16612237-4
注册号	370000400001016
注册资本	491,840.00 万元
法定代表人	李希勇
住所	中国山东省邹城市凫山南路 298 号
企业类型	国有控股公司
公司网址	<a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>
成立日期	1997 年 9 月 25 日
经营范围	煤炭采选、销售（其中出口应按国家现行规定由拥有煤炭出口权的企业代理出口）；矿区自有铁路货物运输；公路货物运输；港口经营；矿山机械设备制造、销售、租赁、维修、安装、撤除；；其他矿用材料的生产、销售；销售、租赁电器设备及销售相关配件；金属材料、机电产品、建筑材料、木材、橡胶制品、甲醇的销售；煤矿综合科学技术服务；矿区内的房地产开发，房屋租赁，并提供餐饮、住宿等相关服务；煤研石系列建材产品的生产、销售；焦炭、铁矿石的销售；货物和技术进出口；仓储；汽车修理；劳务派遣。

兖州煤业符合《期货公司监督管理办法》第 7 条关于期货公司股东资格的规定。

#### 2. 股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，兖州煤业是上海证券交易所和香港证券交易所挂牌上市的公司，根据兖州煤业截至 2016 年 9 月 30 日的《2016 年第三季度报告》，兖州煤业的前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	兖矿集团有限公司	260,000.00	52.93	国有法人
2	香港中央结算（代理人）有限公司	194,482.39	39.59	境外法人

3	中国证券金融股份有限公司	7,560.63	1.54	国有法人
4	中央汇金资产管理有限责任公司	1,935.51	0.39	国有法人
5	融通新蓝筹证券投资基金	1,005.78	0.20	其他
6	中国工商银行股份有限公司-建信优选成长混合型证券投资基金	836.99	0.17	其他
7	交通银行-融通行业景气证券投资基金	633.36	0.13	其他
8	中国农业银行股份有限公司-交银施罗德先锋混合型证券投资基金	482.56	0.10	其他
9	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	427.63	0.09	其他
10	中国银行股份有限公司-易方达资源行业混合型证券投资基金	370.29	0.08	其他

#### (四) 公司股东的持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他争议事项
1	兖矿集团有限公司	国有全资子公司	400,000,000	66.67	否
2	兖州煤业股份有限公司	国有控股公司	200,000,000	33.33	否
合计			<b>600,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

## 五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况

### (一) 股本形成及变化情况

#### 1、有限公司的设立

1995年9月，上海中期期货经纪有限公司系由中国国际期货经纪有限公司与北美物产发展公司共同出资1,000万元设立。其中中国国际期货经纪有限公司出资450万元，占注册资本的45%。北美物产发展公司出资550万元，占注册资本的55%。

1995年6月29日，中国证监会出具《关于上海中期期货经纪有限公司的批复》(证监期审字[1995]81号)，审核并确认上海中期有限符合期货经纪公司标准，

上海中期有限在完成公司注册登记后可领取《期货经纪业务许可证》。

1995年9月19日，上海中期期货经纪有限公司取得了国家工商行政管理局核发的注册号为10002251-4的营业执照。

上海中期期货经纪有限公司设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	中国国际期货经纪有限公司	450.00	货币	45.00
2	北美物产发展公司	550.00	货币	55.00
合计	-	<b>1,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

注：（1）1995年3月22日，上海市计划委员会出具《关于中国国际期货经纪有限公司与北美物产发展公司共同出资设立上海中期期货经纪有限公司出身意见的报告》（沪计物[1995]019号），同意中国国际期货与北美物产以中国国际期货上海分公司为基础，共同出资设立上海中期有限。

（2）上海中期有限设立时缺失验资机构出具的证明股东实际出资的验资报告。根据公司的说明，上海中期有限设立时，全体出资人已就注册资本1,000.00万元完成实缴。

（3）1995年9月19日，国家工商行政管理局完成设立上海中期有限的工商登记手续，相关出资人已全部成为其股东，股东之间就未出资协议书履行中出资义务产生争议或纠纷。

（4）中玉会计师事务所于1995年12月28日出具的《增资验资报告》（中玉验字第9530019号）表明，上海中期有限注册资本由1,000.00万元增至3,000.00万元，经验证，新增注资款已全部到位。天职国际于2007年8月出具的《上海中期期货经纪有限公司验资报告》（天职沪验字[2007]第17号）证实，上海中期有限截至报告日前原注册资本为3,000.00万元，实收资本为3,000.00万元，注册资本与实收资本一致。截至2007年8月，上述问题已有充分证据证明公司注册资本已实缴，不存在出资不实或抽逃出资的情况。

（5）截至本公开转让说明书签署之日，未发现上海中期有限就设立时出资事宜受到过工商部门的行政处罚，也未发现相关发起人就设立时出资事宜涉及过刑事诉讼，也未发现股东之间就未出资协议书履行中出资义务产生争议、纠纷或诉讼，前述法律风险已超过诉讼时效。综上所述，主办券商认为，上海中期有限设立时的出资法律风险已得到有效控制，上述

法律风险不构成本次挂牌的实质性障碍，上海中期设立履行的审批程序合法合规。

## 2、有限公司第一次增资扩股

1995年12月，公司制定上海中期期货经纪有限公司章程（修改案），决定增加河南恒声源实业有限公司、武汉华中期货经纪有限公司为新股东。公司住所为上海市中山北路2550号30层。经营范围包括国内期货经纪业务、期货投资、信息咨询服务业务、期货从业人员培训业务。

公司注册资本从1,000.00万元人民币增至3,000.00万元人民币。

1995年12月28日，中玉会计师事务所出具《增资验资报告》（中玉验字第9530019号）。经验证，中国国际期货新增出资款450.00万元，北美物产新增注资款10.00万元，河南恒声源新增注资款800.00万元，以及武汉华中期货新增注资款740.00万元已全部出资到位。

1995年12月28日，上海中期期货经纪有限公司取得了国家工商行政管理局核发的注册号为10002251-4的营业执照。

本次增资扩股情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	中国国际期货经纪有限公司	900.00	货币	30.00
2	北美物产发展公司	560.00	货币	18.67
3	河南恒声源实业有限公司	800.00	货币	26.67
4	武汉华中期货经纪有限公司	740.00	货币	24.66
合计	—	<b>3,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

注：（1）根据1992年11月实施的《国有资产评估管理办法》的规定，国有资产占有单位必须进行资产评估的情形不包括增资行为，故本次增资无需履行资产评估程序。另根据国务院1990年颁布的《关于加强国有资产管理工作的通知》，其未对国有企业增资行为须经国资监管单位审批作出规定，仅对国有企业用国有资产参股经营、合资经营，以及进行企业兼并、向非全民所有制法人或自然人出售境内外国有资产等活动作出审批要求。

（2）2003年11月20日，中国证监会发布了《关于期货经纪公司增加注册资本金有关

问题的通知》，对期货经纪公司增加注册资本的资料进行了审核，并公布了注册资本在 3,000.00 万元以上的通过 1999 年增资的期货经纪公司名单，其中包括上海中期期货经纪有限公司。

### 3、有限公司第一次股权变更

2004 年 10 月 15 日，武汉华中期货与中国国际期货经纪有限公司签订《股权转让协议书》，武汉华中期货将其持有的上海中期有限 24.67% 的股权（对应出资 740 万元），作价 740 万元，转让给中国国际期货经纪有限公司。同日，河南恒声源与中国国际期货经纪有限公司签订《股权转让协议》，将其持有的上海中期有限 26.67% 的股权（对应出资 800 万元），作价 800 万元，转让给中国国际期货经纪有限公司。

2004 年 10 月 15 日，上海中期期货经纪有限公司召开股东会议就上述事宜作出决议，其他股东自动放弃优先购买权。

2005 年 5 月 13 日，上海中期期货经纪有限公司取得中国证监会证监期货字 [2005] 75 号文《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更股东及股权结构的通知》，核准了以上股东决议。

2005 年 5 月 24 日，公司取得了中国证监会核发的《期货经纪业务许可证》(许可证号:A033002127),住所为上海市中山北路 2000 号 17 楼，法定代表人为田源,注册资为 3,000 万元,经营范围为期货经纪业务;期货信息咨询、培训,有效期为自 2005 年 5 月 20 日至 2008 年 8 月 20 日。

变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例 (%)
1	中国中期期货有限公司	900.00	货币	30.00
2	北京北美经贸发展有限公司	560.00	货币	18.67
3	中国国际经贸经纪有限公司	1540.00	货币	51.33
合计	—	<b>3,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

注：（1）本次股权转让中，转让方武汉华中期货为国资参股的民营资本控股公司，受让方中国国际期货经纪有限公司为国资参股的民营资本控股公司。

根据 2003 年 5 月实施的《企业国有资产监督管理暂行条例》、2004 年 2 月实施的《企业国有产权转让管理暂行办法》、《国有资产评估管理办法》（国务院第 91 号）、《国务院办公厅转发财政部〈关于改革国有资产评估行政管理方式加强资产评估监督管理工作意见〉的通知》和 2002 年《国有资产评估管理若干问题》的规定，本次股权转让行为不适用上述相关国资监管审批及评估的程序要求。

（2）本次股权转让中，因未能查询到转让方河南恒声源的企业信息而无法判断其企业性质。若河南恒声源为国有控股公司，其转让行为未履行国资管理相关程序的，公司及股东存在法律风险。

（3）根据《企业国有产权转让管理暂行办法》的规定，国有企业产权转让时未进行批准程序或未在产权交易机构中进行交易的，国有资产监督管理机构或者企业国有产权转让相关批准机构应当要求转让方终止产权转让活动，必要时应当依法向人民法院提起诉讼，确认转让行为无效。根据《国有资产评估管理若干问题的规定》规定“应当进行资产评估而未进行评估，由财政部门责令改正并通报批评”而未规定具体行政处罚措施。

截至本公开转让说明书签署之日，未核查到国资管理部门、企业国有产权转让相关批准机构要求终止本次股权转让的相关文件，未核查到就本次股权转让被确认无效的诉讼文件，未核查到财政部门要求责令改正或通报批评的文件，未核查到与本次股权转让相关行政处罚文件。本次股权转让业已在国家工商行政管理总局完成工商变更登记手续。鉴于无法核实河南恒声源的公司性质，控股股东兖矿集团承诺：“上海中期自 1995 年 9 月 19 日成立至今，在公司设立及历次股权变动中，股权清晰，注册资本到位，程序符合相关工商、期货等法律法规要求，且不存在国有资产流失的情况。如因上述承诺不实使上海中期受行政处罚、诉讼或其他损失，造成上海中期其他投资者受损的，本公司将承担赔偿责任。”

#### 4、有限公司第二次股权变更

2005 年 9 月 16 日，上海中期期货经纪有限公司召开股东会议并做出决议，同意中国国际期货经纪有限公司将其合法持有上海中期期货经纪有限公司的 540 万元股份转让给中国中期投资有限公司，公司其他原有股东放弃优先受让

权。

2005年9月20日，中国国际期货经纪有限公司（转让方）与中国中期投资有限公司署《股权转让协议》。

2005年12月7日，上海中期期货经纪有限公司取得中国证监会证监期货字[2005]174号文《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更股权结构的通知》核准了以上变更。

经上述股权转让后，公司新的股本结构为：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	中国中期投资有限公司	1440.00	货币	48.00
2	中国国际期货经纪有限公司	1000.00	货币	33.33
3	北京北美经贸发展有限公司	560.00	货币	18.67
合计		<b>3,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

注：本次股权转让交易中，转让方中国国际期货经纪有限公司为国有参股的民营资本控股公司，受让方中国中期投资有限公司为国有参股的民营资本控股公司。

根据2003年5月实施的《企业国有资产监督管理暂行条例》、2004年2月实施的《企业国有产权转让管理暂行办法》、《国有资产评估管理办法》（国务院第91号）和2005年9月实施的《企业国有资产评估管理暂行办法》的规定，本次股权转让不适用相关国资监管审批及评估的程序要求。

#### 5、有限公司第二次增资，第三次股权变更

2007年5月31日，北京国友大正资产评估有限公司出具国友大正评报字（2007）第54号《兖矿集团有限公司拟置换中国中期投资有限公司持有的上海中期期货经纪有限公司股权项目资产评估报告书》，确认截至2007年4月30日，上海中期有限的总资产评估值为96,224.32万元人民币，负债评估值为90,843.65万元人民币，净资产评估值为5,380.67万元人民币。

2007年6月12日，上海中期有限通过股东会决议，同意：中国中期投资将其持有的48.00%股权转让给兖矿集团，北京北美经贸将其持有的18.67%股权转让给兖矿集团，中国国际期货经纪有限公司将其持有的上海中期有限33.33%股

权转让给兖矿集团，其他股东均相互放弃优先购买权；同时公司注册资本从 3,000.00 万元人民币增加到 10,000.00 万元人民币，其中兖矿集团以现金方式增资 6,600.00 万元人民币，畅诺工贸以现金方式增资 400.00 万元人民币，其他股东放弃优先认购权。

2007 年 6 月 19 日，山东国资委出具《关于兖矿集团有限公司对中国中期投资有限公司实施资产重组及股权置换有关问题的批复》（鲁国资产权函[2007]67 号），同意兖矿集团以持有的中国中期投资股权依法运作，重组置换上海中期的全部股权；同意兖矿集团在依法取得上海中期有限全部股权后，向上海中期有限增加资本金 6600 万元。

2007 年 6 月 20 日，中国中期投资、中国国际期货经纪有限公司和北京北美经贸分别与兖矿集团签订《关于转让上海中期期货经纪有限公司股权的股权转让协议》，约定中国中期投资将其持有的上海中期有限 48% 股权作价人民币 2655.2 万元转让给兖矿集团；中国国际期货经纪有限公司将其持有的上海中期有限 33.334% 股权作价 1,843.9 万元转让给兖矿集团；北京北美经贸将其持有的上海中期有限 18.667% 股权作价 1,032.6 万元转让给兖矿集团。

2007 年 6 月 20 日，兖矿集团、畅诺工贸、中国中期投资、北京北美经贸、中国国际期货经纪有限公司签订《增资协议》，约定：上海中期有限注册资本从 3000 万元人民币增加到 10000 万元人民币，其中兖矿集团增资 6600 万元，畅诺工贸增资 400 万元。

2007 年 8 月 22 日，中国证监会出具了《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》（证监期货字[2007]137 号），核准了本次股权转让及增资事宜。

2007 年 8 月 26 日，上海中期有限通过股东会决议，同意：兖矿集团对上海中期有限增资 6600 万元；畅诺工贸对上海中期有限增资 400 万元；对上海中期有限公司章程进行修订；根据《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》（证监期货字[2007]137 号）办理工商变更登记手续，并将核准变更登记文件报上海证监局备案。

2007年8月30日,天职国际出具《验资报告》(天职沪验字[2007]第017号),经其验证,截至2007年8月29日,上海中期有限收到兖矿集团及畅诺工贸新增注册资本共计人民币7,000万元,其中兖矿集团缴纳6,600万元,畅诺工贸缴纳400万元。

就本次股权转让及增资事宜,上海中期有限已取得中国证监会于2007年8月22日出具的《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》(证监期货字[2007]137号)予以核准。

2007年9月21日,上海中期期货经纪有限公司收到了上海市工商行政管理局出具的编号为NO.00000001200709210001的《准予变更登记通知书》,取得了国家工商行政管理局核发的注册号为310000000038688的营业执照。

就上述股权转让及增资事宜,上海中期有限已根据国资管理法律法规要求履行了资产评估及国资监管部门审批程序,且已向上海工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后,上海中期有限股权结构为:

序号	出资人名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	兖矿集团有限公司	货币	9600	96.00
2	上海畅诺工贸有限公司	货币	400	4.00
合计		—	10000	100.00

注:(1)本次股权转让交易和增资事宜中,转让方北京北美经贸为民营企业,转让方中国国际期货经纪有限公司为国有参股的民营资本控股公司,转让方中国中期投资为国有参股的民营资本控股公司,受让方兖矿集团有限公司为国有企业,增资方为由自然人投资设立的公司。

(2)根据2003年5月实施的《企业国有资产监督管理暂行条例》、2004年2月实施的《企业国有产权转让管理暂行办法》、《国有资产评估管理办法》(国务院令第91号)和2005年9月实施的《企业国有资产评估管理暂行办法》的规定,本次股权转让中转让方均不适用相关国资监管审批及评估的程序要求。受让方就本次股权转让事宜已取得山东省国资管理

门的审批文件并履行了资产评估及备案程序。

(2)中国中期投资分别与中国国际期货和北京北美经贸于2002年10月16日签署了《代持协议》并约定,中国国际期货和北京北美经贸分别替中国中期投资持有上海中期期货经纪有限公司33.33%(出资额人民币1,000.00万元)和18.67%(出资额人民币560.00万元)。2007年6月20日,中国中期投资、中国国际期货和北京北美经贸签署了《关于解除代持上海中期期货经纪有限公司股权的协议》约定:“中国中期投资、中国国际期货和北京北美经贸终止2002年10月16日签署的《代持协议》,全部权利义务关系终止。”经核查,前述股权交易中交易三方已完成股权转让和对价支付,公司股权清晰,公司股权不存在代持关系。

(3)根据本次股权转让协议,本次股权转让价款在上海中期有限取得中国证监会审批并办理工商变更登记后支付。根据受让方兖矿集团董事局决议,受让方以其在中国中期投资有限公司19,188.00万元长期股权投资重组置换上海中期全部3,000.00万元股权。山东省国资委批准了该股权置换。

根据中国中期投资(现已更名为新源世纪投资有限公司)工商资料显示,2007年8月28日,中国中期投资向北京市工商行政管理局申请变更公司股东,本次变更后兖矿集团不再是中国中期投资股东,兖矿集团根据上述经批准的股权置换方案将原先持有的19,188.00万元中国中期投资出资额(对应股权比例31.98%)交割给了同为中国中期投资股东的华夏国际金融顾问有限公司。

综上所述,主办券商认为,本次股权转让及增资合法有效,且已履行完毕。山东国资委向兖矿集团核发的《企业国有资产产权登记证》并确认该次股权转让合法有效,确认其为上海中期有限出资人,并持有上海中期有限96.00%股权(对应投资金额9,600.00万元),无违反国资相关法律法规的情况。

## 6、有限公司第四次股权变更

2008年2月18日,上海中期期货经纪有限公司召开临时股东会议并做出决议:同意上海畅诺工贸有限公司将持有的公司4.00%的股权转让给上海畅立科贸有限公司;兖矿集团有限公司放弃对上述股权的优先受让权;授权公司董事会执行上述决议,修改公司章程并办理工商变更登记。

2008年2月18日,上海畅诺工贸有限公司与上海畅立科贸有限公司签订了

《关于转让上海中期期货经纪有限公司股权的股份转让协议》。

2008年2月26日，公司在国家工商行政管理局完成了工商变更登记，取得了注册号为10000000038688的营业执照。

2008年2月29日，公司取得上海市工商行政管理局出具的编号为NO.0000000120080222003的《准予变更登记通知书》。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	兖矿集团有限公司	9,600.00	货币	96.00
2	上海畅立科贸有限公司	400.00	货币	4.00
合计		<b>10,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

注：（1）本次股权转让交易中，转让方畅诺工贸和受让方畅立科贸均为由自然人投资设立的企业，故本次股权转让交易不涉及国有资产管理部门的审批及资产评估手续。

（2）根据本次股权转让交易双方签署的《股权转让协议》，本次股权转让价款在上海中期有限办理完成工商变更登记手续后支付，但未核查到本次股权转让价款的支付完成的凭证或相关证明材料。

## 7、有限公司第三次增资，第五次股权变更

2008年3月，经兖矿集团研究上报省国资委拟再次对上海中期实施增资，将注册资本提高到2亿元，其中，兖矿集团拟增资9,600.00万元，上海畅立科贸有限公司拟增资400万元，增资后股权比例不变。

2009年7月15日，山东正源和信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁正信验字[2009]第0003号），证实上海中期有限注册资本人民币10000万元，实收资本人民币10000万元。截至2009年7月15日止，上海中期有限变更后的累计注册资本为人民币20000万元，实收资本20000万元。

2009年2月12日，兖矿集团董事局作出决议，收回了上海畅立科贸有限公司所持上海中期400.00万股权，受让价格仍为原始出资400.00万元，原定上海

畅立科贸有限公司对上海中期增资 400.00 万元由兖矿集团实施增资。

2009 年 6 月 5 日，上海中期取得证监会证监期货字 [2009] 479 号文《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》，核准了上述公司决议。

2009 年 8 月 3 日，上海中期期货经纪有限公司取得了国家工商行政管理局核发的注册号为 310000000038688 的营业执照。

2009 年 8 月 5 日，公司取得上海工商行政管理局出具的编号为 NO.00000001200907280004 的《准予变更（备案）登记通知书》。

变更后有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	兖矿集团有限公司	20,000.00	货币	100.00
合计	-	20,000.00	-	100.00

注：（1）本次增资事宜中，兖矿集团向上海中期有限实际增资金额为人民币 10,000.00 万元，但山东省国资委出具的《关于兖矿集团有限公司对上海中期期货经纪有限公司增加投资的批复》（鲁国资规划函[2008]32 号）批准兖矿集团向上海中期有限增资金额为 9,600.00 万元。

（2）本次增资前，兖矿集团受让了畅立科贸持有的上海中期有限 4.00% 股权。

（3）兖矿集团于 2011 年 12 月 6 日出具《关于兖矿集团受让上海畅立科贸有限公司所持有上海中期期货经纪有限公司 4% 股权情况的说明》，说明 2008 年 3 月，经兖矿集团研究，并以《兖矿集团关于增资上海中期期货经纪有限公司的请示》（兖矿集团呈 [2008] 153 号）上报省国资委拟再对上海中期有限实施增资，将注册资本提高到 2.00 亿元，其中兖矿集团增资 9,600.00 万元，畅立科贸拟增资 400.00 万元，增资后股权比例不变。2008 年 5 月，省国资委以《关于兖矿集团对上海中期期货经纪有限公司增加投资的批复》（鲁国资规划函 [2008] 32 号），批准了上述增资方案。在履行中国证监会核准过程中，由于省国资委要求省管企业清理退出企业内部职工出资，2009 年 2 月，兖矿集团董事局做出决议，收回了畅

立科贸所持上海中期有限 400.00 万元股权，受让价格仍为原始出资，原定畅立科贸对上海中期有限实施增资由兖矿集团实施增资。

(4) 兖矿集团出具的上述说明未由山东省国资委出具具体书面文件予以印证，但根据山东省人民政府国有资产监督管理委员会于 2009 年 1 月 10 日核发的《企业国有资产产权登记证》所记载信息，经山东省人民政府国有资产监督管理委员会于 2012 年 1 月 12 日审定，上海中期有限合法占有、使用国有资本 200,000.00 千元（即 2.00 亿元），前述国有资本全部由兖矿集团持有。本次增资及股权转让事宜已经相关国有资产管理部予以认定，且不存在国有资产流失的风险。

## 8、有限公司第四次增资

2013 年 2 月 19 日，上海中期有限召开股东会并作出决议，同意将公司名称变更为“上海中期期货有限公司”。本次公司更名已办理完成工商变更登记。

2014 年 8 月 20 日，兖矿集团董事会作出《关于上海中期期货有限公司增资的决议》（[2014]第 59 号），同意上海中期有限增加注册资本人民币 10,000.00 万元，注册资本由人民币 20,000.00 万元增至 30,000.00 万元，并同意由兖州煤业向上海中期有限进行本次增资，增资后兖矿集团持有上海中期有限 66.67% 股权，兖州煤业持有上海中期 33.33% 的股权。

2014 年 10 月 24 日，中联资产评估集团有限公司出具《兖州煤业股份有限公司拟对上海中期期货有限公司增资项目资产评估报告》（中联评报字[2014]第 1078 号），确认截至 2014 年 8 月 31 日，上海中期有限经审计的报表中股东权益账面价值为 42,104.58 万元，评估后的股东全部权益价值为 52,911.22 万元，评估增值 10,806.64 万元，增值率 25.67%。

2014 年 12 月 18 日，山东国资委出具《关于取消和下放一批审批、核准、备案事项的通知》（鲁国资办[2014]3 号），将省管二级企业“四非”（非主业、境外、与非国有合作、参股）投资项目下放集团公司行使，具体由其按《公司章程》由股东会或董事会决定。据兖矿集团说明，兖州煤业作为省管二级企业，且期货相关业务非其主营业务，故根据上述山东国资委通知，兖州煤业该项投资的核准

权力已下放至兖矿集团行使。

2015年5月11日，中国证监会上海证监局出具《关于核准上海中期期货有限公司变更股权和注册资本的批复》（沪证监许可[2015]57号），核准上海中期有限注册资本由20,000.00万元变更为30,000.00万元，新增注册资本由兖州煤业以现金方式认缴，并核准上海中期有限本次增资相关股权变更。

2015年5月15日，上海中期有限召开股东并作出决议，同意：公司注册资本由人民币20,000.00万元增至人民币30,000.00万元；由兖州煤业向上海中期有限增资10,000.00万元，并成为上海中期有限股东；依据决议内容修改公司章程并申请工商变更登记。

2015年11月5日，瑞华会计师事务所出具《验资报告》（瑞华验字[2015]37030003号），确认上海中期有限本次增资前注册资本为人民币20,000.00万元，实收资本为人民币20,000.00万元。截至2015年6月24日止，上海中期有限变更后的累计注册资本为人民币30,000.00万元，实收资本人民币30,000.00万元。

2015年9月7日，上海中期期货有限公司取得了国家工商行政管理局核发的注册号为310000000038688的营业执照。

就上述增资事宜，上海中期有限已根据国资管理法律法规要求履行了资产评估及国资监管部门审批程序，且已向上海工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资已办理工商变更登记。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	出资人名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	兖矿集团有限公司	货币	20,000.00	66.67
2	兖州煤业股份有限公司	货币	10,000.00	33.33
合计		—	<b>30,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 9、有限公司整体变更股份公司

2016年3月3日，上海市工商局核发了沪工商注名预核字第01201603030972号《企业名称变更预先核准通知书》，同意上海中期有限申请变更的企业名称预先核准为“上海中期期货股份有限公司”。

2016年4月30日，经上海中期有限召开股东会并作出决议，全体股东一致同意将上海中期有限整体变更为股份公司，同意上海中期有限以2015年12月31日作为改制基准日，以经审计的账面净资产值按照一定比例折合总股本整体变更为股份有限公司。同时授权董事会全权办理整体变更发起设立股份公司过程中的具体工作。

2016年4月10日，中兴财光华出具了第316006号《审计报告》，确认截至2015年12月31日，上海中期有限经审计的账面净资产值为人民币769,926,305.01元。

2016年4月15日，天健兴业出具《评估报告》，确认截至2015年12月31日，上海中期有限净资产账面价值采用资产基础法评估后的净资产为81,879.10万元。

2015年8月28日，山东省国资委出具《关于兖矿集团有限公司改建为国有资本投资公司实施方案的批复》（鲁国资企改字[2015]12号），该批复授权兖矿集团董事会决定出资企业的改制、合并、分立、解散、清算、申请破产事项。

2016年2月26日，兖矿集团董事会作出《兖矿集团有限公司第一届董事会第五次会议决议》（[2016]第5号），审议批准上海中期期货有限公司改制为股份有限公司并在全中国中小企业股权转让系统挂牌的议案，同意上海中期期货有限公司整体变更为股份有限公司并在新三板挂牌。

2016年8月20日，上海中期有限全体发起人签署了《发起人协议书》，全体发起人一致同意以上海中期有限整体变更发起设立上海中期，并确定了相关的重大事项，包括发起人的基本情况、股份公司名称、宗旨、经营范围及管理形式、

设立方式、发行股份总额、方式、股份类别和每股金额、发起人在股份公司设立过程中的分工及所承担的责任、发起人的权利与义务、费用、违约条款及争议解决方式等条款。

2016年5月20日，中兴财光华出具了中兴财光华审验字（2016）第316005号《验资报告》，确认公司截至2016年5月20日止，变更后的注册资本人民币60,000.00万元，累计股本人民币60,000.00万元。截至2016年5月20日，公司与净资产相关的资产尚未办理财产变更手续，与净资产相关的负债尚未办理主体名称变更手续。公司已承诺在股份公司设立后六个月内办妥上述资产及相关负债的更名变更手续。

2016年8月20日，上海中期（筹）召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案，并选举产生股份公司第一届董事会股东代表董事、独立董事、监事会股东代表监事。

2016年9月6日，上海中期期货股份有限公司取得了国家工商行政管理局核发的注册号为310000000038688的营业执照。

本次整体变更已办理工商变更登记。公司股权结构如下：

序号	出资人名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	兖矿集团有限公司	净资产	40,000.00	66.67
2	兖州煤业股份有限公司	净资产	20,000.00	33.33
合计		—	<b>60,000</b>	<b>100.00</b>

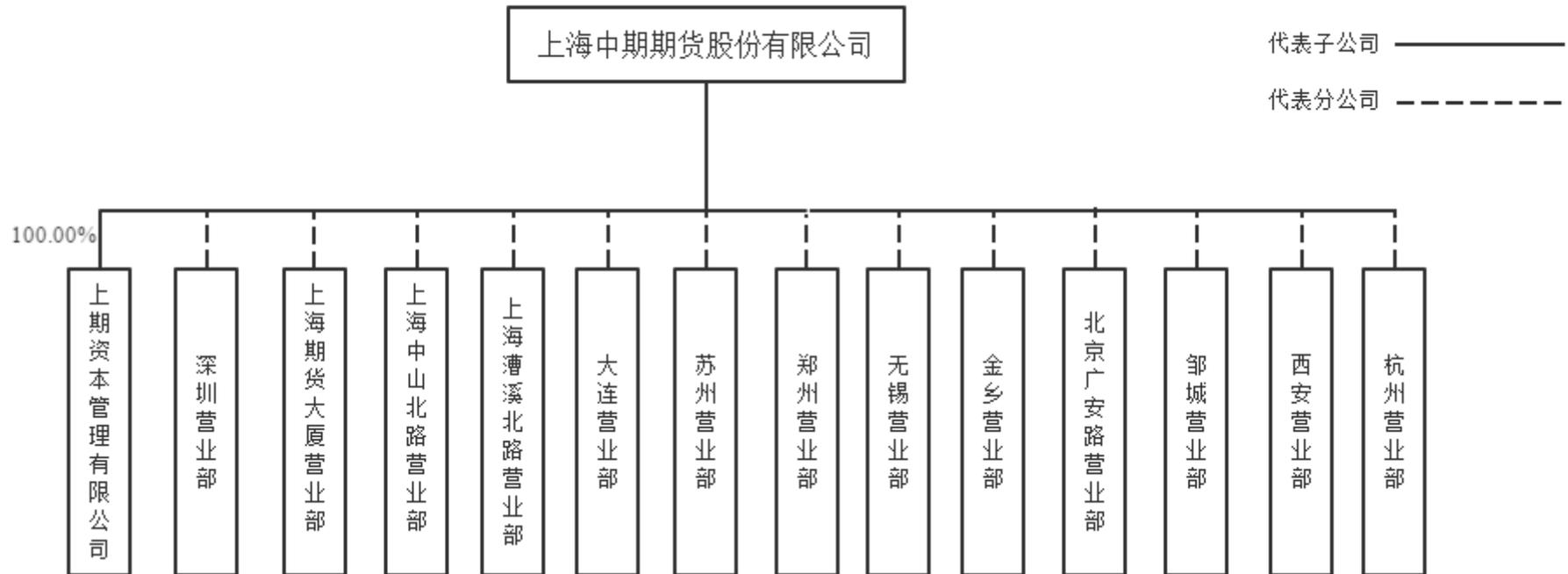
注：根据中国证监会于2014年12月25日发布的《关于证券经营机构参与全国股转系统相关业务有关问题的通知》第四条第一款规定，申请挂牌的证券期货经营机构无须向中国证监会申请出具监管意见书，只需在挂牌后5个工作日内报中国证监会和住所地证监局备案。

## （二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

## 六、公司对外投资情况

根据《披露指引》第七条，截至本公开转让说明书签署之日，公司对外投资公司 1 家（全资持有），设立分公司 13 家，基本情况如下：



注：报告期内，公司基于业务调整，邹城营业部和沈阳营业部予以关闭，正办理清算注销手续。

公司负责经营和各分、子公司的管理，各分、子公司实际从事业务如下表示：

序号	性质	下属公司名称	注册地	设立时间	主要业务	持股比例
1.	一人有限责任公司	上期资本管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区富特北路181号一层132室	2014年10月30日	资产管理，实业投资，投资管理	100%
2.	经营公司	上海中期期货有限公司上海期货大厦营业部	上海市浦东新区浦电路500号11楼	2014年04月28日	商品期货经纪、金融期货经纪	-
3.	经营公司	上海中期期货有限公司上海中山北路营业部	上海市普陀区中山北路2000号17层	2008年10月22日		-
4.	经营公司	上海中期期货有限公司大连营业部	大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦2506A	2002年11月28日		-
5.	经营公司	上海中期期货有限公司苏州营业部	苏州市干将西路1296号1幢18层(1803室)	2001年5月		-
6.	经营公司	上海中期期货有限公司无锡营业部	无锡市崇安区人民中路118号金鼎广场3A(301)室	2006年2月21日		-
7.	经营公司	上海中期期货有限公司郑州营业部	郑州市郑东新区商务外环路30号期货大厦1003房间	2008年10月22日		-
8.	经营公司	上海中期期货有限公司金乡营业部	金乡县城奎星路中段路东	2016年4月11日		-
9.	经营公司	上海中期期货有限公司北京广安路营业部	北京市丰台区广安路9号国投财富广场4号楼1711、1712、1713	2010年3月12日		-
10.	经营公司	上海中期期货有限公司邹城营业部	山东省邹城市太平东路51号中国银行大厦六层	2010年4月16日		-

11.	经营 公司	上海中期期货有限公司上海漕溪北路营业部	上海市徐汇区漕溪北路18号6B室	2010年7月26日		-
12.	经营 公司	上海中期期货有限公司深圳营业部	深圳市福田区中康路与默林路交汇处卓越城1期1栋1204室	2013年7月15日		-
	经营 公司	上海中期期货有限公司西安营业部	西安市高新区高新路2号西部国际广场1幢2单元15层01室	2012年4月17日		-
13.	经营 公司	上海中期期货有限公司杭州营业部	杭州市下城区环城北路63号1402室	2013年5月9日		-

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司股改后公司分公司及子公司（包括子公司的分公司）未完成全部的工商变更登记名称。

根据《公司登记管理条例》（2014修订）第六十九条规定：“公司登记事项发生变更时，未依照本条例规定办理有关变更登记的，由公司登记机关责令限期登记；逾期不登记的，处以1万元以上10万元以下的罚款。...”

截至本公开转让说明书签署之日，工商行政机关未对公司及子公司给予责令限期登记或罚款等行政处罚。公司正在办理相关工商变更登记程序，公司办理该等工商变更登记手续不存在实质性障碍。

#### （一）公司控股子公司情况

##### 1. 上期资本管理有限公司

###### （1）上期资本基本情况

公司名称：上期资本管理有限公司

统一社会信用代码：913100003208049056

注册资本：10,000.00 万元

法定代表人：吕海鹏

成立日期：2014年10月30日

住所：中国（上海）自由贸易试验区富特北路181号一层132室

经营范围：资产管理，实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪），转口贸

易，区内企业间的贸易及贸易代理，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；公关活动策划、会务服务，从事货物及技术的进出口业务、仓储服务（除危险品），数据处理，供应链管理，国内道路货运代理，金属材料、冶金材料、矿产品（除专控）、化工产品及原料（除危险化学品、监控化学平、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡胶及制品、轻纺产品、纸张、纸浆、五金交电、珠宝、工艺品（除文物）、礼品、日用百货、机械设备、计算机及配件、建筑材料、辅助设备、燃料油（除危险品）、棉花（除棉花收购）、玻璃、焦炭、沥青、木材、贵金属的销售、汽车配件、食用农产品（除生猪、牛、羊等家畜产品）、饲料的销售；其他无需报经审批的一切合法项目。

## （2）上期资本的设立及股本变动情况

2013年5月12日，上海中期有限股东通过股东决定/股东会决议，同意上海中期有限对外投资设立上期资本管理有限公司。

2014年10月14日，工商总局核发（国）登记内名预核字[2014]第8333号《企业名称预先核准通知书》，核准使用“上期资本管理有限公司”。

2015年12月11日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字[2015]31040996号），载明上期资本注册资本10,000万元，截至2015年12月10日止，股东上海中期以货币出资已足额实缴到位。

2014年10月30日，上海自贸区工商局核发《准予设立/开业登记通知书》（登记号第41000001201410290009号），并核发证照编号为41000000201410300091的营业执照（注册号310141000110361）。

## （二）公司参股子公司情况

公司无参股子公司。

## （三）公司分支机构情况

根据《公开转让说明书信息披露指引第3号-期货公司（试行）》第八条，公司披露的营业部情况如下：

截至本公开转让说明书签署之日，公司共设有15个营业部，均由总部直属

管理。

1. 上海中期无锡营业部

注册号	320200000043363	名称	上海中期期货有限公司无锡营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	徐海侠
成立日期	2006年2月21日	住所	无锡市崇安区人民中路118号金鼎广场3A(301)室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

2. 上海中期苏州营业部

注册号	91320508733337137M	名称	上海中期期货有限公司苏州营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	傅军
成立日期	2001年11月15日	住所	苏州市干将西路1296号1幢18层(1803室)
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

3. 上海中期郑州营业部

注册号	91410000681789640L	名称	上海中期期货有限公司郑州营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	史兴伟
成立日期	2008年10月22日	住所	郑州市郑东新区商务外环路30号期货大厦1003房间
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

4. 上海中期沈阳营业部

注册号	210000004941018	名称	上海中期期货有限公司沈阳营业部
类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股的法人独资)	负责人	王实
成立日期	2008年12月22日	住所	沈阳市东陵区上深沟村860-1A406
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

注:根据上海中期有限董事会2016年第五次临时会议决议同意终止沈阳营业部。目前已经停业,正办理工商注销手续。

#### 5. 上海中期大连营业部

注册号	91210204744374216K	名称	上海中期期货有限公司大连营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	于彬
成立日期	2002年11月28日	住所	辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座—大连期货大厦2506A号房间
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

#### 6. 上海中期深圳营业部

注册号	91440300074360658U	名称	上海中期期货有限公司深圳营业部
类型	有限责任公司分公司(非上市)	负责人	张晓峰
成立日期	2013年7月9日	住所	深圳市福田区中康路与默林路交汇处卓越城1期1栋1204室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

#### 7. 上海中期杭州营业部

注册号	913300000692009832	名称	上海中期期货有限公司杭州营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	余宏伟
成立日期	2013年4月23日	住所	杭州下城区环城北路63号1402室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

#### 8. 上海中期临沂营业部

注册号	913713025952252918	名称	上海中期期货有限公司临沂营业部
类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股的法人独资)	负责人	常亮
成立日期	2012年4月14日	住所	山东省临沂市柳青街道上海路与孝河路交汇处IEC国际企业中心1018、1019室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(以上凭经营许可证方可经营)(有效期限以许可证为准)。无(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。		

注:根据上海中期有限董事会2016年第六次临时会议决议同意终止临沂营业部。目前已经停业,正办理工商注销手续。

9. 上海中期邹城营业部

注册号	91370883555219786P	名称	上海中期期货有限公司邹城营业部
类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股的法人独资）	负责人	张隆
成立日期	2010年4月16日	住所	山东省邹城市太平东路51号中国银行大厦北楼六层
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（凭有效期货公司营业部经营许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

10. 上海中期金乡营业部

注册号	91370828MA3C7JFT60	名称	上海中期期货有限公司金乡营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	武燕芳
成立日期	2016年3月16日	住所	金乡县城奎星路中段路东
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

11. 上海中期西安营业部

注册号	610000200029508	名称	上海中期期货有限公司西安营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	李大江
成立日期	2012年4月17日	住所	西安市高新区高新路2号西部国际广场1幢2单元15层01室
经营范围	商品期货经纪；金融期货经纪（期货公司营业部经营许可证编号为31561012号）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

12. 上海中期北京广安路营业部

注册号	110108012682716	名称	上海中期期货有限公司北京广安路营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	刘民
成立日期	2010年3月12日	住所	北京市丰台区广安路9号4楼1711、1712、1713号
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

13. 上海中期期货大厦营业部

注册号	310000000125068	名称	上海中期期货有限公司上海期货大厦营业部
-----	-----------------	----	---------------------

类型	有限责任公司分公司（法人独资）	负责人	周杰
成立日期	2014年4月15日	住所	中国（上海）自由贸易试验区浦电路500号11楼
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

#### 14. 上海中期漕溪北路营业部

注册号	310000000099680	名称	上海中期期货有限公司上海漕溪北路营业部
类型	有限责任公司分公司（法人独资）	负责人	沈剑云
成立日期	2010年7月26日	住所	上海市徐汇区漕溪北路18号6B室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

#### 15. 上海中期中山北路营业部

注册号	310000000094780	名称	上海中期期货有限公司上海中山北路营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	唐亦军
成立日期	2008年10月22日	住所	上海市普陀区中山北路2000号17层
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

### （四）上海中期子公司、营业部的设立及运营情况

#### 1、上海中期子公司的设立情况如下：

序号	机构名称及成立日期	设立程序
1.	上期资本 2014-10-30	<p>(1) 2013年5月12日，上海中期有限董事会召开2013年第四次临时会议并通过决议（[2013]8号），同意设立全资风险管理子公司；</p> <p>(2) 2013年5月13日，上海中期有限股东兖矿集团董事会作出《关于上海中期期货经纪有限公司设立风险管理子公司的决议》（[2013]第27号），同意上海中期有限设立风险管理子公司；</p> <p>(3) 2014年10月14日，工商总局核发《企业名称预先核准通知书》，核准使用名称“上期资本管理有限公司”；</p> <p>(4) 2014年10月27日，上海中期有限出具《股东决定》，同意设立上期资本并向公司登记机关申请设立登记；</p> <p>(5) 2014年10月30日，上海自贸区工商局核准设立上期资本；</p> <p>(6) 2014年11月26日，经上海中期有限申请，期货业协会作出《关于期货公司风险管理服务子公司业务试点备案结果的公告》，</p>

	对上期资本设立登记予以备案。
--	----------------

## 2、上海中期营业部的设立情况如下：

序号	机构名称及成立日期	设立程序
1.	无锡营业部 2006-02-21	<p>(1) 2005年12月31日，中国证监会江苏监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司无锡营业部开业的通知》，同意无锡营业部开业。；</p> <p>(2) 2005年11月25日，中国证监会核发许可证号为A033002127的《期货经纪业务许可证》；</p> <p>(3) 2006年2月21日，无锡工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司无锡营业部。</p>
2.	苏州营业部 2001-11-05	<p>(1) 2000年2月14日，上海中期有限作出《关于设立苏州营业部的股东会议决议》，同意在苏州设立营业部；</p> <p>(2) 2001年5月15日，中国证监会出具《关于颁发沈阳中期期货经纪有限公司大连营业部等16家营业部经营许可证的通知》(证监期货字[2001]14号)，审核并同意向上海中期期货经纪有限公司颁发《营业部经营许可证》；</p> <p>(3) 2001年6月8日，中国证监会核发许可证号为B033002127001的《期货经纪公司营业部经营许可证》；</p> <p>(4) 2001年11月5日，苏州工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司苏州营业部。</p>
3.	郑州营业部 2008-10-22	<p>(1) 2008年9月2日，中国证监会河南监管局出具《关于上海中期期货经纪有限公司设立郑州营业部的批复》(豫证监发[2008]351号)，核准上海中期期货经纪有限公司设立郑州营业部；</p> <p>(2) 2008年10月22日，河南省工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司郑州营业部；</p> <p>(3) 中国证监会核发许可证号为31561005的《期货公司营业部经营许可证》。</p>
4.	大连营业部 2002-11-28	<p>(1) 中国证监会出具《关于同意筹建上海大陆期货经纪有限公司郑州营业部等5家营业部的批复》(证监期货字[2002]23号)，经审核同意筹建上海中期期货经纪有限公司大连营业部；</p> <p>(2) 2002年9月26日，中国证监会核发许可证号为B000101001004的《期货经纪公司营业部经营许可证》；</p> <p>(3) 2002年11月28日，大连工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司大连营业部。</p>
5.	深圳营业部 2013-07-09	<p>(1) 2012年12月11日，上海中期期货经纪有限公司董事会召开2012年度第七次临时会议并作出决议，同意向中国证监会深圳监管局提交申请材料，申请设立上海中期期货经纪有限公司深圳营业部；</p> <p>(2) 2013年2月5日，中国证监会深圳监管局出具《深圳</p>

		<p>证监局关于核准上海中期期货经纪有限公司在深圳新设营业部的批复》(深证局许可字[2013]13号), 同意上海中期有限在广东省深圳市新设一家营业部;</p> <p>(3) 2013年7月9日, 深圳市市场监督管理局准予设立上海中期期货有限公司深圳营业部的;</p> <p>(4) 中国证监会核发许可证号为 31561014 的《期货公司营业部经营许可证》。</p>
6.	杭州营业部 2013-04-23	<p>(1) 2012年8月20日, 中国证监会浙江监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司设立杭州营业部的批复》(浙证监许可[2012]115号), 核准上海中期有限在浙江省杭州市设立营业部;</p> <p>(2) 2013年4月16日, 中国证监会浙江监管局出具《关于准予上海中期期货有限公司延长杭州营业部筹建期限的批复》(浙证监期货字[2013]13号), 准予上海中期有限延长杭州营业部筹建期限3个月;</p> <p>(3) 2013年4月23日, 浙江省工商局核准设立上海中期期货有限公司杭州营业部。</p> <p>(4) 中国证监会核发许可证号为 31561013 的《期货公司营业部经营许可证》。</p>
7.	邹城营业部 2010-04-16	<p>(1) 2009年9月28日, 中国证监会山东监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司设立邹城营业部的决定》(鲁证监许可[2009]69号), 同意上海中期期货经纪有限公司在山东省邹城市设立邹城营业部;</p> <p>(2) 2010年4月16日, 邹城工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司邹城营业部;</p> <p>(3) 中国证监会核发许可证号为 31561008 的《期货公司营业部经营许可证》。</p>
8.	金乡营业部 2016-03-16	<p>2016年3月16日, 金乡县工商局核准设立上海中期期货有限公司金乡营业部;</p> <p>中国证监会核发许可证号为 31561016 的《期货公司营业部经营许可证》。</p>
9.	西安营业部 2012-04-17	<p>(1) 2011年10月31日, 中国证监会陕西监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司设立西安营业部的批复》(陕证监许可字[2011]69号), 同意上海中期有限在陕西省西安市设立西安营业部;</p> <p>(2) 2012年4月17日, 陕西工商局核准设立上海中期有限西安营业部;</p> <p>(3) 2012年4月27日, 中国证监会核发许可证号为 31561012 的《期货公司营业部经营许可证》。</p>
10.	北京营业部 2010-03-12	<p>(1) 2009年8月12日, 中国证监会北京监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司设立北京营业部的批复》(京证期货发[2009]83号);</p> <p>(2) 2010年3月12日, 北京海淀工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司北京知春路营业部;</p>

		(3) 中国证监会核发许可证号为 31561007 的《期货公司营业部经营许可证》。
11.	期货大厦营业部 2014-04-15	(1) 2013 年 11 月 2 日, 上海中期期货有限公司董事会召开 2013 年度第八次临时会议并作出决议, 同意向中国证监会上海监管局申请在上海地区设立第三家期货营业部; (2) 2013 年 12 月 17 日, 中国证监会上海监管局出具《关于核准上海中期期货有限公司在上海设立营业部的批复》(沪证监期货字[2013]194 号), 同意上海中期期货有限公司在上海新设一家营业部; (3) 2014 年 4 月 15 日, 上海自贸区市场监督管理局核准设立上海中期有限期货大厦营业部; (4) 中国证监会核发许可证号为 31561015 的《期货公司营业部经营许可证》。
12.	漕溪北路营业部 2010-07-26	(1) 2010 年 5 月 10 日, 中国证监会上海监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司设立上海漕溪北路营业部的批复》(沪证监期货字[2010]129 号), 同意上海中期期货经纪有限公司设立上海漕溪北路营业部; (2) 2010 年 7 月 26 日, 上海市工商局核准设立上海中期期货有限漕溪北路营业部; (3) 中国证监会核发许可证号为 31561009 的《期货公司营业部经营许可证》。
13.	中山北路营业部 2008-10-22	(1) 2008 年 8 月 12 日, 中国证监会上海监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司设立上海期货大厦营业部的批复》(沪证监期货字[2008]100 号), 核准上海中期期货经纪有限公司设立上海期货大厦营业部; (2) 2008 年 10 月 22 日, 上海市工商局核准设立上海中期期货经纪有限公司期货大厦营业部; (3) 中国证监会核发许可证号为 31561004 的《期货公司营业部经营许可证》; (4) 2009 年 8 月 28 日, 中国证监会上海监管局出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司变更上海期货大厦营业部营业场所的批复》(沪证监期货字[2009]121 号), 核准上海中期期货有限期货大厦营业部营业场所由上海市浦东新区浦电路 500 号期货大厦 11 楼变更为上海市中山北路 2000 号 17 层, 营业部名称变更为上海中期期货经纪有限公司上海中山北路营业部。

注：2014 年 10 月 23 日，国务院发布《关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》(国发[2014]50 号)，取消“期货公司变更法定代表人、住所或者营业场所，设立或者终止境内分支机构，变更境内分支机构经营范围的审批”。

上海中期营业部中，除上述国发[2014]50 号文件发布后设立的金乡营业部备案之外，其他营业部的设立均已取得了监管机构出具的批复文件。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事基本情况

公司董事会共由 7 名董事构成，为吕海鹏、许一峰、张新、佟西玉、赵青春、周鸿、刘春彦。公司董事的基本情况如下：

**吕海鹏先生：**汉族，1969 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1992 年 7 月至 1997 年 10 月，在兖州矿区职工大学经济系任教师。1999 年 6 月至 2002 年 12 月，任山东新联谊会计师事务所邹城分所副所长。2002 年 12 月至 2004 年 8 月，任兖矿集团资本部科长。2004 年 8 月至 2007 年 11 月，任兖矿集团改制办公室主任经济师。2008 年 2 月至今，任上海中期期货有限公司法定代表人、董事长。现任公司董事长，任期三年。

**许一峰先生：**汉族，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1994 年 5 月至 2004 年 1 月，进入上海中期期货有限公司，2004 年 1 月至 2008 年 9 月，任上海中期期货有限公司经理。2008 年 9 月至 2010 年 10 月，任上海中期期货有限公司总经理助理。2010 年 10 月至 2013 年 1 月，任上海中期期货有限公司副总经理。2013 年 1 月至今，任上海中期期货有限公司总经理、董事。现任公司董事，任期三年。

**张新先生：**汉族，1975 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1997 年 7 月至 2003 年 4 月，作为兖矿集团的普通职员。2003 年 4 月至 2006 年 4 月，任兖矿集团董事局资本部副科长。2008 年 1 月至 2012 年 6 月，任兖矿集团投资部科长。2014 年 8 月至 2016 年 1 月，任兖矿集团资本管理中心副主任。2008 年 5 月至 2016 年 4 月，任上海中期期货有限公司董事会秘书。2015 年 10 月至至今，任上海中期期货有限公司董事，2016 年 4 月至今任上海金谷裕丰投资有限公司副总经理。现任公司董事，任期三年。

**佟西玉先生：**汉族，1973 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1997 年 7 月至 1998 年 10 月，任兖矿集团济三煤矿掘进二区助理工程师。1999 年 11 月至 2001 年 12 月，任兖矿集团劳动工资处劳动管理科科员。2002 年 6 月至 2004 年 7 月，任兖矿集团实业公司人力资源处员工

管理科副科长（主持工作）。2004年8月至2008年10月，任兖矿集团改制办公室政策法规科科长。2008年11月至2013年3月，任兖矿集团人力资源部薪酬管理科科长、高级经济师。2014年4月至2016年1月，任兖矿集团经营管理部副部长。2015年11月至今，任上海中期期货有限公司董事；2016年4月至今，任兖矿集团运营管理部部长。现任公司董事，任期三年。

**赵青春**先生：汉族，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1989年7月至1997年9月，任兖矿集团财务处会计，1997年10月至1999年11月，任兖州煤业财务部副科长。1999年12月至2002年4月，任兖州煤业计划财务部科长。2002年5月至2006年6月，任兖州煤业计划财务部副部长。2006年7月至2011年2月，任兖州煤业计划财务部部长。2011年3月至2014年2月，任兖州煤业财务副总监兼财务部部长。2014年3月至今，任兖州煤业总经理助理、财务副总监兼财务部部长。2015年11月至今，任上海中期期货有限公司董事。现任公司董事，任期三年。

**周 鸿**先生：汉族，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1995年12月至2000年7月，任兖矿集团鲍店煤矿财务科会计师。2001年3月至2002年6月，任兖矿集团劳动工资处副科长。2003年4月至2006年8月，任兖矿集团人力资源部科长。2006年8月至2009年8月，任兖矿集团人力资源部主任经济师。2009年8月至2012年6月，任兖矿集团人力资源部副部长。2012年6月至2014年3月，任兖矿集团人力资源部部长。2014年3月至今，任兖矿集团经营管理部部长，2015年11月至今，任上海中期期货有限公司董事。现任公司董事，任期三年。

**刘春彦**先生：汉族，1967年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。主要工作经历：1994年4月至1996年6月，任上海建材学院教师；1996年6月至今，任同济大学法学院副教授；兼任创元期货股份有限公司、浙江海悦自动化机械股份有限公司、海南宜净环保股份有限公司等公司独立董事，远闻(上海)律师事务所兼职律师。现任公司独立董事，任期三年。

## （二）公司监事基本情况

公司本届监事会共由3名监事组成，其中兖矿集团有限公司推荐1人，兖州

煤业股份有限公司推荐 1 人，由股东会选举产生；职工代表监事 1 人，由公司职工代表大会或其他形式民主选举产生。设监事会主席 1 名，由兖州煤业股份有限公司推荐，监事会过半数通过选举产生。

公司监事的基本情况如下：

**张元岐先生：**汉族，1962 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1984 年 7 月至 1999 年 5 月，任兖矿铁路运输处主管会计、经理、副科长、主任，1999 年 5 月至 2002 年 6 月，任兖矿集团投资部投资管理科长。1999 年 10 月至 2007 年 11 月，任兖矿科蓝煤焦化有限公司董事、副总经理、财务总监。2002 年 6 月至 2007 年 11 月，任兖矿集团煤化公司董事、副总经理、财务总监。2004 年 8 月至 2007 年 10 月，任中国中期投资有限公司财务部总经理，2007 年 11 月至今，任兖矿集团有限公司机关副处长。2007 年 11 月至今，任上海中期期货有限公司监事。现任公司监事，任期三年。

**袁书寅先生：**汉族，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1993 年 7 月至 1996 年 4 月，任兖矿集团铁路运输处助理会计师。1996 年 5 月至 2008 年 5 月，任兖矿集团财务处、兖州煤业财务部会计师、科长。2008 年 6 月至 2015 年 12 月，任兖州煤业财务管理部副部长。2016 年 1 月至今，任兖州煤业审计风险部部长。2016 年 8 月至今，任上海中期期货有限公司监事。现任公司监事，任期三年。

**高云女士：**汉族，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1997 年 7 月至 1999 年 2 月任兖矿集团南屯煤矿企业管理科合同管理岗。1999 年 2 月至 2008 年 2 月任兖矿集团投资部投资管理副科长。2008 年 2 月至今任上海中期期货有限公司人力资源部经理职工监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理、副总经理、财务负责人和首席风险官组成。公司高级管理人员的基本情况如下：

**许一峰先生：**现任公司董事兼总经理，任期三年。个人基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本

情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**蔡洛益先生：**汉族，1965年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1983年9月至1990年1月，任上海市卢湾区公证处公务员。1990年1月至1993年4月，任共青团上海市卢湾区委员会公务员。1993年4月至1994年8月，任上海鸿安投资咨询有限公司经纪人。1994年9月至今，任上海中期期货有限公司，员工、部门经理、副总经理。现任副总经理，任期三年。

**朱淋靖先生：**汉族，1971年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1993年6月至1999年12月，任兖州煤业股份有限公司兴隆矿财务科副主任。1999年12月至2007年11月，任山东新联谊会计师事务所邹城分所副主任会计师。2007年11月至2009年9月，任上海中期期货有限公司财务总监。2009年9月至2011年7月，任上海中期期货有限公司业务总监。2011年7月至今，任上海中期期货有限公司副总经理。2016年12月至今，财务负责人。现任副总经理和财务负责人，任期三年。

**郭新春女士：**汉族，1967年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1989年6月至1992年10月，任甘肃省有色金属材料总公司党委办公室职员。1992年10月至2004年3月，任华龙期货公司（原甘肃陇达期货经纪有限公司）营业部经理、副总经理。2004年3月至今，任上海中期期货有限公司部门经理、首席风险官。现任首席风险官，任期三年。

**张 勇先生：**汉族，1959年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1982年1月至1992年8月，任化工部第十三化建技术员。1993年12月至1996年8月，任中期上海公司苏州交易部副经理。1996年8月至2000年4月，任上海中期期货有限公司总裁助理。2000年4月至今，任上海中期期货有限公司常务副总经理。现任常务副总经理，任期三年。

#### （四）公司董事、监事及高级管理人员的选举及任期

序号	姓名	任职	选举时间	任期
1	吕海鹏	董事长	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
2	张 新	董事	2016年8月20日上海中期期	2016年8月20日至

			货股份有限公司创立大会	2019年8月19日
3	佟西玉	董事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
4	周 鸿	董事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
5	赵青春	董事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
6	刘春彦	独立董事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
7	许一峰	职工代表 董事/ 总经理	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会/ 2016年8月20日上海中期期货股份有限公司第一届董事会第一次会议	2016年8月20日至2019年8月19日/ 2016年8月20日至2019年8月19日
8	张元岐	监事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
9	袁书寅	监事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
10	高 云	职工代表 监事	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司创立大会	2016年8月20日至2019年8月19日
11	张 勇	常务副总经理	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司第一届董事会第一次会议	2016年8月20日至2019年8月19日
12	蔡洛益	副总经理 董事会秘书	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司第一届董事会第一次会议	2016年8月20日至2019年8月19日
13	朱淋靖	副总经理 财务负责人	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司第一届董事会第一次会议 2016年12月1日上海中期期货股份有限公司第一届董事会第五次会议	2016年8月20日至2019年8月19日 2016年12月1日至2019年11月30日
14	郭新春	首席风险官	2016年8月20日上海中期期货股份有限公司第一届董事会第一次会议	2016年8月20日至2019年8月19日

## 八、公司最近两年主要会计数据和财务指标

单位：万元

主要会计数据	2016年11月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	458,363.50	399,883.40	324,479.96

股东权益合计	83,815.69	77,066.63	45,138.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	83,815.69	77,066.63	45,138.74
每股净资产	1.40	1.28	0.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.40	1.28	0.75
资产负债率	0.43	0.30	0.12
流动比率（倍）	2.23	2.01	7.03
速动比率（倍）	2.23	2.01	7.03
<b>财务指标</b>	<b>2016年1-11月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入	558,721.59	174,667.79	17,448.79
净利润	6,749.06	5,471.89	2,807.94
归属于申请挂牌公司股东的净利润	6,749.06	5,471.89	2,807.94
扣除非经常性损益后的净利润	6,749.65	5,286.08	2,602.00
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,749.65	5,286.08	2,602.00
毛利率	1.62	3.82	22.37
净资产收益率	8.39	8.96	6.42
扣除非经常性损益后净资产收益率	8.39	8.65	5.95
基本每股收益（元/股）	0.11	0.22	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.22	0.14
应收账款周转率（次）	2,716.14	0.00	0.00
存货周转率（次）	217.33	1,684.34	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,545.45	60,624.05	29,103.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	1.01	0.49

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期末余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货期末余额；
- （7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- （8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(9) 每股收益计算方法：基本每股收益= $P0 \div S$  ( $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$ )。其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 每股净资产按照期末净资产金额除以期末股本（或实收资本）计算得出。

## 九、本次公开转让有关机构

### (一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：021-6840 7563

传真：021-6840 7304

项目小组负责人：吴清源

项目小组成员：吴清源、胡玉洁、韩云伟

### (二) 律师事务所

名称：上海市海华永泰律师事务所

机构负责人：张诚

住所：上海市东方路 69 号裕景国际商务广场 A 座 15 楼

联系电话：86-21-5887 7817

传真：86-21-5877 3268

经办律师：严洁红，林剑

### (三) 会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

住所：北京市西城区阜外大街 2 号万通大厦 A 座 24 层

联系电话：010-5280 5600

传真：010-5280 5601

经办会计师：李兆春、李华

#### （四）资产评估机构

名称：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙健民

住所：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层

联系电话：010-6808 1471

传真：010-6808 1109

经办评估师：张迎黎、孙胜男

#### （五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

#### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：谢庚

电话：010-6388 9513

## 第二节 公司业务

### 一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 公司主要业务

公司属于金融业中的资本市场服务业。公司经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理（持有效批准证书经营）。

公司主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询和资产管理，并通过子公司上期资本开展风险管理业务。

报告期内，合并后的各业务收入情况如下：

项目	2016年1-11月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费收入	120,462,590.47	2.16	121,672,775.65	6.97	94,522,932.76	54.17
利息净收入	59,820,257.58	1.07	73,586,432.38	4.21	75,686,892.50	43.38
投资收益	36,704,234.89	0.66	15,712,569.43	0.90	-9,873,125.80	-5.66
公允价值变动收益	-4,614,437.67	-0.08	1,114,113.97	0.06	12,760,979.90	7.31
其他业务收入	5,374,843,246.15	96.20	1,534,592,058.14	87.86	1,390,197.03	0.80
合计	5,587,215,891.42	100.00	1,746,677,949.57	100.00	174,487,876.39	100.00

#### (二) 主要产品和服务

##### 1、期货经纪业务

期货经纪，指接受客户委托，按照客户的指令，以自己的名义为客户进行期货交易并收取手续费，交易结果由客户承担的经营活动，是期货公司一项最基本的业务。公司是上海期货交易所（会员号 008）、大连商品交易所（会员号 0135）、郑州商品交易所（会员号 0179）的正式会员，以及中国金融期货交易所（会员号 0202）的全面结算会员。

期货经纪业务主要包括代理客户的经纪业务和代理客户的结算业务。代理期货交易业务，即期货公司接受客户委托代客户买卖商品期货和金融期货合约、办理结算和交割手续，是期货公司最基本的一项业务；代理客户的结算业务主要指公司作为中国金融期货交易所的全面结算会员，为交易会员提供代理结算业务。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共设有 13 个营业部，均由总部直属管理。

(1) 上海中期无锡营业部

注册号	320200000043363	名称	上海中期期货有限公司无锡营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	徐海侠
成立日期	2006 年 2 月 21 日	住所	无锡市崇安区人民中路 118 号金鼎广场 3A (301) 室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动)		

(2) 上海中期苏州营业部

注册号	91320508733337137M	名称	上海中期期货有限公司苏州营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	傅军
成立日期	2001 年 11 月 15 日	住所	苏州市干将西路 1296 号 1 幢 18 层(1803 室)
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动)		

(3) 上海中期郑州营业部

注册号	91410000681789640L	名称	上海中期期货有限公司郑州营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	史兴伟
成立日期	2008 年 10 月 22 日	住所	郑州市郑东新区商务外环路 30 号期货大厦 1003 房间
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动)		

(4) 上海中期大连营业部

注册号	91210204744374216K	名称	上海中期期货有限公司大连营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	于彬
成立日期	2002年11月28日	住所	辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座—大连期货大厦2506A号房间
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

(5) 上海中期深圳营业部

注册号	91440300074360658U	名称	上海中期期货有限公司深圳营业部
类型	有限责任公司分公司(非上市)	负责人	张晓峰
成立日期	2013年7月9日	住所	深圳市福田区中康路与默林路交汇处卓越城1期1栋1204室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

(6) 上海中期杭州营业部

注册号	913300000692009832	名称	上海中期期货有限公司杭州营业部
类型	其他有限责任公司分公司	负责人	余宏伟
成立日期	2013年4月23日	住所	杭州下城区环城北路63号1402室
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(依法需经批准的项目,将相关部门批准后方可开展经营活动)		

(7) 上海中期邹城营业部

注册号	91370883555219786P	名称	上海中期期货有限公司邹城营业部
类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股的法人独资)	负责人	张隆
成立日期	2010年4月16日	住所	山东省邹城市太平东路51号中国银行大厦北楼六层
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。(凭有效期货公司营业部经营许可证经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		

(8) 上海中期金乡营业部

注册号	91370828MA3C7JFT60	名称	上海中期期货有限公司金乡营业部
-----	--------------------	----	-----------------

类型	其他有限责任公司分公司	负责人	武燕芳
成立日期	2016年3月16日	住所	金乡县城奎星路中段路东
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

(9) 上海中期西安营业部

注册号	610000200029508	名称	上海中期期货有限公司西安营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	李大江
成立日期	2012年4月17日	住所	西安市高新区高新路2号西部国际广场1幢2单元15层01室
经营范围	商品期货经纪；金融期货经纪（期货公司营业部经营许可证编号为31561012号）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

(10) 上海中期北京广安路营业部

注册号	110108012682716	名称	上海中期期货有限公司北京广安路营业部
类型	有限责任公司分公司	负责人	刘民
成立日期	2010年3月12日	住所	北京市丰台区广安路9号4楼1711、1712、1713号
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

(11) 上海中期期货大厦营业部

注册号	310000000125068	名称	上海中期期货有限公司上海期货大厦营业部
类型	有限责任公司分公司（法人独资）	负责人	周杰
成立日期	2014年4月15日	住所	中国（上海）自由贸易试验区浦电路500号11楼
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

(12) 上海中期漕溪北路营业部

注册号	310000000099680	名称	上海中期期货有限公司上海漕溪北路营业部
类型	有限责任公司分公司（法人独资）	负责人	沈剑云
成立日期	2010年7月26日	住所	上海市徐汇区漕溪北路18号6B室

<b>经营范围</b>	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）
-------------	--

(13) 上海中期中山北路营业部

<b>注册号</b>	310000000094780	<b>名称</b>	上海中期期货有限公司上海中山北路营业部
<b>类型</b>	有限责任公司分公司	<b>负责人</b>	唐亦军
<b>成立日期</b>	2008年10月22日	<b>住所</b>	上海市普陀区中山北路2000号17层
<b>经营范围</b>	商品期货经纪、金融期货经纪。（依法需经批准的项目，将相关部门批准后方可开展经营活动）		

经纪业务手续费收入是公司重要的收入来源。

除手续费收入外，保证金利息收入亦是公司收入的重要来源。期货交易实行保证金制度，根据《期货交易管理条例》的规定，保证金是指期货交易者按照规定交纳的资金或者提交的价值稳定、流动性强的标准仓单、国债等有价证券，用于结算和保证履约。在实际业务中，客户多以资金的形式向期货公司交纳保证金。报告期内，本公司根据自身对市场利率走势的判断，制定了合理的保证金配置策略，合理分配保证金的协议存款规模和期限，促进了本公司保证金利息收入的提升。

## 2、期货投资咨询业务

据《期货公司期货投资咨询业务试行办法》的规定，期货投资咨询业务是指公司基于客户委托从事的下列营利性业务：（1）协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等风险管理顾问服务；（2）收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务；（3）为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期货交易策略等交易咨询服务；（4）中国证监会规定的其他活动。

公司把投资咨询业务收费与经纪业务收费分离作为一项战略，希望两者相辅相成，经纪业务收费随行就市，参照市场竞争，而如客户享受投资咨询服务，则另外付费。公司设立了研究所，以积极支持公司内部业务发展、市场化服务外部投资机构为发展导向。

### 3、资产管理业务

资产管理业务是指公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据制度规定和合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动，包括：期货、期权及其他金融衍生品；股票、债券、证券投资基金、集合资产管理计划、央行票据、短期融资券、资产支持证券等；中国证监会认可的其他投资品种。

公司通过不断完善资产管理制度，加强内部管理，确保资产管理业务的平稳运行。公司已经建立起较为完善的资产管理业务管理制度和资产管理业务流程。报告期内，公司受托管理资金规模及资产管理业务收入相关情况如下：

单位：元

项目	2016年1-11月	2015年度	2014年度
期末受托管理资金规模	130,600,000.00	170,500,000.00	-
资产管理业务收入	1,756,157.85	37,993.75	-

### 4、风险管理服务

根据《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引（修订）》，期货公司可设立风险管理服务子公司可以开展以下试点业务：（1）基差交易；（2）仓单服务；（3）合作套保；（4）定价服务；（5）做市业务；（6）其他与风险管理服务相关的业务。

上海中期下设全资子公司上期资本管理有限公司，注册资本为人民币10,000.00万元，注册地址为中国（上海）自由贸易试验区富特北路181号一层132室。其经营范围：资产管理，实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪），转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；公关活动策划、会务服务，从事货物及技术的进出口业务、仓储服务（除危险品），数据处理，供应链管理，国内道路货运代理，金属材料、冶金材料、矿产品（除专控）、化工产品及其原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡胶及制品、轻纺产品、纸张、纸浆、五金交电、珠宝、工艺品（除文物）、礼品、日用百货、机械设备、计算机及配件、建

筑材料、辅助设备、燃料油（除危险品）、棉花（除棉花收购）、玻璃、焦炭、沥青、木材、贵金属的销售、汽车配件、食用农产品（除生猪、牛、羊等家畜产品）、饲料的销售；其他无需报经审批的一切合法项目。

风险管理业务为期货公司提供了新的盈利渠道，并能体现期货公司差异化服务的水平，从长远来看，将逐步成为差异化期货公司的分水岭。上期资本业务模式以期现套利为主，还有投资管理、点价管理、代理交割、仓单服务等，公司利用子公司参与风险管理业务，服务于具有一定规模的产业机构客户。

### （三）内部控制制度的完整性、合理性及有效性

公司目前的期货经纪业务具有较高的金融风险。公司对经营中存在的主要风险已有了较为充分的认识和积极的准备，并采取了相应的防范对策：制订完善的内部控制制度。公司从成立起陆续建立了《风险管理》、《行政管理》、《合规稽核》、《技术中心》、《结算管理》、《金融财务管理》、《客服管理》、《内部控制管理》、《人力资源管理》、《保证金管理》、《资产管理》、《市场营销管理》等十三个大项管理制度。

#### 1、客户资产保护的情况

经主办券商核查，公司为保证客户资产安全，已制定并实施了《客户保证金封闭管理办法》《关于客户出金、入金、提款和清户的规定》等制度文件。

经主办券商抽查公司部分《期货经纪业务合同》及客户交易指令执行记录，并就保证金存管情况对公司首席风险官进行访谈确认，公司对其开展期货经纪业务所涉保证金管存实行封闭管理，且已纳入中国期货市场监控中心监管范畴，公司客户资产保护情况符合《期货交易管理条例》、《期货公司监督管理办法》及《期货经纪公司保证金封闭管理暂行办法》、《关于规范期货保证金存取业务有关问题的通知》的相关规定。

根据公司首席风险官报告期内向证监会派出机构报送的历次工作报告以及报告期内证监会派出机构向公司出具的分类监管评价等文件，并经主办券商核查，公司在报告期内不存在因违反客户资产保护规定而被监管机构处罚的情形。

主办券商认为，公司客户资产保护完善，执行有效，报告期内无客户资产

受损情形。

## 2、内部组织机构设置的情况

经主办券商核查，自股份公司设立以来，上海中期根据《公司法》、《证券法》、《期货交易管理条例》、《期货公司风险监管指标管理试行办法》、《期货公司监督管理办法》和《公司章程》的有关规定，设置了股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）；并由董事会聘任了总经理1名、副总经理3名、首席风险官1名、财务总监1人。此外，公司内部设置了资产管理部、期权事业部、集团事业部、期货研究所、投资咨询部、技术中心、市场营销部、客服中心、夜盘管理部、行政管理部、人力资源部、结算部、财务部、固定收益部、财富管理中心、风险管理部、合规稽核部、技术运维保障部、技术应用创新部等职能部门。

主办券商认为，公司已建立健全内部经营管理机构，并独立形式经营管理职权，相关机构和人员能够依法履行职责。

## 3、公司治理的情况

经核查，自股份公司设立以来，上海中期制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《总经理工作细则》等公司治理制度，并能够定期召开三会会议及总经理办公会议，就各类经营事项形成有效决议。

根据公司首席风险官报告期内向证监会派出机构报送的历次工作报告以及报告期内证监会派出机构向公司出具的分类监管评价文件、公司董事会定期对公司治理机制讨论评估结果文件，并经主办券商核查，公司在报告期内能够严格遵守《期货交易管理条例》、《期货公司监督管理办法》等法律法规、规范性文件以及中国期货业协会、相关交易所规章制度，不存在因公司治理违规而被监管机构处罚的情形。

主券券商认为，公司治理有效，无重大风险。

## 4、内部控制的情况

经核查，公司已制定并实施了包括但不限于《内部稽核管理制度》、《反洗钱内控制度》、《风险管理制度》、《现金管理暂行规定》、《银行存款管理暂行办法》等内部控制制度。

根据公司首席风险官报告期内向证监会派出机构报送的历次工作报告以及报告期内证监会派出机构向公司出具的分类监管评价文件，并经主办券商核查，公司在报告期内不存在因公司内控制度不符合监管规定而被监管机构处罚的情形。

主办券商认为，公司内部控制完善，执行有效，内部控制无重大风险。

#### 5、信息系统管理的情况

经核查，公司已制定并实施了包括但不限于《信息技术管理办法》、《信息安全管理》、《IT 治理委员会管理办法》、《机房管理制度》、《技术中心培训管理办法》、《信息系统变更管理办法》、《信息系统病毒防范与补丁管理办法》、《信息系统供应商管理办法》等信息系统管理制度，公司在董事会下设 IT 治理委员会履行拟定公司 IT 治理目标和 IT 治理工作计划、审议公司 IT 发展规划和公司 IT 安全策略、审议公司关键 IT 系统建设计划和方案等职责，并由技术中心负责组织落实和执行 IT 治理委员会制定和审议的有关事项。

根据中兴财光华会计师事务所出具的《信息系统审计报告》（中兴财光华审专字（2017）第 304001 号），公司截至 2016 年 12 月 31 日为止的 2016 年度信息系统内部控制按照《企业内部控制基本规范》、《证券期货业信息系统审计规范》和相关规定，基本符合信息系统安全控制有效性的相关规范和要求。

根据公司首席风险官报告期内向证监会派出机构报送的历次工作报告以及报告期内证监会派出机构向公司出具的分类监管评价文件，并经主办券商核查，公司在报告期内不存在因信息系统管理缺陷而被监管机构处罚的情形。

主办券商认为，公司信息系统管理制度完善，执行有效，内部控制无重大风险。

#### 6、信息公示的情况

经核查，公司《上海中期首席风险官管理制度》规定：“第二十五条 首席风险官应当对公司经营管理中可能发生的违规事项和可能存在的风险隐患进行质询和调查，并重点检查公司是否依据法律、行政法规及有关规定，建立健全和有效执行以下制度：…（五）公司信息披露制度；”。同时，《上海中期信息披露工作管理办法》和《上海中期营业部对外报送材料管理办法》规定了关于公司信息披露的义务人、基本原则、部门分工和责任等重要事项。

主办券商认为，公司信息公示制度完善，执行有效，信息管理及披露工作无重大风险。

#### 7、客户资料保护的情况

经核查，公司制定了《上海中期开户管理制度》、《上海中期客户档案电子化规范》和《上海中期档案管理办法》等制度，明确规定客户档案由稽核部负责管理。客户档案包括期货经纪合同及附件、电子档案、影像资料、客户帐单、备份光盘，以及对外提供的各种资料；公司任何个人或部门非经允许不得销毁客户档案资料。

主办券商认为，公司客户资料保护制度完善，执行有效，客户资料保护工作无重大风险。

报告期内，公司未发生证券主管部门行政处罚、投资者纠纷（诉讼）和重大经营性风险，公司内控制度完整、设置合理和执行有效。

#### （四）公司风险识别、评价、管理和处置的制度安排

有关期货公司风险识别、评价、管理和处置的主要规定如下：

序号	法规名称	相关内容摘要
1.	《期货交易管理条例》（国务院令 第638号，2013年7月18日颁布）	<p>第十条，期货交易所应当依照本条例和国务院期货监督管理机构的规定，建立、健全各项规章制度，加强对交易活动的风险控制和对会员以及交易所工作人员的监督管理。</p> <p>第二十一条，期货公司应当建立、健全并严格执行业务管理规则、风险管理制度，遵守信息披露制度，保障客户保证金的存管安全，按照期货交易所的规定，向期货交易所报告大户名单、交易情况。</p> <p>第五十四条，国务院期货监督管理机构应当制定期货公司持续性经营规则，对期货公司的净资本与净资产的比例，净资本与境内期货经纪、境外期货经纪等业务规模的比</p>

		例，流动资产与流动负债的比例等风险监管指标作出规定；对期货公司及其分支机构的经营条件、风险管理、内部控制、保证金存管、关联交易等方面提出要求
2.	《期货公司监督管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 110 号，2014 年 10 月 29 日颁布)	<p>第四十一条，期货公司应当设首席风险官，对期货公司经营管理行为的合法合规性、风险管理进行监督、检查。</p> <p>第四十三条，期货公司应当合理设路业务部门及其职能，建立岗位责任制度，不兼容岗位应当分离。交易、结算、财务业务应当由不同部门和人员分开办理。</p> <p>期货公司应当设立风险管理部门或者岗位，管理和控制期货公司的经营风险。期货公司应当设立合规审查部门或者岗位，审查和稽核期货公司经营管理的合法合规性。</p> <p>第四十六条，期货公司应当建立并有效执行风险管理、内部控制、期货保证金存管等业务制度和流程，有效隔离不同业务之间的风险，确保客户资产安全和交易安全。</p> <p>第七十七条，期货公司应当按照规定报送年度报告、月度报告等资料。</p> <p>期货公司法定代表人、经营管理主要负责人、首席风险官、财务负责人应当对年度报告和月度报告签署确认意见；监事会或监事应对年度报告进行审核并提出书面审核意见；期货公司董事应当对年度报告签署确认意见。</p>
3.	《期货公司风险监管指标管理办法》(中国证券监督管理委员会公告[2013]12 号，2013 年 7 月 1 日颁布)	<p>第三条，期货公司应当建立与风险监管指标相适应的内部控制制度，应当建立动态的风险监控和资本补足机制，确保净资本等风险监管指标持续符合标准。</p> <p>第二十条，中国证监会根据审慎监管原则，结合市场发展形势及期货公司风险管理能力，可以在征求行业意见基础上对期货公司净资本计算标准及最低要求、风险监管指标标准、风险资本准备计算标准等内容等进行调整。</p> <p>第二十二条，期货公司应当报送月度和年度风险监管报表。期货公司应当于月度终了后的 7 个工作日内向公司住所地中国证监会派出机构报送月度风险监管报表，在年度终了后的 4 个月内报送经具备证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计的年度风险监管报表。</p>
4.	《期货公司首席风险官管理规定(试行)》(中国证券监督管理委员会公告[2008]10 号，2008 年 5 月 1 日颁布)	<p>第八条，首席风险官应当具有良好的职业操守和专业素养，及时发现并报告期货公司在经营管理行为的合法合规性和风险管理 方面存在的问题或者隐患。</p> <p>第十一条，首席风险官对于侵害客户和期货公司合法权益的指令或者授意应当予以拒绝；必要时，应当及时向公司住所地中国证监会派出机构报告。</p> <p>第十九条，首席风险官应当向期货公司总经理、董事会和公司住所地中国证监会派出机构报告公司经营管理行为的合法合规性和风险管理状况。</p> <p>首席风险官应当按照中国证监会派出机构的要求对期货公司有关问题进行核查，并及时将核查结果报告公司住所地中国证监会派出机构。</p>

		<p>第二十八条，首席风险官应当在每季度结束之日起 10 个工作日内向公司住所地中国证监会派出机构提交季度工作报告；每年 1 月 20 日前向公司住所地中国证监会派出机构提交上一年度全面工作报告，报告期货公司合规经营、风险管理状况和内部控制状况，以及首席风险官的履行职责情况，包括首席风险官所作的尽职调查、提出的整改意见以及期货公司整改效果等内容。</p>
--	--	--

## 1、公司风险识别、评价、管理和处置制度安排

经核查，为有效进行风险识别、评价，并有效管理和处置风险，公司制定并实施了包括但不限于《风险管理制度》、《网络与信息安全事件应急预案（期货期权版）》、《首席风险官管理制度》、《风险管理实施细则》等一系列内控制度文件。前述制度文件从风险评估、风险控制评价、风险控制策略、风险控制实施、风险控制监控等方面建立了合理的风险控制程序，符合《期货交易管理条例》、《期货公司监督管理办法》、《期货公司风险监管指标管理办法（2013 修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2013]12 号）、《期货公司首席风险官管理规定（试行）》（中国证券监督管理委员会公告[2008]10 号）等法律法规对期货公司风控制度安排的有关规定。

## 2、公司风险识别、评价、管理处置制度的有效执行

2.1 根据公司提供的材料并经核查，公司已建立了风险控制组织体系，由董事会下设的风险管理委员会、首席风险官、风控总监、总经理、风险管理部及各营业部、业务部门的风险监控专员组成，具体职责如下：

- (1) 风险管理委员会接受董事会领导，全面负责公司的风险管理工作；
- (2) 首席风险官管理公司内部稽核部门，独立行使综合内部监督职能；
- (3) 风控总监负责整个公司自上而下的风险监控体系，公司内部风险管理规章制度统一制定，对各部门、营业部风险监控专员统一任命；
- (4) 总经理是公司风险管理主要责任人，并担任公司风险管理委员会主任；
- (5) 风险管理部和风险监控专员承担公司业务第一线的风险管理。

2.2 根据公司三会会议文件、公司首席风险官在报告期内编制并报送监管部

门的工作报告以及报告期内监管部门出具的分类监管评价文件，并经核查，公司董事会能够定期审议《年度风险管理报告》，报告期内公司在风险管理等方面不存在违法违规行为和重大风险隐患。

基于上述，主办券商认为，公司风险识别、评价、管理和处置制度符合法律法规和期货公司风控制度安排的有关规定；报告期内，公司风险识别、评价、管理和处置制度得以有效执行，不存在风险管理等方面的违法违规行为和重大风险隐患。

#### (五) 投资者适当性的管理情况

有关期货公司投资者适当性的主要规定如下：

序号	法规名称	相关内容摘要
1	《期货公司监督管理办法》（证监会令第110号，2014年10月29日颁布）	<p>第四十七条 期货公司应当按照规定试行投资者适当性管理制度，建立执行规范和内部问责机制，了解客户的经济实力、专业知识、投资经理和风险偏好等情况，审慎评估客户的风险承受能力，提供与评估结果相适应的产品或者服务。</p> <p>期货公司应当向客户全面客观介绍相关法律法规、业务规则、产品或者服务的特征，充分揭示风险，并按照合同的约定，如实向客户提供与交易相关的资料、信息，不得欺诈或者误导客户。</p> <p>期货公司应充分了解和评估客户风险承受能力，加强对客户的管理。</p>
2	《中国证券监督管理委员会关于建立金融期货投资者适当性制度的规定》（2013年修订，中国证券监督管理委员会公告[2013]32号，2013年8月2日颁布）	<p>第六条 期货公司应当建立健全内控、合规制度，严格落实投资者适当性制度。</p> <p>期货公司应当根据中金所指定的标准和指引，指定投资者适当性标准的实施方案，建立并有效执行客户开发管理制度和开户审核工作制度，完善业务流程与内部分工，加强责任追究。</p> <p>第七条 期货公司应当深化客户服务，向投资者充分揭示金融期货风险，全面客观介绍金融期货法律法规、业务规则和产品特征，测试投资者的金融期货基础知识，认真审核投资者开户申请材料，审慎评估投资者的风险承受能力，不得为不符合适当性标准的投资者申请开立金融期货交易编码。</p> <p>第十一条 期货公司应当完善客户纠纷处理机制，明确承担此项职责的部门和岗位，负责处理投资者参与金融期货交易所产生的的投诉等事项，及时化解相关矛盾纠纷。</p>
3	《金融期货投资者适当性	第二条 期货公司会员应当根据中国证券监督管理委

序号	法规名称	相关内容摘要
	制度实施办法》(中国金融期货交易所于 2013 年 8 月 30 日颁布)	<p>员会有关规定和本办法要求, 评估投资者的产品认知水平和风险承受能力, 选择适当的投资者审慎参与金融期货交易, 严格执行金融期货投资者适当性制度各项要求, 建立以了解客户和分类管理为核心的客户管理和服务制度。</p> <p>第八条 期货公司会员应当根据中国证监会的有关规定、本办法及交易所制定的投资者适当性制度操作指引, 制定本公司的实施方案, 建立相关工作制度, 完善内部分工与业务流程。</p> <p>第十一条 期货公司会员应当向投资者充分揭示金融期货风险, 全面客观介绍金融期货法律法规、业务规则和产品特征, 严格验证投资者资金、金融期货仿真交易经历和期货交易经历, 测试投资者的金融期货基础知识, 审慎评估投资者的诚信状况和风险承受能力, 认真审核投资者开户申请材料。</p>
4	《期货公司执行金融期货投资者适当性制度管理规则(修订)》(中国期货业协会于 2013 年 9 月 3 日颁布)	<p>第二条 会员单位应按照中国证监会和中国金融期货交易所的有关规定, 遵循将适当的产品销售给适当的投资者的核心原则, 建立健全内控合规制度, 严格执行投资者适当性制度。</p> <p>第三条 会员单位应当建立以了解客户和分类管理为核心的客户管理和服务制度, 将金融期货投资者适当性制度贯穿于开户流程管理的各个环节, 理性选择客户, 不得为不符合投资者适当性标准的投资者申请金融期货交易编码。</p> <p>第四条 会员单位在开户时, 应当向投资者充分揭示金融期货风险, 全面客观介绍金融期货法律法规、业务规则和产品特征, 测试投资者的金融期货基础知识, 认真审核投资者开户申请材料, 审慎评估投资者的诚信状况和风险承受能力。不得协助投资者采取虚假申报等手段规避投资者适当性标准要求。</p>

公司在从事金融期货经纪业务中有关投资者适当性制度的安排及执行情况如下:

1、公司已制定了《上海中期期货股份有限公司开户管理制度》、《上海中期期货股份有限公司金融期货开户管理制度》、《上海中期期货股份有限公司金融期货投资者适当性综合评估实施办法》、《上海中期期货股份有限公司金融期货投资者适当性制度实施方案》、《上海中期期货股份有限公司客户回访制度》等一系列以了解客户和分类管理为核心的客户管理和服务制度。

2、依据上述制度要求, 公司在为投资者办理开户前, 已向投资者提供《期

货交易风险说明书》、《客户须知》等文件，充分揭示金融期货风险，全面客观介绍金融期货法律法规、业务规则和产品特征；通过答卷方式测试投资者的金融期货基础知识；审核投资者提供的身份证明文件、金融期货投资者资格审核表、金融资产证明文件等开户申请材料；通过中国期货业协会信用风险数据库查询投资者信用风险，审慎评估投资者的诚信状况和风险承受能力。

3、为加强对投资者交易行为的合法合规性管理，公司已在公司网站开设培训中心专栏，通过举办投资者教育讲座、培训、研讨会等各类宣传教育活，组织开展期货仿真交易、定期或不定期的客户回访等方式持续开展投资者风险教育，及督促投资者遵守与金融期货交易相关的法律、法规、部门规章及业务规则。

4、为保障投资者通过正当途径维护自身合法权益，公司向投资者提供了合理投诉渠道，并向投资者明确告知投诉的途径、方法和程序。公司已建立了相应的客户纠纷处理机制。

5、基于上述，主办券商认为，公司在从事金融期货经纪业务中有关投资者适当性制度的安排及执行情况符合《中国证券监督管理委员会关于建立金融期货投资者适当性制度的规定》（2013年修订）、《中国期货业协会关于发布〈期货公司执行金融期货投资者适当性制度管理规则（修订）〉的通知》、《中国金融期货交易所金融期货投资者适当性制度实施办法》等法律法规及其他规范性文件的有关规定。

#### （六）灾备制度

公司有关运营维护保障、预防突发事件风险相关制度的指定及应对措施情况如下：

（一）公司为保证信息系统安全稳定运行，及时应对各类重大危机，已制定了《上海中期期货股份有限公司网络与信息安全事件应急预案（期货与期权版）》《上海中期信息系统病毒防范与不定管理办法》、《上海中期营业部信息系统病毒防范与不定管理办法》等灾备制度文件，并针对长假风险、信息系统安全风险、突发纠纷风险、自然灾害风险等风险种类分别制定了应急预案。

（二）公司重要的信息系统为期货核心交易业务系统（CTP系统），根据《证券期货信息安全保障管理办法》（证监会令第82号）的相关规定，公司CTP系

统各软、硬件和网络设施均有故障备份设施，同时公司已在上海秦桥路 368 号建成上海数讯金桥机房同城灾备系统，机房系统与灾备系统为纯灾备模式，符合《证券期货信息安全保障管理办法》关于信息系统持续保障的相关规定，能够有效保障公司日常持续经营。

(三) 公司已成立以总经理为组长的网络与信息安全应急工作小组，小组成员包括公司总经理、常务副总经理、副总经理、首席风险官、财务总监、技术总监、总经理助理。网络与信息安全应急工作小组是灾备应急处理的最高领导小组，主要负责领导、组织、协调和指挥计算机系统应急工作。

(四) 按照《上海中期期货股份有限公司网络与信息安全事件应急预案(期货期权版)》等制度文件的规定，公司每半年组织一次网络与信息安全应急演练，形成演练记录并归档保存。公司在报告期内共开展了 50 次应急演练，其中 2014 年 17 次、2015 年 17 次和 2016 年 1-11 月份 16 次。

(五) 2013 年，中国证监会上海监管局对公司落实《期货公司信息技术管理指引》的情况进行了专项检查，并于 2014 年 1 月 9 日向公司出具《关于对〈期货公司信息技术管理指引〉检查结果的通报》(沪证监期货字[2014]9 号)，检查结果：公司通过三类检查。

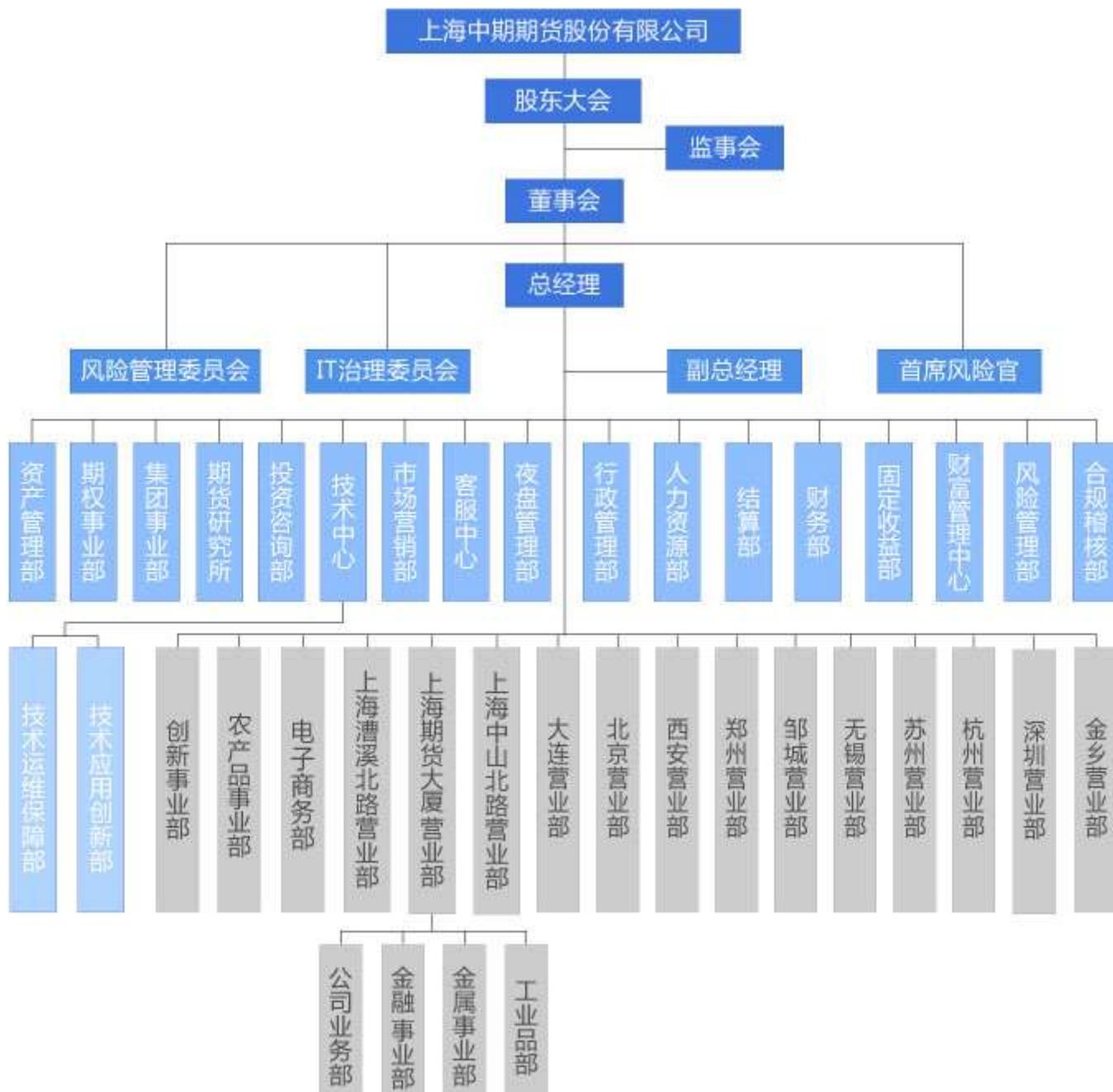
## 二、公司的内部组织结构及业务流程

### (一) 股东结构及控股、参股公司结构图

公司股东结构及控股、参股公司参见本公开转让说明书“第一节、三、(一)公司股权结构图”。

### (二) 公司内部组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



上海中期主要部门职责情况如下：

序号	部门	职责
1	财务部	负责公司财务收支计划、预算方案和财务决算方案的拟订，负责公司的财务管理及会计核算工作，并对分支机构财务管理工作进行指导和监督，负责健全公司财务管理相关的内控制度并组织实施；筹集经营管理所需资金，编制资金计划；合理配置公司资产，进行税务管理等。
2	人力资源部	负责制定公司人力资源战略，进行人力资源配置、员工培训、薪酬管理、人事服务等工作；建立与维护薪酬激励体系与人力成本控制体系；为实现公司各项战略目标提供人力资源保障。
3	国际业务部	负责开展境外期货业务；建立境外人才培养机制；负责建立、保持、加强与境内、境外有关机构的日常联系；负责客户开户及合同管理、出入金管理。组织推动业务部门拓展境外期货业务，加强公司境外期货业务开发与服务的竞争力。
4	市场营销部	负责有效开发目标市场；加强以有色金属、天胶、棉花等活跃投机品种为主，以内外套利、期现套利投资方式为辅的特色业务营销和服务能力；在客户服务、投资咨询、风险控制等领域为客户提供服务与指导。
5	合规稽核部	负责内控制度的建设；实施分类监管；参与员工行为日常和重点客户的日常监控；监管、制定和执行合规、稽核管理等制度，建立健全公司合规及稽核组织架构和管理机制；完善公司合法合规和诚信自律；监督检查公司的经营管理各环节，防范合规风险；履行公司相关法律事务咨询、办理职责，处理客户投诉纠纷，防范法律风险。总体保障公司及营业部合法、合规经营。
6	结算部	负责交易所、客户保证金率及手续费率的调整；负责交易所席位资金的划拨；收取交易所结算数据，对客户资金进行清算；负责交割、质押、仓单充抵、仓单转让等仓单业务；负责每日客户结算单及营业部结算数据的发送；负责每月佣金结算、业务人员的业务提成、客户结算单查询及公司相关数据的报送；控制结算风险，统计、登记和报告交易结算情况；负责备份和管理结算有关的原始数据和资料。
7	技术中心	通过对公司 IT 系统的维护、开发，确保公司信息系统的的功能、正常运行；负责公司计算机软硬件、交易设施、行情系统、网络通讯设备的日常维护和购置扩充；负责公司网站、网上交易等系统的安全保障维护工作；负责各营业部信息技术的管理工作，加强技术指导；负责公司信息安全培训工作的具体实施
8	投资咨询部	负责协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等风险顾问服务；负责收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务；为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期货交易策略等交易咨询服务等。
9	期货研究所	负责拟定与本研究发展部相关的管理办法；负责拟定研发工作及信息系统建设的总体规划并组织实施；负责公司网站的管理与维护；及时

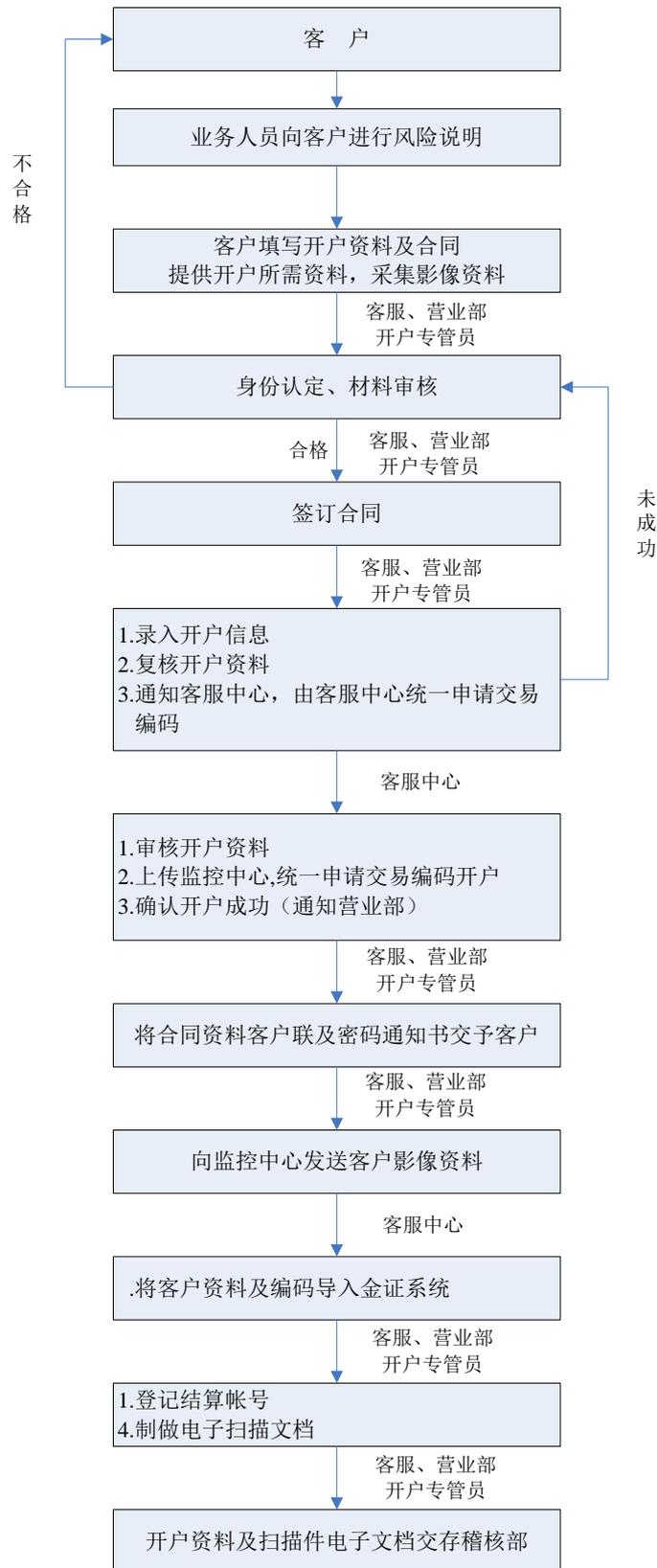
		在行情系统、网站、短信平台中发布涉及交易信息、行情信息的通知与提示；根据研发需要制订信息采购计划、合作项目计划；收集、整理各期货品种的相关信息，并编写定期报告、研究报告和投资计划等；分析研究各期货品种的风险预警机制，向公司提示风险；负责编制公司交易指南、交易手册、宣传手册等资料；负责公司业务培训工作，配合交易部、市场部召开行情研讨会及投资报告会；负责新期货品种资料的收集、整理和前期研究；跟踪研究期货市场的制度创新、技术创新、品种创新等创新课题，向公司提出相应发展策略；负责研究公司盈利新模式创新、分析手段创新等业务创新，向公司提出相应建议；完成公司交办的其他工作。
10	集团事业部	重点负责煤炭、煤化工期货产品的市场研究，负责收集整理期货品种的市场信息及各类相关经济信息，研究煤炭及煤化工期货、现货价格及影响因素，提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务；为煤炭、煤化工相关企业设计套期保值、套利等策略方案，提供期货交易策略与风险管理咨询服务等。
11	期权事业部	负责公司期权业务的推广、培训、期货做市研究等相关业务，为公司客户提供期权交易整体解决方案。 1.期权知识与策略培训服务：包括期权培训课程、期权定制化软件开发等；2.期权产品顾问服务：包括期权策略定制、期权策略产品咨询、期权套保与套利交易策略、期权风险值管理模块设计、期权量化交易系统开发、机构期权避险设计等；3.期权做市研发：包括做市系统开发、做市风控策略建设等。
12	固定收益部	从事各类固定收益以及相关产品的销售、交易、研究和产品开发。主要业务覆盖了国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、资产证券化等多种产品。
13	营业部	1.负责对期货市场进行细分和价值挖掘，在此基础上按照品种组成农产品、工业品、金属等专业团体，深度分析和把握行业内市场；2.关注竞争对手，及时了解业内机构动向，调整营销策略，适应市场需求；3.负责客户关系的维系，通过不断的增加服务项目和提高服务质量来吸引客户，满足客户不断增长的专业化投资需求，以建立融洽的客户关系；4.全力完成公司市场开发任务目标；5.采取各种措施吸引机构客户，增加保证金存量，增加交易量；6.积极拓展外部市场，积极拓展网上交易客户，提供在线咨询服务；7.负责本营业部与公司总部及各部门的衔接，主动寻求公司总部职能部门的支持；8.负责本营业部财务核算以及与总部财务部门的衔接。同时按照所在地政府部门要求，做好当地纳税申报、员工关系管理等工作。

### （三）公司业务流程

目前，公司从事的主要业务包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询和资产管理业务，并通过子公司上期资本开展风险管理业务。

## 1、期货经纪业务流程

公司的期货经纪业务流程如下：

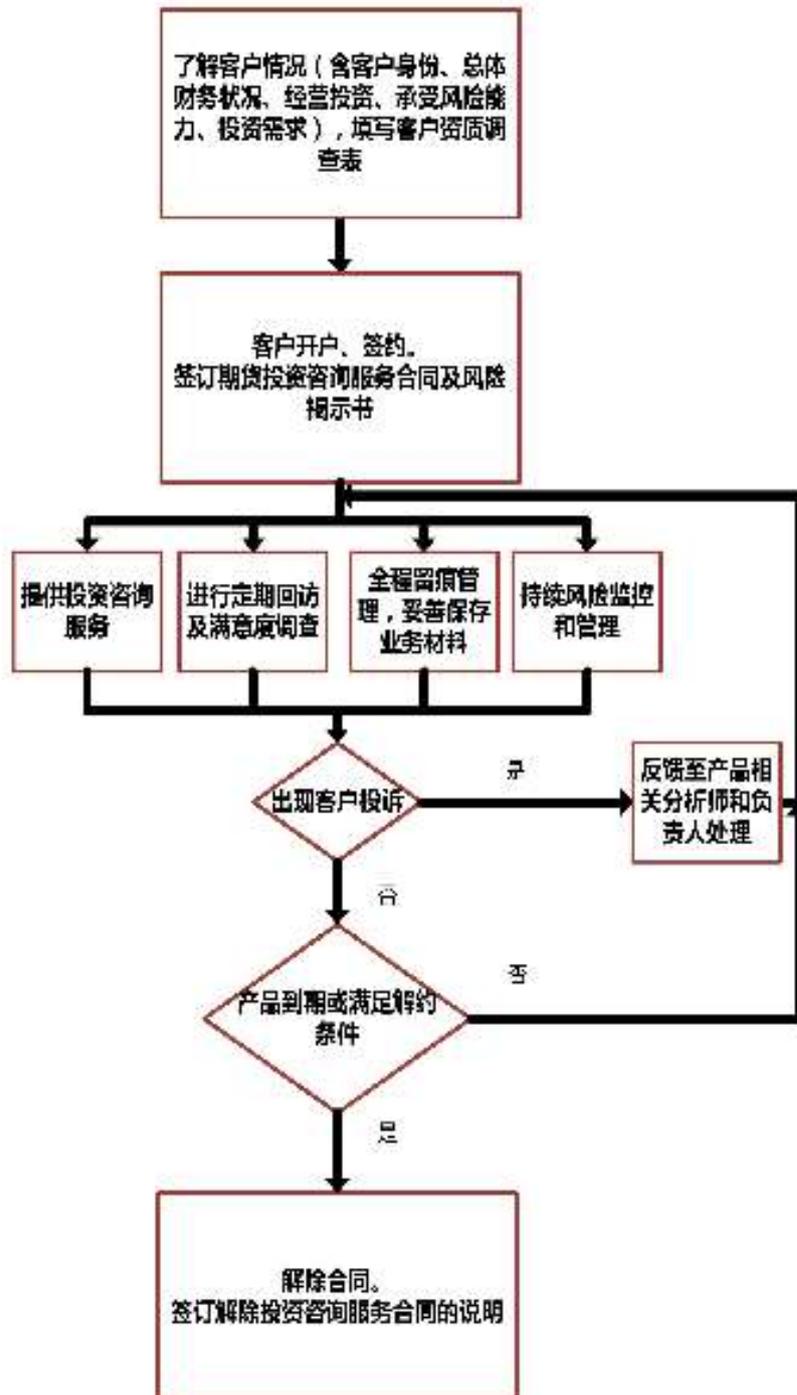


期货经纪业务涉及的开户流程，其操作流程细则描述如下：

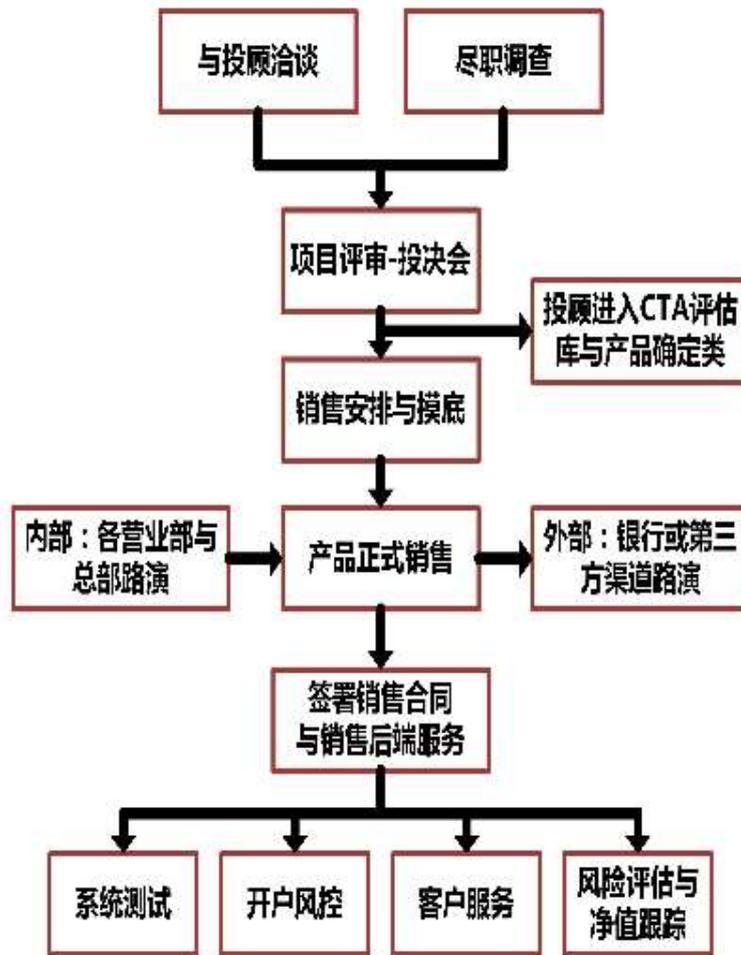


## 2、期货投资咨询业务流程

公司总部有期货研究所下设投资咨询部，对期货投资咨询业务实行统一管理，公司营业部应当在总部统一管理下对外提供投资咨询服务，营业部人员从事投资咨询服务需经总部批准，客户应当与总部直接签署投资咨询服务合同。本公司的期货投资咨询业务流程如下：



### 3、资产管理业务流程



## 三、与业务有关的关键资源要素

### (一) 公司产品和服务使用的主要技术

期货行业是资本和知识密集型行业，期货公司的竞争力主要体现在资本规模、经营管理和人才优势等方面。受期货行业特征影响，截至本公开转让说明书签署日，公司尚未有专利技术。

### (二) 主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期、最近一期末账面价值

#### 1、最近一期末无形资产的账面价值

公司软件主要为期货交易软件、操作系统、行情软件等。截至 2016 年 11 月

30日，公司拥有的软件情况如下：

项目	2016年1-11月份	2015年度	2014年度
账面原值合计	4,333,983.29	3,473,400.00	2,816,400.00
累计摊销合计	3,012,756.79	2,345,275.14	1,747,191.50
账面净值	1,321,226.50	1,128,124.86	1,069,208.50
减值准备	-	-	-
账面价值	1,321,226.50	1,128,124.86	1,069,208.50

公司拥有的软件，均为外购取得使用权。

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未有其他的专利技术和软件著作权。

## 2、主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期

### (1) 商标及商标申请

根据公司提供的《商标注册申请受理通知书》及商标行政部门公示信息，截至本公开转让说明书签署之日，商标基本情况如下：

序号	注册号/ 申请号	商标 名称	标识	商品 类号	注册人/ 申请人	注册有效期/ 申请日期
1	19477024	金领学 堂		第 41 类	上海中期期货 有限公司	2016年3月30日
2	19654591	SHZQ		第 36 类	上海中期期货 有限公司	2016年4月15日



报告期内，公司使用商标名称“CIFCO”（商标图像：）从事期货经纪业务，但该商标权利人为中国国际期货有限公司，商标权利人未作书面授权或确认，存在商标法律风险。截至本公开转让说明书签署之日，中国国际期货有限公司未就上海中期使用其“中期”（注册号 1013964）及“CIFCO”（注册号 1031664）等商标提出异议或提起诉讼。公司已停止使用上述商标，并于 2016 年 4 月 15

日向商标局提出新的商标申请，国家商标局已于 2016 年 9 月 24 日受理公司新商标的申请。公司于 2016 年 10 月正式启动使用新商标“SHZQ”。

根据《最高人民法院关于审理商标民事纠纷案件适用法律若干问题的解释（二）》第十八条的规定：“侵犯注册商标专用权的诉讼时效为二年，自商标注册人或者利害关系人知道或者应当知道侵权行为之日起计算。商标注册人或者利害关系人超过二年起诉的，如果侵权行为在起诉时仍在持续，在该注册商标专用权有效期限内，人民法院应当判决被告停止侵权行为，侵权损害赔偿数额应当自权利人向人民法院起诉之日起向前推算二年计算。”

因此，该涉嫌侵权行为仍在诉讼时效内，中国国际期货有限公司有权就此事向法院提起诉讼。公司 2016 年已停止上述商标，对生产经营不构成重大影响。为消除该事项对公司可能造成的不利影响，公司控股股东兖矿集团承诺：“如果公司因上述商标纠纷问题遭受任何行政处罚或经济损失的，本公司将承担赔偿责任”。

### （2）会员资格及交易席位

序号	交易场所	会员资格（个）	席位数（个）
1	大连商品交易所	1	17
2	郑州商品交易所	1	14
3	上海期货交易所	1	25
4	中国金融交易所	1	16
合计		4	72

### （3）注册域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名情况如下：

序号	域名	注册人	注册时间	到期时间
1	shcifco.com	上海中期期货有限公司	2000年4月3日	2017年4月3日

### （三）公司所获荣誉等情况

报告期内，公司所获荣誉情况如下：

序号	荣誉项目	授予单位
1	中国期货业协会理事单位	中国期货业协会
2	“交易优胜会员”、“产业服务优胜会员”、“铝产业服务优胜会员”、“铅、锌产业服务优胜会员”、“钢材产业服务优胜会员”、“白银产业服务优胜会员”	上海期货交易所
3	“动力煤品种发展优秀会员”、“铁合金品种产业服务优秀会员”	郑州商品交易所
4	“市场服务奖”	大连商品交易所
5	“优秀会员金奖”	中国金融期货交易所
6	“金牌量化研究奖”、“投资者最满意的期货公司”	和讯第十二届财经风云榜
7	第七届中国优秀期货经营机构、“最佳能源化工产业服务奖”	证券时报、期货日报

### （四）主要生产设备等固定资产使用情况、成新率

#### 1、重要固定资产情况

主要固定资产均为营业设备，截至2016年11月30日，综合成新率为28.20%，各项固定资产使用状态良好，不存在减值损失的情形。

单位：元

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
原值	13,211,876.74	21,818,617.35	1,211,216.00	1,325,942.34	37,567,652.43
累计折旧	5,436,788.91	19,360,753.97	1,055,426.65	1,122,057.33	26,975,026.86
净值	7,775,087.83	2,457,863.38	155,789.35	203,885.01	10,592,625.57
综合成新率 (%)	58.85	11.26	12.86	15.38	28.20

#### 2、截至2016年11月30日，公司房屋建筑物及主要设备情况

##### （1）房屋建筑物情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其境内子公司、各营业部自有土地

使用权及房产情况如下：

权利人	详细坐落位置	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	房地产权证
上海中期	上海中山北路 2000 号 17 层之部分	150.10	办公	沪房地普字 (1997) 第 002002 号
上海中期	上海石泉路 49 弄 1 号 1709 室	85.62	公寓	沪房地普字 (2013) 第 027619 号
上海中期	上海石泉路 49 弄 1 号 1009 室	85.62	公寓	沪房地普字 (2013) 第 027621 号
上海中期	上海石泉路 49 弄 1 号 1109 室	85.62	公寓	沪房地普字 (2013) 第 027623 号
上海中期	上海石泉路 49 弄 1 号 1708 室	121.88	公寓	沪房地普字 (2013) 第 027690 号
上海中期	上海石泉路 49 弄 1 号 1101 室	85.52	公寓	沪房地普字 (2013) 第 027910 号
上海中期	上海万航渡路 1589 号 301 室	141.45	公寓	沪房地长字 (2013) 第 016711 号
上海中期	苏州彩香新村五区 3 幢 307 室	64.42	住宅	苏房权证姑苏字第 10417441 号
上海中期	苏州彩香新村五区 3 幢 307 室	16.90	住宅	苏国用 (2014) 第 0401473 号

## (2) 房屋使用情况

公司及分支机构的部分经营场所的房屋系向第三方租赁，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	详细坐落位置	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1.	上海中期	上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1701 号浦电路 555 号中国钻石交易中心 1301 单元	1471.67	2013-12-01 至 2019-11-30
2.	上海中期	上海实业开发有限	上海市徐汇区漕溪北路 18 号 6B 室	180.54	2015-02-01 至 2017-01-31

		公司			
3.	上海中期	上海上期 商务服务 有限公司	上海市浦东新区松林路 300号上海期货大厦11 层	1353.72	2015-06-01至 2016-05-31
4.	上海中期	张静	北京市平台区广安路9 号国投财富广场4号楼 1711-1713室	182.22	2014-11-01至 2017-10-31
5.	上海中期	刘冬春、 成若飞	深圳市福田区中康路卓 越默林中心广场（北区） 1栋1204室	173.82	2014-10-01至 2019-09-31
6.	上海中期	芯唐电子 科技（深 圳）有限公 司	深圳市福田区益田路 6009号新世界商务中心 1505室及1506室	418.68	2013-04-01至 2018-03-31
7.	上海中期	许剑平、 朱兴大	杭州市环城北路63号云 天财富中心1402室	186	2015-09-17至 2018-10-07
8.	上海中期	中国银行 股份有限 公司邹城 支行	邹城市太平东路51号	420	2014-04-01至 2016-12-31
9.	上海中期	李占坤	山东省济宁市金乡县奎 星路中段	200	2015-12-31至 2018-12-31
10.	上海中期	商洛市商 州区农村 信用合作 联社	西安市高新区高新路2 号西部国际广场西塔楼 15层	379	2012-02-01至 2022-02-01
11.	上海中期	苏州新发 展投资有 限公司	苏州市姑苏区干将西路 1296号深业姑苏中心1 幢18层1803室	226.05	2015-12-01至 2017-11-30
12.	上海中期	潘小兵	无锡市人民中路118#金 鼎广场3A-301室	232.55	2014-11-21至 2019-11-20
13.	上海中期	大连商品 交易所	大连市沙河口区会展路 129号大连国际金融中心 A座大连期货大厦第25 层2506A号房间	115	2014-10-15至 2017-10-14
14.	上海中期	郑州未来 物业管理 有限公司	郑东新区商务外环路30 号期货大厦1003房间	233.69	2016-10-01至 2017-09-30
15.	上期资本	上海智寅 投资管理 有限公司	上海市浦东新区银城中 路488号1104A室	201.195	2014-09-08至 2017-09-07

上述公司及分支机构的经营场所均已完成消防验收程序，公司租赁房屋主要用于办公。

## （五）相关资质及许可

### 1、公司业务相关资质及许可

公司所处的期货行业实行严格的市场准入制度，公司及子公司所从事的业务已获得相关主管部门颁发的许可证书及资格证书。公司从事业务持有关资质证书或许可的情况如下：

（1）中国证监会于 1995 年 6 月 29 日出具《关于上海中期期货经纪有限公司的批复》（证监期审字[1995]81 号），核准公司符合期货经纪公司的标准，许可的经营范围为：国内期货经济业务，期货投资、信息咨询服务业务，期货从业人员培训业务。

（2）中国证监会于 2009 年 5 月 22 日出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司金融期货经纪业务资格的批复》（证监许可 [2009] 399 号），核准公司金融期货经纪业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪。

（3）中国证监会于 2011 年 9 月 16 日出具《关于核准上海中期期货经纪有限公司期货投资咨询业务资格的批复》（证监许可 [2011] 1462 号），核准公司期货投资咨询业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

（4）中国期货业协会于 2015 年 1 月 16 日出具《关于上海中期期货有限公司资产管理业务予以登记的通知》（中期协备字 [2015] 22 号），准予公司资产管理业务予以登记。

（5）中国证监会于 2015 年 11 月 2 日核发《经营期货业务许可证》，其中许可公司的经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

(6)公司于2015年9月14日通过审核,并取得沪ICP备10202260号。ICP备案网站信息,网站负责人柴圣罡,网站备案/许可证号:沪ICP备10202260号-2, www.jinlingxuetang.com。

## 2、子公司持有的相关资质和许可

(1)2014年12月3日,上海市外高桥关颁发《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》(海关注册编码:3122466591),证书记载企业经营类别为进出口货物收发货物人,有效期为长期。

(2)2015年6月8日,上海市浦东新区安全生产监督管理局颁发《危险化学品经营许可证》(沪(浦)安监关危经许[2015]201384),核准经营方式为批发(不带存储设施);许可范围为批发(不带储存设施)经营品名:乙烯、丙烯、乙醛、石油原油、甲醇、丙烯酸[稳定的]氯苯、乙醚、环丁烷、1-丁烯、2-丁烯、异丁烯、丙二烯[稳定的]、石油气、乙醇[无水]、硫磺、苯、苯乙烯[稳定的]、1,2-二甲苯、1,3-二甲苯、1,4-二甲苯、甲烷、乙烷[上述经营场所内不准存放危险化学品;涉及特别许可凭许可经营;请在有效期满三个月前提出延期申请];有效期限为2015年6月18日至2018年6月17日。

## 3、各营业部的《期货公司营业部经营许可证》

序号	营业部名称	核准的经营范围	核准机构	许可证号
1	上海中期上海中山北路营业部	商品期货经纪、金融期货经济	中国证监会	31561004
2	上海中期上海漕溪北路营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561009
3	上海中期上海期货大厦营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561015
4	上海中期大连营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561002

5	上海中期北京营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561007
6	上海中期西安营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561012
7	上海中期郑州营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561005
8	上海中期邹城营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561008
9	上海中期无锡营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561003
10	上海中期苏州营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561001
11	上海中期杭州营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561013
12	上海中期深圳营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561014
13	上海中期金乡营业部	商品期货经纪、金融期货经纪	中国证监会	31561016

#### 4、资产管理产品备案情况

报告期内，公司共发行 22 个资产管理计划，已在中国证券投资基金业协会备案，产品信息如下：

序号	产品编码	产品名称	管理机构	设立日期	募集规模 (万元)	投资类型
1	SK9377	上海中期统计套利 1 号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/7/8	400	混合类产品
2	SJ7809	上海中期银河系发现者 1 号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/6/17	5,980	混合类产品

3	SK4030	上海中期种子1号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/6/15	300	混合类产品
4	SJ7482	中期亿鑫量化对冲一期资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/6/15	1,600	混合类产品
5	SJ7647	中期亿鑫锦域量化对冲一期资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/6/8	1,600	混合类产品
6	SJ3424	上海中期朔阳资产-永强2号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/6/3	800	其他产品
7	SK1410	上海中期量卫二期资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/6/2	500	混合类产品
8	SJ4410	上海中期稳赢2号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/4/27	3,000	混合类产品
9	SJ1523	上海中期好奇稳健型分级集合资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/4/12	660	其他产品
10	SH9902	上海中期套利对冲1号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2016/4/7	300	其他产品
11	SE3093	上海中期稳赢1号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2015/12/25	11,000	混合类产品
12	SE2321	上海中期顺天1号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2015/12/23	1,250	其他产品
13	SD8279	上海中期放舟财富资产管理计划	上海中期期货有限公司	2015/12/8	4,500	混合类产品
14	SD8172	上海中期凯迪1号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2015/12/4	450	其他产品
15	SD7704	上海中期潭栢会9号资产管理计划	上海中期期货有限公司	2015/12/2	4,000	其他产品

16	SD1313	乐活栢诚1号 资产管理计划	上海中期期 货有限公司	2015/11/27	1,200	混合类 产品
17	S82981	中蕴栢诚1号 资产管理计划	上海中期期 货有限公司	2015/10/28	400	混合类 产品
18	S62668	上海中期懋 良期货1号基 金	上海中期期 货有限公司	2015/10/9	300	混合类 产品
19	S64269	上海中期观 略稳健1号	上海中期期 货有限公司	2015/7/27	950	混合类 产品
20	S64382	栢诚稳赢1号 资产管理计划	上海中期期 货有限公司	2015/7/17	900	混合类 产品
21	S62068	上海中期打 新1号资产管 理计划	上海中期期 货有限公司	2015/6/30	8,200	混合类 产品
22	S36652	小熊猫栢诚1 号资产管理 计划	上海中期期 货有限公司	2015/5/21	300	混合类 产品

## （六）员工情况

截至2016年11月30日，公司（含分支机构）共有员工242人，具体构成情况如下：

### 1、员工按部门分布情况

#### （1）员工专业结构：

部门	人数	比例%
管理及行政人员	24	9.92
财务人员	11	4.55
业务人员	183	75.62
研发人员	10	4.13
信息人员	14	5.79
<b>合计</b>	<b>242人</b>	<b>100.00</b>

注：业务人员包括合规稽核、财富管理中心、客服中心、集团业务、结算业务、经纪业务、资产管理

业务、风险管理业务、创新业务、投资咨询业务人员等。其中包括苏州营业部 9 人、大连营业部 5 人、无锡营业部 4 人、郑州营业部 6 人、上海中山北路营业部 7 人、北京知春路营业部 9 人、上海漕溪北路营业部 7 人、邹城营业部 5 人、山东金乡营业部 3 人、西安营业部 7 人、杭州营业部 5 人、深圳营业部 5 人、上海期货大厦营业部（公司业务部、工业品部、金属业务部、金融业务部）19 人、上期资本有员工 17 人，公司与前述员工已全部签署劳动合同，并为全部员工缴纳社保及公积金。

## （2）员工接受教育程度分布情况

教育程度	人数	比例%
博士	2	0.83
硕士	43	17.77
本科	141	58.26
大专	52	21.49
高中及中等专科	4	1.65
<b>合计</b>	<b>242 人</b>	<b>100.00</b>

## （3）司龄情况

年龄	人数	比例%
1 年（含）到 3 年	106	43.80
3 年（含）到 5 年	91	37.60
5 年（含）到 10 年	37	15.29
10 年（含）以上	8	3.31
<b>合计</b>	<b>242 人</b>	<b>100.00</b>

## （4）社会保险缴纳情况

截至 2016 年 11 月 30 日，公司及个分支机构共有员工 242 人，公司于前述员工已全部签署劳动合同，并为全部员工缴纳社保及公积金。

根据公司以及所属行政部门出具的证明，公司不存在因违反国家劳动及社会保障的法律、行政法规及地方性规章而受到行政处罚的情形。

## （5）员工具备期货从业资格情况

截止 2016 年 11 月 30 日，公司（包括子公司上期资本）在册员工 242 人，其中 219 人具备期货从业资格，其余未具备期货从业资格原因是上期资本 17 人非期货从业人员无需取得，6 人为普通行政人员未从事期货业务无需取得。

## 2、核心业务人员情况

期货行业是资本和知识密集型行业，期货公司的竞争力主要体现在资本规模、经营管理和人才优势等方面。

**吕海鹏**：现任公司董事长，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/七、董事、监事及高级管理人员情况/（一）董事基本情况”。

**蔡洛益**：现任公司董事会秘书，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/七、董事、监事及高级管理人员情况/（三）高级管理人员基本情况”。

**郭新春**：现任公司首席风险官，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/七、董事、监事及高级管理人员情况/（三）高级管理人员基本情况”。

**张勇**：现任公司副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/七、董事、监事及高级管理人员情况/（三）高级管理人员基本情况”。

**宋聪**：男，汉族，1982 年月 8 生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于伦敦帝国理工大学，硕士研究生学历。主要工作经历：2007 年 10 月至 2012 年 12 月，在上海中期期货有限公司邹城营业部任经理；2013 年 1 月至 2015 年 6 月，在上海红旗工作；2015 年 7 月至至今，任公司总经理助理。

报告期内，公司核心业务人员未发生变化。

**投资决策文件保护措施**。公司的投资决策必须依循《上海中期期货股份有限公司对外投资管理办法》进行操作。该办法第七条规定，“公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度公司对外投资的决策机构主要为股东大会、董事会。具体权限划分如下：一年内单笔金额不足公司最近一期经审计净资产的 30%且累计金额不足公司最近一期经审计总资产的 50%的对外投资由董事会决定，并通知

总经理。一年内单笔超过公司最近一期经审计净资产 30%或累计超过公司最近一期经审计总资产 50%后的对外投资，由董事会提交公司股东大会审议决定。控股子公司进行对外投资，除遵照执行本办法外，还应执行公司其他相关规定。公司使用实物或无形资产进行对外投资的，其资产必须经过具有相关资质的资产评估机构进行评估，其评估结果必须经过公司股东大会、董事会决定后方可对外出资。”；《上海中期档案管理办法》第五十六条规定，“公司全体员工均应树立保密观念，保护公司各类档案机密。”档案管理员、档案利用人员等严格遵守公司保密制度和有关规定，不得与无关人员谈论档案中的涉密问题。不得私自携带档案外出，确因工作需要携带档案外出的须办理审批手续。

公司与员工签署的《劳动合同》均约定了保密条款，明确约定员工有义务保护公司商业信息（包括投资决策文件及信息）安全，不得对外泄露。

### 3、研发人员情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司下设期货研究所，负责编写定期报告、研究报告和投资计划等；分析研究各期货品种的风险预警机制，向公司提示风险；负责编制公司交易指南、交易手册、宣传手册等资料；负责公司业务培训工作，配合交易部、市场部召开行情研讨会及投资报告会；负责新期货品种资料的收集、整理和前期研究；跟踪研究期货市场的制度创新、技术创新、品种创新等创新课题，向公司提出相应发展策略；负责研究公司盈利新模式创新、分析手段创新等业务创新，向公司提出相应建议等工作。

公司经过 20 多年的发展，已经形成稳定的期货研发人才团队，公司目前共有研发人员 10 人，占公司总人数 4.44%。公司建立了完善的业务培训和考核激励机制，逐步形成了以业务骨干为核心，层次明晰的人才梯队建设体系。能为客户提供较为可靠的行情分析和行情预测。

为了提高服务质量，保持对期货行业发展趋势的良好把握，公司一直重视行业的研究和预测。公司的研究团队专业，在充分发挥研究团队的研究能力的同时积极吸收外部研发机构最新的科研成果，保证了研究成果的科学专业，公司获得过“金牌量化研究奖”荣誉。另外，公司很重视将行业研究和分析成果转化为经营

业绩的能力，并很好的做到将研究成果及时的吸收消化转化为业务附加价值，为客户提供可靠的服务。经过多年的不懈发展，公司在期货研究方面一直走在期货公司的前列，并将其塑造成自身的竞争力。

#### (七) 分类监管评级结果及变动情况

2014年9月15日，上海市监管局出具《关于2014年上海中期期货有限公司分类评价结果的通知》(沪证监期货字[2014]49号)，2014年公司分类评级结果为A类A级，分类评价总得分为105.5分。

2015年8月3日，上海市监管局出具《关于2015年上海中期期货有限公司分类评价结果的通知》(沪证监期货字[2015]41号)，2015年公司分类评级结果为A类A级，分类评价总得分为104.95分。

2016年8月18日，上海市监管局出具《关于2016年上海中期期货有限公司分类评价结果的通知》(沪证监期货字[2016]261号)，2015年公司分类评级结果为A类A级，分类评价总得分为104.25分。

## 四、公司业务相关情况

### (一) 报告期业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，2015年度和2014年度的业务收入分别为1,746,677,949.57元和174,487,876.39元，2016年1-11月份为5,587,215,891.42元。业务收入的主要构成及各期产品或服务的销售收入情况如下表列示：

项目	2016年1-11月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费收入	120,462,590.47	2.16	121,672,775.65	6.97	94,522,932.76	54.17
利息净收入	59,820,257.58	1.07	73,586,432.38	4.21	75,686,892.50	43.38
投资收益	36,704,234.89	0.66	15,712,569.43	0.90	-9,873,125.80	-5.66
公允价值变动收益	-4,614,437.67	-0.08	1,114,113.97	0.06	12,760,979.90	7.31

其他业务收入	5,374,843,246.15	96.20	1,534,592,058.14	87.86	1,390,197.03	0.80
合计	<b>5,587,215,891.42</b>	<b>100.00</b>	<b>1,746,677,949.57</b>	<b>100.00</b>	<b>174,487,876.39</b>	<b>100.00</b>

(二) 产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

### 1、产品的主要消费群体

公司主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询和资产管理。公司的主要客户包括个人客户、机构客户、产业客户等，公司主要客户分布较为广泛。

### 2、报告期内各期向前五名营业部的销售额及占当期销售总额的百分比

(1) 报告期内，2016 年 1-11 月公司前五大营业部情况如下：

单位：元

名 称	2016 年 1-11 月
上海漕溪北路营业部	4,284,250.02
郑州营业部	3,584,258.96
大连营业部	2,512,677.33
苏州营业部	2,508,867.63
上海中山北路营业部	2,051,011.29
合计	14,941,065.23

(2) 2015 年度，公司前五大营业部情况如下：

单位：元

名 称	2015 年度
期货大厦营业部	19,726,167.56
上海漕溪北路营业部	13,210,553.67
上海中山北路营业部	4,241,179.00
苏州营业部	2,316,837.90

北京广安路营业部	2,084,830.65
合计	41,579,568.78

(3) 2014 年度，公司前五大营业部情况如下：

单位：元

名 称	2014 年度
上海漕溪北路营业部	12,305,569.46
期货大厦营业部	7,282,409.17
上海中山北路营业部	4,294,380.45
苏州营业部	2,710,962.75
北京广安路营业部	2,513,802.24
合计	29,107,124.07

报告期内，公司经纪业务客户较为分散，对重大客户不存在依赖情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名经纪业务客户中占有权益。

**(三) 报告期内营业成本构成，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比**

#### 1、公司营业成本构成

公司主营业务为期货经纪业务、资产管理业务、投资咨询业务等，不涉及商品和原材料的采购，主要成本为人员成本、系统和服务器采购费用等。子公司的风险管理业务涉及到商品的采购和销售，主要成本为采购成本、人员成本。

**2、报告期内上期资本各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比**

(1) 2016 年 1-11 月供应商情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占当期采购总额的百分比(%)
1	山东晨曦集团有限公司	1,084,694,997.70	20.40
2	山东能源民用爆炸物品有限公司	438,038,560.34	8.24
3	青岛渤海科技有限公司	391,475,618.56	7.36
4	逸盛大化石化有限公司	381,414,506.00	7.17
5	浙江物产化工集团有限公司	369,159,114.32	6.94
合计		2,664,782,796.92	50.12

(2) 2015 年度供应商情况如下:

单位: 元

序号	供应商名称	采购额	占当期采购总额的百分比(%)
1	山东晨曦集团有限公司	316,965,426.04	20.96
2	枣庄矿业集团物资供销公司	230,500,180.60	15.24
3	中船能源(新加坡)有限公司	85,470,085.05	5.65
4	枣庄矿业集团上海煤炭有限公司	90,526,495.55	5.99
5	翔鹭石化(漳州)有限公司	51,455,671.18	3.40
合计		774,917,858.42	51.25

(3) 2014 年上期资本未开展业务。

注: 截至本公开转让说明书签署之日起, 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

### 3、报告期内各期向前五名期货经纪业务的手续费及占当期手续费的百分比

(1) 2016 年 1-11 月期货经纪业务情况如下:

单位: 元

序号	客户名称	经纪业务交易手续费收入	占公司经纪业务交易手续费收入比例(%)	是否关联交易
1	孙志鸣	1,541,170.59	1.28	否

2	高蕾	2,574,306.87	2.14	否
3	王俊明	1,897,414.94	1.58	否
4	杭州联创投资管理有限公司	2,786,870.48	2.31	否
5	沈洪明	1,890,929.30	1.57	否
前五名客户合计		10,690,692.18	8.87	
公司经纪业务交易手续费收入总额		120,462,590.47	100.00	

(2) 2015 年度期货经纪业务情况如下：

单位：元

序号	客户名称	经纪业务交易手续费收入	占公司经纪业务交易手续费收入比例 (%)	是否关联交易
1	潘传荣	4,206,991.63	3.46	否
2	上海通荷国际贸易有限公司	2,360,439.74	1.94	否
3	刘欢欢	1,586,999.84	1.30	否
4	兖州煤业股份有限公司	1,067,021.79	0.88	否
5	兖矿煤化供销有限公司	780,595.76	0.64	否
前五名客户合计		10,002,048.76	8.22	
公司经纪业务交易手续费收入总额		121,672,775.65	100.00	

(3) 2014 年度期货经纪业务情况如下：

单位：元

序号	客户名称	经纪业务交易手续费收入	占公司经纪业务交易手续费收入比例 (%)	是否关联交易
1	托克投资（中国）有限公司	1,338,417.81	1.10	否
2	高宝玮	1,289,278.44	1.06	否
3	吴玉琴	690,454.83	0.57	否
4	江慧霞	599,811.47	0.49	否
5	王啸雷	436,245.49	0.36	否
前五名客户合计		4,354,208.04	3.58	
公司经纪业务交易手续费收入总额		94,522,932.76	100.00	

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，由于公司的行业和业务特点，客户主要为终端消费者，因此对持

续经营有重大影响的业务合同中不包括销售合同。报告期内，公司重大业务合同披露标准为：（1）报告期内，公司的采购合同披露选择年度采购总金额较大的供应商采购框架合同；（2）报告期所有的资产管理合同；（3）报告期内，公司的租赁合同；（4）报告期内金额较高的子公司风险管理业务合同；（5）报告期内重要的软件采购协议；（6）报告期内，公司的重大销售合同。

**1、截止至公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的采购合同如下**

单位：万元

单位	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
上海枣矿投资控股有限公司	进口大豆	2016-01-14	187,367,794.18	履行完毕
山东晨曦集团有限公司	进口大豆	2016-04-27	169,033,772.70	履行完毕
枣庄矿业集团上海煤炭公司	进口大豆	2015-10-29	168,224,000.00	履行完毕
上海枣矿投资控股有限公司	进口大豆	2016-01-21	70,100,000.00	履行完毕
浙江物产化工集团有限公司	PTA	2016-03-15	42,342,300.00	履行完毕
宁波恒逸贸易有限公司	精对苯二甲酸（PTA）	2016-07-04	23,823,800.00	履行完毕
中拓（福建）实业有限公司	精对苯二甲酸（PTA）	2016-06-14	20,720,700.00	履行完毕
浙江古纤道新材料股份有限公司	PTA（精对苯二甲酸）	2016-07-04	14,228,214.00	履行完毕
逸盛大化石化有限公司	PTA	2015-10-12	11,746,240.00	履行完毕

注：重大采购同的披露标准为报告期内年度采购总金额较大的供应商采购框架合同且对公司的持续经营有重大影响的合同。

## 2、资产管理合同

公司发行规模在 1,000 万元以上的资产管理计划如下：

序号	资管计划发起人	资管计划成立日	资管计划到期日	产品名称	产品编码	初始募集金额（万元）	投资类型
1	上海	2015-12-31	2016-04-01	上海中期稳	SE3093	11,000	混合类

	中期			赢 1 号资产管理计划			产品
2	上海中期	2015-06-30	2015-07-09	上海中期打新 1 号资产管理计划	S62068	8,200	混合类产品
3	上海中期	2016-06-17	2026-06-16	上海中期银河系发现者 1 号资产管理计划	SJ7809	5,980	混合类产品
4	上海中期	2015-12-08	2016-12-08	上海中期放舟财富资产管理计划	SD8279	4,500	混合类产品
5	上海中期	2015-12-02	2016-12-02	上海中期潭柘会 9 号资产管理计划	SD7704	4,000	其他产品
6	上海中期	2016-04-27	2016-07-29	上海中期稳赢 2 号资产管理计划	SJ4410	3,000	混合类产品
7	上海中期	2016-06-08	2017-06-07	中期亿鑫锦域量化对冲一期资产管理计划	SJ7647	1,600	混合类产品
8	上海中期	2016-06-15	2017-06-14	中期亿鑫量化对冲一期资产管理计划	SJ7482	1,600	混合类产品
9	上海中期	2015-12-23	无固定期限	上海中期顺天 1 号资产管理计划	SE2321	1,250	其他产品
10	上海中期	2015-11-27	2020-11-26	乐活栢诚 1 号资产管理计划	SD1313	1,200	混合类产品

### 3、报告期内对公司持续经营有重大影响的租赁合同及履行情况如下

单位：万元

序号	承租方	出租方	详细坐落位置	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1.	上海中期	上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1701 号浦电路 555 号中国钻石交易中心 1301 单元	1471.67	2013-12-01 至 2019-11-30
2.	上海中期	上海实业	上海市徐汇区漕溪北路	180.54	2015-02-01 至

		开发有限公司	18号6B室		2017-01-31
3.	上海中期	上海上期商务服务有限公司	上海市浦东新区松林路300号上海期货大厦11层	1353.72	2015-06-01至2016-05-31
4.	上海中期	张静	北京市平台区广安路9号国投财富广场4号楼1711-1713室	182.22	2014-11-01至2017-10-31
5.	上海中期	刘冬春、成若飞	深圳市福田区中康路卓越默林中心广场(北区)1栋1204室	173.82	2014-10-01至2019-09-31
6.	上海中期	芯唐电子科技有限公司(深圳)有限公司	深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心1505室及1506室	418.68	2013-04-01至2018-03-31
7.	上海中期	许剑平、朱兴大	杭州市环城北路63号云天财富中心1402室	186	2015-09-17至2018-10-07
8.	上海中期	中国银行股份有限公司邹城支行	邹城市太平东路51号	420	2014-04-01至2016-12-31
9.	上海中期	李占坤	山东省济宁市金乡县奎星路中段	200	2015-12-31至2018-12-31
10.	上海中期	商洛市商州区农村信用合作联社	西安市高新区高新路2号西部国际广场西塔楼15层	379	2012-02-01至2022-02-01
11.	上海中期	苏州新发展投资有限公司	苏州市姑苏区干将西路1296号深业姑苏中心1幢18层1803室	226.05	2015-12-01至2017-11-30
12.	上海中期	潘小兵	无锡市人民中路118#金鼎广场3A-301室	232.55	2014-11-21至2019-11-20
13.	上海中期	大连商品交易所	大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座大连期货大厦第25层2506A号房间	115	2014-10-15至2017-10-14
14.	上海中期	郑州未来物业管理有限公司	郑东新区商务外环路30号期货大厦1003房间	233.69	2016-10-01至2017-09-30
15.	上期资本	上海智寅投资管理有限公司	上海市浦东新区银城中路488号1104A室	201.195	2014-09-08至2017-09-07

注：（1）上海中期邹城营业部房屋租赁到期问题。上海中期邹城营业部房屋租赁合同履行期限已于 2016 年 12 月 31 日到期，且无关于房屋续租的书面租赁合同。根据公司说明，邹城营业部的租赁合同虽已超过租赁期限，但公司已与出租方中国银行股份有限公司邹城支行就续租相关问题协商一致。因出租方内部审核原因，故暂时未取得双方盖章的书面合同，但邹城营业部的经营运作并未收到任何影响。上海中期邹城营业部并未办理工商注册地址的工商变更手续，亦未办理营业部的注销或吊销。

上海中期虽未取得邹城营业部经营场所的书面续租合同，但其已开始与出租方协商续租事宜并着手签订书面合同，且邹城营业部的经营活动并未受到实际影响，故上海中期暂未取得邹城营业部书面续租合同的情况，不会对本次挂牌转让产生实质性影响。

（2）上海中期金乡营业部经营场所权利瑕疵问题。2011 年 12 月 30 日，出租方李占坤与开发商山东省九星房地产开发有限公司签订了租赁房屋相关的《商品房买卖合同》（合同编号：2011-C-商 2-123）。2013 年 5 月 4 日，金乡县建设局对上述房屋进行验收并准予办理房屋建筑工程竣工验收备案。2016 年 3 月 16 日，上海中期金乡营业部以上述房屋建筑工程竣工验收备案表及与李占坤签订的《房屋租赁合同》进行申请，经金乡县工商行政管理局审核准予进行设立登记。

上海中期金乡营业部所租赁房屋未办理房屋产权登记，导致出租方对于该租赁房屋的所有权存在瑕疵，但该权利瑕疵未对上海中期金乡营业部办理工商登记及业务经营造成实际影响，不构成对上海中期本次挂牌转让的实质性障碍。

#### 4、子公司风险管理业务合同

买入相对方	日期	合同标的	金额(元)
中国石油国际事业有限公司	2016 年 1 月 25 日	精对苯二甲酸	16,656,640.00
青岛保税区中瓷贸易有限公司	2016 年 4 月 27 日	进口大豆	169,158,982.90
桐昆集团有限公司	2016 年 7 月 26 日	精对苯二甲酸	9,130,000.00
宁波三菱化学有限公司	2016 年 7 月 7 日	精对苯二甲酸	15,242,700.00
中国化纤总公司	2016 年 7 月 4 日	精对苯二甲酸	4,798,000.00
卖出相对方	日期	合同标的	金额
山东晨曦集团有限公司	2016 年 1 月 14 日	进口大豆	187,433,445.12
山东晨曦集团有限公司	2016 年 4 月 27 日	进口大豆	169,033,772.70

浙江古纤道新材料股份有限公司	2016年7月4日	精对苯二甲酸	14,228,214.00
宁波恒逸贸易有限公司	2016年7月4日	精对苯二甲酸	23,823,800.00
中拓(福建)实业有限公司	2016年6月14日	精对苯二甲酸	20,720,700.00
浙江物产化工集团有限公司	2016年7月12日	精对苯二甲酸	42,342,300.00

注：买入相对方为公司的供应商，卖出相对方为公司客户。

## 5、报告期内重要的软件采购协议

报告期内，公司全部软件采购协议的履行情况如下：

序号	软件名称	厂商名称	合同开始日期	合同结束日期	备注
1.	快期系列产品	上海信易信息科技股份有限公司	2016-01-01	2016-12-31	有效
2.	赢顺期货交易软件(wh6) 乐期指标量化软件(wh4) 极速下单软件	上海文华财经资讯股份有限公司	2016-06-01	2017-05-31	有效
3.	文华期权行情软件 V6.7	上海文华财经资讯有限公司	2013-11-08	—	基于共同开发的使用权
4.	文华极速下单软件	上海文华财经资讯股份有限公司	2015-06-18	—	未约定终止期
5.	闪电手先下单系统	上海博易大师软件有限公司	2015-07-15	—	未约定终止期
6.	利道软件 Oracle 产品	上海利道软件技术有限公司	2013-01-28	—	未约定终止期
7.	金山 WPS Office2013	上海岑升信息技术有限公司	2014-04-29	—	办公软件购买
8.	上海中期直连交易系统	上海金民信息科技有限公司	2014-04-01	—	基于共同开发的永久免费使用权
9.	上海中期深度行情查询系统	上海金民信息科技有限公司	2014-07-16	—	基于共同开发的永久免费使用权
10.	上海中期金证系统升级	上海金民信息科技有限公司	2014-12-09	—	基于共同开发的永久免费使用权
11.	金山毒霸网络版 V8.0	上海凡宇信息科技有限公司	2014-08-04	—	办公软件购买
12.	上海中期商城系统	上海软艺信息科技有限公司	2014-08-22	—	委托开发的自有软件
13.	易盛期货远程交易管理	郑州易盛信息	2011-04-25	—	未约定终止期

	系统 V8.0	技术有限公司			
14.	易盛极星智能化平台 V9.0	郑州易盛信息技术有限公司	2014-05-15	2017-09-30	有效
15.	易盛启明星期货期权交易平台 V9.0	郑州易盛信息技术有限公司	2014-05-15	2015-08-31	有效
16.	用友 NC 管理软件 NC5.6	用友软件股份有限公司	2010-12-10	—	非专有、不可转让的永久使用许可
17.	Power 系列呼叫中心产品	上海盈联互动数码有限公司	2011-08-22	—	未约定终止期
18.	综合交易平台软件	上海期货信息技术有限公司	2014-04-01	—	全部期货订单终止后连续 180 天无新订单自动终止
19.	资管云平台	杭州恒生网络技术服务有限公司	2015-05-20	2016-05-19	自动续签且续签次数不限
20.	云平台技术服务相关软件	杭州恒生网络技术服务有限公司	2015-08-01	2016-07-31	后续每年按照一个计费年度结算且未约定终止期
21.	交易开拓者软件 (TrandeBlazer)	深圳开拓者科技有限公司	2015-05-01	—	合同终止须提前两个月书面通知, 双方以书面方式终止合同
22.	MultiCharts8	艾扬软件 (上海) 有限公司	2015-01-01	—	未约定终止期
23.	融航期货交易平台	上海融航信息技术股份有限公司	2016-02-01	2017-02-01	有效
24.	融航 AMS 资管平台	上海融航信息技术股份有限公司	2016-09-01	2017-09-01	有效
25.	迅投资产管理平台 v2.0	北京睿智融科控股股份有限公司	2015-12	2016-12	有效

## 6、销售合同

截至本公开转让说明书签署之日, 公司及其控股子公司报告期内履行完毕及正在履行中的重大销售合同 (合同金额 1000 万元以上) 如下:

合同相对方	合同标的	合同时间	合同金额 (元)	执行情况
青岛保税区中究贸易有限公司	进口大豆	2016-09-06	211,332,000.00	履行完毕
山东晨曦集团有限公司	进口大豆	2016-01-14	187,433,445.12	履行完毕

青岛保税区中究贸易有限公司	进口大豆	2016-04-27	169,158,982.90	履行完毕
山东晨曦集团有限公司	进口大豆	2015-10-29	168,280,000.00	履行完毕
山东晨曦集团有限公司	进口大豆	2016-01-21	70,125,000.00	履行完毕
翔鹭石化（漳州）有限公司	PTA	2015-10-16	18,317,200.00	履行完毕
中国石油国际事业有限公司	精对苯二甲酸	2016-01-25	16,656,640.00	履行完毕
宁波三菱化学有限公司	精对苯二甲酸	2016-07-07	15,242,700.00	履行完毕

## 五、商业模式

公司主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪和期货投资咨询业务和资产管理业务，并通过全资子公司上期资本开展风险管理业务。公司将转变单一经纪业务模式为以经纪业务为主，资产管理业务和风险管理子公司业务为突破口并反哺经纪业务，投资咨询业务为补充的复合型商业运行模式。

依托分布于全国各地的 13 家营业部及位于上海的期货研究所，公司已经形成了以期货经纪业务为核心，以资产管理、风险管理服务和期货投资咨询业务为创新点，立足上海、深入全国的战略布局。随着资产管理和风险管理服务等创新业务的快速发展，公司的业务收入和利润结构有望进一步优化。

### （一）期货经纪业务商业模式

期货经纪业务是指接受客户交易指令进行期货交易并收取手续费，交易结果由客户承担的经营活动，是期货公司一项最基本的业务。公司期货经纪业务收入主要包含三方面：交易手续费、交割手续费和交易所手续费返还或减收。

项目	2016 年 1-11 月			2015 年度			2014 年度	
	金额	占比	推算增长率 (%)	金额	占比	增长率 (%)	金额	占比
期		18.72	-68.94%	79,211,457.7	65.10	27.85	61,954,685.	65.54

货 经 纪 手 续 费	22,549,291.5 3			9			09	
期 货 交 易 所 手 续 费 返 还 、 减 收	96,157,141.0 9	79.82	147.27%	42,423,324.1 1	34.87	30.26	32,568,247. 67	34.46
资 产 管 理 业 务	1,756,157.85	1.46	4942.43 %	37,993.75	0.03		-	-
合 计	120,462,590. 47	100.0 0	8.01%	121,672,775. 65	100.0 0	28.72	94,522,932. 76	100.0 0

交易手续费是指期货交易时，公司向客户收取的交易净手续费（扣减公司应付交易所交易手续费），作为手续费净收入在与客户办理每日款项清算时确认。本公司根据中国证监会的规定以及各期货交易所和市场竞争情况制订手续费标准，并有权根据期货交易所的变更及市场情况进行调整，所有调整一经公布即行生效。交易手续费自动从客户保证金中扣减。交易手续费收入取决于期货市场交易量、佣金率和市场占有率等因素。

交割手续费是指期货合约到期时，交易双方在通过该期货合约所载商品所有权的转移到期末平仓的过程中所产生的手续费。交割方式有现金交割、实物交割两类：现金交割是指合约到期日，核算交易双方买卖价格与到期日结算价格相比的差价盈亏，把盈亏部分分别结算到相应交易方，期间不涉及标的实物交割；实

物交割是指合约到期日，卖方将相应货物按质按量交入交易所指定交割仓库，买方向交易所交付相应货款，履行期货合约。

交易手续费返还、减收是指各期货交易所不定期的手续费返还、减收。各期货交易所通过手续费返还或减收的方式推动行业发展、支持期货公司、支持期货公司 IT 建设和业务创新。

除手续费收入外，保证金利息收入亦是公司收入的重要来源。期货交易实行保证金制度，根据《期货交易管理条例》的规定，保证金是指期货交易者按照规定交纳的资金或者提交的价值稳定、流动性强的标准仓单、国债等有价值证券，用于结算和保证履约。在实际业务中，客户多以资金的形式向期货公司交纳保证金。

## （二）投资咨询业务商业模式

期货投资咨询业务服务内容包括风险管理顾问咨询服务、研究分析咨询服务、交易咨询服务等。期货投资咨询服务的对象有普通投资者、产业客户、机构投资者。

期货投资咨询服务增加了以期货为基本工具的风险管理咨询服务，使得收入来源在交易手续费、利息收入的基础上，增加了投资咨询费项目。研究范围也由品种及策略研究为主的基础上，增加了产业及风险管理策略研究。客户来源也因为系统地解决企业参与期货市场障碍而得以拓宽。期货市场结构更加稳定合理，期货市场功能发挥日趋完善，期货公司的收入来源从而也可以稳定增加，结构也愈加合理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司履行完毕及正在履行中的投资咨询合同（合同金额 2 万元以上）如下：

合同相对方	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
应科铨	大道至简复制成功与财富（第二期）—上海中期期货股指期货交易实盘特训课程	2015-06-06	20800	履行完毕
党国伟	大道至简复制成功与财富（第二期）—上海中期期货股指期货交易实盘特训课程	2015-06-06	20800	履行完毕

吴振宇	大道至简复制成功与财富（第二期）—上海中期期货股指期货交易实盘特训课程	2015-06-06	20800	履行完毕
罗永飞	顶级交易员教你玩转国内外期货商品—上海中期股指期货实盘特训（第三期）	2015-09-12	20800	履行完毕
谢晓锋	顶级交易员教你玩转国内外期货商品—上海中期股指期货实盘特训（第三期）	2015-09-12	20800	履行完毕
欧奇	顶级交易员教你玩转国内外期货商品—上海中期股指期货实盘特训（第三期）	2015-09-12	20800	履行完毕
董威	顶级交易员教你玩转国内外期货商品—上海中期股指期货实盘特训（第三期）	2015-09-12	20800	履行完毕

### （三）资产管理业务商业模式

资产管理业务是指公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定及合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动，包括：期货、期权及其他金融衍生品；股票、债券、证券投资基金、集合资产管理计划、央行票据、短期融资券、资产支持证券等；中国证监会认可的其他投资品种。

公司资产管理业务收入主要来自两方面：一是管理费收入，二是管理业绩分成收入。公司收取的管理费率按合同约定比例为准。管理业绩分成收入是公司与管理的受托资产盈利水平挂钩的利润分成，产品到期时公司按照约定的比例收取管理业绩分成。

公司计划在未来成立资产管理子公司，主要业务为财富管理，以全球对冲基金为发展目标，短期立足于商品期货专业套利对冲，中长期向上拓展至宏观对冲、向下拓展至高频交易、量化对冲，规划发展目标为百亿规模。

### （四）风险管理业务商业模式

公司通过在风险管理子公司上期资本，开展仓单服务、期现结合业务、合

作套保服务、第三方风险管理 OTC 业务、期权做市商、场外金融衍生产品设计等试点业务，抢占行业发展的先机，利用现有产业客户资源，大力开展期货和现货之间的创新业务，创造公司新的利润增长点，为未来 OTC 衍生品业务和期货自营业务的发展奠定基础。

## 六、公司所处行业的基本情况

公司主要从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询和资产管理，并通过全资子公司开展风险管理业务。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司主营业务属于其他金融业（代码：J69）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的划分标准，公司主营业务属于期货市场服务（代码：J672）。

### （一）行业监管体系及产业政策

#### 1、行业监管体系

2006 年 1 月 1 日开始施行的修订后的《证券法》进一步确立了我国当前金融业分业经营、分业管理的行业管理模式，以及行业主管部门集中统一监督管理与行业自律组织自律管理相结合的分层监管体制。

#### （1）中国证监会

中国证监会作为国务院证券监督管理机构,是全国证券市场的主管部门，依照法律、法规和国务院授权,对中国证券期货市场实行集中统一的监督管理，维护证券期货市场秩序、保障其合法运行。中国证监会在省、自治区、直辖市和计划单列市设立 36 个证券监管局,以及上海、深圳证券监管专员办事处。依据《证券法》规定,证监会在对证券市场实施监督管理中需履行下列职责：

1) 依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则，并依法行使审批或者核准权；

2) 依法对证券的发行、上市、交易、登记、存管、结算,进行监督管理；

依法对证券发行人、上市公司、证券公司、证券投资基金管理公司、证券服务机构、证券交易所、证券登记结算机构的证券业务活动,进行监督管理;

- 3) 依法制定从事证券业务人员的资格标准和行为准则,并监督实施;
- 4) 依法监督检查证券发行、上市和交易的信息公开情况;
- 5) 依法对证券业协会的活动进行指导和监督;
- 6) 依法对违反证券市场监督管理法律、行政法规的行为进行查处;
- 7) 法律、行政法规规定的其他职责。

国务院证券监督管理机构可以和其他国家或者地区的证券监督管理机构建立监督管理合作机制,实施跨境监督管理。

## (2) 中国期货业协会

中国期货业协会系期货业自律性行业组织,属于非营利性社会团体法人,通过全体会员组成的会员大会对期货行业实施自律管理,并接受中国证监会和国家社会团体登记管理机关的业务指导和管理,协会主要职能有:

1) 教育和组织会员及期货从业人员遵守期货法律法规和政策,制定行业自律性规则,建立健全期货业诚信评价制度,进行诚信监督。

2) 负责期货从业人员资格的认定、管理以及撤销工作,负责组织期货从业资格 考试、期货公司高级管理人员资质测试及行政法规、中国证监会规范性文件授权的其他专业资格胜任能力考试。

3) 监督、检查会员和期货从业人员的执业行为,受理对会员和期货从业人员 的举报、投诉并进行调查处理,对违反本章程及自律规则的会员和期货从业人员 给予纪律惩戒;向中国证监会反映和报告会员和期货从业人员执业状况,为期货监管工作提供意见和建议。

4) 制定期货业行为准则、业务规范,参与开展行业资信评级,参与拟订与期货相关的行业和技术标准。

5) 受理客户与期货业务有关的投诉,对会员之间、会员与客户之间发生的纠纷进行调解。

6) 为会员服务,依法维护会员的合法权益,积极向中国证监会及国家有关部门反映会员在经营活动中的问题、建议和要求。

7) 制定并实施期货业人才发展战略,加强期货业人才队伍建设,对期货从业人员进行持续教育和业务培训,提高期货从业人员的业务技能和职业道德水平。

8) 设立专项基金,为期货业人才培养、投资者教育或其他特定事业提供资金支持。

9) 收集、整理期货信息,开展会员间的业务交流,推动会员按现代金融企业要求完善法人治理结构和内控机制,促进业务创新,为会员创造更大市场空间和发展机会。

10) 法律、行政法规规定的其他职责。

### (3) 期货交易所

期货交易所是为期货合约集中交易提供场所和设施,组织和监督证券交易,实行自律管理的法人,履行如下主要职责:

1) 提供交易场所、设施及相关服务;制定并实施业务规则;设计合约、安排上市;

2) 组织和监督期货交易;

3) 监控市场风险;

- 4) 保证合约履行；
- 5) 发布市场信息；
- 6) 监管会员的交易行为；
- 7) 监管指定交割仓库；
- 8) 证券监督管理机构赋予的其他职能。

(4) 其他监管机关

我国证券公司从事的部分业务还会受到国家发改委、财政部、中国人民银行和国家外汇管理局等机关的监管。

2、行业主要法律法规及产业政策

目前，我国已经建立了一套较为完整的期货业监管法律法规体系，主要可以分为基本法律、行政法规、部门规章及规范性文件和自律性规则四个层次。对期货公司实行监管的具体法律法规主要如下：

监管项目	法规和规章、政策
宏观法律及政策	《公司法》、《证券法》、《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》、《中华人民共和国公司登记管理条例》等
业务监管	《期货交易管理条例》、《期货公司金融期货结算业务试行办法》、《期货公司期货投资咨询业务试行办法》、《期货市场客户开户管理规定》、《关于建立股指期货投资者适当性制度的规定(试行)》、《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》、《关于规范期货保证金存取业务有关问题的通知》、《关于规范期货保证金存取业务有关问题的通知》等

经营监管	《证券期货业信息安全保障管理办法》、《期货公司资产管理业务试点办法》《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》、《证券期货业信息系统安全等级保护基本要求》、《证券期货业信息系统安全等级保护测评要求》 《期货公司信息公示管理规定》、《期货营业部管理规定(试行)》、《期货公司首席风险官管理规定(试行)》、《期货公司风险监管指标管理试行办法》、《期货从业人员管理办法》、《期货投资者保障基金管理暂行办法》、《期货公司监督管理办法》、《期货交易所管理办法》、《期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》、《期货公司分类监管规定》、《期货经纪公司治理准则(试行)》、《关于进一步加强期货公司内部管理制度建设,完善法人治理结构的通知》等
市场准入	《期货公司监督管理办法》、《关于规范控股、参股期货公司有关问题的规定》、《期货公司分类监管规定》、《期货投资者保障基金管理暂行办法》、《关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见》等
从业人员管理	《期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》、《期货从业人员管理办法》、《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》等

2014年5月9日,国务院发布了《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发〔2014〕17号)。明确提出要发展商品期货市场,继续推出多种交易工具;建设金融期货市场,发展金融衍生产品丰富金融股指期货、股指期权和股票期权品种和国债期货。

证监会《关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见》以增强竞争能力、服务实体经济为主线,对期货经营机构创新发展重点提出了八大举措。将进一步推动期货经营机构创新发展,进一步提升期货行业在服务实体经济、促进经济结构转型升级方面的作用。

## (二) 行业发展概况

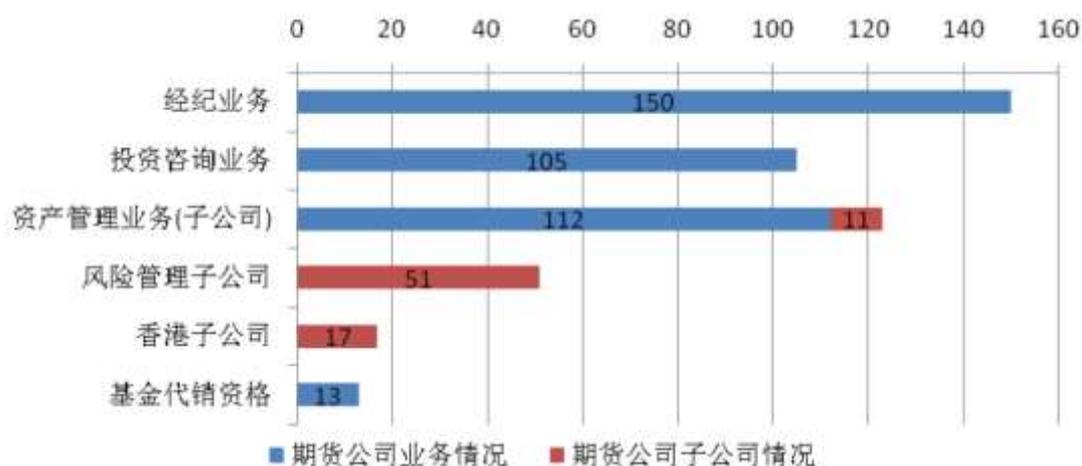
目前,我国共有4家期货交易所,分别是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所和中国金融期货交易所。2012年以来,我国期货市场陆续推出众多期货新品种。截至2016年3月,我国上市交易的期货品种已增至51个,具体交易品种如下:

交易所	交易品种 (个)	期货交易品种
上期所	14	铜、铝、锌、铅、镍、锡、黄金、天然橡胶、燃料油、

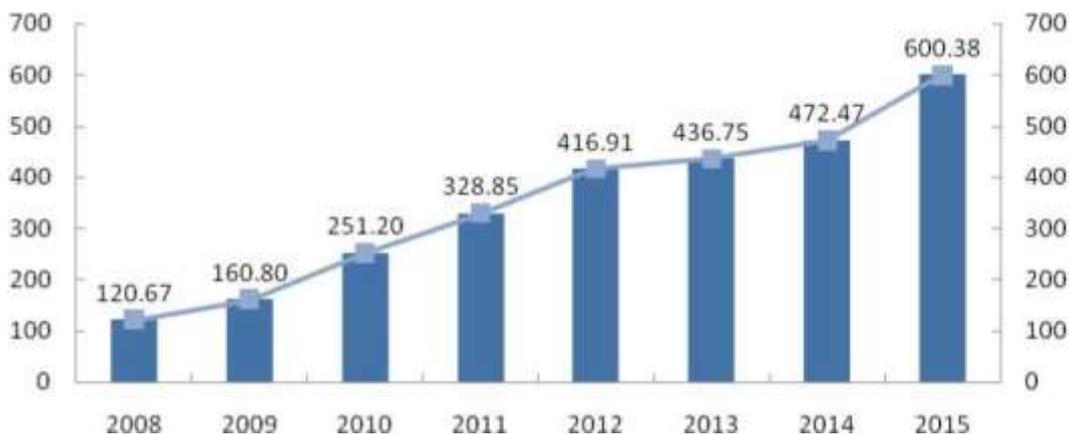
		螺纹钢、线材、白银、热轧卷板、石油沥青
郑商所	16	普通白小麦（普麦）、优质强筋小麦（强麦）、棉花、白糖、PTA、菜籽油、早籼稻、甲醇、玻璃、油菜籽、菜籽粕、动力煤、粳稻、晚籼稻、硅铁、锰硅
大商所	16	玉米、玉米淀粉、黄大豆 1 号（豆一）、黄大豆 2 号（豆二）、豆粕、豆油、棕榈油、鸡蛋、胶合板、纤维板、LLDPE、PVC（聚氯乙烯）、聚丙烯、焦炭、焦煤、铁矿石
中金所	5	沪深 300 指数、上证 50 指数、中证 500 指数、5 年期国债、10 年期国债

资料来源：期货交易所公开数据、WIND 资讯整理

根据中期协《理事会通讯》统计显示，截至 2015 年 12 月 31 日，开展经纪业务的期货公司共计 150 家；获得投资咨询资格的期货公司 105 家；具备资产管理业务资格的期货公司 123 家，其中有 11 家期货公司以资管子公司的形式开展业务；完成风险管理公司业务试点备案的期货公司 50 家，共设立风险管理子公司 51 家；证监会批准期货公司设立香港子公司 17 家（已设立完成 12 家）；获得基金销售资格的期货公司共 13 家。（如下图显示）



2015 年，全国期货公司净资本共计 600.38 亿元，较 2014 年（472.47 亿元）增长 27.07%，净资本稳步提升。

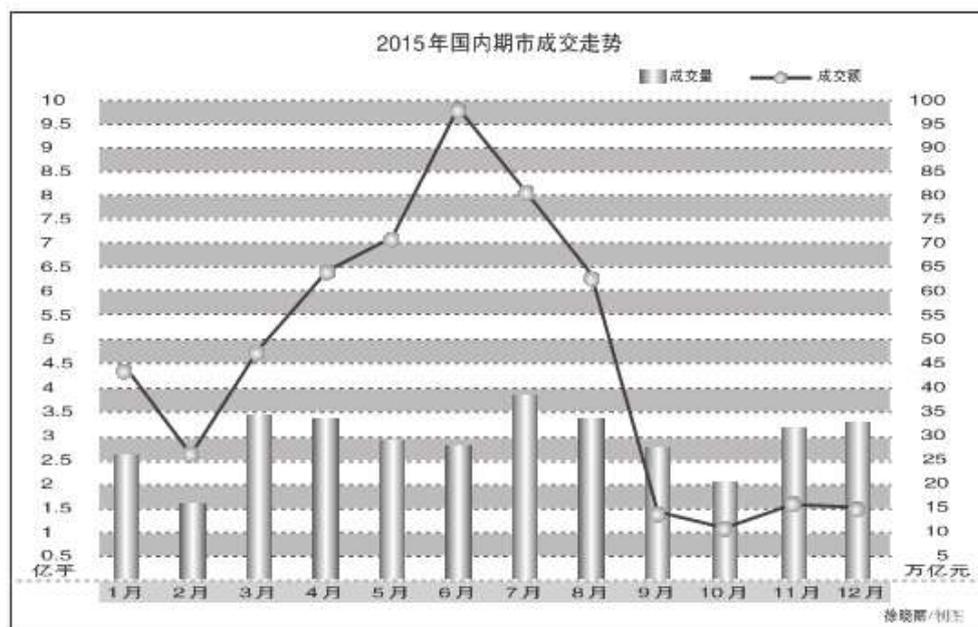


期货公司净资本本年度变化（单位：亿元）

### （三）行业发展现状及前景

#### 1、行业发展现状

2015年，期货市场交易较活跃。受益于全国期货市场成交创历史新高及利息收入大幅上升，期货行业整体盈利情况大幅改观。中国期货业协会公布的未经审计的期货行业财务数据统计显示，去年期货行业实现净利润60.37亿元、主营业务利润78.47亿元，双双创出新高。而从上市券商系期货公司公布的业绩看，与行业的整体盈利水平吻合。



截至 2016 年 4 月 8 日，已有 13 家上市券商公布了 2015 年年报，13 家上市券商全资或控股的期货公司共实现净利润 15.10 亿元，比 2014 年的 10.50 亿元增长了 43.80%。其中，中信期货实现净利 4.17 亿元，同比增 48.68%。西南期货实现净利 1,156.50 万元，同比增幅最大，为 1,147.30%，而海通期货、国元期货净利下滑，分别下降了 59.87%、26.24%。此外，光大期货、招商期货、广发期货、华泰期货的净利均超过 1 亿元。

期货行业的盈利也开创新高。根据中国期货业协会 2015 年报，1 月份至 12 月份全国期货市场累计成交量为 35.78 亿手，累计成交额为 554.23 万亿元，同比分别增长 42.78% 和 89.81%。从两大指标看，成交量与成交额再创历史新高，超过 2014 年全年水平。金融期货方面，2015 年市场累计成交量为 3.41 亿手，累计成交额为 417.76 万亿元，同比增长 56.42% 和 154.70%。商品期货方面，2015 年市场累计成交量为 32.37 亿手，累计成交额为 136.47 万亿元，同比增长 41.46% 和 6.64%。

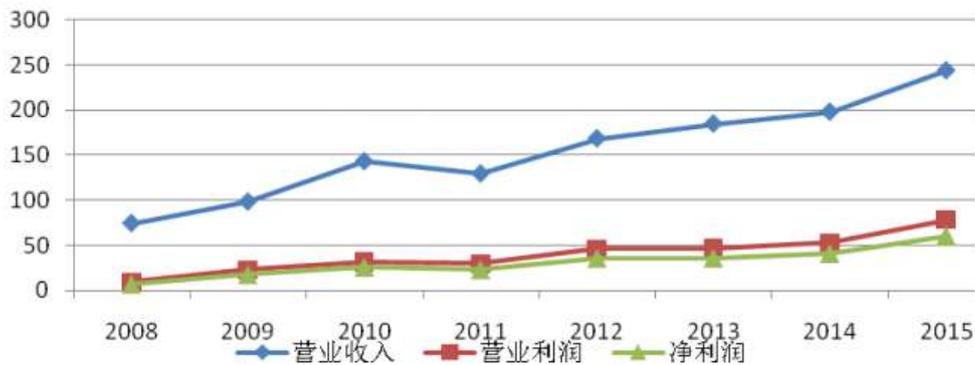
受益于全国期货市场成交的大幅增长，期货公司净利也水涨船高。去年期货行业净利润达到 60.37 亿元，全行业的主营业务利润达 78.47 亿元，双双创出新高。全行业手续费收入 122.99 亿元，为历史第二高。全行业净资本 600.38 亿元，同比增长 27.07%。

#### 2014-2015 年期货公司经营状况

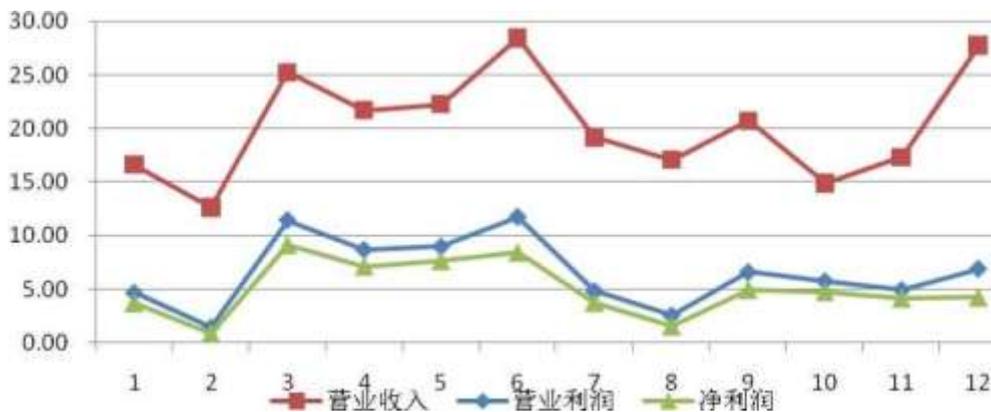
指标	2015 年度	2014 年度	增长率(%)
交易额 (万亿元)	554.23	291.99	89.81%
交易量 (亿手)	35.78	25.06	42.78%
总资产 (亿元)	4746.21	3431.99	38.29%
净资产 (亿元)	782.94	612.74	27.78%
净资本 (亿元)	600.38	475.24	26.33%
客户保证金 (亿元)	3829.77	2742.72	39.63%

营业收入（亿元）	244.08	198.04	23.25%
手续费收入（亿元）	122.99	102.42	20.08%
营业利润（亿元）	78.47	52.91	48.31%
净利润（亿元）	60.37	40.73	48.22%

期货公司营业收入及利润年度变化（单位：亿元）



2015 年期货公司营业收入及利润月度变化（单位：亿元）

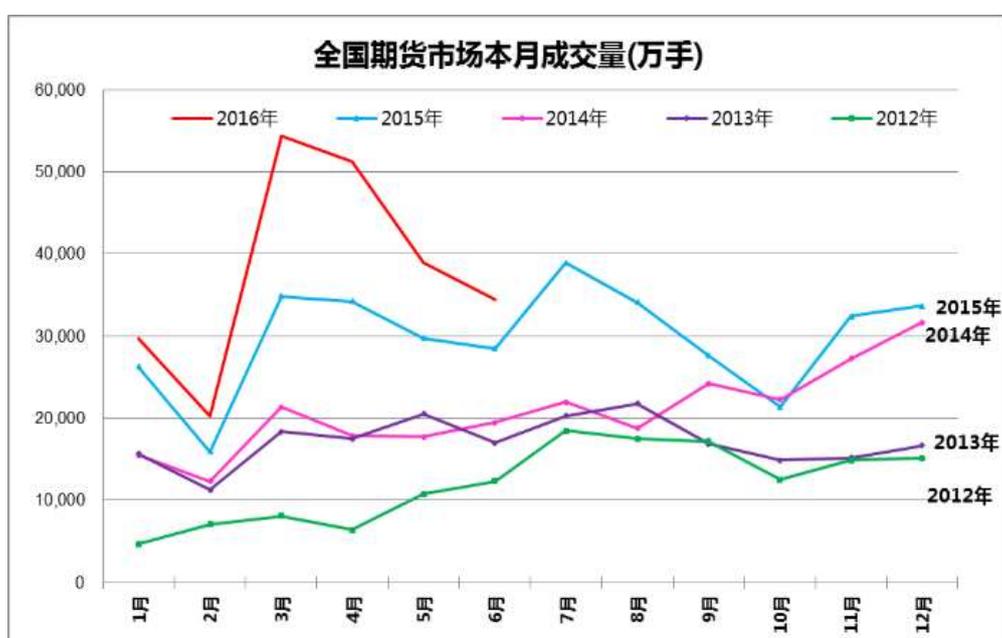


2015 年全国 149 家期货公司代理交易额 550 万亿元，行业整体盈利情况有所改善，行业净利润创新高，利息净收入继续保持快速增长，手续费收入同比增长 20%。同时，除手续费收入外，其余主要指标同比均保持较大幅度增长，但行业手续费率（佣金率）继续下降，已经跌至万分之零点一一附近。

## 2、行业发展趋势

2016 年上半年，期货行业面临了一股寒潮。交易量大幅上升，但是交易额却大幅缩水。从半年度数据来分析，2015 年上半年全国期货市场累计成交量为 16.96 亿手，累计成交额为 353.68 万亿元，今年上半年成交量和成交额同比分别增长 35.02% 和下降 71.91%；2015 年下半年全国期货市场累计成交量为 18.82 亿手，累计成交额为 200.55 万亿元，今年上半年成交量和成交额环比分别增长 21.68% 和下降 50.47%。2016 年 1-10 月全国期货市场累计成交量为 3,472.39 百万手同比增长 19.06%，1-10 月全国期货市场累计成交额为 156.49 万亿元同比下降 70.09%。

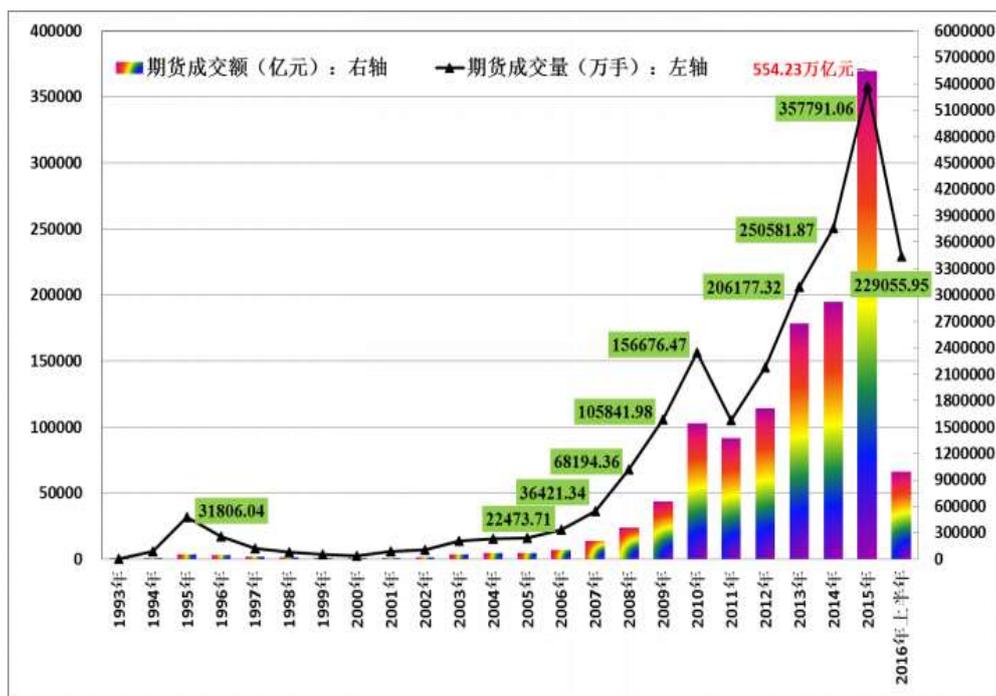
2012-2016 年中国期货市场成交量月度变化



数据来源：中期协、方正中期期货投资咨询部整理

从 2000 年以来，我国的期货行业一直处在稳步上升的阶段。总体趋势较好，但是未来的一年中，伴随着美国进入加息周期和国内经济转型的压力，可能会给期货行业带来不小的挑战。

1993-2016 年中国期货市场成交量和成交额年度变化



数据来源：中期协、方正中期期货投资咨询部整理

#### (四) 行业主要特征

##### 1、现阶段发展特征

近年来期货公司创新性业务刚刚起步，主要的经济来源依然是依靠着传统业务。2014 年全国的期货公司整体盈利状况得到改善，利息净收入保持快速增长的同时手续费收入同比例大幅下降。全国主要期货公司 2014 年全年营业收入约 188.1 亿元，其中，手续费收入 102.41 亿元，占总营业收入的 54.5%。2015 年期货行业主营业务收入达到 244.08 亿元，其中利息净收入继续保持快速增长，全行业手续费收入 122.99 亿元，占总营业收入的 50.4%，占比下降。由此可见经纪业务依然是期货公司的利润中心，在未来很长一段时间内，经纪业务收入仍会是期货公司收入的主要部分，而且占比会很大，但其总营业收入占比呈下降趋势。

##### (1) 行业竞争激烈，佣金率持续下滑

我国期货市场一直是“强监管、大交易所、小期货公司”的格局，期货公司业务模式单一，经纪业务带来的手续费收入和利息收入成为了期货公司的主要收入来源，盈利模式还比较单一，同质化竞争导致手续费率不断下降。期货行业佣金

率从 2006 年的万分之 0.71，降到 2014 年的佣金率为万分之 0.172，目前期货行业的平均佣金率仅在万分之 0.11 左右，并且继续保持缓慢下滑的态势。

## (2) 互联网金融兴起，开启“手机开户”+“零佣金”时代

互联网金融使得期货行业服务更加的便利和快捷。东航期货曾打出“手机开户”+“零佣金”的宣传模式，为互联网金融和期货行业的合作拉开了帷幕。在吸引大量用户的同时，也导致佣金费用一降再降。尽管之后被叫停。但是佣金率的下滑已经成不可抵挡之势。

## (3) 开发期货新品种，实现产业多样化

商品期货方面：2014 年 12 月 12 日，证监会正式批准上海期货交易所开展原油期货交易，这标志着国内首个国际化的期货品种原油期货上市进入了实质性推进阶段。而按照目前的推进速度，原油期货很可能在今年上半年正式上市。不仅仅是原油期货，上期所相关负责人还表示，正在推进锡、镍期货的上市工作，我国的有色金属期货品种体系将更为完善；郑商所的棉纱、尿素、水泥等期货新品种也在准备中；大商所也透露，未来将积极研发农业、能源、化工等领域的新品种，完善品种结构，拓展新领域和完善产业链系列。同时，夜盘交易品种也将继续扩容。

金融期货方面：2014 年 12 月 5 日《股票期权交易试点管理办法(征求意见稿)》的出炉，标志着以股票 ETF 期权为代表的期权品种上市进程加快。

## 2、行业的周期性、区域性特征

### (1) 周期性

我国期货市场受到国民经济发展、宏观经济状况和国际期货市场行情等多种因素影响。宏观经济的周期性通过期货市场传导到期货公司，如果宏观经济陷入衰退导致期货市场和股票市场交投不活跃，期货公司的各项业务可能受到不利影响，进而影响期货公司的盈利状况。

此外，期货行业的周期性特征还和交易品种有关。在商品期货产品中，农产品具有比较明显的季节性，其他品种则受经济周期波动影响，具有较为明显的经济周期性。在金融期货产品中，国债期货和股指期货分别与利率市场和证券市场紧密相关，具有与上述市场较为相近的周期性。

相较于国外期货行业一百多年的发展历史，尽管经过二十多年的发展，我国期货行业整体上仍处于初级成长阶段。近十年来，得益于中国经济的快速发展与期货市场的双向交易特点，我国期货行业的营业收入与净利润水平总体处于上升周期之中。

## （2）区域性

作为与国民经济高度相关的行业，区域经济发展水平和当地期货行业的发展水平密切相关，得益于东部沿海地区的发达经济，相关地域的期货行业发展水平显着高于中西部地区。

从期货公司的区域分布看，我国期货公司主要集中在三大区域，即以北京为中心，向天津、山东和山西辐射的环渤海地区；以上海、浙江和江苏相互促进、共同发展的长三角地区；以深圳为中心，向广东辐射的珠三角地区。截止至 2014 年 12 月 31 日，全国共有 151 家期货公司，其地域分布如下：

省份	公司数	营业部数	省份	公司数	营业部数
上海	29	140	河南	2	64
广东	21	133	湖北	2	45
北京	20	84	云南	2	22
浙江	12	170	黑龙江	2	16
江苏	10	118	吉林	2	10
辽宁	6	89	新疆	2	10
天津	6	30	河北	1	36
福建	5	79	江西	1	29
重庆	4	29	甘肃	1	8
山东	3	88	青海	1	0
湖南	3	54	广西	0	26
四川	3	42	内蒙古	0	11
安徽	3	32	贵州	0	9
陕西	3	29	宁夏	0	3
山西	3	26	西藏	0	0
海南	3	13			

数据来源：东方财富Choice数据

### （五）行业上下游关联性

期货市场由期货交易所、结算机构、中介和服务机构、投资者、期货监督管理机构等组成。期货公司作为期货交易的中介机构，其上游是期货交易所，我国现有三个商品期货交易所和一个金融期货交易所。期货交易所对会员实行总数控制，只有成为交易所的会员，才能取得场内交易席位，在期货交易所进行交易，非会员则须通过期货公司代理交易。

下游则是期货投资者，根据进入期货市场的目的不同，期货投资者可分为套期保值者和投机者；根据投资者是自然人还是法人划分，可分为个人投资者和机构投资者。总而言之，期货公司在交易所和投资者之间承担桥梁连接功能。

### （六）行业结构与竞争格局

## 1、业务分类

期货公司的业务主要分为三类：经纪业务、投资咨询业务和资产管理业务。

期货经纪业务是指代理客户进行期货交易的中间业务。客户不能直接与期货交易所进行交易，客户通过期货公司的席位与在期货交易所内进行交易，交易所收取期货公司手续费，期货公司再向客户收取手续费。

期货咨询是指基于客户委托，期货公司及其从业人员从事风险管理顾问、期货研究分析、期货交易咨询等营利性业务。此外，还包括了证监会规定的其他活动。

期货资产管理业务是指期货公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动。具体有投资黄金等商品期货或股指期货。

### （二）行业内竞争格局

根据中国期货业协会的数据，截至 2015 年 4 月 30 日,我国共有 150 家期货公司。公司主要竞争对手情况如下：

#### （1）永安期货股份有限公司

永安期货股份有限公司(简称:永安期货)是国内同行中规模最大、业务范围最宽、研究实力最强的期货公司之一，现注册资本人民币 8.6 亿元。原名为浙江省永安期货经纪有限公司，经中国证监会、浙江工商管理局批准，2012 年 10 月起正式改制成为股份有限公司。永安期货拥有员工 900 余人，总部设在杭州，在北京、上海、广州、宁波、深圳等 38 个城市设有营业部。永安期货的经营范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。自成立以来，永安期货的经营规模牢固占据浙江省第一，且自 2003 年起，经营规模基本稳定在全国前三，是国内唯一连续十七年跻身全国十强行列的期货公司。

#### （2）银河期货有限公司

银河期货有限公司(以下简称“银河期货”)是经中国证券监督管理委员会批准,在国家工商行政管理总局注册,隶属中国银河金融控股有限责任公司旗下,由中国银河证券股份有限公司控股的专业型金融企业,现注册资本为 12 亿元人民币。银河期货总部设在北京,目前已在哈尔滨、长春、沈阳、大连、北京、唐山、济南、青岛、太原、郑州、上海、杭州、南京、宁波、福州、昆明、广州、深圳、佛山、西安、重庆、成都、厦门、武汉、温州 25 个重点城市设立了 27 家营业部。

银河期货是国内第一家中外合资的期货公司,也是国内唯一一家同时具有著名国内投资银行和国际商业银行股东背景的期货公司。中方股东中国银河证券为其提供了强大的业务和网络支持,外方股东苏格兰皇家银行则为其提供了独一无二的全球化资源。

### (3) 中信期货有限公司

中信期货有限公司(原名为“中证期货有限公司”,以下简称“中证期货”),是中信证券股份有限公司的全资子公司。中证期货注册资本为人民币 15 亿元。中证期货是中国金融期货交易所(会员号:18)、上海期货交易所(会员号:0148)、大连商品交易所(会员号:0110)和郑州商品交易所(会员号:0055)的正式会员和中国期货业协会理事单位。公司在上海、大连、郑州、青岛、杭州、北京、济南、淄博、哈尔滨、沈阳、吉林、银川、成都、宁波、绍兴、西安、苏州等地区设立了营业部。客户权益峰值 200 亿元、2013 年净利润 2.25 亿元居行业第一。中证期货各项业务健康稳定发展,交易量、客户权益、营业收入、净利润等核心经营指标均位居行业前列。

## (七) 行业进入壁垒

### 1、行业准入壁垒

目前,我国期货行业准入管制包括设立期货公司的审核批准、经营期货业务许可证的颁发,以及对不同监管类别期货公司实施差异化监管等诸多方面的规定。

根据《期货交易管理条例》的规定，设立期货公司，应当经国务院期货监督管理机构审核批准。未经国务院期货监督管理机构批准，任何单位和个人不得设立或者变相设立期货公司，经营期货业务。设立期货公司须符合注册资本最低限额、主要股东和实际控制人资质、风险管理和内部控制等多项条件。期货公司业务实行许可制度，由国务院期货监督管理机构按照其商品期货、金融期货业务种类颁发许可证。

## 2、资本监管壁垒

《期货交易管理条例》、《期货公司监督管理办法》等均对期货公司主要股东的注册资本（净资产）的规模作出规定，如持有 5% 以上股权的股东，其实收资本和净资产均不低于 3,000 万元。为加强金融期货经纪业务的风险防范，《期货公司金融期货结算业务试行办法》规定，期货公司申请交易结算资格，其注册资本不低 5,000 万元，控股股东期末净资产不低于 2 亿元或者期末净资本不低于 5 亿元，控股股东不适用净资本或者类似指标的，净资产应当不低于 8 亿元；而申请全面结算资格，则要求期货公司的注册资本不低于 1 亿元，控股股东期末净资产不低于 10 亿元或者期末净资本不低于 10 亿元，控股股东不适用净资本或者类似指标的，净资产应当不低于 15 亿元。2014 年 12 月 15 日起实施的《期货公司资产管理业务管理规则（试行）》，规定期货公司申请期货资产管理业务的净资本不低于 1 亿元。中期协 2014 年 8 月 26 日发布的《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引（修订）》，规定期货公司向协会提出设立子公司的备案申请，申请备案时净资本不低于 3 亿元。

根据中国证监会 2013 年 2 月 21 日修订的《期货公司风险监管指标管理办法》规定，期货公司应持续保持净资本不得低于 1,500 万元；同时，《期货公司风险监管指标管理办法》还对净资本、净资产等指标与负债、客户权益总额、各项业务的风险资本准备和公司的风险资本准备等指标的比例进行了严格的规定和限制。

上述规定均对准备进入期货行业的企业提出了较高的资本要求。

## 3、人才壁垒

高素质人才和优质服务构成了期货公司的核心竞争力。期货行业属于知识密集型行业，其专业化服务水平从根本上取决于从业人员的专业能力和专业素质，这对从业人员的专业知识、专业技能、职业素质都提出了较高的要求，因此，期货行业需要大量的复合型、专业型的人才，人才队伍的建设尤为重要。

## （八）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、行业发展有利因素

#### （1）国民经济发展规划和产业政策导向为期货行业发展构筑有利环境

2011年3月，十一届全国人大四次会议审议批准《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，指出要促进证券期货经营机构规范发展，推进期货和金融衍生品市场发展。

2012年5月，中国证监会发布《关于落实〈国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见〉工作要点的通知》，提出“支持民间资本通过增资入股、兼并重组等方式投资期货公司，支持符合条件的民营控股期货公司参与期货创新业务试点”。

2012年9月，中国证监会、中国人民银行等五部委发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》指出，支持期货公司通过兼并重组、增资扩股等方式，进一步壮大规模和实力；推动优质期货公司开展境外期货经纪业务，在服务实体经济“走出去”的过程中，逐步提高国际经营能力；推动期货市场由数量扩张向质量提升转变。

2014年1月，在2014年全国证券期货监管工作会议上，中国证监会表示，将打破证券、期货、基金等机构业务相互割裂的局面，允许相关机构交叉申请业务牌照；放宽证券期货经营机构准入，扩大行业对内对外开放；同时，最大限度减少对证券期货经营机构具体业务活动和内部事务的管理，支持证券期货经营机构围绕实体经济和客户需求，依法自主开展业务与产品创新。

2014年9月16日，中国证监会印发《关于进一步推进期货经营机构创新发

展的意见》。该《意见》提出大力提升服务实体经济能力；努力增强期货经营机构竞争力；适时放宽行业准入；探索交易商制度,培育专业交易商队伍；逐步推进期货经营机构对外开放；稳步发展场外衍生品业务；加强投资者保护；加强风险防范等。

在明确的国民经济发展规划和期货行业发展政策指导下,我国期货行业将更加充分地发挥服务国民经济的职能,并实现自身的长足发展。

## (2) 创新业务不断推出将有效改善期货公司业务结构, 优化行业生态

随着我国期货行业整体规范程度的不断提高,中国证监会逐步推出各类创新业务。2007年,金融期货结算业务和中间介绍业务(期货IB业务)相继推出;2011年,期货投资咨询业务和境外经纪业务开始试点;2012年,资产管理业务和风险管理服务业务正式获批;2013年,首家期货公司获得基金销售牌照,期货公司正式涉足基金代销业务。

创新业务的陆续推出有利于丰富期货公司的收入来源,改善业务结构,提升风险管理能力,有效推动期货公司的持续快速发展。同时,创新业务还可以促进行业内部的差异化竞争,有效缓解目前以手续费率为主要手段的竞争模式,优化行业的内部生态。

## (3) 中国经济的平稳较快增长成为期货市场发展的有力保障

平稳较快增长的宏观经济是中国期货市场高速发展的根本动力。统计数据显示,2009年至2014年,国内生产总值由345,629.20亿元增至636,462.70亿元,年均复合增速达12.99%;工业增加值由135,849.00亿元增至227,991.00亿元,年均复合增速达10.91%。

宏观经济对于期货行业的正常运行和发展具有重要影响,稳定的宏观经济环境将为我国期货行业的后续发展提供有力保障。

## (4) 各项改革措施促进资本市场制度渐趋完善

随着 2007 年《期货交易管理条例》的颁布实施，一系列与之配套的部门规章与自律规则相继出台，构成了我国期货市场法规体系的基本框架。

在不断完善法规体系的同时，我国期货市场的监管体系建设也在不断加强，形成了以中国证监会、证监会各地派出机构、中期协、期货交易所、中国期货市场监控中心为主体的“五位一体”监管体系。各监管机构按照职能范围分工协作，完善监管措施和手段，保证市场的平稳运行，共同完成对期货市场和期货行业的监管工作。其中，中国期货市场监控中心充分发挥了期货市场监管“电子眼”的功能，能够及时发现期货公司运营中存在的问题和风险隐患，在维护期货市场安全、规范微观主体行为等方面起到了显著的推动作用。

随着我国期货市场相关法律法规的不断完善、监管手段的日益丰富和监管水平的不断提高，我国期货行业的发展和期货市场的功能发挥有了坚强的制度保障。

#### （5）“互联网+”推动经营模式发生重大转变

自国务院提出“互联网+”行动计划以来，互联网工具与传统经济业态相结合的发展模式已经上升为国家战略。目前金融创新日新月异，互联网公司、电子商务企业、第三方专业机构通过技术与业务创新，不断跨界金融业务版图，推动了“互联网金融”这一新兴模式蓬勃发展。随着国内互联网巨头大举进入金融业，以及 P2P 理财、网络众筹等业务模式的兴起，引发国内金融机构业务模式、发展模式和生态格局发生重大转变。

从期货行业看，中国期货市场监控中心研究开发了期货行业互联网开户云平台，并分别于 2015 年 7 月 10 日和 12 月 18 日上线试运行电脑终端和手机终端开户系统。在此期间，互联网新增客户（自然人）占新增开户总数（含自然人及法人）的 44%。采用互联网开户方式的客户呈现稳步增长趋势，从 7 月的占当月新增客户总数的 24% 增长至 12 月的 56%。在股指期货交易受限的情况下，申请网上开户超过了 13 万人，其中 11 万人开户成功，投资者网上开户的热情超过了诸多期货公司的预期。当前大部分期货公司的业务已不局限于经纪业务，还包括资产管理、投资咨询、风险管理等业务，甚至涵盖基金销售、做市、场外交易、境

外市场等业务。互联网开户的成功，充分证明以互联网、物联网、大数据、云计算等现代信息技术构建经纪、咨询、理财、投融资、风险管理、交易、托管等一站式全业务链服务、打造“互联网+衍生品”发展模式的必要性与可行性。

## 2、行业发展不利因素

### (1) 行业尚未成熟，国际竞争力弱

期货行业相比证券和基金行业来说，尚处于初步发展阶段，各方面的监管都不规范，这使得行业的风险很大，市场不够平稳。例如，由于 A 股暴跌被推上风口浪尖的股指期货以及期货市场配资问题。不仅如此，随着我国大宗商品市场对全球市场影响加重、我国二级市场波动加剧更加复杂以及期货行业对信息系统交易软件的过渡依赖，行业还面临着竞争风险、信用风险以及操作风险。

其次，市场的参与者大部分不够成熟。在交易的过程中，投机心态明显，这直接导致了期货价格与现货价格的严重背离，使得期货无法发挥正常的套期保值和价格发现功能。

### (2) 期货公司过度依赖传统经纪业务，抵御风险能力较弱

国内期货行业主营商品期货经纪和金融期货经纪等传统业务，境外期货经纪、期货投资咨询、商品交易顾问、资产管理及金融衍生品开发运用等业务还处于起步阶段，收入贡献比重较低。经纪业务收入是期货公司的主要收入来源，对商品市场和金融市场行情的依赖性很强。国内期货行业主营业务依然是商品期货经纪和金融期货经纪等传统业，业务模式单一使得期货公司在抵御风险方面普遍薄弱。期货公司各项业务与股票市场联动性强，股票市场的波动对期货市场影响显著。市场风险来自于公司外部，是公司无法回避的风险。因市场系统性风险冲击而发生的收入和利润波动的风险很大。

### (3) 专业人才缺乏制约行业发展

面对国际市场的挑战，一方面，由于我国期货行业发展起步较欧美发达国家晚，我国的专业投资管理公司和专业的经纪人队伍还没有建立和规范起来，所以

实际的投资大部分还得依靠投资者自己来完成，其投资行为必然具有很大的盲目性。专业人才是期货公司的重要资源，期货行业一直处于人才短缺状态。而随着原油、期权等新品种的推出，投资咨询、资产管理、风险管理服务等新业务的扩展，研究咨询、金融工程、量化交易、信息技术和国际营销等方面的专业人才紧缺问题将越来越突出，这客观上也要求我们建立专业化的培训体系和人才交易，提高从业人员的素质。

### （九）行业发展趋势

从 20 世纪 70 年代初布雷顿森林体系解体开始，世界经济呈现出货币化、金融化、自由化、一体化的发展趋势。特别是 20 世纪最后十几年以来，全球化发展进程加速，全球市场逐步形成。在这一进程中，国际期货市场起到了重要作用。目前，国际期货市场的发展呈现出以下特点

#### 1、期货市场集中化

交易所是一个通过现代化通讯手段联结起来的公开市场，因此，市场规模越集中，市场流动性越大，形成的价格越公平、越权威。各国期货交易所进行竞争的重要手段之一是通过合并的方式扩大市场规模、提高竞争能力。如日本的商品期货交易所最多时曾达 27 家，到 1990 年，通过合并减少到 16 家，1997 年 11 月减至 7 家，形成以东京工业品交易所，东京谷物商品交易所为中心的商品期货市场。在欧洲，伦敦国际金融期货期权交易所于 1992 年兼并了伦敦期权市场，1996 年又收购了伦敦商品交易所，其 1996 年的交易量首次超过历史悠久的芝加哥商业交易所，成为仅次于芝加哥期货交易所的世界第二大期货交易所。在美国，1994 年，纽约商业交易所与纽约商品交易所实现合并，成为以金属和燃料油为主的期货交易所，1996 年起，芝加哥期货交易所与芝加哥商业交易所也开始酝酿合并事宜。

参考国际期货行业的发展经验，金融创新将推动期货公司规模发展，行业集中度将进一步提升。目前我国期货公司同质化竞争现象严重，行业集中度较低，难以形成规模效应。随着中国证监会推动以净资本为核心的风险监管指标体系，以及对期货公司分类监管思路的贯彻执行，我国期货行业正迎来新的发展阶段。

根据《期货公司风险监管指标管理办法》及相关法律法规的规定，期货公司扩大业务规模、经营各类业务的资格条件与其净资本规模挂钩。在新的监管体系下，期货公司的业务规模及业务范围将直接取决于资本规模。期货公司的发展不仅体现在业务规模的快速扩张，而且主要表现为资本实力的快速提升。以净资本为核心的风险监管机制确立了净资本在决定业务牌照和潜在业务规模方面的决定性作用，使得扩充净资本成为期货公司未来发展的当务之急，而行业经营环境的好转也为期货公司通过上市融资、增资扩股、兼并重组等途径扩充资本提供了可能性和必要性。

随着行业内部分公司规模快速增长，期货公司的规模效应逐渐显现，期货行业的内部分化将会日趋明显，市场集中度也将逐步提升。从保证金分布情况看，根据中期协披露的期货公司财务数据，2013年，按客户保证金排名前20的期货公司客户保证金总额1,028.18亿元，占市场总额的51.71%；前50的期货公司客户保证金总额1,540.70亿元，占市场总额的77.49%。相比2011年，2013年前20家期货公司和前50家期货公司的客户保证金占有率分别上升1.74和1.65个百分点，期货市场集中度稳中有升。根据中期协《理事会通讯》的统计数据，2014年，按客户保证金排名前20的期货公司客户保证金总额1,554.94亿元，占市场总额的56.69%，市场集中度进一步提升。

## 2、期货品种不断丰富、交易方式不断创新

期货市场发展的前一个世纪基本上都是围绕商品期货交易进行的，主要有农产品、金属、能源等大宗商品。本世纪70年代后，随着利率、股票和股票指数、外汇等金融产品期货期权交易的推出全球期货市场进入一个崭新的时代。美国商品期货交易总量占总交易量的份额呈明显下降趋势，且主导产品逐渐从农产品转变为利率品种。20世纪90年代，股指期货和个股期货迅速发展。近20年来，金融期货品种的交易量已远超商品期货，上市品种呈现金融化的趋势。目前，新的金融衍生产品仍不断出现。

我国期货市场的交易品种数量较少，显著后于美国等发达国家。从交易品种来看，我国期货市场仍以商品期货为主，金融期货仅5种，期权品种也仅上证

50ETF 期权 1 种。因此，随着期货市场的发展，期货品种的扩容和期货市场结构的改善将是我国期货市场的主要发展趋势。近年来，我国期货市场交易品种的扩容开始加速。从扩容品种看，在商品期货持续丰富的同时，金融期货及期权也加快推出步伐。在商品期货方面，扩容主要有两个方向：一是与实体经济密切相关的战略性品种，如原油、焦煤、玻璃和铁矿石等；二是以服务“三农”为导向的农产品期货，如油菜籽、菜籽粕和鸡蛋等。在金融期货方面，上证 50 指数期货和中证 500 指数期货于 2015 年 4 月 16 日正式挂牌交易，继 2013 年重启国债期货后，进一步丰富了金融期货品种。在期权方面，上证 50ETF 期权已于 2015 年 2 月 9 日正式上市交易。此外，郑商所、大商所、上期所和中金所分别针对商品期权和金融期权进行内部模拟测试或面向全市场进行仿真交易，积极开展筹备工作。期货行业是产品推动型行业，其成长性很大程度决定于期货交易品种的增长。随着市场中交易品种的增加，交易参与主体的数量和活跃度将会提升，整个期货市场的交易量将随之进一步扩大。

此外，得益于计算机和通讯技术的发展，期货市场的交易方式亦不断革新和发展。交易所间的联网和异地远程交易，首先需要解决的是技术问题。在 90 年代初，为了满足欧洲及远东地区投资者在本地时间进行芝加哥期货交易所和芝加哥商业交易所上市合约交易的需要，这两家交易所与路透社合作，推出了全球期货电子交易系统（GLOBEX）。此后，其他交易所纷纷效仿，并开发出各自的电子交易系统，如伦敦国际金融期货期权交易所的 APT 系统、法国国际期货交易所的 NSC 系统等。这些系统不仅具有技术先进、高效快捷、操作方便等特点，而且使全球 24 小时不间断进行期货交易成为现实。

由传统的场内公开喊价发展为电子化交易方式，显着降低了交易成本，并提高了价格信息的传递速度和交易效率，有利于吸引更多的投资者参与期货交易。

### 3、交易全球化愈加明显

进入 80 年代以来，各期货交易所为了适应日益激烈的国际竞争，相互间联网交易对方的上市品种已成为新潮。联网交易就是期货交易所之间通过电脑撮合主机的联网方式，使交易所会员可以在本交易所直接交易对方交易所上市合约的

一种交易形式。联网后，各交易所仍保持独立法人的地位。先后联网的交易所有：新加坡国际金融交易所分别与芝加哥商业交易所、纽约商业交易所，国际石油交易所、伦敦国际金融期货期权交易所和德国期货交易所联网，伦敦国际金融期货期权交易所分别与芝加哥期货交易所和东京期货与期权交易所联网。香港期货交易所分别与纽约商业交易所和费城股票交易所联网，纽约商业交易所与悉尼期货交易所联网等。

目前，境外期货业务已在稳步推进过程中。随着境外期货业务的发展壮大，国内期货公司在充分挖掘国内市场潜力的同时，亦会将战略目光投向海外市场，进行海外市场的网点和业务布局。海外市场网点布局主要有两方面的重要意义：一是引领国内投资者“走出去”，在国际期货市场的竞价过程中充分表达中国的价格信息；二是将海外投资者“引进来”，促进我国期货市场投资者背景的多元化，汇聚全球各地的大宗商品价格信息，推动我国国际大宗商品定价中心的建设。

#### 4、加强监管、防范风险成为期货市场的共识

作为一个高风险的市场，各国政府监管部门对期货市场无一例外地进行严格监管。特别是 1995 年具有百年历史的英国巴林银行，因其交易员在新加坡国际金融期货交易所从事日经 225 股票指数期货交易时，违规操作，造成数十亿美元的损失，最终导致该银行倒闭的严重事件发生后，从监管部门到交易所以及投资者都对期货市场的风险更加重视，对期货交易中的合约设计、交易、结算、交割等环节进行深刻的反思和检讨，以求控制风险，更好地发挥期货市场的功能。

### （十）公司未来的发展规划

#### 1、公司的分类评价

根据《公开转让说明书信息披露指引第 3 号-期货公司（试行）》第十四条，披露公司报告期内主管机关对期货公司的分类监管评级结果。

根据中国证监会对期货公司分类评价结果，2013、2014 年本公司的分类评级结果均为 A 类 AA 级，2015 年评级结果为 A 类 A 级。自中国证监会施行分类

监管评级制度以来，公司在每次分类监管中均获得了当年期货公司的最高类评级。根据中国证监会颁布的《期货公司分类监管规定》，获得 A 类评级的公司为风险管理能力、市场竞争力、培育和发展机构投资者状况、持续合规状况的综合评价在行业内最高，能够较好控制业务风险的期货公司。

## 2、公司发展面临的不利因素

### （1）分类评价指标体系影响

2011 年后，分类评价项目由原来的 3 项增加到目前的 11 项。除期货公司经营状况外，在剩余净资本、期货公司合并、信息技术升级等方面加分较大。公司的注册资本全部 158 家期货公司中居于中等水平，由于资本金偏低，客户保证金规模大，净资本不足的矛盾十分突出，在评级中处于劣势，同时上海中期的信息技术已经处于三级水平，可以完全满足业务发展需要，没必要通过大量投入升级到最高四级水平，因而在经营业绩以外的指标方面没有额外的加分。

### （2）行业和区域竞争日趋激烈，保证金规模和效益增长空间受到制约。

与其他地区相比，长三角是期货业竞争最激烈的区域，公司主要客户资源和市场在长三角地区，因而面对的市场竞争较其他期货公司更为激烈。上海区域个别期货公司在今年年初率先推出了零手续费的竞争策略，虽然已被监管机构叫停，但是由此带来的市场影响却难以消除，市场逐步进入零手续费竞争的时代，造成期货公司保证金规模扩大但手续费收入不增加的恶性竞争循环，多数期货公司的主营经纪业务出现亏损，而且亏损的幅度在加大，公司的收益也受到相应影响。

### （3）因净资本不足无法开展资产管理等创新业务，制约公司经营业绩增长。

期货资产管理业务是期货公司的一项创新业务，有助于拓宽期货公司业务渠道，提升公司市场影响力和竞争力，同时消除和基金、券商和银行等机构投资者合作的障碍。公司的资产管理业务刚起步不久，还在发展过程当中，在竞争中并不占太大优势。同时，交易所的返还也因越来越和创新业务的开展、成交量、技

术投入、公司规模、机构客户持仓等因素挂钩，争取交易所返还越来越困难，影响公司业绩增长。

### 3、公司长期战略发展规划

到 2025 年之前，力争将上海中期打造为具有一定的国际影响力，并致力于风险管理与财富管理两大专长领域的金融衍生品控股集团。同时，成为中国煤化工行业利用金融衍生品进行风险管理的领导者。

#### (1) 战略定位

1) 分红权与股票期权，对于公司发展有突出贡献的骨干员工，以及重要岗位的中层以上管理人员，实施分红权奖励计划，同时，采用股票期权激励的方式，充分调动上海中期经营管理层的主观能动性。

2) 转板计划，为了持续完善公司法人治理结构，扩大公司的社会影响力，拓展直接融资渠道与空间，上海中期规划择机转入主板或创业板。

#### (2) 上海中期经营战略规划中未来的六个子公司（或业务单元）。它们分别是：

1) 风险管理子公司。主要业务为仓单服务、期现结合业务、合作套保服务、第三方风险管理 OTC 业务、期权做市商、场外金融衍生产品设计等，目前注册资本 1 亿元。

2) 资产管理子公司。主要业务为财富管理，以全球对冲基金为发展目标，短期立足于商品期货专业套利对冲，中长期向上拓展至宏观对冲、向下拓展至高频交易、量化对冲，规划发展目标为百亿规模。

3) 电子商务子公司。致力于互联网金融业务，短期立足于传统经纪业务的电子商务化，中长期立足于电商商业模式的平台变革，以及金融创新业务的产品化、电子化。

4) 境外子公司。根据我国金融放开的政策进度，适时创办境外子公司，作为拓展国际业务、开展国际交流的平台。

5) 技术子公司。根据技术运营与创新工作的机制、体制、商业模式的需要，

可以考虑在突出技术重要性的同时，以技术子公司的方式同时输出金融技术服务，作为商业盈利模式之一。

6) 证券、基金等其它金融牌照子公司。根据业务发展与整合的需要，通过购并、新设等方式，进军证券、基金、信托等金融同业。

## 七、业务收入占公司 10%以上的控股子公司业务情况

### (一) 子公司基本情况

#### 1、子公司的主要业务、主要产品或服务及其用途

报告期内，业务收入占公司 10%以上的控股子公司有上期资本管理有限公司，子公司的主要业务为风险管理服务，业务的类型主要为基差交易、合作套保、仓单服务中的仓单质押等，主要服务于具有一定规模的产业机构客户。

根据《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引（修订）》，期货公司可设立风险管理服务子公司可以开展以下风险管理及其相关的试点业务，为期货公司提供了新的盈利渠道，并能体现期货公司差异化服务的水平，从长远来看，将逐步成为差异化期货公司的分水岭。

#### 2、子公司业务的相关情况

##### (1) 报告期业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，业务收入占公司 10%以上的子公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入情况如下表列示：

子公司名称	2016 年 1-11 月份		2015 年		2014 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
上期资本	5,361,021,853.65	95.95%	1,516,602,973.16	86.83%	-	-

##### (2) 产品的主要消费群体

报告期内，子公司的主营业务是风险管理及其服务，子公司的主要客户包括

个人客户、机构客户、产业客户等，公司主要客户分布较为广泛。

### (3) 报告期内主要供应商情况

报告期内，占公司 10% 以上的子公司产品和服务所需的营业成本占当期营业成本总金额的比重如下：

子公司名称	2016 年 1-11 月份		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
上期资本	5,346,569,153.38	97.27%	1,512,083,231.01	90.01%	-	-

### (4) 报告期内主要产品的能源及供应情况

报告期内，子公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重较小。能源价格变化不会对子公司的经营业绩造成较大影响。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东（大）会的建立健全及运行情况

上海中期期货公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。上海中期股东会自设立以来分别就有限公司的增资、股权转让、经营范围变更等事项做出了有效决议。

上海中期设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会运行情况良好，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照相关规定进行。截至本公开转让说明书签署之日，上海中期股东大会分别就董事与监事的任免、主要管理制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌、增资等重大事项进行了审议并做出了有效决议。

##### （二）董事会的建立健全及运行情况

公司设董事会，成员为7人。董事会对股东会负责，执行股东会的决议，决定公司的年度经营计划和投资方案。

公司设董事会，成员为7人。其中：独立董事1人，兖矿集团有限公司推荐4人，兖州煤业股份有限公司推荐1人，经股东会选举产生；职工董事一名，由职工代表大会或其他形式民主选举产生。董事会设董事长1名，由兖矿集团有限公司推荐，董事会过半数通过选举产生。董事任期三年，任期届满，可连选连任。董事会设董事会秘书，领导董事会办公室的工作。董事会秘书对董事会负责，由董事长提名，董事会决定聘任或者解聘。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司董事会对公司管理人员任命、工作细则以及基本管理制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议，同时，董事会审议并通过了《关于〈上海中期期货股份有限公司董事会关于公司治理机制的评估意见〉的议案》。

### （三）监事会的建立健全及运行情况

公司设监事会，成员为 3 人。负责检查有限公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

公司设监事会，成员为 3 人。其中：兖矿集团有限公司推荐 1 人，兖州煤业股份有限公司推荐 1 人，由股东会选举产生；职工代表监事 1 人，由公司职工代表大会或其他形式民主选举产生。设监事会主席 1 名，由兖州煤业股份有限公司推荐，监事会过半数通过选举产生。监事应具备一定的财务、审计、法律、金融等专业知识和工作经验。监事会任期每届三年，任期届满，可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司监事会以投票表决的方式通过了《关于选举上海中期期货股份有限公司第一届监事会主席的议案》。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

#### 1、股东的权利

《公司章程》第十一条规定：“公司股东享有以下权利：（一）按照法律法规和章程的规定要求召开股东会，参加或推选代表参加股东会并按照其出资比例行使表决权；（二）依法提议召开股东会或向股东会提出审议事项；（三）了解公司经营状况和财务状况，对公司的经营管理提出建议和质询；（四）推荐或提名董事、监事和高级管理人员，并依法通过股东会或董事会任免公司董事、监事、高级管理人员；（五）依照实缴的出资比例分取红利并按法律、法规和公司章程的规定转让出资；（六）优先购买其他股东转让的出资；（七）按照实缴的出资比例优先认缴公司新增资本；（八）公司终止并经清算后，依照出资比例分得公司的剩余财产；（九）查阅、复制公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；（十）查阅公司会计账簿，知悉、了解公司的重大事项并参与相关事项的审议和决定；（十一）要求公司充分尊重与保护其在公司事务中的合法地位和权利；（十二）依法获知公司的下列情况：1、公司或者其

董事、监事、高级管理人员因涉嫌违法违规被有权机关立案调查或者采取强制措施；2、公司或者其董事、监事、高级管理人员因违法违规行为受到行政处罚或者刑事处罚；3、风险监管指标不符合规定标准；4、客户发生重大透支、穿仓，可能影响期货公司持续经营；5、发生突发事件，对期货公司或者客户利益产生或者可能产生重大不利影响；6、其他可能影响期货公司持续经营的情形；7、中国证监会及其派出机构对公司及其分支机构采取《期货交易管理条例》第五十六条第二款、第四款或者第五十七条规定的监管措施或者作出行政处罚的。发生上述情况的，公司应当立即书面向股东报告；（十三）《公司法》等法律法规赋予股东的其他权利。”《公司章程》就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利也作出了明确的规定。

## 2、投资者关系管理

公司在《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《董事会秘书工作细则》和《投资者关系管理制度》中制定了投资者关系制度，根据法律、法规和《业务规则》的有关规定，公司应披露的信息必须第一时间在公司指定信息披露的网站全国中小企业股份转让系统网站上公布，如有必要，也可在证监会指定的报刊上进行信息披露。公司开展投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。公司制定的《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的内容和具体方式进行了细化规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第二十五条规定：“董事应当对董事会的决议承担责任。董事会的决议违反法律、行政法规或者公司章程、股东会决议，致使公司遭受严重损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。”

《公司章程》第三十七条规定：“法定代表人对外代表公司进行经营活动时，须严格遵守国家法律、行政法规、规章和本章程的相关规定。对外代表公司进行

经营活动时，违反董事会决定的公司经营计划和期货保证金安全存管、风险管理、内部控制等制度或者其他董事会决议的行为，经公司半数以上董事提议并召开董事会、三分之二以上董事通过，可以免去董事长的职务，并重新选举董事长。造成公司损失的，应当赔偿公司所遭受的损失。持有公司百分之十以上股权的股东可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼，监事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。”

### **3、关联股东和董事回避制度**

#### **(1) 关联交易审议制度**

根据《公司章程》第三十六条规定：“公司审议关联交易，应遵循如下原则：

（一）对于每年发生的日常性关联交易，挂牌公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

（二）如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项提交股东大会审议并披露。

（三）除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

(二) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

(三) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

(四) 挂牌公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。”

## (2) 股东大会关联股东回避制度

根据《公司章程》第七十四条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

股东大会在表决涉及关联交易事项时，有关关联关系股东的回避和表决程序为：

(一) 股东大会审议的某项议案与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系并申请回避；

(二) 股东大会在审议有关关联交易议案事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 知情的其他股东有权口头或书面提出关联股东回避的申请，股东大会会议主持人应立即组织讨论并作出回避与否的决定；

(四) 会议主持人明确宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(五) 关联交易议案形成决议时，必须由非关联股东有表决权的股份数半数以上通过；如关联事项属于股东大会特别决议范围，必须由非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

(六) 关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联关系披露或回避，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。”

### **(3) 董事会关联董事回避制度**

根据《公司章程》第一百二十条规定：“公司董事会审议关联交易事项时，董事与董事会会议决议事项有关联关系的，关联董事应当回避表决，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

## **5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

公司制定了《风险控制制度》、《委托理财管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》以及《关联交易管理办法》，并结合风险评估结果，通过预防性控制与发现性控制相结合的方法，运用不兼容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等措施，将风险控制在可承受度之内。针对控股子公司、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等专项风险，公司也逐项制定了内部管理制度，公司严格执行《企业会计准则》和《公司主要会计政策》，遵照《企业会计准则——或有事项》对各风险事项及时进行相关记录，保证公司资产的安全完整，正确反映公司的财务状况。

## **6、与信息安全相关的内部管理制度建设情况**

公司根据《证券期货业信息安全保障管理办法》等法规设置了相应的技术部门，制定了相关的内部管理制度。公司设有技术中心：通过对公司 IT 系统的维护、开发，确保公司信息安全、正常运行；负责公司计算机软硬件、交易设施行情系统网络通讯备日常维护和购置扩充；负责公司网站、上交易等系统安全保障工作；负责各营业部信息技术的管理工作，加强指导；负责公司信息安全培训工作的具体实施。

公司成立 IT 治理委员会，负责公司 IT 治理工作的组织、协调。IT 治理委员会向公司总经理室负责。公司在交易运作总部下设技术工程部和技术创新部，专门负责公司信息系统的规划、开发、支持和服务工作，并负责公司交易系统的运行工作，管理、维护中心机房以及数据维护和备份。公司建立了信息系统管理与使用的权限分配机制，其中包括公司系统技术人员独立于实际操作人员；公司计算机系统的日常维护及管理人员独立于会计、交易等部门人员；对操作系统的管理独立于对数据库系统的管理等。公司对系统重要密码实行分段管理，相互牵制；稽核督查总部对系统的运行和维护进行定期或不定期的稽核。目前公司已初步构建了涵盖全公司分支机构的网络体系，各营业部采用两条或以上的通信链路与公司总部通讯，实现公司集中式的系统平台，保证了行情显示、交易结算等业务的顺利进行，未发生重大技术事故。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自整体变更为股份公司后，公司管理层增强了三会的规范运作意识，注重公司各项管理制度的规范执行情况，完善了法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易制度》和《对外担保制度》等内部规章制度及一系列制度文件，着重保障股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。股份公司已建立了一整套规范公司治理机制的相关制度

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到有效保障，公司管理层将严格按照上述规则和制度进行操作，保证公司治理机制不断完善。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

### （一）控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

报告期内，控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚情况。

(二) 公司最近两年内存在的重大违法违规和受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规和受处罚情况。

(三) 公司最近两年内存在诉讼和仲裁的情况

报告期内，公司不存在诉讼和仲裁的情况。

(四) 董事、监事和高级管理人员最近两年内存在的重大违法违规和受处罚情况

报告期内，董事、监事和高级管理人员不存在被相关监管部门或自律组织采取的行政监管措施、自律监管措施情况以及正在接受立案调查，尚未形成处罚结论的情况。

## 四、公司的独立性

公司根据《营业执照》及《经营期货业务许可证》所核定的经营范围独立开展业务。本公司各项业务具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道。本公司经营的业务与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系，而使得本公司经营自主权的独立性和完整性受到不良影响。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

公司拥有独立完整的经营期货业务相关资产，与股东及其控制的其他企业资产完全分离，历次资本变更、股权转让真实合法，不存在权属纠纷或潜在纠纷，不存在本公司股东及其控制的其他企业违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况，资产产权关系清晰明确，不存在以资产或权益为股东及其控制的其他企业提供担保的情况，公司资产独立。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生，不存在股东违规任免的情况。公司有独立的劳动、人事及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。公司高级管理人员不担任股东中董事、监事外其他职务或领取薪酬，公司财务人员不在股东及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬，公司人员独立。

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。本公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享一个银行账户的情况。公司独立纳税，不存在控股股东、实际控制人干预本公司资金运用的情况。公司财务独立。

公司依《公司法》、《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司根据自身需要设置各业务及职能部门，公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况，公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

公司关联方 81 家（另有一家原关联方企业），基本情况详见本《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（一）关联方及关联方关系”

其中潜在同业竞争情况及分析如下：

序号	名称	经营范围/主营业务	关联关系	是否构成同业竞争
1	江苏中垠	房地产开发与经营；房产经纪；物	公司控股	关联方工商经营范围

	青旅投资发展有限公司	业管理；室内外装饰装修工程；建筑设备、建筑装饰材料销售；项目投资、投资管理、资产管理；市场营销策划；商务信息咨询；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	股东实际控制的企业	包括了资产管理，经核查关联方未直接或间接从事与上海中期相同或相似的业务，无资产管理的资质、未发行资管或私募等需备案金融产品，控股股东兖矿集团已承诺其及控制下属企业不直接或间接从事与上海中期相同或相似的业务，主办券商认为江苏中垠青旅投资发展有限公司不构成同业竞争。
2	上海金谷裕丰投资有限公司	实业投资，投资管理，资产管理，酒店管理，物业管理，投资咨询，商务信息咨询，财务咨询，企业管理咨询，企业形象策划，会议及展览服务，自有设备租赁（不得从事金融租赁）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	公司控股股东实际控制的企业	关联方工商经营范围包括了资产管理，经核查关联方未直接或间接从事与上海中期相同或相似的业务，无资产管理的资质、未发行资管或私募等需备案金融产品，控股股东兖矿集团已承诺其及控制下属企业不直接或间接从事与上海中期相同或相似的业务，主办券商认为上海金谷裕丰投资有限公司不构成同业竞争。
3	中国国际期货经纪有限公司（已更名为新源世纪投资有限公司）	项目投资；投资管理；投资咨询。	原公司控股股东实际控制的企业，报告期内非关联方	新源世纪已变更经营范围为非期货和资管业务，现在非上海中期关联方，经营状态吊销，与上海中期不构成同业竞争。

公司控股股东兖矿集团有限公司持有中国国际期货经纪有限公司（已更名为新源世纪投资有限公司）15.62%的股份，原关联方公司中国国际期货经纪有限公司主营业务为商品期货、金融期货、期货投资咨询、资产管理业务及基金销售业务，与中期期货业务存在重复性。现新源世纪已非关联方和变更经营范

围，经营状态为吊销，主办券商认为两者并不存在同业竞争关系。

新源世纪的基本情况如下：

公司名称	新源世纪投资有限公司
注册号	110000008903117
注册资本	60,000.00 万元
住所	北京市石景山区八大处科技园西井路3号2号楼302室
经营范围	项目投资；投资管理；投资咨询。
登记机关	北京市工商行政管理局
经营状态	吊销

新源世纪的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例 (%)	出资额 (元)
1	张令	-	25,433,500.00
2	张玉帅	-	196,200.00
3	辽宁省粮油食品边贸公司	-	7,810,000.00
	合计	100.00	600,000,000.00

## （二）关于避免同业竞争的承诺

股份公司的控股股东或实际控制人及其所属企业不存在从事与股份公司产生相互竞争的业务。股份公司与控股股东或实际控制人及其所属企业之间发生的关联交易行为，尽可能减少，若难以避免，则需要按照合理、公正、公平的原则进行，并充分披露已采取和将要采取的保证交易公允性的有效措施。

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东兖矿集团出具了《承诺函》，具体内容如下：

“本公司（及本公司控制的企业），目前未从事或参与与中期股份存在同业竞争的行为；本公司作为中期股份股东期间也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务或者活动；或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或委派本公司人员（包括但不限于法定代表

人)在该经济实体、机构、经济组织中担任或兼任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员;自本承诺函出具日起,本公司及本公司控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性竞争的,本公司将立即通知公司,并尽力将该等商业机会让与公司。”

兖州煤业股份有限公司集团出具了《承诺函》,具体内容如下:

“本公司(及本公司控制的企业)目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务或活动;且持有公司股份期间不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务或者活动;或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。”

## **六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况**

有限公司时期,公司存在与控股股东、实际控制人,控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方之间资金往来的情况。具体情况详见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”相关内容。截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况,不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了规范及防止控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为,在《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》中对公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定,建立了资金管理的长效机制。

为避免和防止今后控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为,公司股东、实际控制人已出具承诺如下:

“截至本承诺函出具日，本公司不存在占用公司资金、资产或其他资源的情形。

自本承诺函出具之日起，本公司不以借款、代偿债务、代垫款或其他任何方式占用公司的资金，或要求中期股份为本公司（或本公司控制的公司）进行违规担保。本公司（或本公司控制的公司）不与中期股份发生非公允的关联交易，如本公司（或本公司控制的公司）与中期股份之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按照正常的商业条件进行，并按《公司章程》及《内部管理制度》严格履行审批程序。”

兖州煤业股份有限公司集团出具了《承诺函》，具体内容如下：

“截至本承诺函出具日，本公司与公司之间资产关系明晰，不存在占用公司资金、资产或其他资源的情形。

自本承诺函签署之日起，本公司承诺不以借款、代偿债务、代垫款或其他任何方式占用公司的资金，或要求公司为本公司进行违规担保。本公司不与公司发生非公允的关联交易，如本公司与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按照正常的商业条件进行，并按公司的公司章程及内部管理制度严格履行审批程序。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

序号	姓名	公司任职	其他单位任职
1	吕海鹏	董事长	任兖矿集团资本管理中心部务委员
			任上期资本管理有限公司董事长
			任上海金谷裕丰投资有限公司董事兼总经理
2	许一峰	总经理	任上期资本管理有限公司董事
3	张勇	常务副总	任上期资本管理有限公司董事
4	蔡洛益	副总经理	任上期资本管理有限公司监事
5	许春生	董事	任兖矿集团资本管理中心主任
	佟西玉	董事	任兖矿集团有限公司运营管理部部长
6	周鸿	董事	任兖矿集团党委组织部部长
			任兖矿集团人力资源部部长
			任兖矿集团有限公司经营管理部部长
7	张新	董事	任兖矿集团资本管理中心副部长
			任上海金谷裕丰投资有限公司副总经理
			任上海中国煤炭大厦有限责任公司监事
			任山东省能源环境交易中心有限公司董事
8	赵青春	董事	兖州煤业股份有限公司总经理助理
			兖州煤业股份有限公司财务管理部部长
			中垠融资租赁有限公司董事长
			兖矿集团财务有限公司监事
			山东邹城建信村镇银行有限责任公司董事
			任上海金谷裕丰投资有限公司董事
9	刘春彦	独立董事	任创元期货股份有限公司独立董事
			任浙江海悦自动化机械股份有限公司独立董事
			任海南宜净环保股份有限公司独立董事
			任远闻(上海)律师事务所兼职律师
			任同济大学教师
10	袁书寅	监事	任兖州煤业股份有限公司审计风险部部长
11	张元岐	监事	任上海兖矿投资公司执行董事和总经理
			任昆山宝来酒店管理有限公司董事长和总经理
			任北京视点传媒有限公司董事和总经理
			任万盛基业投资有限公司董事

#### (四) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）公司董事报告期变动情况及原因

2013年12月31日，上海中期有限的董事会成员包括：吕海鹏、许春生、吴素萍、刘春彦、许一峰，其中吕海鹏为董事长。

2015年9月28日，上海中期有限召开2015年度第一次临时股东会并作出决议，选举吕海鹏、许春生、周鸿、张新、赵青春、许一峰、刘春彦（独立董事）为公司新一届董事会成员，并于2015年11月17日办理了相关工商备案手续。

2016年4月23日，上海中期有限召开2016年度第一次临时股东会并作出决议，同意许春生不再担任公司董事会董事职务，同意佟西玉为公司董事会董事，并于2016年5月12日办理了相关工商备案手续。

### （二）公司监事报告期变动情况及原因

2013年12月31日，上海中期有限不设监事会，公司监事包括：张元歧、高云。

2015年9月28日，上海中期有限召开2015年度第一次临时股东会并作出决议：成立监事会，选举刘树彬、张元歧、高云（职工代表监事）为公司新一届监事会成员。

除上述报告期内监事变化情况外，2016年8月20日经股份公司创立大会审议通过并作出决议，选举袁书寅、张元歧为公司监事为股份公司第一届监事会成员，与职工代表大会选举的职工代表监事高云共同组成股份公司第一届监事会。

### （三）公司高管近两年变动情况及原因

2013年12月31日，上海中期有限的高级管理人员包括：许一峰（总经理）、张勇（常务副总经理）、朱淋靖（副总经理）、蔡洛益（副总经理）、郭新春（首席风险官）、孔祥兵（财务总监）。

除上述报告期内高级管理人员变化情况外，2016年8月20日经股份公司第一届董事会第一次会议审议通过并作出决议，同意聘请许一峰为总经理；张勇为常务副总经理；朱淋靖为副总经理；蔡洛益为副总经理兼任董事会秘书；郭新春为首席风险官；孔祥兵为财务总监报告期内，有限公司设总经理、副总经理、财务负责人和首席风险官，符合期货公司相关法律法规要求，公司治理制度完整。公司整体变更为股份公司后，公司董事会聘许一峰任总经理、孔祥兵任公司财务负责人、蔡洛益任公司董事会秘书兼副总经理，张勇任公司副总经理、朱淋靖任公司副总经理、郭新春任公司首席风险官。2016年12月，上海中期正常人事变动，朱淋靖任公司副总经理兼财务负责人

报告期内，公司主要管理人员均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，高级管理人员因为完善公司治理结构等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响，报告期内，公司高级管理人员没有发生重大变化。

公司董事、监事和高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## **九、公司挂牌后股权变更、融资、董监高变动等需要履行审批或备案程序的事项及具体安排**

公司挂牌后，发生控股股东、第一大股东变更，单个股东或者有关联关系的股东持股比例增加到100.00%，单个股东的持股比例或者有关联关系的股东合计持股比例增加到5.00%以上且涉及境外股东的，应当经中国证监会批准；除前款规定情形外，期货公司单个股东的持股比例或者有关联关系的股东合计持股比例增加到5%以上，应当经期货公司住所地中国证监会派出机构批准。除前述情形以外的股权变更，应当自完成工商变更登记手续之日起5个工作日

内向公司住所地中国证监会派出机构报备书面材料。

公司挂牌后，董监高变动，应当自作出决定之日起 5 个工作日内，向中国证监会相关派出机构报告。公司挂牌后，发行普通股、优先股导致公司注册资本增加且股权结构发生变化的，应经中国证监会批准；发行次级债券，公司应当在次级债借入或发行完成后 5 个工作日内向住所地中国证监会派出机构报告，并由承销机构在每次发行完成后五个工作日内向中国证券业协会备案。

若公司变更上述事宜未取得主管机关批准，将可能对公司的再融资和公司管理造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-11 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》(中兴财光华审会字(2017)第 316001 号)。

#### （二）财务报表编制基础的方法及说明

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### 二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动

## 1、资产负债表

单位：元

项 目	2016年11月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	2,535,499,558.76	2,420,266,032.51	2,472,367,579.37	2,439,935,194.33	1,841,113,342.72	1,830,215,487.92
其中：期货保证金存款	2,100,891,844.55	2,100,891,844.55	2,182,522,408.71	2,182,522,408.71	1,448,827,340.85	1,448,827,340.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,532,420.36	-	11,097,599.00		10,893,600.03	
衍生金融资产						
应收货币保证金	1,015,712,461.49	1,044,166,709.79	943,223,851.51	954,321,450.51	1,276,813,959.84	1,278,624,618.84
应收质押保证金	240,824,396.00	240,824,396.00	30,488,200.00	30,488,200.00	25,674,360.00	25,674,360.00
存出保证金						
应收票据	9,792,180.00	-				
应收账款	3,957,701.15					
预付款项	372,802,642.22	414,460.00	672,500.00	139,000.00	6,111,878.00	62,000.00
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00	10,068,777.60	10,068,777.60	10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款						
应收佣金						
应收利息	12,183,558.91	9,775,417.81	4,826,272.60	4,826,272.60	2,021,213.67	2,021,213.67
应收股利						

其他应收款	2,437,426.40	2,030,696.12	2,224,825.52	1,918,585.17	2,596,283.06	2,522,966.10
存货	47,294,734.97	-	1,813,215.04	-	-	-
划分为持有待售的资产						
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	12,157,418.55	1,559,045.30	78,912,500.00	992,500.00	1,931,500.00	1,431,500.00
<b>流动资产合计</b>	<b>4,312,194,498.81</b>	<b>3,729,036,757.53</b>	<b>3,555,695,320.64</b>	<b>3,442,689,980.21</b>	<b>3,177,156,137.32</b>	<b>3,150,552,146.53</b>
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资	250,935,532.88	210,925,121.92	424,238,785.87	203,999,808.23	45,403,726.03	45,403,726.03
长期应收款						
长期股权投资		100,000,000.00		100,000,000.00	-	30,000,000.00
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
投资性房地产						
固定资产	10,592,625.57	10,490,917.87	12,183,279.16	12,143,637.33	14,650,865.97	14,606,257.97
在建工程						
工程物资						
固定资产清理	-	-				
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	1,321,226.50	1,321,226.50	1,128,124.86	1,128,124.86	1,069,208.50	1,069,208.50
开发支出						
商誉						

长期待摊费用	999,688.55	999,688.55	1,775,003.17	1,775,003.17	2,552,985.41	2,552,985.41
递延所得税资产	6,191,412.56	3,759,673.22	2,413,530.01	2,375,557.11	2,566,688.45	2,517,161.07
其他非流动资产						
<b>非流动资产合计</b>	271,440,486.06	328,896,628.06	443,138,723.07	322,822,130.70	67,643,474.36	97,549,338.98
<b>资产总计</b>	4,583,634,984.87	4,057,933,385.59	3,998,834,043.71	3,765,512,110.91	3,244,799,611.68	3,248,101,485.51
<b>流动负债：</b>						
短期借款						
应付货币保证金	2,869,845,743.00	2,909,808,453.51	2,882,535,249.32	2,893,144,680.94	2,704,145,087.58	2,706,935,966.84
应付质押保证金	232,895,324.00	240,824,396.00	21,280,200.00	30,488,200.00	25,674,360.00	25,674,360.00
期货风险准备金	54,773,948.67	54,773,948.67	48,750,819.15	48,750,819.15	42,667,180.37	42,667,180.37
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						
应付票据	-		31,420,000.00			
应付账款	1,656,876.74	-	-			
预收款项	401,174,271.42		8,497,335.62			
应付期货投资者保障基金	220,841.28	220,841.28	606,819.25	606,819.25	1,226,945.68	1,226,945.68
应付职工薪酬	18,983,125.56	12,685,761.84	8,079,711.34	7,000,000.00	7,290,983.13	7,276,909.57
应交税费	13,153,818.90	3,206,971.23	6,441,946.07	6,595,163.57	3,751,501.37	3,751,413.43
应付利息	2,117,979.45					
应付股利						

其他应付款	50,656,179.54	9,803,535.76	220,322,574.77	9,000,122.99	8,656,157.44	8,653,895.44
划分为持有待售的负债						
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
<b>流动负债合计</b>	<b>3,645,478,108.56</b>	<b>3,231,323,908.29</b>	<b>3,227,934,655.52</b>	<b>2,995,585,805.90</b>	<b>2,793,412,215.57</b>	<b>2,796,186,671.33</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	100,000,000.00					
应付债券						
其中：优先股						
永续债						
长期应付款						
长期应付职工薪酬						
专项应付款						
预计负债						
递延收益						
递延所得税负债	-		233,127.50		-	
其他非流动负债						
<b>非流动负债合计</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>233,127.50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,745,478,108.56</b>	<b>3,231,323,908.29</b>	<b>3,228,167,783.02</b>	<b>2,995,585,805.90</b>	<b>2,793,412,215.57</b>	<b>2,796,186,671.33</b>
<b>所有者权益：</b>						
实收资本	600,000,000.00	600,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具						

其中：优先股						
永续债						
资本公积	142,281,669.91	142,281,669.91	167,811,090.31	167,811,090.31	3,251,090.31	3,251,090.31
减：库存股						
其他综合收益						
专项储备						
盈余公积	-		39,515,080.96	39,515,080.96	34,169,931.88	34,169,931.88
一般风险准备	27,644,635.10	27,644,635.10	27,644,635.10	27,644,635.10	22,299,486.02	22,299,486.02
未分配利润	68,230,571.30	56,683,172.29	235,695,454.32	234,955,498.64	191,666,887.90	192,194,305.97
归属于母公司所有者权益合计	838,156,876.31	826,609,477.30	770,666,260.69	769,926,305.01	451,387,396.11	451,914,814.18
少数股东权益						
所有者权益合计	838,156,876.31	826,609,477.30	770,666,260.69	769,926,305.01	451,387,396.11	451,914,814.18
负债和所有者权益总计	4,583,634,984.87	4,057,933,385.59	3,998,834,043.71	3,765,512,110.91	3,244,799,611.68	3,248,101,485.51

## 2、利润表

单位：元

项 目	2016年1-11月		2015年度		2014年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	5,587,215,891.42	226,194,037.77	1,746,677,949.57	226,416,407.95	174,487,876.39	174,603,440.08
手续费收入	120,462,590.47	120,462,590.47	121,672,775.65	121,672,775.65	94,522,932.76	94,522,932.76
佣金净收入				-	-	-

利息净收入	59,820,257.58	74,264,980.99	73,586,432.38	80,904,971.48	75,686,892.50	75,676,276.48
投资收益（损失以“-”号填列）	36,704,234.89	13,467,998.77	15,712,569.43	6,153,771.51	-9,873,125.80	-9,928,550.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,614,437.67		1,114,113.97	-	12,760,979.90	12,942,583.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）				-		
其他业务收入	5,374,843,246.15	17,998,467.54	1,534,592,058.14	17,684,889.31	1,390,197.03	1,390,197.03
二、营业支出	5,496,682,755.97	150,113,602.59	1,679,883,476.67	161,276,297.80	135,460,610.26	134,999,228.50
提取期货风险准备金	6,023,129.52	6,023,129.52	6,083,638.78	6,083,638.78	4,726,146.64	4,726,146.64
营业税金及附加	6,713,861.83	3,567,919.70	7,572,084.09	7,563,311.69	5,110,575.10	5,110,575.10
业务及管理费	146,968,540.01	124,958,416.77	139,347,048.68	133,257,461.91	124,811,501.85	124,366,625.64
资产减值损失	584,694.60	349,123.36	-154,120.26	-289,506.28	285,827.22	269,321.67
其他业务成本	5,336,392,530.01	15,215,013.24	1,527,034,825.38	14,661,391.70	526,559.45	526,559.45
二、营业利润(损失以“-”号填列)	90,533,135.45	76,080,435.18	66,794,472.90	65,140,110.15	39,027,266.13	39,604,211.58
加：营业外收入	126,644.49	126,644.49	2,523,965.48	2,521,559.82	2,745,913.95	2,745,913.95
其中：非流动资产处置利得	2,462.40	2,462.40	74,931.19	74,931.19	1,252.00	1,252.00
减：营业外支出	24,070.24	24,070.24	46,440.01	46,440.01	9.62	9.62
其中：非流动资产处置损失	24,070.24	24,070.24	18,328.80	18,328.80		
三、利润总额(损失以“-”号填列)	90,635,709.70	76,183,009.43	69,271,998.37	67,615,229.96	41,773,170.46	42,350,115.91
减：所得税费用	23,145,094.08	19,499,837.14	14,553,133.79	14,163,739.13	13,693,781.32	13,743,308.70
四、净利润(损失以“-”号填列)	67,490,615.62	56,683,172.29	54,718,864.58	53,451,490.83	28,079,389.14	28,606,807.21
归属于母公司所有者的净利润	67,490,615.62	56,683,172.29	54,718,864.58	53,451,490.83	28,079,389.14	28,606,807.21
少数股东损益						
五、其他综合收益的税后净额	-	-			-	-
（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	-	-			-	-
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						
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
4.现金流量套期损益的有效部分						
5.外币财务报表折算差额						
<b>六、综合收益总额</b>	67,490,615.62	56,683,172.29	54,718,864.58	53,451,490.83	28,079,389.14	28,606,807.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,490,615.62	56,683,172.29	54,718,864.58	53,451,490.83	28,079,389.14	28,606,807.21
归属于少数股东的综合收益总额						

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-11月		2015年度		2015年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
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		-			-	
销售商品、提供劳务收到的现金	6,564,217,112.04	18,735,286.87	1,744,033,290.18	17,684,889.31	1,390,197.03	1,390,197.03

收到的税费返还		-	3,232,085.07	3,232,085.07		
收取利息、手续费及佣金的现金	194,460,168.44	194,346,567.44	200,159,755.82	200,016,194.18	171,032,616.27	171,021,743.96
收到其他与经营活动有关的现金	134,182.09	124,182.09	514,886,028.19	514,183,356.71	262,639,159.64	265,639,159.64
经营活动现金流入小计	6,758,811,462.57	213,206,036.40	2,462,311,159.26	735,116,525.27	435,061,972.94	438,051,100.63
支付利息及佣金的现金						
购买商品、接受劳务支付的现金	6,583,993,558.37	15,818,361.14	1,697,655,336.60	14,661,391.70	6,525,534.65	475,656.65
支付给职工以及为职工支付的现金	60,802,865.26	56,090,109.92	62,683,416.31	61,133,338.84	56,487,094.40	56,475,477.01
以现金支付的业务及管理费	69,739,586.14	58,340,089.71	68,514,912.31	65,154,084.04	60,202,599.25	59,784,383.09
支付的各项税费	32,562,845.36	32,443,866.49	23,188,969.56	22,669,213.19	17,268,878.71	17,268,878.71
支付其他与经营活动有关的现金	87,167,063.40	74,776,884.15	4,027,998.97	1,913,811.01	3,546,824.66	3,458,126.70
经营活动现金流出小计	6,834,265,918.53	237,469,311.41	1,856,070,633.75	165,531,838.78	144,030,931.67	137,462,522.16
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-75,454,455.96</b>	<b>-24,263,275.01</b>	<b>606,240,525.51</b>	<b>569,584,686.49</b>	<b>291,031,041.27</b>	<b>300,588,578.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
收回投资收到的现金	5,640,746,298.17	118,000,000.00	2,971,736,132.70	45,000,000.00	16,538,342.60	16,538,342.60
取得投资收益收到的现金	41,123,042.93	9,092,685.08	7,082,406.35	2,557,689.31	3,129,381.31	3,129,381.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,530.40	14,530.40	430,000.00	430,000.00	1,252.00	1,252.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计	5,681,883,871.50	127,107,215.48	2,979,248,539.05	47,987,689.31	19,668,975.91	19,668,975.91
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,055,075.54	1,963,102.29	2,422,929.22	2,412,669.39	7,978,324.23	7,933,716.23
投资支付的现金	5,558,355,110.16	120,550,000.00	3,413,726,898.69	270,000,000.00	54,500,000.00	75,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金						

净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	5,560,410,185.70	122,513,102.29	3,416,149,827.91	272,412,669.39	62,478,324.23	82,933,716.23
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	121,473,685.80	4,594,113.19	-436,901,288.86	-224,424,980.08	-42,809,348.32	-63,264,740.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资收到的现金		-	264,560,000.00	264,560,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金						
取得借款收到的现金	100,000,000.00		-			
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金			200,000,000.00			
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	-	464,560,000.00	264,560,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,587,250.45		2,645,000.00			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利						
支付其他与筹资活动有关的现金	168,950,000.00					
筹资活动现金流出小计	181,537,250.45	-	2,645,000.00	-	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-81,537,250.45	-	461,915,000.00	264,560,000.00	-	-
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>						
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-35,518,020.61	-19,669,161.82	631,254,236.65	609,719,706.41	248,221,692.95	237,323,838.15
加：期初现金及现金等价物余额	2,472,367,579.37	2,439,935,194.33	1,841,113,342.72	1,830,215,487.92	1,592,891,649.77	1,592,891,649.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,436,849,558.76	2,420,266,032.51	2,472,367,579.37	2,439,935,194.32	1,841,113,342.72	1,830,215,487.92

			51		3	2	2
--	--	--	----	--	---	---	---

#### 4、所有者权益变动表

项 目	2016年1-11月													少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	小计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	300,000,000.00				167,811,090.31				39,515,080.96	27,644,635.10	235,695,454.32	770,666,260.69		770,666,260.69	
加：会计政策变更												-		-	
前期差错更正												-		-	
同一控制下企业合并												-		-	
其他												-		-	
二、本年初余额	300,000,000.00	-	-	-	167,811,090.31	-	-	-	39,515,080.96	27,644,635.10	235,695,454.32	770,666,260.69	-	770,666,260.69	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	300,000,000.00	-	-	-	-25,529,420.40	-	-	-	-39,515,080.96	-	-167,464,883.02	67,490,615.62	-	67,490,615.62	
（一）综合收益总额											67,490,615.62	67,490,615.62	-	67,490,615.62	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	
1. 所有者投入的资本	-											-		-	
2. 其他权益工具持有者投入资本												-		-	

3. 股份支付计入所有者权益的金额													-		-	
4. 其他													-		-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积									-				-		-	
2. 提取一般风险准备										-			-			
3. 对所有者的分配													-		-	
4. 其他													-		-	
(四) 所有者权益内部结转	300,000,000.00	-	-	-	-25,529,420.40	-	-	-	-39,515,080.96				-234,955,498.64	0.00	-	0.00
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	300,000,000.00				-25,529,420.40				-39,515,080.96				-234,955,498.64	0.00		0.00
(五) 专项储备									-					-		-
1. 本期提取														-		-
2. 本期使用														-		-
(六) 其他														-		-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>600,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142,281,669.91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,644,635.10</b>	<b>68,230,571.30</b>	<b>838,156,876.31</b>	<b>-</b>	<b>838,156,876.31</b>	<b>-</b>	<b>838,156,876.31</b>

单位：元

合并所有者权益表

续

项 目	2015 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权 益合计	
	实收资本	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润			其 他
优 先 股		永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	200,000,000.00				3,251,090.31				34,169,931.88	22,299,486.02	191,666,887.90	451,387,396.11		451,387,396.11
加：会计政策变更												-		-
前期差错更正												-		-
同一控制下企业合并												-		-
其他												-		-
二、本年年初余额	200,000,000.00	-	-	-	3,251,090.31	-	-	-	34,169,931.88	22,299,486.02	191,666,887.90	451,387,396.11	-	451,387,396.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	100,000,000.00	-	-	-	164,560,000.00	-	-	-	5,345,149.08	5,345,149.08	44,028,566.42	319,278,864.58	-	319,278,864.58
（一）综合收益总额											54,718,864.58	54,718,864.58	-	54,718,864.58

(二)所有者投入和减少资本	100,000,000.00	-	-	-	164,560,000.00	-	-	-	-	-	-	264,560,000.00	-	264,560,000.00
1.所有者投入的资本	100,000,000.00				164,560,000.00							264,560,000.00		264,560,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												-		-
3.股份支付计入所有者权益的金额												-		-
4.其他												-		-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,345,149.08	5,345,149.08	-10,690,298.16	-	-	-
1.提取盈余公积									5,345,149.08		-5,345,149.08	-		-
2.提取一般风险准备										5,345,149.08	-5,345,149.08			
3.对所有者的分配												-		-
4.其他												-		-
(四)所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-
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												-		-

(五) 专项储备														-	-	-
1. 本期提取														-	-	-
2. 本期使用														-	-	-
(六) 其他														-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	300,000,000.00	-	-	-	167,811,090.31	-	-	-	39,515,080.96	27,644,635.10	235,695,454.32		770,666,260.69	-	-	770,666,260.69

续

项 目	2014 年度															
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	200,000,000.00				3,251,090.31				31,309,251.16	19,438,805.30	169,308,860.20		423,308,006.97			423,308,006.97
加：会计政策变更													-			-
前期差错更正													-			-
同一控制下企业合并													-			-
其他													-			-

二、本年年初 余额	200,000,0 00.00	-	-	-	3,251,09 0.31	-	-	-	31,309, 251.16	19,438 ,805.3 0	169,30 8,860.2 0		423,308,0 06.97	-	423,308,006 .97
三、本年增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）	-	-	-	-	-	-	-	-	2,860,6 80.72	2,860, 680.72	22,358, 027.70		28,079,38 9.14	-	28,079,389. 14
（一）综合收 益总额											28,079, 389.14		28,079,38 9.14	-	28,079,389. 14
（二）所有者 投入和减少资 本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投 入的资本															
2. 其他权益 工具持有者投 入资本															
3. 股份支付 计入所有者权 益的金额															
4. 其他															
（三）利润分 配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,860,6 80.72	2,860, 680.72	-5,721, 361.44		-	-	-

1. 提取盈余公积									2,860,680.72		-2,860,680.72		-		-
2. 提取一般风险准备									2,860,680.72		-2,860,680.72		-		-
2. 对所有者的分配															
3. 其他															
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
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															
(五) 专项储备									-						
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
<b>四、本年年末余额</b>	200,000,000.00	-	-	-	3,251,090.31	-	-	-	34,169,931.88	22,299,486.0	191,666,887.9	451,387,396.11	-		451,387,396.11

2 0

母公司所有者权益表

项 目	2016年1-11月												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年年末 余额	300,000,000. 00				167,811,090 .31				39,515,08 0.96	27,644,635 .10	234,955,49 8.64		769,926,305 .01
加：会计政 策变更													-
前期差 错更正													-
其他													-
二、本年初 余额	300,000,000. 00	-	-	-	167,811,090 .31	-	-	-	39,515,08 0.96	27,644,635 .10	234,955,49 8.64	-	769,926,305 .01
三、本年增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）	300,000,000. 00	-	-	-	-25,529,420. 40	-	-	-	-39,515,08 0.96	-	-178,272,3 26.35	-	56,683,172. 29
（一）综合收 益总额											56,683,172		56,683,172.

											.29		29
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
1. 所有者投入的资本	-												-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积									-		-		-
2. 提取一般风险准备										-	-		-
3. 对所有者的分配													-
4. 其他											-		-
(四) 所有者权益内部结转	300,000,000.	-	-	-	-25,529,420.	-	-	-	-39,515,08		-234,955,4	-	0.00

	00				40				0.96		98.64		
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	300,000,000. 00				-25,529,420. 40				-39,515,08 0.96		-234,955,4 98.64		0.00
(五) 专项储 备									-				-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本年年末 余额</b>	<b>600,000,000. 00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142,281,669 .91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,644,635 .10</b>	<b>56,683,172 .29</b>	<b>-</b>	<b>826,609,477 .30</b>

续

项 目	2015 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利 润	其他	所有者权 益 合计
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年年末 余额	200,000,000.0 0				3,251,090.31				34,169,931 .88	22,299,4 86.02	192,194,30 5.97		451,914,8 14.18
加：会计政 策变更													-
前期差 错更正													-
其他													-
二、本年年初 余额	200,000,000.0 0	-	-	-	3,251,090.31	-	-	-	34,169,931 .88	22,299,4 86.02	192,194,30 5.97	-	451,914,8 14.18
三、本年增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）	100,000,000.0 0	-	-	-	164,560,000. 00	-	-	-	5,345,149. 08	5,345,14 9.08	42,761,192 .67	-	318,011,4 90.83
（一）综合收 益总额											53,451,490 .83		53,451,49 0.83
（二）所有者 投入和减少资 本	100,000,000.0 0	-	-	-	164,560,000. 00	-	-	-	-		-	-	264,560,0 00.00

1. 所有者投入的资本	100,000,000.00				164,560,000.00								264,560,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,345,149.08	5,345,149.08	-10,690,298.16	-	-
1. 提取盈余公积									5,345,149.08		-5,345,149.08		-
2. 提取一般风险准备										5,345,149.08	-5,345,149.08		-
3. 对所有者的分配													-
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-

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													-
(五) 专项储 备								-					-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本年年末 余额	300,000,000.0 0	-	-	-	167,811,090. 31	-	-	-	39,515,080 .96	27,644,6 35.10	234,955,49 8.64	-	769,926,3 05.01

续

项 目	2014 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利 润	其他	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其他									

一、上年年末余额	200,000,000.00				3,251,090.31				31,309,251.16	19,438,805.30	169,308,860.20		423,308,006.97
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
其他													-
二、本年年初余额	200,000,000.00	-	-	-	3,251,090.31	-	-	-	31,309,251.16	19,438,805.30	169,308,860.20	-	423,308,006.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	2,860,680.72	2,860,680.72	22,885,445.77	-	28,606,807.21
（一）综合收益总额											28,606,807.21		28,606,807.21
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
1. 所有者投入的资本													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计													

入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,860,680.72	2,860,680.72	-5,721,361.44	-	-
1. 提取盈余公积									2,860,680.72		-2,860,680.72		-
2. 提取一般风险准备										2,860,680.72	-2,860,680.72		-
3. 对所有者的分配													
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
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													

													-
(五) 专项储备								-					-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本年年末余额	200,000,000.00	-	-	-	3,251,090.31	-	-	-	34,169,931.88	22,299,486.02	192,194,305.97	-	451,914,814.18

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 11 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-11 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企

业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、17“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、17“长期股权投资”或本附注三、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、17、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

## (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 9、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，

	单独进行减值测试，计提坏账准备。
--	------------------

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1	账龄组合
组合 2	关联方组合

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	合并范围内的关联方往来不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

对应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、预付账款等款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## 10、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出商品等发出时采用个别计价法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 11、营业部的资金管理、交易清算原则

营业部的资金由公司总部统一调拨,营业部客户的交易由公司总部统一结算、统一风险控制,营业部按规定做好交易下单、结算单的客户确认工作。

## 12、客户保证金的管理与核算方法

客户缴存的保证金全额存入本公司指定的结算银行,单独立户管理,公司分账户进行明细核算。对客户委托的交易控制在客户存入保证金所允许的风险范围内,并根据当日结算的盈亏,结算客户保证金账户资金。

## 13、质押品的管理与核算方法

接受客户因追加保证金而缴入的质押品。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时,本公司按协议规定强制平仓,并依法处置质押品,其处置质押品所得收入,用以弥补损失后,多余部分归还客户。

#### 14、代理实物交割的管理与核算方法

在期货合约到期时,根据各期货交易所制订的规则和程序进行实物交割,分别按照买入交割和卖出交割的实际发生额核算。

#### 15、客户资产管理业务核算方法

公司受托经营资产管理业务,为每一个客户开设保证金账户进行明细核算,并根据每日结算的盈亏,结算当日客户保证金账户资金。

#### 16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算,其会计政策详见附注三、8“金融工具”。

共同控制,是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响,是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

##### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购

买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公

积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其

在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 17、固定资产及其累计折旧

### (1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## (2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	50	5.00	1.90
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## (3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 18、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 19、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销

售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 20、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## 21、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉,在进行减值测试时,将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23、期货风险准备金提取和使用核算方法

期货风险准备金按期货代理手续费净收入的5%计提,计入当期损益。期货风险准备金用于抵补公司的风险损失,风险损失的确认标准为:

- (1) 因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的客户交易损失。
- (2) 客户期货业务发生穿仓时,按规定核销难以收回的垫付款项。

### 24、期货投资者保障基金确认和计量

本期期货投资者保障基金按照母公司代理交易额的千万分之六计提,计入当期损益。

### 25、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 26、收入的确认原则

### （1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司确认提供劳务的收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

手续费收入在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认，期货投资咨询、资产管理业务收入在业务提供的相关服务已经完成，收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

### （3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量

时，本公司确认收入。

## 27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按

照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 29、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来

期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 30、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 31、一般风险准备的提取和使用核算方法

(1) 一般风险准备按照当期母公司实现净利润的 10% 提取。

(2) 公司发生风险损失,使用一般风险准备弥补的,同时贷记“利润分配—一般风险准备补亏”。

### 32、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 会计政策变更

##### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新

颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具  
栏报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目  
无影响。

②其他会计政策变更

本公司本报告期内无其他会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、营业成本的重大变化及说明

期货投资咨询主要是对客户进行期货业务培训、咨询等，报告期内发生的业务不多，收入确认分 2 种：1，合同约定收费根据时间计算，公司根据提供服务的时间计算收入金额，并确认收入；2，部分合同在实际收到款项时点根据实际收到的金额确认收入。

期货投资咨询业务的主要模式是公司发布培训信息，客户查看信息后报名并通过银行转账方式缴纳培训费。之后公司开展培训。财务部根据培训的时间计算确认收入，将预收账款结转至收入。但是在极少数情况下，有部分客户未能在培训前报名缴费，而是在培训现场缴纳费用。在提供培训服务期间公司每日统计这部分的收入金额并确认收入。根据核查，报告期内共有 4 次培训产生此类情况，金额合计 13,479.00 元，均发生在 2016 年度，培训服务均在当日完成，因而不涉及跨期。该部分收入金额占 2016 年度的咨询服务收入总额的比例为 0.06%。

除期货投资咨询服务以外的其他咨询业务主要是给各大证券公司、信托公司产品提供咨询业务，按合同规定确认收入。根据合同约定方式不同此部分业务又分为两类：1、给证券、信托公司产品的募集提供的咨询服务，此类服务合同规定按募集资金的一定比例支付咨询费，在募集完成时点确认收入。2、为信托产品提供全过程咨询服务，此类按天数计算确认咨询费收入。

资产管理业务是公司向自己开发的资产管理计划收取的管理费，资产管理业务管理费按前一日基金的净值按日计提。

公司目前风险管理服务主要是期现套利业务，公司购买期货主要用于套利，而《企业会计准则第 24 号—套期保值》主要规定的是企业购买期货用于规避风险情况下的处理方法。因而该项会计准则不适用公司的情况。项目组查看了同行业的永安期货。该公司的

该类业务也采用了与公司相同的处理方式。因而公司的会计处理具有合理性，符合会计准则。

公司对该类业务的会计处理方式如下：购买的期货产品按照公允价值计量。公允价值变动计入公允价值变动损益，待处置时全部转入投资收益。公司购买的现货计入存货，并以个别计价法核算。期货存货余额按照账面价值与可变现净值孰低计量。

### 1、营业收入的构成

项目	2016年1-11月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费收入	120,462,590.47	2.16	121,672,775.65	6.97	94,522,932.76	54.17
利息净收入	59,820,257.58	1.07	73,586,432.38	4.21	75,686,892.50	43.38
投资收益	36,704,234.89	0.66	15,712,569.43	0.90	-9,873,125.80	-5.66
公允价值变动收益	-4,614,437.67	-0.08	1,114,113.97	0.06	12,760,979.90	7.31
其他业务收入	5,374,843,246.15	96.20	1,534,592,058.14	87.86	1,390,197.03	0.80
合计	5,587,215,891.42	100.00	1,746,677,949.57	100.00	174,487,876.39	100.00

报告期内公司的营业收入主要是手续费收入、利息净收入以及其他业务收入。在报告期内营业收入增幅很大,主要原因是其他业务收入大幅度增加, 占总收入比重由 0.80%增加至 96.20%。

### 2、营业收入波动分析

#### (1)、手续费收入

项目	2016年1-11月			2015年度			2014年度	
	金额	占比	推算增长	金额	占比	增长率(%)	金额	占比

			率 (%)					
期货经纪手续费	22,549,291.53	18.72	-68.94	79,211,457.79	65.10	27.85	61,954,685.09	65.54
期货交易所手续费返还、减收	96,157,141.09	79.82	147.27	42,423,324.11	34.87	30.26	32,568,247.67	34.46
资产管理业务	1,756,157.85	1.46	4942.43	37,993.75	0.03		-	-
<b>合 计</b>	<b>120,462,590.47</b>	<b>100.00</b>	<b>8.01</b>	<b>121,672,775.65</b>	<b>100.00</b>	<b>28.72</b>	<b>94,522,932.76</b>	<b>100.00</b>

公司的手续费收入主要包括交易手续费净收入和期货交易所手续费返还、减收。期货经纪手续费收入 2015 年度增长率达到 27.85%，主要原因是 2015 年市场繁荣，交易量大增。而 2016 年 1-11 月推算增长率降低了 68.94%，原因是 2016 年度市场趋向冷清，交易量不足。期货交易所手续费返还、减收占比 2015 年度与 2014 年度持平。而 2016 年 1-11 月呈现猛增趋势，主要原因是交易所提高了返还、减收的比例。

根据《披露指引》第九条，披露报告期内公司与期货业务相关的经营数据如下所示：

项目	2016 年 1-11 月	2015 年度	2014 年度
日均客户权益	3,037,745,690	2,875,218,037.00	2,512,073,062.00
日均客户环比增长量	5.65%	14.46%	0.00%
客户日均持仓	195,735	224,965.00	232,788.00
客户日均持仓增长量	-12.99%	-3.36%	0.00%

由上表可见，公司的日均客户权益呈现增加趋势，但是 2016 年 1-11 月份的增长率有所降低，主要是由于 2016 年期货市场行情较差。客户日均持仓呈现降低趋势，也是由于期货行情较差导致的。

报告期内，手续费收入排名前五的营业部信息如下：

名称	2016年1-11月
上海漕溪北路营业部	4,284,250.02
郑州营业部	3,584,258.96
大连营业部	2,512,677.33
苏州营业部	2,508,867.63
上海中山北路营业部	2,051,011.29
合计	<b>14,941,065.23</b>

续

名称	2015年度
期货大厦营业部	19,726,167.56
上海漕溪北路营业部	13,210,553.67
上海中山北路营业部	4,241,179.00
苏州营业部	2,316,837.90
北京广安路营业部	2,084,830.65
合计	<b>41,579,568.78</b>

续

名称	2014年度
上海漕溪北路营业部	12,305,569.46
期货大厦营业部	7,282,409.17
上海中山北路营业部	4,294,380.45
苏州营业部	2,710,962.75
北京广安路营业部	2,513,802.24

合 计

29,107,124.07

报告期内,各期货交易所不定期地出具对期货公司征收的手续费进行返还的优惠政策或直接对期货公司进行手续费减免,公司享受的手续费返还或减免优惠情况具体如下:

项目	2016年1-11月			2015年度			2014年度	
	金额	占比	推算增长率 (%)	金额	占比	增长率 (%)	金额	占比
大连商品交易所	18,966,930.26	19.72	387.59	4,243,531.28	10.00	198.58	1,421,242.75	4.36
郑州商品交易所	5,925,991.02	6.16	18.10	5,473,871.56	12.90	-59.13	13,394,270.61	41.13
上海期货交易所	71,264,219.81	74.11	171.97	28,585,551.27	67.38	98.52	14,399,660.31	44.21
中国金融期货交易所	-			4,120,370.00	9.71	22.88	3,353,074.00	10.30
<b>合 计</b>	<b>96,157,141.09</b>	<b>100.00</b>	<b>147.27</b>	<b>42,423,324.11</b>	<b>100.00</b>	<b>30.26</b>	<b>32,568,247.67</b>	<b>100.00</b>

## (2)、利息净收入

项目	2016年1-11月			2015年度			2014年度	
	金额	占比	推算增长率 (%)	金额	占比	增长率 (%)	金额	占比
利息收入	77,885,400.53	130.20	4.25	81,498,371.90	110.75	5.69	77,113,941.13	101.89
减: 利息支出	13,493,549.63	22.56	214.57	4,679,452.05	6.36			-
手续费支出	1,987,850.63	3.32	353.43	478,260.75	0.65	-66.49	1,427,048.63	1.89
承兑汇票贴息	2,583,742.69	4.32	2.97	2,737,257.42	3.72			-
汇兑损失			-100.00	16,969.30	0.02			-
<b>合 计</b>	<b>59,820,257.58</b>	<b>100.00</b>	<b>-11.32</b>	<b>73,586,432.38</b>	<b>100.00</b>	<b>-2.78</b>	<b>75,686,892.50</b>	<b>100.00</b>

公司的利息收入主要为公司存放于银行的银行存款账户、期货保证金存款账户、应收货币保证金账户的存款取得的利息收入。利息收入在报告期内较为稳定。利息支出在 2016 年度有所增加，主要原因是公司在 2016 年 4 月起新增长期借款 1 亿元，2015 年 5 月起新增向兖矿集团借款 2 亿元。公司的手续费支出报告期内波动较大，主要是由于公司在报告期内新增借款时，根据借款协议需要支付一部分手续费。

### (3)、投资收益

被投资单位名称	2016 年 1-11 月	2015 年度	2014 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	10,295,583.75	5,493,161.90	-10,276,851.83
持有至到期投资在持有期间的投资收益	25,178,277.37	9,248,913.53	403,726.03
其他	1,230,373.77	970,494.00	
<b>合 计</b>	<b>36,704,234.89</b>	<b>15,712,569.43</b>	<b>-9,873,125.80</b>

母公司于 2009 年曾购买了 5 年期高风险的齐鲁金泰山基金，2014 年度到期结算产生了 10,332,276.09 元的亏损，导致 2014 年度处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益出现巨额亏损。为了降低公司的风险敞口，报告期内母公司以及子公司仅购买低风险型理财产品，产生的收益全部计入持有至到期投资在持有期间的投资收益。

上期资本主要从事无风险敞口的期货与现货贸易的套利，在该类业务中现货贸易产生的收入和成本分别计入其他业务收入和其他业务成本，期货业务结算产生的损益计入处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益。

其他是公司购买的短期理财产品产生的收益。

上海中期期货股份有限公司制定了资管产品投资管理办法。对自有资金投资进行了规范。公司以自有资金投资进行证券投资的流程如下：

公司设立投资评审会，由总经理担任组长，成员由公司高级管理人员、财务部、风险管理部、合规稽核部以及由总经理办公会决定的业务经理组成。公司财务部对拟提交公司评审的资管产品投资标的形成初步方案，提交投资评审会正式评估，确定是否进行投资。财务部在提交公司评审前完成对资管产品投资顾问尽调，从投资顾问的基本资格、投资能力以及风险管理水平进行方面进行综合评审，投资评审会从投顾资质、产品策略类型、产品风控条件、管理费、绩效条件、合作方资质条件、开放赎回条款等对资管产品的评审。

确定投资后，公司财务部负责对通过评审会的产品进行运作和管理。财务部负责监控资管产品的净值情况，每周编制投放资管产品的净值表，报告公司经营班子，在产品运行过程中发生异常情况，及时报告公司领导，公司首席风险官、合规稽核部对公司投放期、资管产品事宜进行定期或不定期审计，充分评估投资风险，并报告公司总经理、董事会，确保公司资金安全。公司独立董事可以对公司投放资管产品事宜进行检查，在合规稽核部内部审计核实的基础上，独立董事可以提请董事会审计委员会进一步核查，必要时有权聘任独立的外部审计机构进行专项审计。监事会可以对公司投放资管产品的资金使用情况进行监督，有权定期或不定期的检查，如发现违规操作情况，可提议召开董事会，审议停止公司对资管产品的投资事宜。

为防范公司经纪业务、投资咨询业务、资产管理业务及其他业务之间的利益冲突，公司建立信息隔离与防范利益冲突制度。1、部门及岗位隔离，公司经纪业务部门、投资咨询部门、资产管理部、风险控制部门、结算部门、财务部门、信息技术部门等可能存在利益冲突的部门，应在业务范围内开展工作，确保各岗位工作人员岗位独立，职责分离，不得相互兼任。2、物理隔离，等可能存在利益冲突的部门在办公场所和办公设备相对封闭和独立。3、系统隔离，公司业务系统与办公系统及互联网有效隔离。4、信息隔离，

公司各岗位员工与公司签订保密协议，执行公司相关保密制度，使信息传递符合监管和公司的要求。5、业务隔离，公司经纪业务、投资咨询业务、资产管理业务及其他业务应相互独立。公司投资咨询及资产管理业务人员不得通过任何形式利用各自业务获取的信息为经纪业务或个人获取不当利益。6、资金隔离，公司将投资咨询业务、资产管理业务及其他业务获取的资金与客户的保证金严格分离，确保投资咨询业务、资产管理业务及其他业务的资金与客户保证金在账户管理、财务核算、资金清算等环节相互独立。公司首席风险官对信息隔离及防范利益冲突机制的执行情况进行检查落实，公司合规稽核部负责对信息隔离机制及防范利益冲突的执行情况进行跟踪、检测和报告，独立行使监督职能。

报告期内以自有资金进行证券投资明细如下：

(1) 基金及资产管理计划投资情况、盈亏情况如下：

年度	投资金额	收回投资	按公允价值计量的基金本期确认的收益	按摊余成本计算归属于本年度收益	到期收益	报告期内增加公司利润总额	报告期内增加公司净利润
2014年度	45,000,000.00	30,000,000.00	-10,332,276.09	403,726.03	10,332,276.09	-9,928,550.06	-7,446,412.55
2015年度	416,000,000.00	45,000,000.00		9,248,913.53	2,557,689.31	9,248,913.53	6,936,685.15
2016年1-11月	120,550,000.00	296,000,000.00		25,178,277.37	26,554,521.52	25,178,277.37	18,883,708.03
2016年12月-2017年1月		79,000,000.00			360,739.72		
合计	581,550,000.00	450,000,000.00	-10,332,276.09	34,830,916.93	19,140,674.46	24,498,640.84	18,373,980.63

本公司报告期内投资的基金及资产管理报告期内确认的收益为 24,498,640.84 元，报告期使本公司利润总额增加 24,498,640.84 元，净利润增加 18,373,980.63 元。

截至 2017 年 1 月 31 日已经收回的产品到期收益为 19,140,674.46 元，除母公司 2009 年曾购买的 5 年期高风险的齐鲁金泰山基金，2014 年度到期结算产生了 10,332,276.09 元的亏损，导致当年度投资收益产生巨亏外，其余投资的已经到期的产品都盈利。截至 2017 年 1 月 31 日尚未收回的产品产品按摊余成本计算的摊余成本和托管方提供的产品优先级所对应的净值相比较，摊余成本与优先级对应的净值基本相同，公司对外进行的证券投资产品截至 2017 年 1 月 31 日还没有出现亏损。

2016 年 12 月 1 日至 2017 年 1 月 31 日没有新增的投资。

截止 2017 年 1 月 31 日公司持有的基金及资产管理计划明细如下：

名称	投资成本	2017.1.31 优先级摊余成本	2017.1.31 优先级净值
联创中期 1 号资产管理计划	50,000,000.00	50,361,643.83	50,460,273.97
安盈中期辉映 1 号基金优先	2,000,000.00	2,105,616.44	2,104,794.52
安盈中期套利 3 号	40,000,000.00	41,306,849.32	41,405,479.45
上海中期好奇稳健型资管计划	2,800,000.00	2,800,000.00	2,649,400.94
国珈光华期货 6 号基金	1,250,000.00	1,321,404.11	1,321,404.11
尚艺恒业基金优先	8,000,000.00	8,466,410.96	8,464,657.53
嘉诚 5 期优先	43,500,000.00	44,117,880.73	44,109,000.00
悠盈 1 号基金优先	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
亿鑫锦域量化对冲一号	2,000,000.00	2,097,808.22	2,097,808.22
明泰中期惟盈智选 3 号	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
中期亿鑫量化对冲一号	2,000,000.00	2,097,808.22	2,094,931.51
长安 2 号证券投资基金	3,000,000.00	3,030,821.91	3,041,917.80
合计	161,550,000.00	164,706,243.74	164,749,668.05

(2) 银行理财产品：

子公司理财产品为购买的招商银行朝招金和平安银行天天盈短期银行理财产品，产品投资期限不定，本公司选择的期限为一天，

当天购买，第二天收回，报告期内银行理财产品收益及对公司业绩影响如下：

年度	理财产品收益	报告期内增加公司利润总额	报告期内增加公司净利润
2014 年度			
2015 年度	970,494.00	970,494.00	
2016 年 1-11 月	1,230,373.77	1,230,373.77	
合计	2,200,867.77	1,650,650.83	

#### (4)、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2016 年 1-11 月	2015 年度	2014 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-4,614,437.67	1,114,113.97	12,760,979.90
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-4,361,690.00	1,197,055.00	-264,545.00
合 计	-4,614,437.67	1,114,113.97	12,760,979.90

2014 年度的公允价值变动损益主要由母公司于 2009 年曾购买了 5 年期的齐鲁金泰山基金导致。2015 年度以及 2016 年 1-11 月份的公允价值变动损益全部由上期资本购买的期货产品价格变动导致。

### 3、成本以及毛利波动分析

项目	2016年1-11月			2015年度			2014年度	
	金额	占比	推算 增长率 (%)	金额	占比	增长率 (%)	金额	占比
主营营业收入	212,372,645.27	3.80	9.24	212,085,891.43	12.14	22.52	173,097,679.36	99.20
主营营业成本	160,290,225.96	2.92	14.40	152,848,651.29	9.10	13.28	134,934,050.81	99.61
毛利	52,082,419.31	57.53	-4.09	59,237,240.14	88.69	55.22	38,163,628.55	97.79
毛利率(%)	24.52		-4.23	27.93		26.67	22.05	
其他业务收入	5,374,843,246.15	96.20	282.09	1,534,592,058.14	87.86	110286.66	1,390,197.03	0.80
其他业务成本	5,336,392,530.01	97.08	281.23	1,527,034,825.38	90.90	289902.36	526,559.45	0.39
毛利	38,450,716.14	42.47	455.05	7,557,232.76	11.31	775.05	863,637.58	2.21
毛利率(%)	0.72		60.30	0.49		-99.21	62.12	
营业收入	5,587,215,891.42	100.00	248.96	1,746,677,949.57	100.00	901.03	174,487,876.39	100.00
营业成本	5,496,682,755.97	100.00	256.95	1,679,883,476.67	100.00	1140.13	135,460,610.26	100.00
毛利	90,533,135.45	100.00	47.86	66,794,472.90	100.00	71.15	39,027,266.13	100.00
毛利率(%)	1.62		-53.74	3.82		-82.92	22.37	

报告期内公司的主营业务收入增长较快，而对应的成本主要是业务管理费，该项费用与收入的关联性较低，因而增长有限。导致毛利率从 22.05% 增长至 24.52%。

其他业务主要由公司的子公司上期资本的货物销售构成，2015 年度上期资本开始货物销售业务，使得报告期内公司的其他业务收入大幅度增加，从 2014 年度的 139.02 万元增加至 2016 年 1-11 月份的 53.75 亿元。占其他业务的比例在 2016 年 1-11 月的占比超过了 99.57%，对其他业务有决定性的影响。导致 2014 年度其他业务毛利率数据与后期数据不可比。其他业务的毛利率从 2015 年度的 0.49% 增长至 2016 年 1-11 月份的 0.72%，有稍许增加，主要由销售货物毛利率增加引起。

其他业务收入以及成本明细如下：

项 目	2016 年 1-11 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
咨询服务	22,668,304.10	19,200,917.14	15,575,306.68	13,617,147.54	51,323.00	50,902.80
交易所活动经费	338,605.98	193,627.39	2,401,678.30	1,332,846.83	1,283,470.00	378,549.68
销售货物	5,351,642,492.64	5,316,836,229.70	1,516,602,973.16	1,512,083,231.01		
其他	193,843.43	161,755.78	12,100.00	1,600.00	55,404.03	97,106.97
合 计	5,374,843,246.15	5,336,392,530.01	1,534,592,058.14	1,527,034,825.38	1,390,197.03	526,559.45

其他业务主要由销售货物构成，上期资本在报告期内大力拓展期货与现货的套利业务，导致销售货物的业务快速扩张，引起收入大幅度增加，且随着交易额增加，对客户、供应商的议价能力也有所提高，使得毛利率从 2015 年度的 0.30% 略微增加到了 0.65%。

**销售货物业务的前五名情况：**

2016 年 1-11 月收入前五名情况：

客户	是否为关联方	内容	收入	占其他业务比例 (%)
青岛保税区中尧贸易有限公司	是	销售货物	1,509,733,173.61	28.09

山东晨曦集团有限公司	否	销售货物	589,586,563.06	10.97
山东兖煤日照港储配煤有限公司	是	销售货物	439,614,641.13	8.18
江苏中石油国际事业有限公司	否	销售货物	331,892,687.61	6.17
中垠物产有限公司	是	销售货物	167,306,717.69	3.11
<b>合计</b>			<b>3,038,133,783.10</b>	<b>56.53</b>

2015 年度收入前五名情况：

客户	是否为关联方	内容	收入	占其他业务比例 (%)
山东晨曦集团有限公司	否	销售货物	308,276,620.67	20.09
枣庄矿业集团物资供销公司	否	销售货物	224,633,461.54	14.64
枣庄矿业集团上海煤炭有限公司	否	销售货物	126,564,008.52	8.25

翔鹭石化（漳州）有限公司	否	销售货物	38,380,341.88	2.50
沈阳北方煤炭市场有限公司	否	销售货物	33,959,638.80	2.21
合计	否		<b>731,814,071.42</b>	<b>47.69</b>

2014年子公司刚成立，其他业务中货物贸易金额为0元，其他业务主要是交易所活动经费收入，金额较小。

公司的主营业务成本明细如下：

项目	2016年1-11月			2015年度			2014年度	
	金额	占比	推算增长率 (%)	金额	占比	增长率 (%)	金额	占比
提取期货风险准备金	6,023,129.52	2.84	8.01	6,083,638.78	2.87	28.72	4,726,146.64	2.73
营业税金及附加	6,713,861.83	3.16	-3.27	7,572,084.09	3.57	48.17	5,110,575.10	2.95
业务及管理费	146,968,540.01	69.20	15.06	139,347,048.68	65.70	11.65	124,811,501.85	72.10
资产减值损失	584,694.60	0.28	-513.86	-154,120.26	-0.07	-153.92	285,827.22	0.17
主营业务支出合计	160,290,225.96	75.48	14.40	152,848,651.29	72.07	13.28	134,934,050.81	77.95
主营业务收入	212,372,645.27	100.00	9.24	212,085,891.43	100.00	22.52	173,097,679.36	100.00

期货风险准备金占主营营业收入的比重较为稳定。原因是期货风险准备金按期货代理手续费净收入的5%计提。

2016年5月份公司实行营改增，导致2016年的营业税金及附加有较大幅度的减少。

业务及管理费占主营营业收入的比重略有下降，由72.10%降低至69.20%。主要原因是业务及管理费大部分为职工薪酬以及与公

司运营相关的房租、折旧等费用，较为固定，与收入相关性较低。

(二) 主要费用及变动情况

1、业务及管理费

单位：元

项 目	2016年1-11月			2015年度			2014年度	
	金额	占比	推算增长率(%)	金额	占比	增长率	金额	占比
职工薪酬	71,814,677.46	48.86	22.27	64,075,689.88	45.98	14.14	56,137,615.74	44.98
居间劳务费	28,824,549.50	19.61	20.68	26,056,676.46	18.70	23.36	21,121,896.93	16.92
租赁费	8,988,155.68	6.12	-9.94	10,887,150.83	7.81	0.71	10,810,650.29	8.66
IT技术费	7,491,687.68	5.10	-14.30	9,536,437.67	6.84	8.07	8,824,482.98	7.07
投资者保障基金	3,498,321.32	2.38	-47.96	7,333,373.88	5.26	73.17	4,234,761.51	3.39
固定资产折旧	2,069,621.47	1.41	-35.72	3,512,619.84	2.52	-12.79	4,027,745.16	3.23
物业水电费	2,447,906.05	1.67	-1.58	2,713,445.12	1.95	-2.17	2,773,535.07	2.22
业务招待费	2,829,463.06	1.93	9.19	2,826,954.94	2.03	-12.53	3,231,807.99	2.59
交通差旅公车费	2,363,777.41	1.61	13.27	2,276,581.92	1.63	-27.61	3,144,687.97	2.52
装修费	1,179,240.75	0.80	14.47	1,123,794.82	0.81	-44.96	2,041,946.07	1.64
无形资产摊销	667,481.65	0.45	21.75	598,083.64	0.43	31.33	455,391.26	0.36

电话及信息费	778,072.39	0.53	-48.33	1,642,594.39	1.18	-15.99	1,955,158.24	1.57
办公费	681,020.88	0.46	-16.72	892,052.07	0.64	-22.90	1,156,958.88	0.93
席位会费	665,000.00	0.45	9.92	660,000.00	0.47	3.13	640,000.00	0.51
会议费	168,262.22	0.11	-62.77	493,090.85	0.35	-36.72	779,266.20	0.62
协会会费	198,450.00	0.14	-1.15	219,000.00	0.16	-23.29	285,500.00	0.23
仓储费	2,584,501.28	1.76	255.13	793,929.65	0.57	28,981.67	2,730.00	0.00
运费	2,436,398.72	1.66	752.78	311,673.24	0.22	-	-	-
咨询费	3,434,551.00	2.34	1128.42	305,007.58	0.22	-	-	-
检验费	293,267.67	0.20	48.91	214,853.76	0.15	-	-	-
加工费	26,656.41	0.02	-79.08	139,017.15	0.10	-	-	-
开办费					-	-100.00	220,288.49	0.18
其他	3,527,477.41	2.40	40.70	2,735,020.99	1.96	-7.82	2,967,079.07	2.38
<b>合 计</b>	<b>146,968,540.01</b>	100.00	15.06	<b>139,347,048.68</b>	100.00	11.65	<b>124,811,501.85</b>	100.00

业务及管理费主要包括职工薪酬以及居间劳务费，公司的职工薪酬处于快速增加趋势，主要是由于公司业务量增加，为公司创造的净利润从 2,807.94 万元增加到了 2016 年 1-11 月份的 6,749.06 万元，而年终奖与业务直接挂钩，因而奖金部分有较多的增幅。

公司为拓展业务与居间人签订协议，约定对于居间人给公司增加的业务收入分配一定比例作为佣金。随着期货市场的下行，为了获得更多的业务，公司提高了居间劳务费的支付比例。公司制定了《上海中期期货有限公司居间人管理办法》，根据以上办法管理居间人。公司结算部每月 15 日前公司根据金证系统计算居间人费用并导出费用清单，在 18 日前获得相关部门的确认并交给财务部。20 日财务部安排付款。

报告期内居间人劳务费及实际介绍业务情况和居间人劳务费费用情况：

单位：万元

2014 年度居间人介绍业务手续费净收入	2014 年度居间人费用	2015 年度居间人介绍业务手续费净收入	2015 年度居间人费用	2016 年 1-11 月居间人介绍业务手续费净收入	2016 年 1-11 月居间人费用
3,140.86	2,112.19	3,955.29	2605.67	4,319.63	2,882.45

2014 年度返还比例（居间人费用/居间人介绍业务手续费净收入）为 67.25%，2015 年为 65.88%，2016 年 1-11 月为 66.73%，报告期内 3 期返还比例基本保持平稳，没有较大波动。

居间费用与手续费直接挂钩，报告期内手续费收入总额与居间费用以及居间费用占手续费收入总额的比例如下所示：

项目	2016 年 1-11 月	2015 年度	2014 年度
手续费收入	120,462,590.47	121,672,775.65	94,522,932.76

居间费用	28,824,549.50	26,056,676.46	21,121,896.93
占比	23.93%	21.42%	22.35%

由上表可见居间费用占手续费收入的比重比较稳定。因而手续费收入波动也具有合理性。

IT 技术费包括机柜租金、线路费用等固定费用，还包括 IT 设施维护费用。包含日常的维护支出，和不定期的专项维修支出。2016 年专项维修支出较少，导致 IT 技术费有所降低。

仓储费、运输费是由于子公司上期资本开展货物贸易导致的。由于货物贸易在报告期内急剧增加，导致这两项费用也有较大幅度的增长。

公司从 2015 年起公司开始控制支出，对个分支机构和部门加强了费用考评要求，且在 2016 年 5 月和 6 月分别关闭了一家营业部，导致办公费、水电费、会议费等都有所降低。虽然在 2016 年 4 月新增了一家营业部，但是该营业部还在初始阶段，费用支出有限。

## 2、营业税金及附加

报告期内,公司营业税金及附加的组成情况如下表所示:

项 目	2016 年 1-11 月	2015 年度	2014 年度
营业税	2,575,112.39	6,696,843.39	4,523,509.62
城市维护建设税	497,488.70	470,032.20	316,648.31
教育费附加	213,209.44	204,664.90	135,706.49
地方教育费附加	142,139.63	134,946.02	90,470.98

地方水利建设基金	71,069.81	65,597.58	44,239.70
房产税	61,374.77		
土地使用税	4,524.96		
车船使用税	3,000.00		
印花税	3,145,942.13		
<b>合 计</b>	<b>6,713,861.83</b>	<b>7,572,084.09</b>	<b>5,110,575.10</b>

2016年5月起公司的期货业务开展营改增，不再缴纳营业税，缴纳6%的增值税。导致营业税有较大幅度减少。

根据财政部财会[2016]22号《关于印发《增值税会计处理规定》的通知》的相关规定，2016年5月1日至2016年11月30日的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税计入税金及附加。

### 3、提取期货风险准备金

公司每年按照手续费收入的5%计提期货风险准备金。当市场价格剧烈波动,客户不能支付追加保证金时,公司可以动用风险准备金承担违约责任,以保证期货交易的正常进行。报告期内公司提取期货风险准备金的金额分别 4,726,146.64 元、6,083,638.78 元和 6,023,129.52 元。

根据规定期货风险准备金按期货代理手续费净收入的5%计提。

主办券商及会计师对报告期内期货风险准备金计提金额进行了重新计算，过程如下：

期间	期货代理手续费净收入	计提比例	期货风险准备金计提金额
----	------------	------	-------------

2014 年度	94,522,932.76	5%	4,726,146.64
2015 年度	121,672,775.65	5%	6,083,638.78
2016 年 1-11 月	120,462,590.47	5%	6,023,129.52

(三) 资产减值损失

单位：元

项目	2016年1-11月	2015年度	2014年度
坏账损失	584,694.60	-262,661.73	285,827.22
存货跌价损失		108,541.47	
合计	<b>584,694.60</b>	<b>-154,120.26</b>	<b>285,827.22</b>

(四) 非经常性损益

单位：元

营业外收入：

项目	2016年1-11月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	2,462.40	74,931.19	1,252.00
其中：固定资产处置利得	2,462.40		1,252.00
固定资产报废			
政府补助		2,349,000.00	2,623,000.00
个税返还	115,430.89	97,628.63	110,157.70
违约金收入		2,405.66	11,504.25
其他	8,751.20		
合计	<b>126,644.49</b>	<b>2,523,965.48</b>	<b>2,745,913.95</b>

(1) 计入当期损益的政府补助：

补助项目	2016年1-11月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
政策扶持基金		2,349,000.00	2,623,000.00	与收益相关
合计		<b>2,349,000.00</b>	<b>2,623,000.00</b>	

(2) 本公司租赁的位于深圳福田区益田路 6009 号新世界商务中心写字楼，原租赁期为 2013 年 3 月 22 日至 2018 年 3 月 22 日，由于经营原因，本公司不再继续租赁此房屋。2015 年 1 月本公司完成搬迁，深圳嘉谟资本管理有限公司与出租方芯唐电子科技（深圳）签订协议承租此房屋，并且本公司与深圳嘉谟资本管理有限公司签订转让协议，将装饰装修、全套办公家具及空调消防以 430,000.00 元对价转让给对方，扣除转让时未摊销完的装修费等账面价值为 355,068.81 元，产生 74,931.19 元的非流动资产处置利得。

营业外支出：

项 目	2016年 1-11月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	24,070.24	18,328.80	
其中：固定资产处置损失	24,070.24	14,888.80	
固定资产报废		3,440.00	
违约金		27,660.00	9.62
滞纳金		451.21	
<b>合 计</b>	<b>24,070.24</b>	<b>46,440.01</b>	<b>9.62</b>

报告期内，公司收到的处罚参见本转让说明书之“第三章 公司治理”之“三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况”。

#### （五）税项

##### 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	应税收入按法定税率计算销项税税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17、13、6
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7、1
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
地方水利建设基金	应纳流转税额	1
企业所得税	应纳税所得额	25

##### 2、税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局财税[2012]11号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》规定，本公司报告期内计提的期货风险准备金已在企业所得税税前扣除。

## 五、期末主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
-----	------------	------------	------------

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	37,799.84	119,209.58	29,783.70
期货保证金	2,100,891,844.55	2,182,522,408.71	1,448,827,340.85
银行存款	430,227,041.43	289,725,961.08	392,256,218.17
其他货币资金	4,342,872.94		
合 计	<b>2,535,499,558.76</b>	<b>2,472,367,579.37</b>	<b>1,841,113,342.72</b>

截至 2016 年 11 月 30 日，本公司的子公司上期资本管理有限公司将定期存单质押给上海华瑞银行，取得 1 亿元银行借款，定期存单账面价值 9,865 万元。

期货保证金明细如下：

银行名称	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
中行大连商品交易所支行	81,913.68	150,038,632.71	649,758.21
农行上海浦东期货大厦支行	2,004,405.19	9,367.09	100,255.93
农行上海期货大厦支行	83,125.84	6,400.21	506,433.01
工行上海浦东期货大厦支行	315,757.66	307,183.81	907,753.59
工行上海普陀中山支行	6,697,048.99	800,887.79	42,955,970.69
工行无锡北塘支行	219,428.35	220,154.63	
工行郑州未来支行	107,151.30	107,067.08	105,835.74
平安银行上海交易所支行	1,142,409.80	60,087,158.60	
建行大连商品交易所支行	66,263.85	285,931.62	341,609.82
交行大连商品交易所支行	97,088,077.92	672,977.84	48,249,029.71
兴业银行上海交易所支行	32,231,978.10	80,276,295.20	160,427,757.09
中行邹城支行营业部	2,840.60	2,849.92	3,263.39
中行郑州商品交易所支行	1,158,568.99	145,523,621.18	92,942,047.22
农行苏州国贸支行	22,927,119.24	58,491.80	5,796.02
建行上海期货支行	10,897,473.02	96,269.96	636,133.15
交行上海期货大厦支行	44,661,111.96	330,645,146.12	907,383.07
交行上海期货大厦支行	10,134.71	69,965.62	126,061.95
交行上海期货大厦支行	100,000,000.00		80,000,000.00

银行名称	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
工行大连商品交易所支行	81,139.39	82,288.49	78,404.08
农行大连商品交易所支行	12,308.12	509,412.56	160,192,387.53
中国光大银行上海期交所支行	2,531,234.03	1,028,855.39	280,349,095.61
建行山东省临沂市分行营业部		139,457.63	39,495.83
交行临沂分行营业部		1,021.10	1,014.08
交行郑州期货大厦支行	241,129.54	237,281.90	41,301,270.44
中行四川北路支行			30,000,000.00
中行上海期货大厦支行			72,000,000.00
中行上海四川北路支行	1,181,690.96	77,053.51	366,829.19
中国民生银行上海交易所支行	180,524,911.17	100,113,801.17	
建行宝鸡经二路支行	179,974.33	178,451.63	175,569.10
建行陕西省分行营业部	10,890.46	12,231.81	112,768.95
中国民生银行大连滨海支行	860,851,829.96	620,030,107.43	182,390,265.64
中信银行上海浦电路支行	2,093,919.34	30,214,014.00	
中行上海期货大厦支行	16,388,742.46	66,266.31	58,295.81
中信银行大连大商所支行	460,000,763.31	260,047,768.85	
中信银行郑州分行营业部	2,449.69	190,066,200.00	
招商银行上海世纪大道支行	55,005,449.39	8,206.43	505,411.29
上海浦东发展银行期交所支行	52,003,303.10	210,501,589.32	252,391,444.71
平安银行上海大宁支行	800.00		
上海浦发银行郑州金水支行营业部	50,000,000.10		
上海浦发银行大连期货大厦支行	100,086,500.00		
<b>合计</b>	<b>2,100,891,844.55</b>	<b>2,182,522,408.71</b>	<b>1,448,827,340.85</b>

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
交易性金融资产	49,532,420.36	11,097,599.00	10,893,600.03
其中：债务工具投资			
权益工具投资	18,058,579.56		9,082,941.03
衍生金融资产	31,473,840.80	11,097,599.00	1,810,659.00
其他			
合 计	<b>49,532,420.36</b>	<b>11,097,599.00</b>	<b>10,893,600.03</b>

权益工具投资是上期资本在股票二级市场购买的股票，公司将其组合成中证500 股指用于股指期限套利。

衍生金融资产在 2016 年 11 月 30 日的余额主要是子公司上期资本购买的期货产品。

公司持有的权益工具以及衍生金融资产明细如下：

2016 年 11 月 30 日明细如下：

类别	持仓成本	公允价值变动	公允价值
商品期货	27,594,431.20	-3,443,660.00	24,150,771.20
股指期货	7,308,589.60	14,480.00	7,323,069.60
股票	18,311,327.23	-252,747.67	18,058,579.56
合计	53,214,348.03	-3,681,927.67	49,532,420.36

2015 年 12 月 31 日明细如下：

类别	持仓成本	公允价值变动	公允价值
商品期货	10,165,089.00	932,510.00	11,097,599.00
合计	10,165,089.00	932,510.00	11,097,599.00

2014 年 12 月 31 日明细如下：

类别	持仓成本	公允价值变动	公允价值
商品期货	1,753,022.00	-213,965.00	1,539,057.00
股指期货	322,182.00	-50,580.00	271,602.00

股票	9,000,000.00	82,941.03	9,082,941.03
合计	11,075,204.00	-181,603.97	10,893,600.03

注 1：公司买入股指期货同时买入与股指期货相对应的股票，进行期现套利。

注 2：以上权益工具以及商品期货、股指期货金融资产投资均为子公司上期资本管理有限公司的业务。

企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量中规定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产或金融负债满足下列条件之一的，应当划分为交易性金融资产或金融负债：（一）取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购。（二）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理。（三）属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

公司持有的权益工具和衍生金融资产投资主要是为了近期内出售符合条件（一），衍生金融资产投资为期货产品投资，主要是利用当现货价格与期货合约价格之间或者不同期货合约价格之间出现不合理价差时，通过同时买卖价差出现偏离的合约建立头寸，以期在未来价差回归合理价值区间时通过到期交割或平仓获取利润，符合条件（三），所以将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合理。

公允价值确认方法：以期货公司和证券公司提供的期末公允价值进行计量。

报告期内根据期货公司和证券公司提供的对账单将持仓盈亏进行调整，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动与公允价值变动损益的调整如下：

项 目	2016.11.30 公允价值变动	转入投资收益的公允价值变动金额	公允价值变动损益金额
权益工具投资	-252,747.67	-932,510.00	-1,185,257.67

衍生金融资产	-3,429,180.00		-3,429,180.00
合计	-3,681,927.67	-932,510.00	-4,614,437.67

(续)

项目	2015.12.31 公允价值变动	转入投资收益的公允价值变动金额	公允价值变动损益金额
权益工具投资			
衍生金融资产	932,510.00	181,603.97	1,114,113.97
合计	932,510.00	181,603.97	1,114,113.97

(续)

项目	2014.12.31 公允价值变动	转入投资收益的公允价值变动金额	公允价值变动损益金额
权益工具投资			
衍生金融资产	-181,603.97	12,942,583.87	12,760,979.90
合计	-181,603.97	12,942,583.87	12,760,979.90

### (三) 应收货币保证金

交易所名称	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
大连商品交易所	263,795,106.29	165,995,884.65	333,184,273.65
郑州商品交易所	181,297,283.91	113,194,809.54	261,867,285.50
上海期货交易所	343,110,397.89	267,289,230.52	340,781,296.61
中国金融期货交易所	227,509,673.40	396,743,926.80	340,981,104.08
合计	1,015,712,461.49	943,223,851.51	1,276,813,959.84

### (四) 应收质押保证金

#### (1)、明细情况

交易所名称	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
上海期货交易所	240,824,396.00	30,488,200.00	25,674,360.00
合计	240,824,396.00	30,488,200.00	25,674,360.00

(2)、质押物明细情况

质押物类别	2016.11.30市值	2015.12.31市值	2014.12.31市值
橡胶		10,613,000.00	
锌	24,771,225.00	6,040,800.00	
黄金	6,506,880.00	6,789,000.00	5,823,840.00
镍	123,471,936.00	12,234,636.00	
白银	161,803,440.00	1,976,400.00	26,747,160.00
<b>合 计</b>	<b>316,553,481.00</b>	<b>37,653,836.00</b>	<b>32,571,000.00</b>

(五) 应收账款

公司应收账款仅 2016 年 11 月 30 日有余额，且账龄全部在一年以内，余额信息如下：

类 别	2016.11.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,166,001.21	100.00	208,300.06	5.00	3,957,701.15
其中：账龄组合	4,166,001.21	100.00	208,300.06	5.00	3,957,701.15
关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	<b>4,166,001.21</b>	<b>100.00</b>	<b>208,300.06</b>	<b>5.00</b>	<b>3,957,701.15</b>
<b>合 计</b>					

应收账款前五大信息如下：

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
江苏中石油国际事业有限公司	2,927,383.00	1年以内	70.27	146,369.15
上海金元百利资产管理有限公司	1,238,618.21	1年以内	29.73	61,930.91
<b>合计</b>	<b>4,166,001.21</b>		<b>100</b>	<b>208,300.06</b>

(六) 预付款项

账龄	2016.11.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	372,690,642.22	99.97	645,500.00	95.99	6,111,878.00	100.00
1至2年	112,000.00	0.03	27,000.00	4.01		
2至3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>372,802,642.22</b>	<b>100.00</b>	<b>672,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,111,878.00</b>	<b>100.00</b>

按预付对象归集的年末余额前五名预付款情况：

截至2016年11月30日,按预付对象归集的余额前五名预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
上海金玉智实业有限公司	供应商	150,000,000.00	40.24	1年以内	尚未发货
江苏北大荒油脂有限公司	供应商	80,000,000.00	21.46	1年以内	尚未发货
青岛渤海科技有限公司	供应商	69,910,317.84	18.75	1年以内	尚未发货
浙江物产化工集团有限公司	供应商	15,148,965.94	4.06	1年以内	尚未发货
江苏虹港石化有限公司	供应商	10,591,158.60	40.24	1年以内	尚未发货
<b>合计</b>		<b>325,650,442.38</b>	<b>87.35</b>		

截至2015年12月31日,按预付对象归集的余额较大预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
北京旭阳宏业化工有限公司	供应商	349,500.00	51.97	1 年以内	尚未发货
善成资源有限公司	供应商	184,000.00	27.36	1 年以内	尚未发货
上海览逸信息科技有限公司	提供劳务方	112,000.00	16.65	1 年以内	系统尚未开发完成
<b>合 计</b>		<b>645,500.00</b>	<b>95.98</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，按预付对象归集的余额较大预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
江苏海伦石化有限公司	供应商	4,564,560.00	74.68	1 年以内	尚未发货
北京旭阳宏业化工有限公司	供应商	1,183,668.00	19.37	1 年以内	尚未发货
塑远化工（上海）有限公司	供应商	301,320.00	4.93	1 年以内	尚未发货
<b>合 计</b>		<b>6,049,548.00</b>	<b>98.98</b>		

子公司上期资本从事大宗商品贸易，该类贸易订单金额较大，报告期末如果客户付款而公司未发货，会导致大额的预付账款。公司预付账款余额主要是由以上情形导致的。

大宗商品贸易行业的通行交易方式为先付款后发货。此外由于大宗商品贸易的量一般都较大，每笔业务的金额较高，导致 2016 年 11 月 30 日存在 3.72 亿的预付货款。

预付款项在实际收到供应商货物时结转入存货，2016 年 11 月子公司与上海金玉智实业有限公司签订 15,265.95 万元的电解铜采购合同，预付对方 1.5 亿元，2016 年 12 月，由于上海金玉智实业有限公司没有尽快安排好货源，子公司与上海金玉智实业有限公司双方通过友好协商，签订解除协议，双方互不追究责任，预付的 1.5 亿电解铜的对方退回，主板券商查看了相关银行流水及凭证，并未发现异常。剩余的 2.22 亿的预付货款均在 12 月收到货物。截至 2016 年 12 月 31 日对应的预付账款已经全部与应付账款对冲核销。

(七) 应收结算担保金

交易所名称	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
中国金融期货交易所	10,000,000.00	10,068,777.60	10,000,000.00
合 计	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,068,777.60</b>	<b>10,000,000.00</b>

(八) 应收利息

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
定期存款	12,183,558.91	4,826,272.60	2,021,213.67
合 计	12,183,558.91	<b>4,826,272.60</b>	<b>2,021,213.67</b>

(九) 其他应收款

单位：元

1、其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
备用金	503,060.75	6,340.75	955,055.17
保证金押金	2,553,422.53	2,646,491.53	2,279,257.93
往来款	1,771,357.86	1,771,357.86	1,771,357.86
其他	531,558.28	346,213.86	398,852.31
合 计	<b>5,359,399.42</b>	<b>4,770,404.00</b>	<b>5,404,523.27</b>

2、其他应收款账龄

公司的其他应收款全部为按照账龄计提坏账准备的组合，组合的账龄如下：

账 龄	2016.11.30			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,106,255.30	20.64	55,312.76	5.00
1 至 2 年	747,055.83	13.94	149,411.17	20.00
2 至 3 年	361,502.10	6.75	108,450.63	30.00
3 至 4 年	1,051,575.47	19.62	525,787.74	50.00

账龄	2016.11.30			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
4至5年	50,000.00	0.93	40,000.00	80.00
5年以上	2,043,010.72	38.12	2,043,010.72	100.00
合计	<b>5,359,399.42</b>	<b>100.00</b>	<b>2,921,973.02</b>	

续

账龄	2015.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,147,827.22	24.06	57,391.36	5.00
1至2年	409,251.80	8.58	81,850.36	20.00
2至3年	1,051,575.47	22.04	315,472.64	30.00
3至4年	90,238.79	1.90	45,119.40	50.00
4至5年	128,830.00	2.70	103,064.00	80.00
5年以上	1,942,680.72	40.72	1,942,680.72	100.00
合计	<b>4,770,404.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,545,578.48</b>	

续

账龄	2014.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,454,689.73	26.92	72,734.48	5.00
1至2年	1,298,888.10	24.03	259,777.62	20.00
2至3年	145,553.79	2.69	43,666.14	30.00
3至4年	129,510.93	2.40	64,755.47	50.00
4至5年	42,871.10	0.79	34,296.88	80.00
5年以上	2,333,009.62	43.17	2,333,009.62	100.00
合计	<b>5,404,523.27</b>	<b>100.00</b>	<b>2,808,240.21</b>	

### 3、坏账准备变动情况

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.11.30
			转回	转销	
金额	2,545,578.48	376,394.54			2,921,973.02

续

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少		2015.12.31
			转回	转销	
金额	2,808,240.21		262,661.73		2,545,578.48

续

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
金额	2,522,412.99	285,827.22			2,808,240.21

### 3、其他应收款期末余额前五名单位情况

截至 2016 年 11 月 30 日,前五名其他应收款情况:

单位名称	是否 为关联 方	款项 性质	金额	账龄	占其他 应收款 总额的 比例 (%)	坏账准备 期末余额
上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	否	押金	913,171.23	3 至 4 年	17.04	456,585.62
上海上期商务服务有限公司	否	押金	81,224.00	1 年以内	1.52	4,061.20
			622,276.00	1 至 2 年	11.61	124,455.20
中国中期投资有限公司	否	往来款	620,000.00	5 年以上	11.57	620,000.00
HYZQ 恒远证券	否	往来款	348,711.86	5 年以上	6.51	348,711.86
沈阳中期期货有限公司	否	往来款	250,000.00	5 年以上	4.66	250,000.00
<b>合计</b>			<b>2,835,383.09</b>		<b>52.91</b>	<b>1,803,813.88</b>

截至 2015 年 12 月 31 日,前五名其他应收款情况:

单位名称	是否	款项 性质	金额	账龄	占其他 应收款	坏账准备 期末余额
------	----	----------	----	----	------------	--------------

	为关联方				总额的比例 (%)	
上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	否	押金	913,171.23	2至3年	19.14	273,951.37
上海上期商务服务有限公司	否	押金	622,276.00	1年以内	13.04	31,113.80
中国中期投资有限公司	否	往来款	620,000.00	5年以上	13.00	620,000.00
HYZQ 恒远证券	否	往来款	348,711.86	5年以上	7.31	348,711.86
沈阳中期期货有限公司	否	往来款	250,000.00	5年以上	5.24	250,000.00
<b>合计</b>			<b>2,754,159.09</b>		<b>57.73</b>	<b>1,523,777.03</b>

截至 2014 年 12 月 31 日,前五名其他应收款情况:

单位名称	是否为关联方	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	否	押金	913,171.23	1至2年	16.90	182,634.25
中国中期投资有限公司	否	往来款	620,000.00	5年以上	11.47	620,000.00
上海期交物业管理有限公司	否	押金	425,700.00	5年以上	7.88	425,700.00
HYZQ 恒远证券	否	往来款	348,711.86	5年以上	6.45	348,711.86
沈阳中期期货有限公司	否	往来款	250,000.00	5年以上	4.63	250,000.00
<b>合计</b>			<b>2,557,583.09</b>		<b>47.33</b>	<b>1,827,046.11</b>

公司其他应收款各期末金额稳定,主要由押金构成,公司对其他应收款均计提了足额的坏账准备。

#### (十) 存货

##### 1、存货余额如下:

项 目	2016.11.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	47,294,734.97		47,294,734.97
合 计	<b>47,294,734.97</b>		<b>47,294,734.97</b>

续

项 目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,921,756.51	108,541.47	1,813,215.04
合 计	<b>1,921,756.51</b>	<b>108,541.47</b>	<b>1,813,215.04</b>

2、存货跌价准备变动：

项 目	2016.01.01	本年增加金额		本年减少金额		2016.11.30
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	108,541.47			108,541.47		
合 计	<b>108,541.47</b>			<b>108,541.47</b>		

续

项 目	2015.01.01	本年增加金额		本年减少金额		2015.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		108,541.47				108,541.47
合 计		<b>108,541.47</b>				<b>108,541.47</b>

子公司上期资本自2015年开始从事大宗商品贸易，因而2014年末库存商品金额为0。

3，截至2016年11月30日，本公司的子公司上期资本管理有限公司账面价值7,886,717.96 元的存货质押给上海期货交易所，作为期货交易的保证金，所有权受到限制。

(十一) 其他流动资产

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
理财产品	8,000,000.00	77,920,000.00	500,000.00
待摊费用	1,559,045.30	992,500.00	1,431,500.00

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
留抵税金	2,598,373.25		
合 计	12,157,418.55	78,912,500.00	1,931,500.00

其他流动资产主要由公司购买的理财产品组成。公司财富中心部门负责筛选产品，并与供应商进行前期沟通协商，然后交由总经理办公会统一作出决定。

(十二) 持有至到期投资

项 目	2016.11.30			2015.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基金	250,935,532.88		250,935,532.88	424,238,785.87		424,238,785.87
合 计	<b>250,935,532.88</b>		<b>250,935,532.88</b>	<b>424,238,785.87</b>		<b>424,238,785.87</b>

续

项 目	2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基金	424,238,785.87		424,238,785.87	45,403,726.03		45,403,726.03
合 计	<b>424,238,785.87</b>		<b>424,238,785.87</b>	<b>45,403,726.03</b>		<b>45,403,726.03</b>

报告期内持有至到期的明细情况如下：

名称	2014. 12. 31 投资成本	2014. 12. 31 摊余成本	2015. 12. 31 投资成本	投资时间	期限	2015. 12. 31 摊余成本	2016. 11. 30 投资成本	2016. 11. 30 摊余成本
放舟1号资产管理计划	22,000,000.00	22,295,342.47		22014年10月	1年	-	-	-
明丞国内套利对冲1号资金	23,000,000.00	23,108,383.56		2014年11月	1年	-	-	-
海铂1号证券投资基金	-	-	37,500,000.00	2015年5月	1年	39,164,383.56	-	-
贸翔1期量化对冲基金	-	-	12,000,000.00	2015年7月	1年	12,428,712.33	-	-
骐骏安盈中期套利1号基金	-	-	40,000,000.00	2015年7月	1年	41,490,410.96	-	-
骐骏上期文拓动力1号基金	-	-	3,500,000.00	2015年10月	1年	3,557,534.25	-	-
安盈中期套利2号基金	-	-	25,000,000.00	2015年11月	1年	25,256,849.32	-	-
上海中期潭拓会9号资产管理计划	-	-	30,000,000.00	2015年12月底	1年	30,000,000.00	30,000,000.00	32,058,904.11
上海中期放舟财富资产管理计划	-	-	30,000,000.00	2015年12月	1年	30,157,808.22	30,000,000.00	32,219,589.04
联创中期1号资产管理计划	-	-	50,000,000.00	2015年12月	1年	50,032,876.71	50,000,000.00	53,704,109.59
嘉诚5期基金合同	-	-	42,000,000.00	2015年9月	1年	42,920,547.95	-	-
骐骏中期宏观套利1号基金	-	-	40,000,000.00	2015年9月	1年	40,821,917.81	-	-

网炬时代中期量化对冲1号基金	-	-	11,000,000.00	2015年9月	1年	11,223,767.12	-	-
安盈中期套利2号基金	-	-	15,000,000.00	2015年11月	1年	15,154,109.59	-	-
合纳中期套利1号基金	-	-	40,000,000.00	2015年9月	1年	40,609,868.05	-	-
平安汇通添盈专享C款7期专项资产管理计划	-	-	30,000,000.00	2015年10月	1年	31,420,000.00	-	-
上海中期顺天1号资产管理计划	-	-	10,000,000.00	2015年12月底	1年	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
安盈中期辉映1号基金优先	-	-	-	2016年5月	1年	-	2,000,000.00	2,080,136.99
安盈中期套利3号	-	-	-	2016年8月	1年	-	40,000,000.00	40,797,260.27
中期玫瑰金基金优先	-	-	-	2016年5月	1年	-	9,000,000.00	9,315,863.01
上海中期好奇稳健型资管计划	-	-	-	2016年4月	1年	-	2,800,000.00	2,800,000.00
国珈光华期货6号基金	-	-	-	2016年4月	1年	-	1,250,000.00	1,305,479.45
尚艺恒业基金优先	-	-	-	2016年5月	1年	-	8,000,000.00	8,357,698.63
嘉诚5期	-	-	-	2016年5月投资150万,9月投资4200万	1年	-	43,500,000.00	44,151,834.25

悠盈1号基金	-	-	-	2016年5月	1年	-	3,000,000.00	3,000,000.00
亿鑫锦域量化对冲一号	-	-	-	2016年6月	1年	-	2,000,000.00	2,072,328.77
明泰中期惟盈智选3号	-	-	-	2016年6月	1年	-	4,000,000.00	4,000,000.00
中期亿鑫量化对冲一号	-	-	-	2016年6月	1年	-	2,000,000.00	2,072,328.77
长安2号证券投资基金	-	-	-	2016年8月	1年	-	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	45,000,000.00	45,403,726.03	416,000,000.00	-	-	424,238,785.87	240,550,000.00	250,935,532.88

根据企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量规定，持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。本公司投资的基金和资产管理计划均为优先级，所投资的产品封闭期为 1 年或固定时间，到期日基本固定，优先级基金优先受偿，有固定的年化收益率，回收金额可确定，封闭期内不允许退出资金，公司管理层也有明确意图持有至到期、公司自有资金也较充足有能力持有至到期，符合企业会计准则中持有至到期投资的认定条件，后续计量采用摊余成本进行计量。

报告期内各项公司担任管理人的资产管理计划具体情况如下：

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
桢诚稳赢 2 号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	600 万	不适用	不适用	不适用	2016 年 8 月	股票、转融通证券出借、开放式基金以及封闭式基金（不含 ETF 基金套利）、债券、债券回购、央行票据、融资融券、中期票据、资产支持证券、期货、金融机构理财产品、活期存款	47,883.86	1 名法人投资者	善林桢诚 1 号资产管理计划 600 万
小熊猫桢诚 1 号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	300 万	不适用	不适用	不适用	2016 年 8 月	国内期货及货币基金等现金类产品	111,808.75	5 名自然人、1 名法人各投资 100 万	

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
楨诚稳赢1号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	900万	不适用	不适用	不适用	2016年8月	股票、债券、基金买卖、股票质押回购、债券回购、LOF申赎、期货、期货资产管理计划、协议存款、定期存款、银行理财、融资融券、ETF买卖、期权、港股通。备案私募基金	462,676.00	6名自然人投资720万元, 1名法人投资180万元	上海富诚企业股份有限公司180万
观略稳健1号资产管理计划 1号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	1250万	不适用	不适用	不适用	不适用	现金及货币市场工具, 股票, 期货, 银行理财, 券商理财, 转融通证券出借	-408,676.35	一共7名投资者全部为自然人	张红霞300万
上海中期懋良	上海中期期	300万	不适用	不适用	不适用	2016	股票、金融期货、		总共2名自	

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
期货1号基金	货管理有限公司					年10月	商品期货、银行理财、融资融券、ETF买卖、期权、融通证券出借	-65,051.25	然人投资者	
中蕴桢诚1号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	400万	不适用	不适用	不适用	2016年8月	股票、开放式及封闭式基金（不含ETF基金）、债券、债券回购、央行票据、融资融券、中期票据、资产支持证券、理财产品、活期存款	-237,961.59	1名法人投资者，1名自然人投资者	善林桢诚1号资产管理计划投资300万元
乐活桢诚1号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	1200万	不适用	不适用	不适用	2016年8月	股票、期货、债券、债券逆回购、银行存款、大额可转让存单、货币市场基金	-757,593.94	1名法人投资者，1名自然人投资者	善林桢诚1号资产管理计划投资900万元

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
上海中期潭柘会9号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	4000万	3000万	1800万	45.00%	2016年12月	国内期货及货币基金等现金类产品	2,386,883.13	3名法人投资者	上海中期期货有限公司投资1800万元,上期资本管理有限公司投资1200万元
上海中期凯迪1号资产管理计划	上海中期期货管理有限公司	450万	不适用	不适用	不适用	2016年4月	国内期货	, -670,500.00	4名自然人投资者	
上海中期放舟财富资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	4500万	3000万	1400万	31.11%	2016年12月	上市A股股票及国内期货投资	29,389,949.87	2名法人投资者, 3名自然人投资者	上海中期期货有限公司投资1600万元,上期资本

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
										管理有限公司投资 1400 万元
上海中期顺天 1 号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	1250 万	1000 万	不适用	80.00%	2016 年 12 月	股票、债券、期权、期货、LOF 基金、ETF 基金、证券公司理财产品、银行理财产品	396,121.03	1 名法人投资者, 1 名自然人投资者	上期资本管理有限公司投资 1000 万元
套利对冲 1 号	上海中期期货股份有限公司	400 万	不适用	不适用	不适用	不适用	期货、银行理财产品、债券回购	257,486.51	3 名自然人投资者	
好奇稳健型	上海中期期货股份有限公司	660 万	280 万	280 万	42.42%	不适用	期货、协议存款、定期存款、银行理财产品	-403,533.13	1 名法人投资者, 3 名自然人投资者	
量卫二期资产	上海中期期	500 万	不适用	不适用	不适用	2016	现金、银行存款、货		4 名自然人	

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
管理计划	货股份有限公司					年12月	币市场基金；国债、债券型公募基金、可转换公司债券（含分离式可转债）、上市交易的资产支持证券、债券ETF、债券逆回购、银行理财产品；期货、期权；交易所上市的股票、基金、证券公司发行的资产管理计划；	269,611.17	投资者	
朔阳资产永强2号	上海中期期货股份有限公司	800万	不适用	不适用	不适用		股指期货、商品期货	-35,515.07	1名法人投资者、2名自然人投资	

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
									者	
亿鑫锦域量化对冲一期	上海中期期货股份有限公司	1600万	200万	200万	12.50%		A股股票、中金所股指期货、现金类资产、银行存款、债券逆回购	-538,621.16	2名法人投资者、4名自然人投资者	中子星-星海母基金1000万
亿鑫量化对冲一期	上海中期期货股份有限公司	1600万	200万	200万	12.50%		A股股票、中金所股指期货、现金类资产、银行存款、债券逆回购	-605,544.01	2名法人投资者、1名自然人投资者	中子星-星海母基金1000万
种子1号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	300万	不适用	不适用	不适用	不适用	现金、银行存款、货币市场基金；国债、债券型公募基金、可转换公司债券（含分离式可转债）、上市交	-171,131.59	3名自然人投资者	

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
							易的资产支持证券、债券ETF、债券逆回购、银行理财产品；期货、期权；证券公司发行的资产管理计划"			
上海中期银河系发现者1号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	5980万	不适用	不适用	不适用	2016年11月	股票、期货、期权、债券、优先股、证券回购、优先股、基金、信托计划、银行理财产品	-420,308.90	2个法人投资者	广州金太平资产管理服务有限公司 5880万
统计套利1号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	400万	不适用	不适用	不适用	2016年9月	期货、银行理财产品、债券回购	113,621.01	1名法人投资者、1名自然人投资者	

资产管理计划	管理人	总规模	公司及其子公司投资金额	母公司投资金额	母公司投资占比	清算日期	主要投资方向	报告期内收益情况	投资者情况	主要客户情况
合计	-							29,792,104.34		

本公司并未将资管计划纳入合并报表。

本公司报告期内的所有资产管理计划如上表所示，报告期内所有资产管理计划合计给投资者带来的收益为 2979.21 万元，其中收益最好的为上海中期放舟财富资产管理计划，报告期内收益为 29,389,949.87 元，至 2016 年 12 月清盘时，收益为 29,391,502.13 元。

(十三) 期货会员资格投资

项 目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
	账面余额	账面余额	账面余额
大连商品交易所	500,000.00	500,000.00	500,000.00
郑州商品交易所	400,000.00	500,000.00	500,000.00
上海期货交易所	500,000.00	400,000.00	400,000.00
合 计	<b>1,400,000.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	<b>1,400,000.00</b>

(十四) 固定资产

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
一、账 面原值					
1、2016 年初余 额	13,211,876.74	21,953,928.54	1,211,216.00	1,356,402.27	37,733,423.55
2、本期 增加金 额		471,030.05		44,076.07	515,106.12
(1)购 置		471,030.05		44,076.07	515,106.12
3、本期 减少金 额		606,341.24		74,536.00	680,877.24
(1)处 置或报 废		606,341.24		74,536.00	680,877.24
4、2016 年 11 月 30 日余额	13,211,876.74	21,818,617.35	1,211,216.00	1,325,942.34	37,567,652.43
二、累 计折旧					
1、2016 年初余 额	5,204,259.69	18,263,123.57	951,984.52	1,130,776.61	25,550,144.39
2、本期 增加金 额	232,529.22	1,672,796.54	103,442.13	60,853.58	2,069,621.47
(1)计 提	232,529.22	1,672,796.54	103,442.13	60,853.58	2,069,621.47

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
3、本期减少金额		575,166.14		69,572.86	644,739.00
(1)处置或报废		575,166.14		69,572.86	644,739.00
4、2016年11月30日余额	5,436,788.91	19,360,753.97	1,055,426.65	1,122,057.33	26,975,026.86
三、减值准备					
1、2016年初余额					
2、本期增加金额					
(1)计提					
3、本期减少金额					
(1)处置或报废					
4、2016年11月30日余额					
四、账面价值					
1、2016年11月30日账面价值	7,775,087.83	2,457,863.38	155,789.35	203,885.01	10,592,625.57
2、2016年初账面价值	8,007,617.05	3,690,804.97	259,231.48	225,625.66	12,183,279.16

续

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1、2015年初余额	13,211,876.74	21,262,831.08	1,211,216.00	1,382,099.27	37,068,023.09
2、本年增加金额		1,039,641.83		25,406.00	1,065,047.83
(1) 购置		1,039,641.83		25,406.00	1,065,047.83
3、本年减少金额		348,544.37		51,103.00	399,647.37
(1) 处置或报废		348,544.37		51,103.00	399,647.37
4、2015年末余额	13,211,876.74	21,953,928.54	1,211,216.00	1,356,402.27	37,733,423.55
二、累计折旧					
1、2015年初余额	4,950,591.45	15,544,675.28	839,138.56	1,082,751.83	22,417,157.12
2、本年增加金额	253,668.24	3,049,829.43	112,845.96	96,276.21	3,512,619.84
(1) 计提	253,668.24	3,049,829.43	112,845.96	96,276.21	3,512,619.84
3、本年减少金额		331,381.14		48,251.43	379,632.57
(1) 处置或报废		331,381.14		48,251.43	379,632.57
4、2015年末余额	5,204,259.69	18,263,123.57	951,984.52	1,130,776.61	25,550,144.39
三、减值准备					
1、2015年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、2015年末余额					
四、账面价值					
1、2015年末账面价值	8,007,617.05	3,690,804.97	259,231.48	225,625.66	12,183,279.16
2、2015年初账面价值	8,261,285.29	5,718,155.80	372,077.44	299,347.44	14,650,865.97

续

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1、2014年初余额	13,211,876.74	18,187,831.08	1,211,216.00	1,298,669.27	33,909,593.09
2、本年增加金额		3,075,000.00		87,330.00	3,162,330.00
(1) 购置		3,075,000.00		87,330.00	3,162,330.00
3、本年减少金额				3,900.00	3,900.00
(1) 处置或报废				3,900.00	3,900.00
4、年末余额	13,211,876.74	21,262,831.08	1,211,216.00	1,382,099.27	37,068,023.09
二、累计折旧					
1、2014年初余额	4,696,923.21	11,993,262.04	726,292.60	976,756.11	18,393,233.96
2、本年增加金额	253,668.24	3,551,413.24	112,845.96	109,817.72	4,027,745.16
(1) 计提	253,668.24	3,551,413.24	112,845.96	109,817.72	4,027,745.16
3、本年减少金额				3,822.00	3,822.00
(1) 处置或报废				3,822.00	3,822.00
4、2014年末余额	4,950,591.45	15,544,675.28	839,138.56	1,082,751.83	22,417,157.12
三、减值准备					
1、2014年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、2014年末余额					
四、账面价值					
1、2014年末账面价值	8,261,285.29	5,718,155.80	372,077.44	299,347.44	14,650,865.97
2、2014年初账面价值	8,514,953.53	6,194,569.04	484,923.40	321,913.16	15,516,359.13

截至 2016 年 11 月 30 日，本公司固定资产不存在所有权受到限制情况。截

至 2016 年 11 月 30 日，本公司不存在未办妥产权证书的固定资产情况。

(十五) 无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、2016年初余额	3,473,400.00	3,473,400.00
2、本期增加金额	860,583.29	860,583.29
(1) 购置	860,583.29	860,583.29
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2016年11月30日余额	4,333,983.29	4,333,983.29
二、累计摊销		
1、2016年初余额	2,345,275.14	2,345,275.14
2、本期增加金额	667,481.65	667,481.65
(1) 计提	667,481.65	667,481.65
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、2016年11月30日余额	3,012,756.79	3,012,756.79
三、减值准备		
1、2016年初余额	-	-
2、本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3、本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、2016年11月30日余额	-	-
四、账面价值		
1、2016年11月30日账面价值	1,321,226.50	1,321,226.50
2、2016年初账面价值	1,128,124.86	1,128,124.86

续

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、2015年初余额	2,816,400.00	2,816,400.00
2、本年增加金额	657,000.00	657,000.00

项目	软件	合计
(1) 购置	657,000.00	657,000.00
3、本年减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、2015年末余额	3,473,400.00	3,473,400.00
二、累计摊销		
1、2015年初余额	1,747,191.50	1,747,191.50
2、本年增加金额	598,083.64	598,083.64
(1) 计提	598,083.64	598,083.64
3、本年减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、2015年末余额	2,345,275.14	2,345,275.14
三、减值准备		
1、2015年初余额	-	-
2、本年增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3、本年减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、2015年末余额	-	-
四、账面价值		
1、2015年末账面价值	1,128,124.86	1,128,124.86
2、2015年初账面价值	1,069,208.50	1,069,208.50

续

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、2014年初余额	1,988,300.00	1,988,300.00
2、本年增加金额	828,100.00	828,100.00
(1) 购置	828,100.00	828,100.00
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、2014年末余额	2,816,400.00	2,816,400.00
二、累计摊销		
1、2014年初余额	1,291,800.24	1,291,800.24

项目	软件	合计
2、本年增加金额	455,391.26	455,391.26
(1) 计提	455,391.26	455,391.26
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、2014年末余额	1,747,191.50	1,747,191.50
三、减值准备		
1、2014年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、2014年末余额		
四、账面价值		
1、2014年末账面价值	1,069,208.50	1,069,208.50
2、2014年初账面价值	696,499.76	696,499.76

截至 2016 年 11 月 30 日，本公司无形资产不存在所有权受到限制情况。

(十六) 长期待摊费用

项目	2016.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.11.30	其他减少的原因
装修费	1,775,003.17	403,926.13	1,179,240.75		999,688.55	
合计	<b>1,775,003.17</b>	<b>403,926.13</b>	<b>1,179,240.75</b>		<b>999,688.55</b>	

续：

项目	2015.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.12.31	其他减少的原因
装修费	2,552,985.41	700,881.39	1,123,794.82	355,068.81	1,775,003.17	见非经常性损益
合计	<b>2,552,985.41</b>	<b>700,881.39</b>	<b>1,123,794.82</b>	<b>355,068.81</b>	<b>1,775,003.17</b>	

续：

项目	2014.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.12.31	其他减少的原因
装修费	607,037.25	3,987,894.23	2,041,946.07		2,552,985.41	

合 计	607,037.25	3,987,894.23	2,041,946.07		2,552,985.41
-----	------------	--------------	--------------	--	--------------

(十七) 递延所得税

1、递延所得税资产

项 目	2016.11.30		2015.12.31		2014.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	782,568.28	3,130,273.08	663,530.01	2,654,119.95	702,060.07	2,808,240.21
应付职工薪酬	4,488,362.36	17,953,449.45	1,750,000.00	7,000,000.00	1,819,227.39	7,276,909.57
交易性金融资产	920,481.92	3,681,927.67	-	-	45,400.99	181,603.97
合 计	6,191,412.56	24,765,650.20	2,413,530.01	9,654,119.95	2,566,688.45	10,266,753.75

2、递延所得税负债

项 目	2016.11.30		2015.12.31	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
衍生金融资产			233,127.50	932,510.00
合 计			233,127.50	932,510.00

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2016.11.30账面价值	受限原因
货币资金	98,650,000.00	质押

存货	7,886,717.96	质押
合计	<b>106,536,717.96</b>	

## 六、期末主要负债情况

### (一) 应付货币保证金

项目	2016.11.30		2015.12.31		2014.12.31	
	户数	账面余额	户数	账面余额	户数	账面余额
法人	490	1,157,908,798.15	473	1,399,238,276.90	410	1,001,057,306.61
自然人	23,235	1,711,936,944.85	21,125	1,483,296,972.42	18,545	1,703,087,780.97
合计	<b>23,725</b>	<b>2,869,845,743.00</b>	<b>21,598</b>	<b>2,882,535,249.32</b>	<b>18,955</b>	<b>2,704,145,087.58</b>

### (二) 应付质押保证金

项目	2016.11.30		2015.12.31		2014.12.31	
	户数	账面余额	户数	账面余额	户数	账面余额
法人	6	232,895,324.00	4	21,280,200.00	2	25,674,360.00
合计	<b>6</b>	<b>232,895,324.00</b>	<b>4</b>	<b>21,280,200.00</b>	<b>2</b>	<b>25,674,360.00</b>

### (三) 期货风险准备金

项目	2016.01.01	本期计提数	本期动用数	2016.11.30
期货风险准备金	48,750,819.15	6,023,129.52		54,773,948.67
合计	<b>48,750,819.15</b>	<b>6,023,129.52</b>		<b>54,773,948.67</b>

续

项目	2015.01.01	本期计提数	本期动用数	2015.12.31
期货风险准备金	42,667,180.37	6,083,638.78		48,750,819.15
合计	<b>42,667,180.37</b>	<b>6,083,638.78</b>		<b>48,750,819.15</b>

续

项目	2014.01.01	本期计提数	本期动用数	2014.12.31
期货风险准备金	37,941,033.73	4,726,146.64		42,667,180.37
合计	<b>37,941,033.73</b>	<b>4,726,146.64</b>		<b>42,667,180.37</b>

本公司按期货代理手续费净收入的5%计提期货风险准备金。

(四) 应付票据

种类	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
商业承兑汇票		31,420,000.00	
合计		<b>31,420,000.00</b>	

上期资本从事业务活动，会收到客户的票据，公司将其全部贴现。公司不存在对外开具票据的情况。

(五) 应付账款

项目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
咨询费	1,656,876.74		
合计	<b>1,656,876.74</b>		

(六) 预收账款

项目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
货款	401,174,271.42	7,353,500.00	
预收的持有至到期投资利息		1,143,835.62	
合计	<b>401,174,271.42</b>	<b>8,497,335.62</b>	

2016年11月30日预收货款前五名情况如下：

单位名称	是否为关联方	款项性质	金额
青岛保税区中兖贸易有限公司	非合并范围内关联方	货款	264,339,527.05
山东兖煤日照港储配煤有限公司		货款	10,000,000.00
青州市加宝商贸有限公司		货款	11,248,000.00
中垠物产有限公司	非合并范围内关联方	货款	77,217,000.00
西安市新城区华丰粮油店		货款	6,309,250.00
合计			<b>369,113,777.05</b>

2015年末预收货款前五名情况如下：

单位名称	是否为关联方	款项性质	金额
深圳宝德贸易有限公司	否	货款	5,000,000.00
中化国际（控股）股份有限公司	否	货款	2,000,000.00
浙江善渊进出口有限公司	否	货款	180,000.00
江苏索普集团上海有限公司	否	货款	173,500.00

<b>合 计</b>			<b>7,353,500.00</b>

子公司上期资本从事大宗商品贸易，于报告期末，已收取客户货款但是未发货的货款形成预收账款。预收账款主要由以上情形导致。

(七) 应付期货投资者保障基金

项 目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.11.30
应付期货投资者保障基金	606,819.25	3,498,321.32	3,884,299.29	220,841.28
<b>合 计</b>	<b>606,819.25</b>	<b>3,498,321.32</b>	<b>3,884,299.29</b>	<b>220,841.28</b>

续

项 目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
应付期货投资者保障基金	1,226,945.68	7,333,373.88	7,953,500.31	606,819.25
<b>合 计</b>	<b>1,226,945.68</b>	<b>7,333,373.88</b>	<b>7,953,500.31</b>	<b>606,819.25</b>

续

项 目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
应付期货投资者保障基金	984,784.26	4,234,761.51	3,992,600.09	1,226,945.68
<b>合 计</b>	<b>984,784.26</b>	<b>4,234,761.51</b>	<b>3,992,600.09</b>	<b>1,226,945.68</b>

本公司按母公司代理交易额的千万分之六计提期货投资者保障基金。并交纳给对应的期货交易所。

(八) 应付职工薪酬

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.11.30
一、短期薪酬	8,079,711.34	66,463,881.55	55,592,896.83	18,950,696.06
二、离职后福利-设定提存计划		5,350,795.91	5,318,366.41	32,429.50
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合 计</b>	<b>8,079,711.34</b>	<b>71,814,677.46</b>	<b>60,911,263.24</b>	<b>18,983,125.56</b>

续

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
----	------------	------	------	------------

一、短期薪酬	7,290,983.13	58,220,086.49	57,431,358.28	8,079,711.34
二、离职后福利-设定提存计划		5,855,603.39	5,855,603.39	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合 计</b>	<b>7,290,983.13</b>	<b>64,075,689.88</b>	<b>63,286,961.67</b>	<b>8,079,711.34</b>

续

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	7,507,368.07	50,086,606.04	50,302,990.98	7,290,983.13
二、离职后福利-设定提存计划		6,051,009.70	6,051,009.70	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合 计</b>	<b>7,507,368.07</b>	<b>56,137,615.74</b>	<b>56,354,000.68</b>	<b>7,290,983.13</b>

报告期内职工薪酬大幅度增加，主要原因是业务部门的奖金与业绩挂钩，而公司报告期内营收大幅度增加。使得年终奖也有较大幅度的提升。

#### (九) 应交税费

税项	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
增值税	1,091,298.63	16,751.81	-0.01
营业税	0.14	693,543.55	561,620.65
企业所得税	6,613,195.65	4,328,606.93	2,408,690.52
城市维护建设税	80,355.43	48,715.57	39,313.45
个人所得税	1,420,427.58	1,312,029.60	709,126.64
教育费附加	34,438.04	21,308.82	16,848.61
地方水利建设基金	11,479.35	8,281.21	4,669.18
地方教育费附加	22,958.70	12,708.58	11,232.33
印花税	3,879,665.38		
<b>合计</b>	<b>13,153,818.90</b>	<b>6,441,946.07</b>	<b>3,751,501.37</b>

(十) 其他应付款

项目	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
兖矿集团有限公司借款	31,050,000.00	200,000,000.00	
借款利息	822,771.78	2,034,452.05	
个人风险金	4,596,383.50	3,745,567.04	3,846,881.54
期货保证金	7,929,072.00	9,208,000.00	
居间人劳务费	3,381,331.50	2,603,045.50	1,844,662.58
交割款	658,706.00	658,706.00	658,706.00
保证金	1,167,114.76	1,167,114.76	1,167,114.76
技术服务费			432,000.00
其他	1,050,800.00	905,689.42	706,792.56
合计	50,656,179.54	220,322,574.77	8,656,157.44

其他应付款主要由兖矿集团有限公司拆借给公司的 2 亿元借款构成，借款利率为 7.00%。除此项借款以外还有期货保证金、居间人劳务费保证金等项目。

报告期内无超过 1 年的重要其他应付款。

(十一) 长期借款

借款类别	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
质押借款	100,000,000.00		
合计	100,000,000.00		

质押借款 1 亿元为中国建设银行股份有限公司上海长宁支行流动资金借款合同，借款合同编号为 515123020160006，借款期限为 2016 年 4 月 28 日至 2019 年 4 月 28 日，利率为固定利率（基准利率减 73.75 基点），借款金额 1 亿元，质押合同编号为最高权利质押合同 ZGEQLZY2016-003 号，质押物为 00000232 号定期存单，账面价值 9,865 万元。

## 七、期末股东权益情况

(一) 股本

投资者	2016.01.01	本期增加	本期减	2016.11.30
-----	------------	------	-----	------------

名称	投资金额	所占比例 (%)		少	投资金额	所占比例 (%)
兖矿集团有限公司	200,000,000.00	66.67	200,000,000.00		400,000,000.00	66.67
兖州煤业股份有限公司	100,000,000.00	33.33	100,000,000.00		200,000,000.00	33.33
<b>合计</b>	<b>300,000,000.00</b>	<b>100</b>	<b>300,000,000.00</b>		<b>600,000,000.00</b>	<b>100</b>

续

投资者名称	2015.01.01		本期增加	本期减少	2015.12.31	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
兖矿集团有限公司	200,000,000.00	100			200,000,000.00	66.67
兖州煤业股份有限公司			100,000,000.00		100,000,000.00	33.33
<b>合计</b>	<b>200,000,000.00</b>	<b>100</b>	<b>100,000,000.00</b>		<b>300,000,000.00</b>	<b>100</b>

除上表所示以外，报告期内公司的股本没有其他变动。

## (二) 资本公积

2015年6月24日兖州煤业股份有限公司增资100,000,000.00元，支付264,560,000.00元，产生164,560,000.00元溢价。

2016年8月20日，本公司变更为股份有限公司，以上海中期期货有限公司2015年12月31日的净资产769,926,305.01元（实收资本300,000,000.00元，资本公积167,811,090.31元，盈余公积39,515,080.96元，一般风险准备27,644,635.10元，未分配利润234,955,498.64元）为基准，折合为股份公司股本60,000万元，剩余净资产计入资本公积142,281,669.91元，计入一般风险准备27,644,635.10元。

## (三) 未分配利润

项目	2016年1-11月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	235,695,454.32	191,666,887.90	169,308,860.20

项 目	2016年 1-11月	2015年度	2014年度
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)			
调整后期初未分配利润	235,695,454.32	191,666,887.90	169,308,860.20
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	67,490,615.62	54,718,864.58	28,079,389.14
减: 提取法定盈余公积		5,345,149.08	2,860,680.72
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备金		5,345,149.08	2,860,680.72
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
其他	234,955,498.64		
期末未分配利润	<b>68,230,571.30</b>	<b>235,695,454.32</b>	<b>191,666,887.90</b>

## 八、关联方、关联方关系及关联方交易

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
兖矿集团有限公司	邹城	煤炭开采	335,338.80	66.67	66.67

#### 2、持有 5% 以上股份的其他股东

截至本公开转让说明书签署之日, 公司全体股东中除控股股东以外, 持有公司 5% 以上股份的其他股东仅兖州煤业一家, 持有公司股份总额达 20,000 万股, 占公司总股本的 33.3%

#### 3、上海中期目前董事、监事及高级管理人员名单

编号	姓名	境外永久居留权	职务
1	吕海鹏	否	董事长
2	周鸿	否	董事
3	赵青春	否	董事
4	佟西玉	否	董事
5	张新	否	董事
6	刘春彦	否	独立董事
7	许一峰	否	职工代表董事

8	袁书寅	否	监事
9	张元岐	否	监事
10	高云	否	职工代表监事
11	许一峰	否	总经理
12	张勇	否	常务副总经理
13	朱淋靖	否	副总经理、财务总监
14	蔡洛益	否	董事会秘书兼副总经理
15	郭新春	否	首席风险官

#### 4、公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上期资本管理有限公司	上海	上海	金融贸易	100.00	-	设立取得

#### 5、控股股东、实际控制人控制的其他企业

根据公司提供的相关文件及情况说明，截至本公开转让说明书签署之日，除上海中期及其股东、子公司，公司控股股东兖矿集团控制的其他主要下属企业包括：

序号	名称	经营范围/主营业务	关联关系
1.	兖矿贵州能化有限公司	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（煤炭运销；煤炭技术开发服务；机械、电气设备租赁、维修；工矿配件生产销售；道路运输（普通货物运输）；以及相关配套物流经营。（公司经营的商品不涉及国营贸易管理商品。涉及专项规定、配额、许可证管理的商品，按国家有关规定办理申请）	公司控股股东实际控制的企业
2.	兖矿新疆能化有限公司	项目投资；铝材加工、销售；电气设备制造、维修及租赁；房地产开发；销售：工矿配件，矿产品、建材及化工产品，机械设备、五金产品及电子产品，纺织、服装及家庭用品，文化、体育用品及器材，农畜产品，饲料；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
3.	兖矿东华集团有限公司	机电设备维修和安装（不含特种设备）；化工设备与配件维修和安装；胶塑输送带及原料、橡塑制品、电线电缆销	公司控股股东实际控制

		售；节能建材安装；建筑工程施工、安装、装饰、设计、监理、咨询；金属结构（件）制造与安装；仓储服务（不含危险化学品）；房地产开发，物业管理；房屋租赁；进出口业务；煤炭、化工产品（不含危险化学品）、焦炭、铁矿石、仪器仪表、轴承、电器设备及配件、电动工具、阀门管件、采矿专用设备、工矿配件及支护材料、液压支架、输送转载设备、配电装置及工控设备、钢塑复合管、金属材料、建材、燃料油、润滑油、五金交电、日用品销售；设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	的企业
4.	兖矿鲁南化肥厂	氮肥、复混肥、甲醇、合成氨、化工产品生产、销售（有效期限以许可证为准）；化工设备及防腐制作；煤炭销售；进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
5.	兖矿科蓝煤焦化有限公司	轻油、粗酚、精萘、洗油、蒽油、工业萘、脱酚酚油、改质沥青的生产（凭许可证经营，有效期限以许可证为准）；粗苯的零售（不带有储存设施的经营）（凭许可证经营，有效期限以许可证为准）；煤炭、焦炭的销售；硫酸铵的零售；货物和技术的进出口（国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	公司控股股东实际控制的企业
6.	兖矿科蓝凯美特化工有限公司	生产蒽醌、咔唑、精蒽、脱晶蒽油；销售本公司产品（凭许可证经营，有效期以许可证为准）；煤炭、焦炭的销售；硫酸铵零售；货物和技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
7.	兖矿国泰化工有限公司	开发、生产、销售乙酸、甲醇、乙酸乙酯、乙酸正丁酯、乙酸异丁酯、乙酸叔丁酯、氧、氮、氩、硫磺、蒸汽、煤气、二氧化碳、尿素及乙酰类化工产品；发电；从事自产产品、自用原材料的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动.许可经营的,有效期以许可证为准）	公司控股股东实际控制的企业
8.	山东兖矿国际焦化有限公司	生产、销售(包括出口)焦炭产品、甲醇、硫磺、焦油、液氧、液氮和苯类产品并提供售后服务（有效期限以许可证为准）；生产、销售氨溶液（含氨<10%）；煤炭、焦炭、金属材料和矿产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
9.	兖矿国宏化工有限责任公司	碳酸二甲酯、液氮、液氧、液氩、硫磺、甲醇（包括工业甲醇、车用燃料甲醇、变性甲醇）、1,2-丙二醇、碳酸丙烯酯、液体二氧化碳的生产、销售；火力发电（以上项目有效期限以许可证为准）。灰渣销售；房屋及机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营	公司控股股东实际控制的企业

		活动)	
10.	兖矿国泰乙酰化工有限公司	醋酸、醋酸乙酯、醋酸丁酯的生产、销售(有效期至2016年06月09日)。(有效期限以许可证为准)。丁醇、异丁醇的生产、销售(筹建,筹建期内不得经营);从事自用设备、原料、材料及包装物的经营;化工类产品的研发与生产;备案范围内的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
11.	兖矿煤化供销有限公司	粗苯、甲醇、乙醇、煤焦油、醋酸乙酯、乙酸丁酯、乙酸乙烯酯、二甲基甲酰胺、液氧、液氩、液氮、甲醚、乙烯、甲醛、醋酸、醋酸酐、硫磺、正丁醇、苯、苯胺、电石、烧碱、重油、沥青、葱油、萘、吡啶、精萘、甲苯、二甲苯、苯乙烯、石脑油、甲基叔丁基醚、环氧丙烷、燃料油、甲硫醚、氨水、氨、甲酸甲酯、醋酸甲酯、丙烯、乙腈、甲缩醛、多聚甲醛、甲胺、三甲胺、异丁醇、环氧乙烷、丙酮、洗油、粗酚、二氧化碳、碳酸(二)甲酯、丙烯酸甲酯、丙烯酸、甲酸、甲烷批发(无储存)(凭危险化学品经营许可证经营,有效期限以许可证为准);化肥零售;煤炭批发;焦炭、润滑油、化工设备、纺织原料、化工原料和产品(不含危险化学品)、铁矿石、镍矿石、仪器仪表、电缆、五金工具、轴承、阀门管件、建材、劳保用品、金属、橡胶制品、铜矿石的销售,货物及技术进出口(国家限定公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外);仓储服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
12.	山东兖矿国拓科技工程有限公司	煤化工技术开发、技术服务、技术转让;化工设备及配件的销售;化工工程勘查、设计、施工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
13.	兖矿煤化工程有限公司	煤化机械加工、安装、维修;化工专用设备制造安装;密封件、缠绕垫及阀门管件制造、销售;气化烧嘴的制造、维修;生产、销售、安装、维修电工仪器仪表、电机、配电开关控制设备;防腐保温工程及管道工程施工;建筑安装总承包;房屋和土木工程建筑;建筑装饰;工程勘察设计,技术咨询服务。(涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
14.	兖矿科澳铝业有限公司	铝的冶炼、销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期以许可证为准)	公司控股股东实际控制的企业
15.	山东兖矿铝用阳极有限公司	铝用阳极及副产品的生产、销售;备案范围内的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业

16.	山东兖矿济三电力有限公司	供热经营（有效期限以许可证为准）。火力发电。（涉及许可经营的凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
17.	山东兖矿炭素制品有限公司	炭素产品及副产品的生产、销售；煤炭、焦炭、金属制品、耐火材料销售，机械设备、冶金设备的安装维修；碳素技术服务；备案范围内的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
18.	山东兖矿轻合金有限公司	铝合金、轻合金及相关加工机械、配件、工器具的生产、销售与进出口业务；相关技术开发、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期以许可证为准）	公司控股股东实际控制的企业
19.	兖矿铝业国际贸易有限公司	煤炭批发经营；国内外进出口业务；金属、非金属矿产及制品（不含稀有金属及贵金属），橡胶及橡胶制品、塑料制品、铝用原辅材料、建筑材料、机械设备、五金交电、电子产品、化肥的销售及相关技术开发、服务；机械设备租赁；投资管理咨询服务；国际、国内货运代理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
20.	邹城市矿区典当有限责任公司	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务。（有效期限以许可证为准）	公司控股股东实际控制的企业
21.	兖矿集团财务有限公司	许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	公司控股股东实际控制的企业
22.	西安兖矿科技研发设计有限公司	一般经营项目：计算机信息系统集成、软件开发、信息系统运行维护服务；数据平台服务、数据分析应用服务、远程维护；计算机网络通讯系统、自动化系统、智能建筑、智能家居、机电一体化系统及产品的设计和施工；公共安全防范工程及信息系统工程的施工；集成电路、卫星导航系统相关产品的设计、开发、生产、销售以及产品及元器件检测相关技术服务；机电装备、铝及铝合金、环保节能系统及产品、半导体照明、半导体光伏设备及零部件的设计、生产和销售；技术咨询、技术转让和技术服务；房屋租赁。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）	公司控股股东实际控制的企业
23.	陕西未来能源有限公司	化工产品、油品的研发；煤矿项目的筹建；电力生产销售；煤炭、石蜡、硫酸铵、化工产品（易制毒、监控、危险化学品除外）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业

		批准后方可开展经营活动)	
24.	兖矿榆林精细化工有限公司	催化剂(包括煤间接液化催化剂、油品加工催化剂、交换催化剂、甲醇合成催化剂、甲醇制烯催化剂)、石蜡、有机溶剂、钾水玻璃、硝酸钠、硅酸钾生产项目的筹建;化工产品(危险化学品除外)的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
25.	北京首府饭店	住宿;理发;零售卷烟、雪茄烟;餐饮服务(含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品);销售日用百货、工艺美术品、五金交电、文化用品、纺织品。(未经专项审批的项目除外。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)	公司控股股东实际控制的企业
26.	中垠地产有限公司	房地产项目的开发与经营;房屋租赁、中介;物业管理;室内外装饰装修;建筑设备、建筑装饰材料销售;工程咨询、工程设计;以自有资金进行股权投资。	公司控股股东实际控制的企业
27.	山东融裕金谷创业投资有限公司	创业投资,代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资,创业投资咨询,为创业企业提供创业管理服务,参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
28.	兖矿科技有限公司	煤炭转化、煤炭清洁利用、电力、铝业、机械、电器、采矿、选矿、煤田地质勘探、水文地质勘测、矿山建设、矿山安全、环保节能、地下工程的工艺技术及产品开发、技术转让、技术咨询、技术服务及工程施工;安全生产检测检验、环保节能技术检测检验、电力设备检测检验;矿用设备、机械设备、电气设备、仪器仪表、成套设备及零配件的研发、制造、安装、维修、销售及租赁;矿井降温成套设备、化工材料及产品(不含危险化学品)、高分子材料、金属材料、塑料制品、煤炭综合利用产品、社会公共安全设备及器材的研发、生产及销售;铝压延加工;铝材销售;计算机软硬件技术开发、系统集成、维护;市场信息服务及广告业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
29.	北京银信光华房地产开发有限公司	房地产开发;销售商品房;出租自有房屋;家居装饰;自有房屋的物业管理;销售建筑材料、金属材料、针纺织品、机械电器设备、电子计算机软硬件及外部设备、包装食品;信息咨询;技术咨询;劳务服务;自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外;机动车公共停车场经营管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)	公司控股股东实际控制的企业
30.	济南阳光壹	住宿、餐饮、预包装食品的批发零售;零售烟草(以上限	公司控股股

	佰房地产开发 有限公司	分支机构经营); 房地产开发与经营、建筑装修装饰工程、物业管理(凭资质证经营); 房屋租赁; 房地产经纪、营销代理; 国内广告业务; 批发、零售:建筑材料, 金属材料, 针、纺织品, 机械、电子设备, 计算机软、硬件及外围设备, 花卉, 日用品, 文化(不含图书期刊、音像制品)体育用品及器材, 工艺品; 场地租赁; 设施、设备租赁; 洗染服务; 休闲健身娱乐活动; 为企业投资、管理、形象策划、经济信息及技术提供咨询服务; 会议及展览服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	东实际控制 的企业
31.	尧矿东华建 设有限公司	境外工程施工(按对外承包工程经营资格证核准的范围经营); 矿山及配套工程施工, 房屋建筑工程施工, 铁路及公路工程(含桥梁、隧道)施工, 机电设备安装, 化工石油工程施工总承包贰级, 电力工程施工, 通信工程施工; 地质勘查, 工程测量, 井筒冻结、岩土冻结、注浆、地热井施工, 建筑装饰装修设计与施工, 建筑幕墙、建筑门窗(不含防盗门), 钢结构工程制作与安装, 锅炉、电梯安装与维修, 超重设备安装与拆卸, 房地产开发, 设备租赁与修理, 生产生活资料(需审批许可经营的除外)、机电产品的销售, 建材制品的生产与销售; 物资仓储, 电线、电缆、乳化油、矿用聚合物制品(除危险品), 润滑油、净水剂、保温材料、塑料管材、棚布、工矿配件、矿用仪器仪表、电器开关生产与销售(限分支机构经营); 建筑业各类试验、检测; 餐饮, 住宿, 卷烟、雪茄烟零售, 房屋租赁(限分支机构经营); 胶合板、刨花板制造, 建筑用木料及木材组件加工(限分支机构经营); 太阳能热水器和路灯的设计、装配及施工(仅限分支机构经营); 钢材、五金交电、文化用品、机械设备、计算机配件及软件销售; 货物进出口、技术进出口。市政公用工程施工、园林绿化、古建筑维修、消防工程施工。(以上需经许可生产经营的, 须凭有效许可证件、批准文件生产经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股 东实际控制 的企业
32.	尧矿集团唐 村实业有限 公司	橡塑输送带及原料、橡塑制品、棉纤制品、大口径塑料管材、阻燃与非阻燃电缆、化工产品(不含国控危禁物品)、金属制品(不含压力容器及金银制品)、机械制造及销售; 机械零部件、纸制品加工及销售; 电器维修, 机械修理; 煤炭、煤化工产品(不含危险品)、钢材、铝合金型材、水泥、五金交电、建筑用小五金制品、机电设备及配件, 电器机械及器材、建筑材料、汽车配件、通用零部件、润滑油脂、化工原料及化工产品(不含国控危禁物品)、针纺织品、日用百货、日用化学品、摩托车及配件、复印机、计算机、办公用品销售; 房屋维修, 其他印刷品印刷(仅	公司控股股 东实际控制 的企业

		限经批准的分公司经营)；机械设备、房屋、场地租赁；货物进出口(国家限定公司经营或禁止公司经营的货物除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
33.	兖州东方机电有限公司	矿用防爆电器产品、高低压开关及控制设备、电力拖动产品及控制设备、工矿自动化系统、电网设备、电能质量设备、电子类产品的研发、生产、销售及服务、相关产品的备品备件生产及销售,上述相关产品及系统的技术咨询及服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期以许可证为准)	公司控股股东实际控制的企业
34.	兖矿集团大陆机械有限公司	矿山及煤炭工业专用设备、索具及纺机配件、运输排水设备、金属结构件、橡胶密封件、服装的制造与销售;进出口业务;机械、电器设备及配件的制造、销售、安装、修理;矿用机械、机电及其它产品的技术开发、咨询及转让服务;钢材、建筑材料(不含木材)的销售;房屋、场地、设备、铁路专用线的租赁;(以下项目限分支机构凭许可证经营):餐饮;住宿;印刷;汽车运输及维修;液化石油气的零售;泡花碱的生产、销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
35.	兖矿北海高岭土有限公司	高岭土及其产品、包装材料、保温材料的生产,耐火材料、陶瓷制品、砂石、矿产品、金属制品、环保设备的销售;新材料技术推广服务;经营本企业自产产品的出口业务;经营本企业生产、科研所需的机械设备、零配件、原材料的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外,蒸压加气混凝土砌块及配套专用砂浆的生产、销售(凭有效许可证生产、经营)	公司控股股东实际控制的企业
36.	上海洲海房地产开发有限公司	房地产开发经营,室内装潢及上述相关业务的咨询服务,物业管理,停车场收费。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
37.	兖矿集团日照圣园置业房地产开发有限公司	房地产开发。(以上范围需许可经营的凭有效许可证经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
38.	兖矿集团博洋对外经济贸易有限公司	煤炭、焦炭批发;润滑油、沥青、服装、钢材、建筑材料(除木材)、铁矿石、镍矿石、镍合金制品、不锈钢制品、化工产品(除危险品)、燃料油(除危险品)、铜制品、铜矿石的批发;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录),国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外;经营进料加工和“三来一补”业务,开展对销贸易和转口贸易;经营租船、订舱及海上、航空、陆路国际货物运输代理业务;化肥零售;	公司控股股东实际控制的企业

		自有房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
39.	兖矿集团邹城华建设计研究院有限公司	化工石化医药行业（化工工程）专业乙级；建筑行业（建筑工程）乙级；煤炭行业（矿井、选煤厂）专业乙级；可承担建筑装饰工程设计、建筑幕墙工程设计、轻型钢结构工程设计、建筑智能化系统设计、照明工程设计和消防设施工程设计相应范围的乙级专项工程设计业务；可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务；勘察专业类（岩土工程、工程测量）乙级。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
40.	上海圣贤居酒店有限公司	住宿，大型饭店（含熟食卤味），沐浴，美容美发，棋牌，台球，乒乓，百货，销售，会务服务，物业管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	公司控股股东实际控制的企业
41.	新风光电子科技股份有限公司	研发生产销售高中低压变频器、高中低压动态无功补偿装置、轨道交通逆变器、特种电源、光伏变流器、风力发电并网变流器、电阻吸收装置、电容储能吸收装置、飞轮储能吸收装置、岸电电源、JP 柜、电机控制器、电力有源滤波器、电能质量优化器、动态电压调节器、电能质量监控设备、储能电站变流器、智能微电网变流器、电力电子产品、自动化控制装置、自动化控制工程、软件开发、系统集成；节能产品的技术研发、销售及节能技术咨询服务；节能工程的承包、设计及审计服务；货物及技术的进出口业务；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
42.	邹城兖矿北盛工贸有限公司	普通货运（凭许可证经营有效期限以许可证为准）；打字复印（凭印刷业许可证经营有效期限以许可证为准）；其他印刷品印刷（凭印刷经营许可证经营有效期限以许可证为准）；塑料管、非食品包装袋制造，钢丸加工，矸石中拣选煤及加工，标志牌制作及销售，自有房屋租赁，汽车租赁，水炮泥袋生产及销售，金属菱形网编织及销售，矿山采掘和洗选设备零部件、工矿配件、计算机耗材及软件、化工产品（除危险品）、矿山机械设备橡塑件、日用百货、日用化学品、针纺织品、家用电器销售。矿山机械设备橡塑配件加工（限分支经营）；煤矿机械设备及配件维修。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
43.	山东兖煤日照港储配煤有限公司	压缩气体及液化气体：1,3-丁二烯、丙烷、异丁烷、异丁烯、正丁烷、易燃液体：苯、粗苯、甲醇、甲基叔丁基醚、石脑油、乙醇、腐蚀品：氢氧化钠、溴、盐酸、乙酸的批发（无储存）（有效期限以许可证为准）。煤炭批发经营；	公司控股股东实际控制的企业

		焦炭、生铁、矿产品（不含国家限制经营的产品）、木材、燃料油、水煤浆、球团、炉料、铁精粉、钢坯、水泥的销售；货物进出口；货物（不含危险品）装卸、仓储、中转服务；国际国内货运代理；金属材料、机械、电子产品、建筑材料、橡胶制品、初级农产品、化肥、造纸原料、木薯干的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
44.	兖煤菏泽能化有限公司	煤炭开采（限分支机构经营）；煤炭销售；第三产业及巨野煤田开发筹建的前期准备工作；电力、热力生产、销售；电力生产副产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
45.	山东华聚能源股份有限公司	煤泥、煤矸石火力发电、售电，发电余热综合利用（以上经营项目限分支机构凭许可证经营）。许可范围内的电力设施安装、维修、试验、技术服务。（有效期限以许可证为准）。电线电缆生产、销售，电子、机械设备的销售。硫酸铵生产、销售；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
46.	山东煤炭交易中心有限公司	煤炭现货贸易服务与管理；煤炭信息咨询服务,会议会展服务；运输信息咨询、仓储服务、货运代理服务；房地产信息咨询、房产租赁、房地产开发、销售；煤炭批发经营；金属制品、铁矿石、建筑材料、电子产品的批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
47.	山东兖煤航运有限公司	煤炭现货贸易服务与管理；煤炭信息咨询服务,会议会展服务；运输信息咨询、仓储服务、货运代理服务；房地产信息咨询、房产租赁、房地产开发、销售；煤炭批发经营；金属制品、铁矿石、建筑材料、电子产品的批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
48.	兖州煤业榆林能化有限公司	甲醇、液氧、液氩、液氮、硫磺的生产销售；配套煤矿、电力工程项目建设；矿用物资、矿用机械、机电设备、水泥建材的销售；煤炭综合技术开发及服务；建筑安装（凭资质经营）；园林绿化、房地产开发、旅游（凭资质经营）。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
49.	青岛保税区中兖贸易有限公司	机电设备、机械设备、化工产品及其原料（不含危险化学品）、沥青（不含危险化学品）、燃料油（仅限重油和渣油）、润滑油、铁矿石、有色金属（不含稀有贵金属）、矿产品及配件（不含稀有贵矿种）、木材、煤炭、化肥、金属材料、建筑材料、橡胶制品、玻璃制品、照明灯具、汽车零配件、通讯器材、摄影器材、音响设备及器材、电子产品、计算机及配件、针纺织品、日用百货、化妆品、体育用品、办	公司控股股东实际控制的企业

		公用品、初级农产品的国际贸易；国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；自营和代理各类商品和技术的进出口；食品经营（依据食药监部门核发的《食品经营许可证》从事经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
50.	兖州煤业山西能化有限公司	热电投资；矿用机械、机电产品（不含小轿车）的销售；煤炭综合技术开发服务。（法律、法规禁止经营的不得经营，需经审批未获批准前不得经营）	公司控股股东实际控制的企业
51.	中垠新疆房地产开发有限公司	房地产开发经营，房屋租赁，房地产中介服务，物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
52.	江苏中垠青旅投资发展有限公司	房地产开发与经营；房产经纪；物业管理；室内外装饰装修工程；建筑设备、建筑装饰材料销售；项目投资、投资管理、资产管理；市场营销策划；商务信息咨询；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
53.	中垠（上海）房地产投资有限公司	房地产行业投资，投资管理，房地产开发经营，物业管理，建筑装饰装修建设工程专项设计施工，停车收费，房地产经纪，建筑专业设计、咨询，设计、制作各类广告，建筑设备、建筑材料、装潢材料、电器、家具、百货、汽车零配件（除蓄电池）的销售，餐饮企业管理（不得从事餐饮服务、食品生产经营），会务服务，展览展示服务，市场营销策划，仓储（除危险品），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
54.	山西和顺天池能源有限责任公司	煤炭产品深加工；生产、销售矿产机械相关产品；工程测绘；地籍测绘。煤炭开采（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
55.	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	许可经营项目：无一般经营项目：煤炭、焦炭、铁矿石销售；对煤炭、化工企业的投资；煤矿机械设备及配件、矿用材料、金属材料、机电产品、建筑材料的销售；矿用机械设备的维修与租赁；煤炭开采（仅限分公司经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
56.	内蒙古伊泽矿业投资有限公司	从事对矿业、化工项目的投资；公用工程、水电供应、污水处理	公司控股股东实际控制的企业
57.	内蒙古达信工业气体有	许可经营项目：工业气体供应（项目筹建）；液氮、液氧、液氩生产、销售项目筹建。一般经营项目：建材、工矿产	公司控股股东实际控制

	限公司	品销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	的企业
58.	内蒙古荣信化工有限公司	许可经营项目:煤制甲醇生产、销售(全国工业产品生产许可证有效期至2021年01月05日);硫磺生产、销售(全国工业产品生产许可证有效期至2021年01月05日);液氮、液氧、液氩生产、销售(全国工业产品生产许可证有效期至2021年01月05日);杂醇油生产、销售项目筹建。一般经营项目:蒸汽电力供应;灰渣销售;建材、工矿产品销售;水煤浆技术开发与应用;对矿业、化工项目的投资;公用工程、水电供应(工业用水)、污水处理;蒸汽供应。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
59.	内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司文玉煤矿	许可经营项目:煤炭生产、销售。一般经营项目:无(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
60.	兖煤国际(控股)有限公司	投资控股	公司控股股东实际控制的企业
61.	山东中垠物流贸易有限公司	以自有资产进行投资;煤炭、煤矿机械设备及配件、采矿专用设备、金属材料、矿用材料、电子产品、建筑材料、燃料油(100#、180#)、润滑油脂、焦炭、铁矿石、化工产品(不含化学危险品)、建材、普通机械设备、仪器仪表、橡胶制品、沥青、有色金属、汽车、家用电器、非专控农产品的销售;仓储服务(不含危险品);房地产开发、经营;矿用机械设备的维修(不含特种设备及电力设备)与租赁;自有房屋租赁;汽车租赁;国际贸易代理服务;煤矿科学技术开发、咨询、推广;货物进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
62.	中垠融资租赁有限公司	融资租赁业务;租赁业务;向国内外购买租赁财产;租赁财产的残值处理及维修;租赁交易咨询和担保;从事与主营业务有关的商业保理业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司控股股东实际控制的企业
63.	兖州煤业澳大利亚有限公司	投资控股	公司控股股东实际控制的企业
64.	青岛中垠瑞丰国际贸易	国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理;自营和代理各类商品和技术的进出口;铁矿石、煤	公司控股股东实际控制

	有限公司	炭、钢材、金属材料（不含贵重稀有金属）、建筑材料、日用杂品、服装、机械设备、化工产品（不含危险品）、电工器材、焦炭的国际贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	的企业
65.	端信投资控股（北京）有限公司	项目投资；企业管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
66.	内蒙古昊盛煤业有限公司	许可经营项目：无一般经营项目：煤矿机械设备及配件销售。煤炭销售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
67.	山东端信供应链管理有限公司	普货运输：乙烯、甲醚、氨、液氮、液氧、液氩、二氧化碳、液化石油气（工业）、甲酸甲酯、碳酸二甲酯、乙酸甲酯、甲醇、乙醇、乙酸乙烯酯、醋酸乙酯、二甲基甲酰胺、苯（含粗苯）、甲苯、二甲苯、乙烯苯、石油原油、煤焦油、石脑油、燃料油、洗油、油漆、多聚甲醛、萘、碳化钙（电石）、硫酸、盐酸、醋酸、烧碱、氨水的批发（无储存）（有效期限以许可证为准）；国际、国内货运代理；危险货物运输（1类、2类、3类、8类）（仅分支机构经营）；物流服务；信息配载、仓储服务；货物中转；土石方工程；自有房屋租赁；工程车辆租赁；国内船舶货物运输代理；化肥零售；煤炭批发；焦炭、化工产品（不含危险化学品）、钢材、建材、商品混凝土、金属材料、纺织品、电线电缆、矿山配件、劳保用品、润滑油、办公设备、文具用品、五金交电、陶瓷制品、卫生洁具、塑料制品、橡胶制品、机械电子设备及配件的销售；货物进出口、技术进出口（国家限制或禁止的货物、技术除外）批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
68.	兖矿东华重工有限公司	矿用设备、机电设备、液压支架、带式输送机、刮板输送机、橡塑制品、阻燃与非阻燃电缆、配电装置、矿用惰性气体设备发生装置的设计、制造、安装、维修、销售；工艺品销售（不含金银制品）；房屋、设备租赁；金属材料的销售；货物和技术进出口（国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
69.	兖矿集团济宁化工机械厂	第三类低、中压容器的设计；高压容器（仅限单层）、第三类低、中压容器的制造（有效期限以许可证为准）。冷暖工程设备制造、销售；风机、化工设备与配件制造和维修；矿山机电设备及零部件制造和维修；技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业

70.	贵州金沙龙凤煤业有限公司	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（煤炭开采、洗选、加工、运输、销售）	公司控股股东实际控制的企业
71.	新疆兖矿其能煤业有限公司	煤炭销售；货物装卸服务；租赁、维修矿用机械设备；电器设备及相关配件的租赁、销售、维修；其他矿用材料的销售；煤矿综合技术服务；煤矸石系列的建材产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
72.	兖矿水煤浆气化及煤化工国家工程研究中心有限公司	煤气化及煤化工技术开发、技术转让、技术许可、技术咨询、技术服务；化工设备、仪表及配件研制、开发、评价及销售；化工工程咨询及施工技术服务；计算机软件开发、维护与培训服务；计算机、办公设备及配件、耗材及网络设备、电子产品、仪表销售；电器维修、技术服务；水煤浆添加剂、水处理剂、化工催化剂生产及销售；气化烧嘴生产及销售（以上范围不含危险品及易制毒化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
73.	上海地利置业有限公司	房地产开发经营，物业管理，园林绿化养护，建筑装饰装修工程专业承包；销售建筑装潢材料，商务咨询（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
74.	上海东江房地产开发有限公司	房地产开发经营、物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
75.	山东中垠置业有限公司	房地产开发、经营；房屋租赁、中介；物业管理；装饰装修；建筑设备、建筑装饰材料销售；工程咨询；以自有资金进行股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
76.	鲁化好阳光生态肥业有限公司	生产销售：化肥。（不含危险化学品及易制毒化学品）有机肥料、微生物肥料、缓控释肥料、控释肥料、有机、无机肥料、脲醛缓释肥料、水溶性肥料、稳定性肥料、尿素硝铵溶液肥料、土壤调理剂、新型叶面液体肥料、作物专用肥及配方肥料的研究、生产、销售；经营本企业相关产品的进出口业务；机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司控股股东实际控制的企业
77.	山东融裕金谷创业投资有限公司	创业投资，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资，创业投资咨询，为创业企业提供创业管理服务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（依法须经	公司控股股东实际控制的企业

		批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
78.	澳思达煤矿有限公司	煤炭开采及销售	公司控股股东实际控制的企业
79.	兖矿电铝(香港)有限公司	—	公司控股股东实际控制的企业
80.	中垠物产有限公司	从事货物及技术的进出口业务，证券咨询，商务咨询，仓储（除危险品），食品流通，机电设备、机械设备及配件、矿产品（除专控）、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、石油制品、燃料油、润滑油、贵金属、木材、煤炭、化肥、金属材料、建筑材料、金银制品、橡胶制品、玻璃制品、照明灯具、汽车零配件、通讯器材、摄影器材、音响设备及器材、电子产品、计算机及配件、针纺织品、日用百货、化妆品、体育用品、食用农产品的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	公司控股股东实际控制的企业
81.	上海金谷裕丰投资有限公司	实业投资，投资管理，资产管理，酒店管理，物业管理，投资咨询，商务信息咨询，财务咨询，企业管理咨询，企业形象策划，会议及展览服务，自有设备租赁（不得从事金融租赁）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	公司控股股东实际控制的企业

经核查，公司实际控制人山东国资委系山东省政府直属特设机构，根据政府授权，监管山东省属企业的国有资产。据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第 6 条规定，仅仅受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。因此，公司实际控制人山东国资委控制的其他企业，若与上海中期不存在其他关联方关系，则不构成上海中期之关联方。

#### 6、以上关联方控制、共同控制或可以施加重大影响的企业为公司的关联方

根据公司提供的相关文件及（2017）第 316001 号《审计报告》，公司以上关联方控制、共同控制或可以施加重大影响的企业包括：

序号	名称	经营范围/主营业务	关联关系
1.	山东华聚能源股份有限公司	煤泥、煤矸石火力发电、售电，发电余热综合利用（以上经营项目限分支机构凭许可证经营）。许可范围内的电力设施安装、维修、试验、技术服务。（有效期限以	持有 5% 以上股份其他股东控制的

		许可证为准)。电线电缆生产、销售,电子、机械设备的销售。硫酸铵生产、销售;房屋租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	企业
2.	兖矿集团邹城兖矿北盛工贸有限公司	钢丝网、锚杆、通用零部件加工,矿山机电设备维修,机械设备制造,高低压熔断器生产销售,互感器、煤炭销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有5%以上股份其他股东控制的企业
3.	兖矿东华重工有限公司	矿用设备、机电设备、液压支架、带式输送机、刮板输送机、橡塑制品、阻燃与非阻燃电缆、配电装置、矿用惰性气体设备发生装置的设计、制造、安装、维修、销售;工艺品销售(不含金银制品);房屋、设备租赁;金属材料销售;货物和技术进出口(国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有5%以上股份其他股东控制的企业
4.	兖州东方机电有限公司	矿用防爆电器产品、高低压开关及控制设备、电力拖动产品及控制设备、工矿自动化系统、电网设备、电能质量设备、电子类产品的研发、生产、销售及服务、相关产品的备品备件生产及销售,上述相关产品及系统的技术咨询及服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期以许可证为准)	持有5%以上股份其他股东控制的企业
5.	兖矿集团邹城金通橡胶有限公司	高、中、低压橡胶软管及总成,橡胶制品的制造及销售、出口;机械、电器制修;劳保用品、日用化学品、滚筒包胶、皮带机附件、钢材、化工产品(除危险品)的销售;货物进出口、技术进出口、国家限定公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外。(需审批许可经营的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有5%以上股份其他股东控制的企业
6.	兖矿集团唐村实业有限公司	橡塑输送带及原料、橡塑制品、棉纤制品、大口径塑料管材、阻燃与非阻燃电缆、化工产品(不含国控危禁物品)、金属制品(不含压力容器及金银制品)、机械制造及销售;机械零部件、纸制品加工及销售;电器维修,机械修理;煤炭、煤化工产品(不含危险品)、钢材、铝合金型材、水泥、五金交电、建筑用小五金制品、机电设备及配件,电器机械及器材、建筑材料、汽车配件、通用零部件、润滑油脂、化工原料及化工产品(不含国控危禁物品)、针纺织品、日用百货、日用化学品、摩托车及配件、复印机、计算机、办公用品销售;房屋维修,其他印刷品印刷(仅限经批准的分公司经营);机械设备、房屋、场地租赁;货物进出口(国家限定公司经营或禁止公司经营的货物除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有5%以上股份其他股东控制的企业
7.	兖矿集团大陆机械有限公司	矿山及煤炭工业专用设备、索具及纺机配件、运输排水设备、金属结构件、橡胶密封件、服装的制造与销售;进出口业务;机械、电器设备及配件的制造、销售、安	持有5%以上股份其他股东控制的

		装、修理；矿用机械、机电及其它产品的技术开发、咨询及转让服务；钢材、建筑材料（不含木材）的销售；房屋、场地、设备、铁路专用线的租赁；（以下项目限分支机构凭许可证经营）：餐饮；住宿；印刷；汽车运输及维修；液化石油气的零售；泡花碱的生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	企业
8.	兖矿集团邹城金明机电有限公司	手拉葫芦、卸扣、铁滑车、天地轮及设备的制造、安装。（凭有效的环保证明经营）（有效期限以许可证为准）。机电设备、矿山配件、矿用支护材料的制造、安装及维修；矿山采掘洗选、运输设备及配件制造、安装及维修；矿用照明系统、焊接材料制造；电器控制系统、组合开关、矿用乘人器、电器配件、转载机、矿用接链环制造及销售；自有房屋租赁；化工产品（不含危险品）、钢材、建筑材料（不含审批许可项目）、橡胶制品、五金工具、土产杂品、仪器仪表、微机耗材、煤炭、有色金属的销售；技术开发及服务；聚乙烯及环氧树脂涂层复合钢管、复合保温钢管、喷雾降尘装置的销售；承揽矿用金属制品防腐工程；矿用涂层钢管、保温管加工及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
9.	兖矿集团兖州三方钢结构工程有限公司	钢结构工程构件的制作与加工；钢结构工程的安装；建筑工程施工。矿山及煤炭工业专业设备制造、销售、修理；金属结构件、煤矿滚筒橡胶包覆层的销售、修理；电器设备的销售与修理；钢材、建筑材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
10.	邹城诚验材料检测试验有限公司	矿用产品支护材料检测试验，煤、岩石物理力学性质试验，窄轨矿车连接器检验；煤炭及制品检测。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
11.	山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	煤化工技术开发、技术服务、技术转让；化工设备及配件的销售；化工工程勘查、设计、施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
12.	兖矿集团邹城得海兰塑胶制品有限公司	电缆、电线、电缆附件及原料的制造，销售；橡塑输送带及原料、橡塑制品、塑料管材、钢塑复合管材及管件、化工产品（除危险品）、机电设备（除专营专控设备）、矿用电器产品、液压设备及配件、矿用支护设备及配件、矿用运输设备及配件销售；货物进出口（国家限定或禁止公司经营的除外）。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业

13.	山东兖煤航运有限公司	长江中下游干线及支流省际普通货船运输（有效期限以许可证为准）；水路运输货物代理船舶租赁、船舶修理、码头及其他港口设施服务（为船舶提供码头设施服务）；货物装卸、仓储服务（在港区内提供服务）；煤炭、焦炭销售；五金工具、建筑材料、化工产品（不含危化品）、家用电器、煤矿机械设备配件、电动工具、橡塑制品（不含国家专营专控商品）、润滑油、液压油、防冻油销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
14.	内蒙古昊盛煤业有限公司	许可经营项目：无一般经营项目：煤矿机械设备及配件销售。煤炭销售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
15.	格罗斯特煤炭有限公司	煤炭及煤炭相关资源的开发和运营	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
16.	兖煤澳大利亚资源有限公司	煤炭开采与勘探	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
17.	新泰克控股有限公司	控股公司及采矿管理	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
18.	新泰克控股 II 有限公司	控股公司	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
19.	普力马煤炭有限公司	煤炭开采及销售	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
20.	青岛保税区中兖贸易有限公司	机电设备、机械设备、化工产品及原料（不含危险化学品）、沥青（不含危险化学品）、燃料油（仅限重油和渣油）、润滑油、铁矿石、有色金属（不含稀有贵金属）、矿产品及配件（不含稀有贵矿种）、木材、煤炭、化肥、金属材料、建筑材料、橡胶制品、玻璃制品、照明灯具、汽车零配件、通讯器材、摄影器材、音响设备及器材、电子产品、计算机及配件、针纺织品、日用百货、化妆品、体育用品、办公用品、初级农产品的国际贸易；国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；自营和代理各类商品和技术的进出口；食品经营（依据食药监部门核发的《食品经营许可证》从事经	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业

		营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
21.	兖州煤业榆林能化有限公司	甲醇、液氧、液氩、液氮、硫磺的生产销售;配套煤矿、电力工程项目建设;矿用物资、矿用机械、机电设备、水泥建材的销售;煤炭综合技术开发及服务;建筑安装(凭资质经营);园林绿化、房地产开发、旅游(凭资质经营)。(以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
22.	兖煤菏泽能化有限公司	煤炭开采(限分支机构经营);煤炭销售;第三产业及巨野煤田开发筹建的前期准备工作;电力、热力生产、销售;电力生产副产品销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
23.	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	许可经营项目:无一般经营项目:煤炭、焦炭、铁矿石销售;对煤炭、化工企业的投资;煤矿机械设备及配件、矿用材料、金属材料、机电产品、建筑材料的销售;矿用机械设备的维修与租赁;煤炭开采(仅限分公司经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
24.	兖州煤业澳大利亚有限公司	投资控股	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
25.	兖煤国际(控股)有限公司	投资控股	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
26.	山东煤炭交易中心有限公司	煤炭现货贸易服务与管理;煤炭信息咨询服务,会议会展服务;运输信息咨询、仓储服务、货运代理服务;房地产信息咨询、房产租赁、房地产开发、销售;煤炭批发经营;金属制品、铁矿石、建筑材料、电子产品的批发。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
27.	山东兖煤日照港储配煤有限公司	压缩气体及液化气体:1,3-丁二烯、丙烷、异丁烷、异丁烯、正丁烷、易燃液体:苯、粗苯、甲醇、甲基叔丁基醚、石脑油、乙醇、腐蚀品:氢氧化钠、溴、盐酸、乙酸的批发(无储存)(有效期限以许可证为准)。煤炭批发经营;焦炭、生铁、矿产品(不含国家限制经营的产品)、木材、燃料油、水煤浆、球团、炉料、铁精粉、钢坯、水泥的销售;货物进出口;货物(不含危险品)装卸、仓储、中转服务;国际国内货运代理;金属材料、机械、电子产品、建筑材料、橡胶制品、初级农产品、化肥、造纸原料、木薯干的销售。(依法须经批准的项目	持有 5%以上股份其他股东控制的企业

		目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
28.	山东中垠物流贸易有限公司	以自有资产进行投资；煤炭、煤矿机械设备及配件、采矿专用设备、金属材料、矿用材料、电子产品、建筑材料、燃料油(100#、180#)、润滑油脂、焦炭、铁矿石、化工产品(不含化学危险品)、建材、普通机械设备、仪器仪表、橡胶制品、沥青、有色金属、汽车、家用电器、非专控农产品的销售；仓储服务（不含危险品）；房地产开发、经营；矿用机械设备的维修（不含特种设备及电力设备）与租赁；自有房屋租赁；汽车租赁；国际贸易代理服务；煤矿科学技术开发、咨询、推广；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
29.	中垠融资租赁有限公司	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；从事与主营业务有关的商业保理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
30.	端信投资控股（北京）有限公司	项目投资；企业管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
31.	山东端信供应链管理有限公司	普货运输；乙烯、甲醚、氨、液氮、液氧、液氩、二氧化碳、液化石油气（工业）、甲酸甲酯、碳酸二甲酯、乙酸甲酯、甲醇、乙醇、乙酸乙烯酯、醋酸乙酯、二甲基甲酰胺、苯（含粗苯）、甲苯、二甲苯、乙烯苯、石油原油、煤焦油、石脑油、燃料油、洗油、油漆、多聚甲醛、萘、碳化钙（电石）、硫酸、盐酸、醋酸、烧碱、氨水的批发（无储存）（有效期限以许可证为准）；国际、国内货运代理；危险货物运输（1类、2类、3类、8类）（仅分支机构经营）；物流服务；信息配载、仓储服务；货物中转；土石方工程；自有房屋租赁；工程车辆租赁；国内船舶货物运输代理；化肥零售；煤炭批发；焦炭、化工产品（不含危险化学品）、钢材、建材、商品混凝土、金属材料、纺织品、电线电缆、矿山配件、劳保用品、润滑油、办公设备、文具用品、五金交电、陶瓷制品、卫生洁具、塑料制品、橡胶制品、机械电子设备及配件的销售；货物进出口、技术进出口（国家限制或禁止的货物、技术除外）批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5%以上股份其他股东控制的企业
32.	青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司	国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；自营和代理各类商品和技术的进出口；铁矿石、煤炭、钢材、金属材料（不含贵重稀有金属）、建筑材料、日用杂品、服装、机械设备、化工产品（不含危险品）、电工器材、焦炭的国际贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5%以上股份其他股东控制的企业

33.	澳思达煤矿有限公司	煤炭开采及销售	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
34.	兖煤澳大利亚销售有限公司	煤炭销售	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
35.	兖煤 SCN 有限公司	投资管理	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
36.	菏泽端信供应链管理有限公司	普通货运；国际、国内货运代理；货物配载；化工产品（危险化学品除外）、钢材、建材、电线电缆、矿山配件、劳保用品、润滑油、办公设备、文具用品、五金交电、陶瓷制品、卫生洁具、塑料制品、橡胶制品、机械电子设备及配件销售；煤炭批发零售；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
37.	达拉特旗端信供应链管理有限公司	许可经营项目：无。一般经营项目：普通货物运输(凭许可证经营)；煤炭销售；车辆维修；化工产品（危险化学品除外）；煤炭装卸服务、矿区保洁服务、煤炭信息咨询服务、货运信息咨询服务、停车服务、煤炭分筛、信息配载、厂内倒运装卸服务；电线电缆、矿山配件、劳保用品、钢材、建材、水泥、润滑油、办公设备、五金交电、橡胶制品、机械电子设备及配件销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	持有 5% 以上股份其他股东控制的企业
38.	中山矿合营企业 (Middlemount Coal Pty Ltd)	煤炭开采及销售	持有 5% 以上股份其他股东与控股股东共同控制的企业
39.	华电邹县发电有限公司	电力能源的开发、投资、建设。（涉及许可经营的项目须凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	控股股东及持有 5% 以上股份其他股东可以施加重大影响的企业
40.	兖矿集团财务有限公司	许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东可以施加重大影响的企业

41.	陕西未来能源化工有限公司	化工产品、油品的研发；煤矿项目的筹建；电力生产销售；煤炭、石蜡、硫酸铵、化工产品（易制毒、监控、危险化学品除外）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持有 5% 以上股份其他股东可以施加重大影响的企业
42.	山推兖矿工程机械有限公司	建筑工程机械、起重运输机械（需凭证经营）、混凝土机械（需凭证经营）、矿山机械、农田基本建设机械、收获机械及配件的研究、开发、组装、制造、销售租赁、维修及技术咨询、服务；工程机械维修、翻新、大修及工程机械二手机交易；钢结构工程构件的制造与安装；高中低橡胶软管总成制造与销售；物流仓储。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	控股股东可以施加重大影响的企业
43.	视点文化传播有限公司	广播电视节目制作（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至 2017 年 04 月 01 日）；利用信息网络经营音乐娱乐产品、艺术品（其他许可有效期至 2017 年 12 月 31 日）；经营演出及经纪业务（营业性演出许可证有效期至 2016 年 12 月 23 日）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至 2016 年 11 月 11 日）；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；影视策划；影视器材租赁；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；销售自行开发后的产品；设计、制作、代理、发布广告；项目投资。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）	控股股东可以施加重大影响的企业

## （二）关联方交易

### 1、关联方在本公司开设账户，从事期货交易的情况如下：

关联方名称	2016 年 11 月 30 日 权益	2015 年末权益	2014 年末权益
兖州煤业股份有限公司	100.00	50,118,952.75	229,299,770.81
兖矿铝业国际贸易有限公司	72,920.78	8,181,058.73	8,299,440.48
兖矿科澳铝业有限公司	-	894,247.65	894,247.65
兖矿煤化供销有限公司	15,180,127.62	18,371,557.52	16,206,182.31
<b>合计</b>	<b>15,253,148.40</b>	<b>77,565,816.65</b>	<b>254,699,641.25</b>

2、从关联方获取的手续费收入

关联方名称	2016年1-11月 手续费收入	2015年度手续费 收入	2014年度手续费 收入
兖州煤业股份有限公司	-	1,067,254.25	54,025.19
兖矿铝业国际贸易有限公司	13,634.08	32,318.41	241,190.26
兖矿科澳铝业有限公司	-	-	3,500.00
兖矿煤化供销有限公司	246,592.66	784,983.38	46,123.19
<b>合 计</b>	<b>260,226.74</b>	<b>1,884,556.04</b>	<b>344,838.64</b>

截止 2017 年 3 月 15 日，新增公司关联方上海金谷裕丰投资有限公司的期货账户权益为 1.90 亿元。

3、本公司及子公司持有本公司作为管理人募集设立的资产管理计划：

截至 2016 年 11 月 30 日明细如下：

证券名称	管理人	持仓成本	期末账面价值
上海中期谭柘会 9 号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	30,000,000.00	32,058,904.11
上海中期放舟财富资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	30,000,000.00	32,219,589.04
上海中期好奇稳健型资管计划	上海中期期货股份有限公司	2,800,000.00	2,800,000.00
亿鑫锦域量化对冲一号	上海中期期货股份有限公司	2,000,000.00	2,072,328.77
中期亿鑫量化对冲一号	上海中期期货股份有限公司	2,000,000.00	2,072,328.77
上海中期顺天 1 号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
<b>合 计</b>		<b>76,800,000.00</b>	<b>81,223,150.68</b>

截至 2015 年 12 月 31 日明细如下：

证券名称	管理人	持仓成本	期末账面价值
上海中期谭柘会 9 号资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
上海中期放舟财富资产管理计划	上海中期期货股份有限公司	30,000,000.00	30,157,808.22

合 计		60,000,000.00	60,157,808.22
-----	--	---------------	---------------

#### 4、出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2016年1-11月金额	2015年度金额	2014年度金额	
青岛保税区中充贸易有限公司	采购货物	19,676,315.68			
合 计		19,676,315.68			

(续)

关联方名称	关联交易内容	2016年1-11月金额	2015年度金额	2014年度金额
青岛保税区中充贸易有限公司	销售货物	1,509,733,173.61		
中垠物产有限公司	销售货物	167,306,717.69		
山东兖煤日照港储配煤有限公司	销售货物	439,614,641.13		
合 计		2,116,654,532.44		

#### 5、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入:				
兖矿集团有限公司	200,000,000.00	2015.8.28	2016.8.27	
拆出:				
兖矿集团有限公司	168,950,000.00			

(续)

关联方	2016年1-11月拆借利息	2015年度拆借利息	2014年度拆借利息
兖矿集团有限公司	11,375,570.18	4,679,452.05	

上期资本向兖矿集团借款 2 亿元，并在 2016 年归还了 1.69 亿元。

报告期初至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

#### 6、关键管理人员报酬

项 目	2016年1-11月金额	2015年度金额	2014年度金额
关键管理人员报酬	6,659,733.46	5,373,013.80	6,348,986.66

## 7、关联方应收应付款项

### 应付项目

项目名称	关联方名称	2016.11.30	2015.12.31	2014.12.31
		账面余额	账面余额	账面余额
预收账款	青岛保税区中兖贸易有限公司	264,339,527.05	-	-
预收账款	山东兖煤日照港储配煤有限公司	10,000,000.00	-	-
预收账款	中垠物产有限公司	77,217,000.00	-	-
其他应付款	兖矿集团有限公司	31,872,771.78	202,034,452.05	-

### （三）关联交易定价机制、必要性和公允性

公司提供期货交易服务,关联方公司利用公司提供的交易平台进行交易并按照公司的收费标准支付手续费,具有必要性和公允性。

上期资本在进行期现套利业务时,会利用关联方的销售渠道销售部分现货。由于该类业务主要赢利点在于期货与现货的差价,而不是现货买卖差价,因而现货贸易差价极小。公司为了提高市场占有率,增强公司的市场议价能力,在微利情况下销售货物给关联方,具有必要性和公允性。

公司的关联方在报告期内借款 2 亿元人民币给上期资本,以便于上期资本开展业务,扩大市场占有率。借款利率为 7%,系双方自主协商确定,接近市场同期贷款利率水平,因而具有必要性和公允性。

### （四）规范关联交易的制度安排及执行情况

为了规范和减少关联交易,股份公司制定了如下措施并予以执行:

#### （1）制定公司治理文件,规范关联交易

股份公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定,同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外,《股东大会议事规

则》、《董事会议事规则》以及《关联交易决策制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允。关联方欠公司的借款已经清理完毕。随着公司相关制度的建立和完善，公司将逐步减少关联交易，即使发生关联交易，亦会严格遵守相应的决策审批程序。

(2) 公司股东及董事、监事、高级管理人员签署承诺书

公司就规范关联交易做出《关于规范关联交易的声明与承诺》；公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺书》，对关联交易事项做出相关承诺。

(五) 关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

(二) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

公司持有较多的以公允价值计量的资产和负债，均根据第一层次公允价值计量。详细信息如下：

项 目	2016.11.30 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损	49,532,420.36			49,532,420.36

益的金融资产				
1、交易性金融资产	49,532,420.36			49,532,420.36
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	18,058,579.56			18,058,579.56
(3) 衍生金融资产	31,473,840.80			31,473,840.80

续

项 目	2015.12.31 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,097,599.00			11,097,599.00
1、交易性金融资产	11,097,599.00			11,097,599.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	11,097,599.00			11,097,599.00

续

项 目	2014.12.31 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,893,600.03			10,893,600.03
1、交易性金融资产	10,893,600.03			10,893,600.03
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	9,082,941.03			9,082,941.03
(3) 衍生金融资产	1,810,659.00			1,810,659.00

除此以外，公司无需披露的其他重要事项。

## 十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）最近两年一期的分配情况

报告期内公司并未有发放股利事项。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，将根据公司章程的现有规定，视公司的经营状况，由股东大会做出股利分配的决策，由董事会完成股利(或股份)的派发事项。

## 十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

### （一）控股子公司的基本情况

公司先后设立的纳入合并报表范围的公司的基本情况、历史沿革等参见本转让说明书之“第一章 公司基本情况”之“六、公司对外投资情况”。

(二) 重要子公司的基本财务情况

上期资本管理有限公司

资 产	2016年11月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	115,233,526.25	32,432,385	10,897,855
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,078,172.06	-	9,082,941
应收账款	3,957,701.15	-	-
预付款项	372,388,182.22	533,500	6,049,878
应收利息	2,408,141.10	-	-
其他应收款	48,298,512.79	20,123,672	3,104,485
存货	47,294,734.97	1,813,215	-
其他流动资产	10,598,373.25	77,920,000	500,000
应付票据		31,420,000	-
应付账款	1,656,876.74	-	-
预收款项	401,174,271.42	8,497,336	-
应付职工薪酬	6,297,363.72	1,079,711	14,074
应交税费	9,946,847.67	-153,218	88
应付利息	2,117,979.45	-	-
其他应付款	40,852,643.78	211,322,452	242,550
流动负债合计	462,045,982.78	252,166,281	256,712
长期借款	100,000,000.00	-	-
递延所得税负债		233,128	-
非流动负债合计	100,000,000.00	233,128	-
负债合计	562,045,982.78	252,399,409	256,712
实收资本(股本)	100,000,000.00	100,000,000	30,000,000
盈余公积	73,995.57	73,996	-
未分配利润	11,473,403.44	665,960	- 527,418
归属于母公司所有者权益合计	111,547,399.01	100,739,956	29,472,582
所有者权益(或股东权益)合计	111,547,399.01	100,739,956	29,472,582
负债和所有者权益(或股东权益)总计	673,593,381.79	353,139,364	29,729,294
<b>项 目</b>	<b>2016年度</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
一、营业收入	5,361,021,853.65	1,520,261,542	- 115,564
利息净收入	-14,444,723.41	-7,318,539	10,616
投资收益	23,236,236.12	9,740,402	55,424
公允价值变动收益	-4,614,437.67	932,510	- 181,604
其他业务收入	5,356,844,778.61	1,516,907,169	-
二、营业支出	5,346,569,153.38	1,518,607,179	461,382
营业税金及附加		8,772	-
业务及管理费	25,156,065.37	6,089,587	444,876

资产减值损失	235,571.24	135,386	16,506
其他业务成本	5,321,177,516.77	1,512,373,434	-
三、营业利润	14,452,700.27	1,654,363	- 576,945
加：营业外收入		2,406	-
四、利润总额	14,452,700.27	1,656,768	- 576,945
减：所得税费用	3,645,256.94	389,395	- 49,527
五、净利润	10,807,443.33	1,267,374	- 527,418

## 十二、风险因素及管理措施

### （一）期货经纪业务风险

目前我国期货公司的期货经纪业务收入主要来源于手续费收入,收入水平主要取决于客户交易规模和手续费率等因素。随着市场竞争的日趋激烈,近年来公司客户交易规模增长的同时,手续费率和手续费收入在持续下滑,公司期货经纪业务面临着竞争风险以及盈利能力下降风险。

管理措施：公司将持续通过提升服务水平、为客户提供特色化和差异化的产品等方式提高客户忠诚度,稳定手续费水平。通过营业网点的有效扩张或有效使用互联网销售手段获取新客户。

### （二）资产管理业务风险

资产管理业务为近年来期货行业市场创新后的增量业务之一,目前尚处于起步阶段,发展速度较快,收入来源主要包括管理费收入和业绩报酬,其中管理费收入主要受受托资产规模、管理费率及存续期限等因素影响,业绩报酬则与受托资产规模、投资能力和收益率等因素密切相关。

管理措施：公司将在投资团队、产品设计、市场推广、投资绩效、客户服务等方面加大投入，保持较高竞争力。

### （三）交易所返还（减收）手续费不确定的风险

为了推动行业发展、支持期货公司业务做大做强,各期货交易所会对期货公司不定期手续费返还或减收,但公司每年收到的手续费返还(减收)的金额存在不确定性。

交易所未明确规定手续费返还(减收)的标准,若未来交易所降低手续费返还(减收)的金额或取消手续费返还(减收),将对公司的盈利水平产生一定的影响。

管理措施:公司将努力拓展业务来源,降低交易所减收返还占营业收入的比重。

#### (四) 期货投资咨询业务风险

期货投资咨询业务是指期货公司基于客户需求提供风险管理、研究分析和交易咨询服务并收取咨询费的业务。国内期货公司通常并不向客户收取除交易手续费以外的其他费用,由于客户习惯于接受免费的咨询服务,导致营利性质的期货投资咨询业务在短期内难以全面推广。此外,由于商业银行、证券公司、国外投资银行及其他金融和中介服务机构提供的咨询服务也较为成熟,很多客户习惯于购买上述机构的咨询产品。如果国内期货投资者的消费习惯短期内难以改变,且公司未能在研究分析、市场推广、客户体验等方面做到进一步提高或突破,可能导致期货投资咨询业务收入仍难以取得实质性突破。

管理措施:公司将加大在咨询业务方面的投入,通过优质的咨询项目提升公司的业务口碑。获取更多收入。

#### (五) 投资风险

在风险可控的情况下,报告期内公司使用自有资金配置于证券市场、基金及信托产品等,积极开展投资业务,加强自有资金的管理能力及使用效率。虽然公司对自有资金投资制定了相关管理制度,但仍面临较大的市场风险,存在因自有资金投资收益大幅下降甚至亏损影响公司盈利能力的可能。

管理措施:公司将进一步完善内部控制措施,对所投资产品的风险敞口进行实时监控。降低公司发生损失的风险。

#### (六) 居间人管理风险

居间人不是期货公司的员工,而是与期货公司签订居间合同,为期货公司和客户提供订立期货经纪合同,并根据居间合同的约定取得手续费返佣的个人或法

人，居间人独立承担基于居间关系产生的民事责任。期货公司与居间人合作拓宽了开发客户的渠道，是重要的营销补充方式。目前期货监管体系并未形成居间业务的统一规定。

由于公司不能完全控制拥有丰富客户资源的居间人流动,管理难度较大,若公司的经纪业务开展较为依赖居间人，将对公司盈利情况产生不利影响。同时，居间人素质参差不齐，部分居间人可能采取私印名片、私设网点等方式冒充公司工作人员，可能给公司带来表见代理的诉讼风险。如果公司由于管理不当发生这类情形，可能被监管部门采取监管措施或处以行政处罚，亦有可能产生诉讼风险。

管理措施：公司加强对居间人的培训。提高居间人的素质水平、业务技能。对违规的居间人进行处理，提高居间人的风险意识。

### 十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

#### （一）主要会计数据及财务指标

单位：万元

主要会计数据	2016年11月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	458,363.50	399,883.40	324,479.96
股东权益合计	83,815.69	77,066.63	45,138.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	83,815.69	77,066.63	45,138.74
每股净资产	1.40	1.28	0.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.40	1.28	0.75
资产负债率	0.43	0.30	0.12
流动比率（倍）	2.23	2.01	7.03
速动比率（倍）	2.23	2.01	7.03
财务指标	2016年1-11月	2015年度	2014年度
营业收入	558,721.59	174,667.79	17,448.79
净利润	6,749.06	5,471.89	2,807.94
归属于申请挂牌公司股东的净利润	6,749.06	5,471.89	2,807.94
扣除非经常性损益后的净利润	6,749.65	5,286.08	2,602.00

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,749.65	5,286.08	2,602.00
毛利率	1.62	3.82	22.37
净资产收益率	8.39	8.96	6.42
扣除非经常性损益后净资产收益率	8.39	8.65	5.95
基本每股收益（元/股）	0.11	0.22	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.22	0.14
应收账款周转率（次）	2,716.14	0.00	0.00
存货周转率（次）	217.33	1,684.34	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,545.45	60,624.05	29,103.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	1.01	0.49

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

主要财务指标计算方法如下：

1、资产负债率=(负债总额-应付货币保证金-应付质押保证金)/(资产总额-应付货币保证金-应付质押保证金)

2、流动比率=(流动资产-应付货币保证金-应付质押保证金)/(流动负债-应付货币保证金-应付质押保证金)

3、速动比率=(速动资产-应付货币保证金-存货--应付质押保证金)/(流动负债-应付货币保证金--应付质押保证金)

4、综合毛利率(%)=营业利润/营业收入

5、加权平均净资产收益率(%)=净利润÷加权平均净资产

6、加权平均净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)=扣除非经常性损益的净利润÷加权平均净资产

7、基本每股收益按照证监会《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

8、应收账款周转率=其他业务收入/应收账款平均余额

9、存货周转率=其他业务成本/存货平均余额

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

### （二）偿债能力分析

时点	可比上市公司	资产负债率	流动比率
2014年12月31日	创元期货	12.45%	668.47
	永安期货	24.85%	2.48
	公司数据	12.35%	7.03
2015年12月31日	创元期货	15.07%	487.03
	永安期货	23.01%	5.93
	公司数据	29.62%	2.01

公司的资产负债率显著低于同行业公司。公司的流动比率处于行业中游。主要是公司在报告期的融资渠道较为有限，且公司经营风格较为谨慎。公司短期偿债能力优良。

### （三）盈利能力分析

时点	可比上市公司	销售毛利率	净资产收益率	每股收益
2014年12月31日	创元期货	11.18%	3.13%	0.04
	永安期货	16.59%	17.51%	0.36
	公司数据	22.37%	6.42%	0.14
2015年12月31日	创元期货	7.79%	3.91%	0.05
	永安期货	14.68%	23.97%	0.56
	公司数据	3.82%	8.96%	0.22

#### 1、销售毛利率

报告期内，公司的毛利率波动较大，2014年度的毛利率高于同行业公司，而2015年度的毛利率低于同行业公司。主要是由于公司2015年度大规模开展期货贸易业务，该类业务毛利率极低，引起公司毛利率整体下降。

#### 2、净资产收益率和每股收益

公司的净资产收益率和每股收益处于同行业平均水平。且呈现增加趋势，主要是由于盈利能力增强，为公司创造了更多的利润。

### （四）营运能力分析

时点	可比上市公司	应收账款周转率(次/年)	存货周转率(次/年)
2014年12月31日	创元期货	-	-
	永安期货	153.42	17.09
	公司数据	-	-
2015年12月31日	创元期货	-	-
	永安期货	263.22	26.33
	公司数据	-	1,684.34

以上的指标主要是分析大宗商品贸易业务的营运能力,由于大宗商品贸易一般情况下交货和付款当天发生,当天完成结算的行规。因而持有应收账款的可能性较小,为了降低风险,一般在期末会将期货和货物同时清算,因而持有存货的几率也不高。该类数据不可比。上期资本2015年开始大力拓展贸易业务。2015年年末持有部分存货。因而导致存货周转率较高。

#### (五) 现金流量状况分析

#### 1、经营活动现金流波动的合理性和经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下:

补充资料	2016年1-11月	2015年度	2014年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>			
净利润	67,490,615.62	54,718,864.58	28,079,389.14
加: 资产减值准备	584,694.60	-154,120.26	285,827.22
提取期货风险准备金	6,023,129.52	6,083,638.78	4,726,146.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,069,621.47	3,512,619.84	4,027,745.16
无形资产摊销	667,481.65	598,083.64	455,391.26
长期待摊费用摊销	1,179,240.75	1,123,794.82	2,041,946.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	21,607.84	-60,042.39	-1,252.00
固定资产报废损失		3,440.00	

补充资料	2016年1-11月	2015年度	2014年度
(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	4,614,437.67	-1,114,113.97	-12,760,979.90
财务费用(收益以“-”号填列)	13,493,549.63	4,679,452.05	
投资损失(收益以“-”号填列)	-36,704,234.89	-15,712,569.43	9,873,125.80
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,777,882.55	153,158.44	4,995,630.19
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-233,127.50	233,127.50	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-45,372,978.46	-1,921,756.51	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-697,036,741.39	324,182,129.88	-44,945,651.88
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	611,526,130.08	229,914,818.54	294,253,723.57
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-75,454,455.96	606,240,525.51	291,031,041.27
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>			
现金的期末余额	2,436,849,558.76	2,472,367,579.37	1,841,113,342.72
减: 现金的期初余额	2,472,367,579.37	1,841,113,342.72	1,592,891,649.77
加: 现金等价物的期末余额			

补充资料	2016年1-11月	2015年度	2014年度
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-35,518,020.61	631,254,236.65	248,221,692.95

公司经营活动现金净流量在 2014 年度和 2015 年度处于净流入状态。公司定期对保证金进行分析，为了获得更多的收益，会将多余的应收保证金转回用于投资理财。2015 年公司转回了较多的保证金，导致当年经营活动现金流量大幅度增加。

而 2016 年截止 11 月 30 日，由于上期资本的大宗货物贸易还有部分未完成结算，应收类项目余额较高，因而出现了净现金流出。

#### （六）期货公司监管指标

根据《公开转让说明书信息披露指引第 3 号——期货公司（试行）》（股转系统公告[2016]74 号）第十一条、第十三条要求，披露期货公司监管指标，具体数据如下：

单位：万元

项目	2016年1-11月	2015年度	2014年度	监管指标	预警指标
净资本	56,758.85	49,458.48	39,345.10	1,500	1,800
风险资本准备总额	15,493.05	14,781.58	13,244.35	-	-
净资本/风险资本准备总额	366%	335%	297%	100.00%	120.00%
净资产	83,156.63	76,381.68	45,312.59	-	-
净资本与净资产的比例	68%	65%	87%	40.00%	48.00%
扣除客户保证金的流动资产	57,565.70	51,543.05	41,785.82	-	-
扣除客户权益的流动负债	6,312.68	7,035.30	6,410.93	-	-
流动资产与流动负债的比例	912%	733%	652%	100.00%	120.00%
负债（扣除客户权益）	6,312.68	7,035.30	6,410.93	-	-
负债与净资产的	8%	9%	14%	150.00%	120.00%

比例					
拥有结算会员资格的交易所数	4	4	4	-	-
代为本公司结算的结算会员家数	0	0	0		
结算准备金额	24,012.34	24,365.19	1,727.66	800.00	-

注：上表数据均为母公司数据。

由上表可见，公司的各项风险指标均远远低于监管指标以及预警指标。表明公司风险控制效果良好。公司的经营风险较低。

（以下无正文）

## 第五节 有关声明

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

1、上海中期期货股份有限公司（盖章）



2、全体董事

吕海鹏 吕海鹏

周 鸿 周 鸿

赵青春 赵青春

佟西玉 佟西玉

张 新 张 新

刘春彦 刘春彦

许一峰 许一峰

3、全体监事

袁书寅 袁书寅

张元岐 张元岐

高 云 高 云

4、全体高级管理人员

许一峰 许一峰

张 勇 张 勇

朱淋靖 朱淋靖

蔡洛益 蔡洛益

郭新春

郭新春



5、签署日期

2017年3月21日

## 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

### 1、法定代表人

刘峻 (代)

宫少林

### 2、项目负责人

吴清源

吴清源

### 3、项目小组成员

吴清源

吴清源

胡玉洁

胡玉洁

韩云伟

韩云伟



2017年3月21日

# 授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、私募做市服务协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2017 年 1 月 1 日起生效，有效期至 2017 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期： 年 月 日



Handwritten signature of 宫少林 (Gong Shaolin) in black ink.

## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、上海市海华永泰律师事务所（盖章）



2、机构负责人

张诚 张诚

3、经办律师

严洁红 严洁红

林剑 林剑

4、签署日期

2017年3月21日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《上海中期期货股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“公开转让说明书”），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

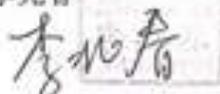
2、法定代表人

姚庚春


3、经办注册会计师

李兆春


李华


4、签署日期

2017年3月21日

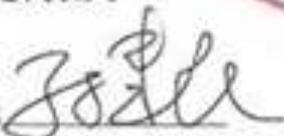
## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、北京天健兴业资产评估有限公司(盖章)

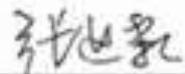
2、法定代表人

孙建民



3、经办注册资产评估师

张迎黎



孙胜男



4、签署日期

2017年3月21日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-11 月审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见