

证券代码：871467

证券简称：上海中期

主办券商：招商证券



上海中期

NEEQ : 871467

上海中期期货股份有限公司

Shanghai Zhongqi Futures Co. , Ltd.

诚信合规 止于至善



年度报告

2018

公司年度大事记

荣获第十五届中国财经风云榜 2017 年度期货行业品牌奖、金牌 IT 服务奖

2018 年 1 月 20 日，由和讯期货主办的第十五届中国财经风云榜期货行业颁奖典礼暨第五届创世纪期货大赛颁奖典礼在上海举办。上海中期期货股份有限公司荣获 2017 年度期货行业品牌奖、金牌 IT 服务奖两项荣誉。

宜兴营业部开业

2018 年 3 月 31 日，公司宜兴营业部开业仪式暨有色企业高端座谈会成功举办。宜兴市金融办、金融协会的相关负责人及当地有色企业高管近百人到场参与。

“期货+保险”扶贫项目立项开展

2018 年度，公司积极响应中央一号文件关于“稳步扩大‘保险+期货’试点”的政策号召，参与并成功立项三家商品期货交易所的六个“保险 + 期货”扶贫项目。目前，均已全部完成结项。

上海中期（香港）有限公司完成注册

2017 年 1 月公司第一届董事会第七次会议、2017 年 10 月公司第二次临时股东大会审议通过《关于上海中期期货股份有限公司成立香港子公司的议案》，2018 年 6 月 22 日上海中期（香港）有限公司完成注册。

筹建杭州富春路营业部

为了进一步做好浙江地区市场开发和客户维护工作，经公司第一届董事会第二十二次会议审议同意，公司新设杭州富春路营业部，目前该营业部的筹建工作正在有序推进。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	11
第三节	会计数据和财务指标摘要	13
第四节	管理层讨论与分析.....	16
第五节	重要事项	33
第六节	股本变动及股东情况.....	38
第七节	融资及利润分配情况.....	40
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	42
第九节	行业信息	46
第十节	公司治理及内部控制.....	47
第十一节	财务报告	53

释义

释义项目		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
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	中华人民共和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
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
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
中期香港	指	上海中期（香港）有限公司
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	大连商品交易所
郑商所	指	郑州商品交易所
报告期	指	2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日的期间
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人吕海鹏、主管会计工作负责人陈文军及会计机构负责人（会计主管人员）吴娟保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☒ 是 ☐ 否

1、豁免披露事项及理由

由于行业竞争激烈，公开披露客户及供应商信息容易引起商业机密泄露，可能引发同行业恶性竞争等特殊原因，公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司申请豁免披露主要客户及供应商情况的相关内容。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、历史沿革风险	公司为国有控股企业，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。
2、商标风险	自公司设立至 2016 年 9 月，公司使用商标名称“CIFCO”从事期货业务，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，公司已于 2016 年 9 月停止使用该商标。截至 2018 年 12 月 31 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。根据《中华人民共和国民法总则》第一百八十八条规定：“向

	人民法院请求保护民事权利的诉讼时效期间为三年。法律另有规定的，依照其规定”。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。
3、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期货市场，其经营管理和业务发展与期货市场的发展的相关性较大，期货市场的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。
4、期货经纪业务风险	目前我国期货公司的期货、期权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，尽管公司近年来致力于市场培育与市场拓展，但行业手续费率的持续下滑，对公司期货经纪业务带来竞争风险与盈利能力下降风险。
5、资产管理业务风险	公司的资产管理业务面临证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、银行及其他期货公司等金融机构类似产品的激烈竞争以及监管机构对期货公司、私募基金监管政策的多重影响，同时期货行业专业投资人才相对缺乏。资产管理业务仍可能面临因监管政策变化、管理费降低、投资决策失败、合规经营失误以及专业人才缺失等较大的风险，从而导致公司资产管理规模和收入无法提升的风险。
6、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。交易所返还虽存在不确定性，但短期内返还不会取消。交易所返还不受期货公司控制，公司将应积极拓展其他业务。
7、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。由于国内期货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。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。
8、投资风险	在风险可控的情况下，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，但同时也将面临较大市场风险，存在因自有资金投资收益下降甚至亏损进而影响公司盈利能力的可能性。
9、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还的个人或法人，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，是公司自主营销的补充方式。由于居间人素质参差不齐，可能出现个别居间人违反居间合同约定的违约甚至违法违规行为，可能给公司带来表见代理的诉讼风险。如果公司由于对居间人管理不当发生上述情形，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。
10、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的影响。公司期货交易、客户服务、风险管理、办公系统、财务管理、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。
11、人才流失和储备不足风险	期货行业是知识密集型行业，需要大批高素质专业人才。近年来，随着期货市场的发展，行业对高素质专业人才的竞争日趋激烈。随着期权等衍生品的推出，加剧了行业对专业人才的需求和竞争。如果公司流失部分优秀管理人员和专业人才，将会对公司的经营发展造成一定障碍。同时，公司难以保证目前的人才储备能够满足未来业务快速发展的需要，公司存在人才流失和储备不足的风险。
12、业务创新风险	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。
13、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究矿集团控制和影响公司经营，对公司的经营有一定影响。
14、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》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。
15、风险管理和内部控制有效性不足的风险	有效的风险管理和内部控制是期货公司正常经营的前提和保证。如果缺乏健全的风险管理和内部控制制度，或者现有的制度未能得到有效贯彻，期货公司将无法实现长期可持续发展。同时，风险管理及内部控制制度建设是一项复杂的系统工程，既需要营造良好的企业内部控制环境，还需要具备完善的风险评估和管理体系。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据、信息难以实时保持准确和完整，管理风险的政策和程序也存在失效或无法预见所有风险，可能造成内部管理和风险防范环节出现问题，造成经济损失或者产生法律纠纷和违规风险。
16、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。
17、行业竞争风险	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，我国期货市场在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。
18、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。
19、分类监管评级变动风险	中国证监会根据监管需要，以期货公司风险管理能力为基础，结合公司市场影响力和持续合规状况，对期货公司进行分类评价，其分类结果是期货公司风险管理水平的审慎监管指标。公司未来将进一步提升风险控制能力，但仍可能面临分类监管评级结果变动的风险。如果公司未来获得的评级结果出现下调，将可能对公司现有业务开展、申请增加新业务或新业务试点范围等方面产生不利影响。
20、合规风险	合规经营是期货公司经营的重要保障，也是监管部门关注的重点。我国期货监管机构颁布了多项法律法规、规章和规范性文件，对期货公司的合规运营进行规范。公司虽然已经建立了完善的合规管理制度和组织体系，并营造了良好的合规文化氛围，但仍不能完全排除公司及下属分支机构出现违规行为的可能。如果公司及下属分支机构未能遵守法律、法规及相关监管机构的规定和业务守则，公司将有可能承受法律风险或者行政处罚，包括但不限于：责令改正、警告、罚款、没收违法所得、责令停业整顿、吊销业务许可证等。公司还可能因违反法律法规及监管部门规定而被采取监管措施，包括但不限于：限制或者暂停部分业务，停止批准新增业务或者分支机构；撤销部分或者全部期货业务许可等。
21、业务资质无法获批或暂停的风险	金融行业属于国家特许经营行业，公司具体开展业务时需满足在净资本、风险管理、公司治理、合规运营等方面持续满足监管部门的要求。如果公司未能持续符合监管要求，可能面临新业务无法获批或现有业务资质被暂停的风险。如果公司业务资质无法获批或被暂停，在导致公司业务收入下降的同时也将影响公司为客户提供综合服务的能力。
22、净资本管理和流动性风险	目前监管机构对期货公司实施以净资本为核心的风险控制指标管理，对期货公司的资本规模提出了具体要求，建立了以净资本为核心的期货公司风险控制指标体系，要求期货公司的业务规模与净资本水平动态挂钩。如果公司不能满足净资本的监管要求，将影响公司业务资格的存续和新业务的申请，从而给公司经营造成不利影响。此外，若公司的客户保证金划转迟滞等原因，可能使公司面临流动性风险。

23、监管政策风险	公司所处的期货行业受到严格监管，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于期货行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、利率政策、业务收费标准及收费方式等发生变化，可能会引起期货市场的波动和期货行业发展环境的变化，进而对公司的各项业务产生影响。如果公司未能完全遵守相关法律、法规、规章和其他规范性文件的变化，可能导致公司被罚款、暂停或取消业务资格，从而对公司的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海中期期货股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Zhongqi Futures Co., Ltd.
证券简称	上海中期
证券代码	871467
法定代表人	吕海鹏
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1701 号 1301 单元

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	蔡洛益
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	021-61090836
传真	021-61090877
电子邮箱	cailuoyi@shcifco.com
公司网址	www.shcifco.com
联系地址及邮政编码	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1701 号 1301 单元；200122
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1701 号 1301 单元

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1995 年 9 月 19 日
挂牌时间	2017 年 6 月 19 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-67 资本市场服务-672 资本市场服务-6729 期货市场服务
主要产品与服务项目	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、风险管理
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	600,000,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	兖矿集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
期货公司最新分类评价结果	BBB

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9131000063032857XL	否
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1701 号 1301 单元	否
注册资本（元）	600,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	李兆春、马远
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通新世界写字楼 A 座 24 层

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	11,821,595,502.42	10,045,252,608.02	17.68%
利润总额	113,672,406.84	124,734,203.70	-8.87%
归属于挂牌公司股东的净利润	84,890,098.74	93,241,525.13	-8.96%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	81,121,115.82	90,976,734.48	-10.83%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	9.05%	10.75%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	8.65%	10.49%	-
基本每股收益	0.14	0.16	-12.50%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	4,253,661,790.67	3,924,390,587.46	8.39%
负债总计	3,284,020,756.45	3,025,419,197.72	8.55%
归属于挂牌公司股东的净资产	969,641,034.22	898,971,389.74	7.86%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.62	1.50	8.00%
资产负债率%（母公司）	70.29%	72.74%	-
资产负债率%（合并）	77.20%	77.09%	-
流动比率	127.51%	126.05%	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-418,169,172.97	-6,866,259.13	-5,990.20%
应收账款周转率	0	0	-
存货周转率	68.91	0	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	8.39%	6.31%	—
营业收入增长率%	17.68%	65.23%	—
净利润增长率%	-8.96%	42.84%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	600,000,000	600,000,000	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	11,632.85
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,767,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	246,677.71
非经常性损益合计	5,025,310.56
所得税影响数	1,256,327.64
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	3,768,982.92

七、 其他主要会计数据和指标

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
净资本	767,182,494.54	719,399,390.41	6.64%
风险资本准备总额	74,413,576.39	70,734,327.66	5.20%
净资本与风险资本准备总额的比例	1,031%	1,017%	—
净资本与净资产的比例	84%	82%	—
扣除客户保证金的流动资产	839,502,878.11	802,192,166.33	4.65%
扣除客户权益的流动负债	96,498,057.90	118,324,895.71	-18.45%
流动资产与流动负债的比例（扣除客户权益）	870%	678%	—
负债与净资产的比例（扣除客户权益）	11%	14%	—

结算准备金额	552,305,191.89	620,822,326.31	-11.04%
--------	----------------	----------------	---------

八、 补充财务指标

☐ 适用 ☒ 不适用

九、 预计负债情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☒ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	2,164,255.63	0.00		
应收账款				
应收票据及应收账款	0.00	2,164,255.63		
应收利息	14,526,130.14	0.00	0.00	0.00
应收股利				
其他应收款	0.00	14,526,130.14	0.00	
应付票据	298,326,266.82	0.00		
应付账款				
应付票据及应付账款	0.00	298,326,266.82		
应付利息	5,983,047.95	0.00		0.00
应付股利				
其他应付款	0.00	5,983,047.95	0.00	

注：因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）。适用于 2018 年度及以后期间的财务报表的编制。

十一、 业绩预告、业绩快报的差异说明

☐ 适用 ☒ 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司主营业务为期货经纪业务、资产管理业务、期货投资咨询业务和风险管理业务等。具体商业模式如下：

1、期货、期权经纪业务

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，公司充当交易者与期货交易所之间的桥梁，是期货公司最基本的一项业务。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（也称减收）。期货经纪业务的主要营销渠道包括传统网点渠道、电子商务和居间人。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，客户大多以资金的形式向期货公司交纳保证金。期权经纪业务即代理客户期权方面的经纪业务，业务收入主要包括交易手续费和保证金利息收入。

期权交易实行保证金制度，作为期权卖方的交易者需按照规定缴纳足额的资金，用于开仓前端检查和结算、履约保证。期权经纪业务的主要营销渠道包括传统网点渠道。

2、资产管理业务

资产管理业务是指公司作为资产管理人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，根据资产管理合同约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营运作，为客户提供期货、期权及其他金融衍生品、证券及其它金融产品的投资管理服务，并按照合同约定收取费用或者报酬。

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。管理费费率按合同约定比例为准。管理业绩分成比率，按合同约定，是管理人与所管理的受托资产盈利水平挂钩的利润分成，公司按照约定的比例收取管理业绩分成。

3、期货投资咨询业务

期货投资咨询服务的对象包括但不限于普通投资者、产业客户、机构投资者。期货投资咨询业务服务内容包括风险管理顾问咨询服务、研究分析咨询服务等。包括：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，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，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。

4、风险管理业务

公司风险管理业务范围包括基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务等试点业务，涵盖期货上市品种及其产业链相关品种的现货贸易、远期交易和期货交割等。风险管理服务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。

公司致力于利用期货与衍生品市场工具为实体产业客户提供风险管理服务。以品种基本面研究为基础，依靠期、现货各方面渠道资源，结合场内交易和场外交易两个市场，综合利用期货、期权等衍生品工具，提供期现结合与风险管理产品与服务，从而形成稳定、可持续服务的商业模式。

本报告期内，公司的商业模式未发生变化。本报告期末至本报告出具日，公司的商业模式未发生变化。

核心竞争力分析：

☐适用 ☒不适用

报告期内变化情况：

事项	是或否
----	-----

所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2018 年，公司坚持服务实体经济，巩固经纪业务主业，把握机遇加大在风险管理、资产管理、国际化等业务上的投入。公司经营情况持续稳健，市场份额、保证金规模、客户规模、盈利能力等主要指标保持稳定。公司分类评级 BBB 级。

报告期内，公司实现营业收入 118.22 亿元，同比增长 17.68%；利润总额 1.14 亿元，同比减少 8.87%；净利润 0.85 亿元，同比减少 8.96%。截止 2018 年末，公司注册资本 6.00 亿元，公司净资本为 7.67 亿元，风险资本准备总额为 0.74 亿元。净资本与风险资本准备总额的比例为 1031%，净资本与净资产的比例为 84%，扣除客户权益后流动资产与流动负债比例为 870%，扣除客户权益后负债与净资产的比例为 11%，各项风险监控指标均符合监管部门要求。

2018 年度主要工作情况如下：

1. 加强费用管理，实现降本增效。

公司在 2018 年加大轻型营业部建设、撤并部分的营业网点的基础上采取进一步降本增效举措，严控成本，向节支降耗要效益。

2. 提升自有资金运营收益

在经授权的自有资金投资额度内，我们推进自有资金投资资管产品，对管理人要求 1:1 以上的跟投要求，一方面可以扩大公司的保证金规模，另一方面可以增加公司的手续费收入，同时产品盈利也会增加公司的投资收益。

3. 抓住商品期权上市契机 创新期权业务合作模式

为深入贯彻落实中央“一号文件”精神，响应国务院、证监会关于期货市场“服务三农”的号召，公司成功做成上期所橡胶、大商所四个玉米、郑商所棉花“保险+期货”的项目。公司在做好期权经纪业务服务的基础上，加强期权产品的研发，积极开展场外期权业务以及期权+保险等服务实体经济创新业务模式。

4. 重新打造期货资管团队、重塑期货资管业务品牌。在期货资管业务遭遇资管新政严冬之后，公司及时根据监管导向，确立了自主期货资管业务发展目标，由资产管理部整合合并财富管理中心，重新打造期货资管业务团队。

(二) 行业情况

30 年来，我国期货市场历经风雨，砥砺前行。期货市场经过建设之初的波折困顿，最终走上了规范健康的发展轨道。近年来，在国家政策支持引导和中国证监会的有效监管下，我国期货市场发展迅速，行业创新不断推进，服务实体经济的能力进一步增强，国际影响力显著提高。期货市场的功能稳步发挥，

在完善价格形成机制、提供风险管理手段、服务实体经济、助力供给侧结构性改革方面发挥作用明显。

根据中国期货业协会统计数据，全年全国期货市场累计成交量 30.29 亿手，同比下降 1.54%，累计成交额 210.82 万亿元，同比增长 12.20%。除了成交整体呈回暖趋势，我国期货市场取得的成绩，还主要表现在以下三个方面：一是品种体系日渐丰富，市场规模不断增长。目前我国上市期货期权品种 61 个，其中商品期货 51 个，金融期货 6 个，商品期权 3 个，金融期权 1 个，覆盖了农产品、金属、能源、化工等国民经济主要产业领域；二是市场功能不断发挥。在众多商品领域，期货市场在稳健企业经营、改善产业链运行机制、服务国家产业政策和宏观经济管理等方面的积极作用逐步显现；三是期货经营机构核心竞争力不断增强。已经形成以经纪业务、投资咨询、资产管理、风险管理为核心的多元化综合服务体系，承担起重要的市场培育、投资者教育与培训、期货市场风险防范的职责，有力推动了期货市场价格发现、风险管理和资源配置功能的发挥。

展望未来，中国期货行业将全面加强党的建设，不断完善内部治理，促进“自律、服务、传导”基本职能的有效发挥。期货公司将以提升综合实力为主线，以风险管理业务和资产管理业务为重要抓手，积极服务实体经济、防范风险，稳步推进期货业务的规范化和高质量发展。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	2,273,560,715.16	53.45%	2,413,566,965.91	61.50%	-5.80%
应收票据		0.00%	2,164,255.63	0.06%	-100.00%
应收账款					
存货	336,177,058.67	7.90%		0.00%	100.00%
长期股权投资					
固定资产	14,002,795.23	0.33%	10,212,990.68	0.26%	37.11%
在建工程					
短期借款					
长期借款			100,000,000.00	2.55%	-100.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	338,180,015.33	7.95%	231,747,787.74	5.91%	45.93%
应收货币保证金	782,486,576.92	18.40%	793,298,498.09	20.21%	-1.36%
应收质押保证金	119,921,432.00	2.82%	67,139,008.00	1.71%	78.62%
预付款项	136,884,420.08	3.22%	122,950,495.74	3.13%	11.33%
应收结算担保金	10,000,000.00	0.24%	10,000,000.00	0.25%	0.00%
其他应收款	49,193,618.42	1.16%	31,016,235.60	0.79%	58.61%
其他流动资产	140,153,934.28	3.29%	14,806,985.58	0.38%	846.54%
可供出售金融资产	15,122,291.59	0.36%	168,082,897.27	4.28%	-91.00%

持有至到期投资	26,587,970.91	0.63%	47,537,314.71	1.21%	-44.07%
期货会员资格投资	1,400,000.00	0.03%	1,400,000.00	0.04%	0.00%
无形资产	432,461.04	0.01%	841,966.27	0.02%	-48.64%
长期待摊费用	121,634.72	0.00%	209,048.39	0.01%	-41.82%
递延所得税资产	9,436,866.32	0.22%	9,416,137.85	0.24%	0.22%
应付货币保证金	1,852,909,802.54	43.56%	2,097,789,272.92	53.46%	-11.67%
应付质押保证金	116,412,752.00	2.74%	67,139,008.00	1.71%	73.39%
期货风险准备金	65,881,700.34	1.55%	61,577,414.88	1.57%	6.99%
应付票据及应付账款	736,993,229.28	17.33%	298,326,266.82	7.60%	147.04%
预收款项	121,724,998.71	2.86%	112,592,521.19	2.87%	8.11%
应付期货投资者保障基金	181,124.70	0.00%	221,151.15	0.01%	-18.10%
应付职工薪酬	34,007,800.00	0.80%	26,239,686.58	0.67%	29.60%
应交税费	24,012,996.41	0.56%	18,975,780.99	0.48%	26.55%
其他应付款	231,271,035.09	5.44%	224,190,832.47	5.71%	3.16%
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	2.35%		0.00%	100.00%
其他流动负债		0.00%	17,820,000.00	0.45%	-100.00%
递延所得税负债	625,317.38	0.01%	547,262.72	0.01%	14.26%
股本	600,000,000.00	14.11%	600,000,000.00	15.29%	0.00%
资本公积	142,281,669.91	3.34%	142,281,669.91	3.63%	0.00%
其他综合收益	564,218.69	0.01%	-215,327.05	-0.01%	362.03%
盈余公积	18,623,032.26	0.44%	13,239,470.92	0.34%	40.66%
一般风险准备	46,267,667.36	1.09%	40,884,106.02	1.04%	13.17%
未分配利润	161,904,446.00	3.81%	102,781,469.94	2.62%	57.52%
资产总计	4,253,661,790.67		3,924,390,587.46		8.39%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：本期较上期增加 45.93%，主要系公司债券投资增加 0.42 亿元，基金增加 0.23 亿元，子公司衍生金融资产增加 0.42 亿元。
- 2、应收质押保证金：本期较上期增加 78.62%，系公司 2018 年末收到客户质押保证金增加 0.53 亿元。
- 3、其他应收款：本期较上期增加 58.61%，主要系公司代垫保险费增加 761.92 万元，子公司应收利息增加 315.21 万元，保证金增加 638.86 万元。
- 4、存货：期末增加 3.36 亿元，系子公司期末尚未销售的库存商品余额所致。
- 5、其他流动资产：本期较上期增加 846.54%，主要系公司及子公司抵税金增加 0.28 亿元，子公司理财产品增加 0.95 亿元。
- 6、可供出售金融资产：本期较上期减少 91.00%，主要系子公司本期处置 1.48 亿元信托计划及 0.26 亿元基金。
- 7、持有至到期投资：本期较上期减少 44.07%，系公司处置 0.24 亿元基金。
- 8、应付质押保证金：本期较上期增加 73.39%，系公司客户质押保证金规模较年初增加 0.49 亿元。

9、应付票据及应付账款：本期较上期增加 147.04%，系子公司因业务规模增大，期末增加银行承兑汇票、信用证 4.39 亿元。

10、一年内到期的非流动负债：期末余额 1 亿元增加 100%，系子公司 1 年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债。

11、其他流动负债：本期较上期减少 100%，系公司期末债券质押借款全部归还，无余额。

12、报告期末，公司资产总计 42.54 亿元，较上期末增长 8.39%；负债总计 32.84 亿元，较上期末增长 8.55%。报告期末，公司资产负债率 77.20%，较上期末 77.09%变化不大，流动比率 127.51%较上期末 126.05%持平，公司总体资产负债表结构与同行业公司相比，较为合理未有明显变化。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
一、营业收入	11,821,595,502.42	-	10,045,252,608.02	-	17.68%
手续费及佣金净收入	86,085,709.18	0.73%	115,514,264.11	1.15%	-25.48%
其中：经纪业务手续费收入	85,410,862.61	0.72%	115,023,918.58	1.15%	-26.05%
资产管理业务收入	674,846.57	0.01%	490,345.53	0.00%	37.63%
投资咨询业务收入	0		0		
代理销售金融产品收入	0		0		
其他手续费及佣金收入	0		0		
利息净收入	56,116,569.83	0.47%	77,404,663.40	0.77%	-27.50%
投资收益	238,005,472.09	2.01%	60,568,999.12	0.60%	292.95%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0		0		
公允价值变动收益	1,014,645.88	0.01%	4,862,649.06	0.05%	-79.13%
汇兑收益	0		0		
其他业务收入	11,440,361,472.59	96.78%	9,786,962,467.79	97.43%	16.89%
其中：风险管理业务收入	0		0		
其他收益	0		0		
二、营业成本	11,712,936,773.29	99.08%	9,923,598,560.65	98.79%	18.03%
提取期货风险准备金	4,304,285.46	0.04%	5,775,713.21	0.06%	-25.48%
税金及附加	7,252,338.20	0.06%	6,674,325.28	0.07%	8.66%
业务及管理费	176,347,877.87	1.49%	159,698,291.21	1.59%	10.43%
资产减值损失	5,182,832.46	0.04%	1,173,805.76	0.01%	341.54%
其他业务成本	11,519,849,439.30	97.45%	9,750,276,425.19	97.06%	18.15%
三、营业利润	108,658,729.13	0.92%	121,654,047.37	1.21%	-10.68%
营业外收入	5,013,677.71	0.04%	3,080,156.33	0.03%	62.77%
营业外支出	0		0		

四、利润总额	113,672,406.84	0.96%	124,734,203.70	1.24%	-8.87%
五、净利润	84,890,098.74	0.72%	93,241,525.13	0.93%	-8.96%

项目重大变动原因：

- 1、手续费及佣金净收入：本期较上期减少 25.48%，系公司 2018 年期货交易量有所下降，手续费收入有所下降所致。
- 2、利息净收入：本期较上期减少 27.50%，主要系公司利息收入减少 1,243.13 万元，子公司利息支出增加 641.81 万元。
- 3、投资收益：本期较上期增加 292.95%，主要系子公司风险管理业务产生的收益增加 1.72 亿元。
- 4、公允价值变动收益：本期较上期减少 79.13%，主要系公司债券业务公允价值变动增加 770.92 万元，子公司期货业务公允价值变动减少 1,155.72 万元。
- 5、其他业务收入：本期较上期增加 16.89%，主要系子公司贸易规模增加，货物销售收入增加 16.66 亿元。
- 6、提取期货风险准备金：本期较上期减少 25.48%，期货风险准备金以按期货代理手续费净收入的 5% 计提，公司手续费净收入减少，导致本期期货风险准备金也相应减少。
- 7、资产减值损失：本期较上期增加 341.54%，主要系子公司存货跌价损失增加 377.99 万元。
- 8、其他业务成本：本期较上期增加 18.15%，主要系子公司贸易规模增加，货物销售成本增加 17.76 亿元。
- 9、营业外收入：本期较上期增加 62.77%，主要系公司及子公司政府补助增加 171.40 万元。
- 10、营业利润、利润总额、净利润：营业利润较上期减少 10.68%，利润总额较上期减少 8.87%，净利润较上期减少 8.96%，主要系母公司净利润减少 1,600 万元，子公司净利润增加 764.86 万元，合并后净利润有所减少所致。

(2) 收入构成

公司业务收入包括手续费收入、利息净收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入等内容，其他业务收入主要为公司全资子公司上期资本的业务收入。

报告期内，公司实现经纪业务手续费收入 86,085,709.18 元，同比减少 25.48%；利息净收入 56,116,569.83 元，同比减少 27.50%；投资收益 238,005,472.09 元，同比增长 292.95%；公允价值变动收益 1,014,645.88 元，同比减少 79.13%；本期实现其他业务收入 11,440,361,472.59 元，同比增长 16.89%。

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
手续费收入	86,085,709.18	115,514,264.11	-25.48%
利息净收入	56,116,569.83	77,404,663.40	-27.50%
其他业务收入	11,440,361,472.59	9,786,962,467.79	16.89%
公允价值变动收益	1,014,645.88	4,862,649.06	-79.13%
投资收益	238,005,472.09	60,568,999.12	292.95%

1) 手续费收入

① 期货经纪业务的经营情况

项目	代理交易量（手）	代理交易金额（万元）
----	----------	------------

交易所	品种	本期	上期	增减百分比	本期	上期	增减百分比
上海期货交易所	铜	3,383,624	4,627,809	-26.88%	86,449,525.06	114,254,387.99	-24.34%
上海期货交易所	黄金	2,111,631	4,329,333	-51.23%	57,922,309.56	120,515,009.53	-51.94%
上海期货交易所	螺纹钢	17,074,862	17,868,186	-4.44%	64,590,373.18	61,079,673.12	5.75%
上海期货交易所	天然橡胶	1,517,141	2,301,897	-34.09%	18,160,853.98	35,439,045.71	-48.75%
大连商品交易所	铁矿石	2,326,555	2,471,544	-5.87%	11,351,734.30	12,879,608.59	-11.86%
合计	-	26,413,813	31,598,769	-16.41%	238,474,796.08	344,167,724.94	-30.71%

② 明细情况

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
期货经纪手续费	17,370,035.55	0.15%	52,852,436.51	0.53%
交易所返还减收手续费净额	68,040,827.06	0.58%	62,171,482.07	0.62%
资产管理业务收入	674,846.57	0.01%	490,345.53	0.00%
合计	86,085,709.18	0.74%	115,514,264.11	1.15%

③分行政区域营业部及手续费收入情况

单位：元

省级行政区域名称	营业部家数	手续费收入金额	占营业收入比例
上海市	3	80,338,704.24	0.68%
江苏省	3	2,502,422.15	0.03%
辽宁省	1	206,497.30	0.00%
河南省	1	833,875.52	0.01%
北京市	1	380,707.91	0.00%
山东省	1	469,450.37	0.00%
陕西省	1	622,372.60	0.01%
浙江省	1	472,854.94	0.00%
广东省	1	258,824.15	0.00%
合计	13	86,085,709.18	0.73%

2) 利息净收入

明细情况

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
----	--------	----------	--------	----------

存放金融同业利息收入	87,313,871.14	0.74%	97,154,587.43	0.97%
减：利息支出	10,589,582.46	0.09%	3,604,921.10	0.04%
手续费支出	3,623,091.87	0.03%	1,418,851.60	0.01%
担保费	442,249.26	0.00%		
承兑汇票、信用证贴息	15,344,646.13	0.13%	12,921,008.15	0.13%
汇兑损失	1,197,731.59	0.01%	1,805,143.18	0.02%
合计	56,116,569.83	0.47%	77,404,663.40	0.77%

3) 其他业务收入 明细情况

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
销售货物	11,432,672,501.65	96.71	9,766,752,012.62	97.23
咨询服务	6,470,740.00	0.05	19,675,794.82	0.20
交易所活动经费	707,580.18	0.01	0	0.00
其他	510,650.76	0.00	534,660.35	0.01
合 计	11,440,361,472.59	96.78	9,786,962,467.79	97.44

收入构成变动的原因：

- 1、手续费收入：本期较上期减少 25.48%，系公司 2018 年期货交易量有所下降，手续费收入有所下降所致。
- 2、利息净收入：本期较上期较少 27.50%，主要系公司利息收入减少 1,243.13 万元，子公司利息支出增加 641.81 万元。
- 3、其他业务收入：本期较上期增加 16.89%，主要系子公司贸易规模增加，货物销售收入增加 16.66 亿元。
- 4、投资收益：本期较上期增加 292.95%，主要系子公司风险管理业务产生的收益增加 1.72 亿元。

(3) 主要客户情况

1) 销售部分

单位：元

序号	客户名称	销售金额	收入占比	是否存在关联关系
1	销售业务客户一	835,084,544.48	7.06%	否
2	兖矿集团有限公司	699,068,676.64	5.91%	是
3	销售业务客户二	502,651,991.59	4.25%	否
4	云南天然橡胶产业集团有限公司	405,705,328.62	3.43%	否
5	销售业务客户三	363,696,876.96	3.08%	否
	合计	2,806,207,418.29	23.73%	—

报告期内，公司前五大销售客户主要为普通贸易以及基差业务，信誉良好，均能在信用期内准时支付账款，报告期末应收账款余额为 0。

2) 经纪业务部分

单位：元

序号	客户名称	经纪金额	收入占比	是否存在关联关系
1	经纪业务客户一	1,498,348.10	0.0127%	否
2	经纪业务客户二	1,098,760.82	0.0093%	否
3	经纪业务客户三	452,597.61	0.0038%	否
4	经纪业务客户四	394,195.18	0.0033%	否
5	经纪业务客户五	378,624.68	0.0032%	否
合计		3,822,526.39	0.0323%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	供应商一	876,996,299.51	7.40%	否
2	江苏中石油国际事业有限公司	723,160,158.19	6.10%	否
3	供应商二	544,238,329.13	4.59%	否
4	供应商三	374,395,991.71	3.16%	否
5	供应商四	332,788,063.56	2.81%	否
合计		2,851,578,842.10	24.06 %	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-418,169,172.97	-6,866,259.13	-5,990.20%
投资活动产生的现金流量净额	141,145,696.46	-212,529,494.23	166.41%
筹资活动产生的现金流量净额	60,253,225.76	-12,180,000.00	594.69%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本期比上期减少 4.11 亿元，主要系子公司销售商品、提供劳务收到的现金增加额小于购买商品、接受劳务支付的现金增加额 3.46 亿元。经营活动产生的现金流量净额与净利润之间存在 5.03 亿元的差异，主要系投资活动对净利润的贡献产生了 2.38 亿元投资收益，而存货项目增加 3.36 亿元、经营性应收应付项目增加 0.50 亿元，上述现金流出项目均与净利润无关。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本期比上期增加 3.54 亿元，主要系子公司处置上年度购买的信托产品 1.48 亿元，收到的期货业务投资收益增加 1.72 亿元。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本期比上期增加 0.72 亿元，主要系子公司新增兖矿集团有限公司借款 1 亿元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

上期资本管理有限公司为公司全资子公司，成立于 2014 年 10 月 30 日，经营范围主要为资产管理、

实业投资、投资管理、投资咨询（除经纪）等，注册资本 1 亿元人民币（2019 年 2 月 27 日增资变更至 5 亿元），2018 年营业收入 1,163,895.56 万元，较 2017 年同期收入 982,293.58 万元增长 18.49%；2018 年净利润 3,105.45 万元，较 2017 年同期净利润 2,340.59 万元增长 32.68%；上期资本 2018 年度净利润占公司合并报表净利润的 36.58%。上期资本 2018 年度营业收入和净利润大幅增长的主要原因是上期资本加大了基差贸易的力度，现货贸易量增加，期货业务投资收益增加。

2017 年 1 月、2017 年 10 月经公司第一届董事会第七次会议、2017 年第二次临时股东大会审议通过设立全资子公司上海中期（香港）有限公司，并于 2018 年 6 月 22 日收到香港特别行政区公司注册处颁发的公司注册证明书。截止本报告期末，尚未开展业务。

本报告期内不存在其他新增子公司或处置子公司的情况。

2、 委托理财及衍生品投资情况

1、 母公司上海中期理财及衍生品投资情况：

（1）2018 年度累计投资固定收益债券 2.08 亿元，处置 1.66 亿元，期末持有固定收益债券 2.03 亿元，全年共取得投资收益 908.39 万元。

（2）2018 年度累计投资基金产品 0.50 亿元，期末持有基金产品 0.50 亿元，期间无处置。

（3）2018 年度累计投资私募基金产品 9,233.50 万元，赎回 5,062.47 万元，期末持有投资私募基金产品 4,171.03 万元，全年共取得投资收益 296.71 万元。

2、 子公司理财及衍生品投资情况：

（1）2018 年度处置一年期信托产品累计 1.48 亿元，获得投资收益 768.44 万元，期末无余额。

（2）2018 年度处置货币基金 3,000.00 万元，获得投资收益-318.29 万元，期末无余额。

（3）2018 年度累计购买银行理财产品 120.05 亿元，每日日终根据资金结余情况申购银行理财，次日早上赎回，每日滚动操作该申购与赎回，累计形成 120.05 亿元申购总额，累计形成 121.00 亿元赎回总额，全年产生理财收益共计 313.49 万元。

（4）2018 年上期资本因风险管理业务累计投资期货、期权 12.30 亿元，全年共取得投资收益 2.18 亿元。

上述理财及衍生品投资中，子公司用闲置资金购买 120.05 亿元银行理财产品已在 2018 年 5 月 11 日召开的 2017 年年度股东大会中审议通过，授权公司子公司上期资本在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，在不超过人民币 2 亿元人民币的额度内循环使用自有、闲置资金购买理财产品。其余衍生品投资均属于公司日常经营过程中的总经理审批范围内，无需提交董事会或股东大会审议。

3、 主要分公司、营业部情况

截至本期末，公司下设 13 家营业部。报告期内，经公司董事会审议决定新设杭州富春路营业部，目前正在积极筹建中。

4、 重大的资产处置、置换、剥离情况

无

5、 合规情况

报告期内，公司依法运作，合规经营，不存在违反《公司法》等法律法规的行为，公司各项风险监控指标持续符合期货监管要求。

公司分别于 2018 年 1 月 11 日、2018 年 5 月 29 日收到中国证监会《关于对上海中期期货股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》、中国期货业协会《关于对上海中期期货股份有限公司作出纪律惩

戒决定》，指出公司在报告期存在的印章管理混乱、向投资者宣传资产管理计划预期收益率以及存在从业人员代理客户从事期货交易等问题，公司为此进行了自查，并对相关问题采取了整改措施：

1、针对印章管理问题，公司修订了《上海中期印章管理制度》、《上海中期营业部印章管理制度》、《上海中期财务印章管理制度》，从制度层面更加规范印章使用范围和使用程序，保证公司各类印章使用的合法性、严肃性和可靠性，对印章进行有效控制。

2、针对向投资者宣传资产管理计划预期收益率问题，公司收回了各营业部持有的公司短信平台发送权限，公司短信平台由公司总部客服中心统一管理，统一对外发布短信；公司梳理相关内控制度和操作流程，修订了《上海中期宣传材料审查管理制度》，全面加强对外宣传材料发布管理。

3、针对存在从业人员代理客户从事期货交易问题，公司开发了基于黑白名单机制的交易终端 IP 及 MAC 地址管理监督系统，在各营业部实施屏蔽交易端口的防范措施之上，再增加公司总部级监督管理防线，有效防范从业人员代理交易行为。

以上问题的整改举措公司均已落实，并已向监管部门报告。公司将以风险控制为前提，以合规促发展为原则，加强公司合规文化宣导和建设，完善内部控制机制。要求全体员工强化合规经营意识，增强规范运作能力，确保公司合规、稳健和可持续发展，继续为广大投资者提供规范的期货专业服务，切实维护公司、股东和广大投资者的利益。

（五） 研发情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 关键审计事项说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

（七） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

（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

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额增加 +/减少-
1	应收票据	-2,164,255.63
	应收账款	
	应收票据及应收账款	2,164,255.63
2	应收利息	-14,526,130.14
	应收股利	
	其他应收款	14,526,130.14

3	应付票据	-298,326,266.82
	应付账款	
	应付票据及应付账款	298,326,266.82
4	应付利息	-5,983,047.95
	应付股利	
	其他应付款	5,983,047.95

②其他会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

无。

(3) 重大会计差错更正

无。

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2017 年 1 月、2017 年 10 月经公司第一届董事会第七次会议、2017 年第二次临时股东大会审议通过设立全资子公司上海中期（香港）有限公司，并于 2018 年 6 月 22 日收到香港特别行政区公司注册处颁发的公司注册证明书。因此报告期内，公司合并范围新增一家子公司。

(九) 企业社会责任

公司自成立以来，依法合规经营，规范运作，始终坚持“稳健、卓越、专业、诚信、开拓”的经营理念。

业务方面，公司关注社会利益，维护国家金融秩序和金融安全；健全投资者适当性制度和评估机制积极开展投资者教育活动，提高客户识别和防范风险的能力，保护投资者合法权益。

公司在保证企业健康发展的同时，追求股东利益最大化目标；向股东提供真实的经营及管理信息，让股东及时了解公司经营情况和发展方向；建立良性的公司治理机制，提升内外部环境，确保企业健康发展。

职工关系方面，建立、健全劳动保护制度，关爱和重视员工的合理需求，维护员工合法权益，重视人才培养，实现员工与公司的共同成长。

公司依法足额纳税并为员工足额缴纳五险一金，公司积极履行了社会责任。

三、 持续经营评价

报告期内，公司经营情况良好，实现营业收入 1,182,159.55 万元，较上年同期增加 177,634.29 万元，同比增长 17.68%；净利润 8,489.01 万元，较上年同期比减少 835.14 万元，同比降低 8.96%。截止 2018 年 12 月 31 日，公司注册资本 60,000.00 万元，公司总资产为 425,366.18 万元，净资产为 96,964.10 万元。

公司具备良好的持续经营能力，经营业绩稳定。报告期内，公司各项风险监管指标持续符合监管部门的要求。公司主要业务范围包括商品期货经纪、资产管理业务、期货投资咨询业务、风险管理业务，上述业务均通过中国证监会核准及依法经中国期货业协会备案登记，具有相应的业务资质。公司不存在

以下对持续经营能力造成的影响的事项。

- (一) 营业收入低于 100 万元；
- (二) 净资产为负；
- (三) 连续三个会计年度亏损，且亏损额逐年扩大；
- (四) 存在债券违约、债务无法按期偿还的情况；
- (五) 实际控制人失联或高级管理人员无法履职；
- (六) 拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；
- (七) 主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）。

四、 未来展望

☐适用 ☒不适用

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、历史沿革风险

公司为国有控股企业，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。

应对措施：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。”

2、商标风险

自公司设立至 2016 年 9 月，公司使用商标名称“CIFCO”从事期货业务，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，公司已于 2016 年 9 月停止使用该商标。截至 2018 年 12 月 31 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。

根据《中华人民共和国民事诉讼法》第一百八十八条规定：“向人民法院请求保护民事权利的诉讼时效期间为三年。法律另有规定的，依照其规定”。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。

应对措施：公司 2016 年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”。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”。

3、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期货市场，其经营管理和业务发展与期货市场的发展的相关性较大，期货市场的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。

应对措施：公司将在升级经纪业务服务的同时，努力提升资产管理业务与风险管理业务等创新业务对公司贡献的占比，减少对单一业务的依赖，进一步向多元业务转型。

4、期货经纪业务风险

目前我国期货公司的期货、期权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，尽管公司近年来致力于市场培育与市场拓展，但行业手续费率的持续下滑，对公司期货经纪业务带来竞争风险与盈利能力下降风险。

应对措施：公司通过加大市场培育与市场拓展力度，巩固并提升期货经纪业务规模；通过加大投研与技术投入，提升公司的客户服务能力，维护合理的经纪业务手续费率；通过加大对产业客户以及机构投资者等特殊需求，提供个性化定制服务，以完善客户结构；通过积极开拓创新业务，拓展收入增长点，降低经纪业务风险对公司经营的影响。

5、资产管理业务风险

公司的资产管理业务面临证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、银行及其他期货公司等金融机构类似产品的激烈竞争以及监管机构对期货公司、私募基金监管政策的多重影响，同时期货行业专业投资人才相对缺乏。资产管理业务仍可能面临因监管政策变化、管理费降低、投资决策失败、合规经营失误以及专业人才缺失等较大的风险，从而导致公司资产管理规模和收入无法提升的风险。

应对措施：公司严格按照规范治理要求，不断优化对期货资管业务的管理，通过设置和规定风险管理机构和权限范围，对资产管理业务各个方面进行风险控制和管理；持续关注监管动态，及时调整业务；完善合规风险管理体系和流程体系；确保资产管理业务风险可测、可控、可承受；同时公司将持续引进、储备高素质金融专业人才，不断提升资产管理业务管理能力，促进资产管理业务持续发展。

6、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。交易所返还虽存在不确定性，但短期内返还不会取消。交易所返还不受期货公司控制，公司将应积极拓展其他业务。

应对措施：公司通过积极开拓创新业务，大力开发机构客户，完善客户结构，拓宽业务收入增长点，减少对手续费减收返还的依赖，降低手续费返还不确定的风险。

7、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。由于国内期货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。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。

应对措施：如何让期货投资咨询业务获得实质性突破是全行业的课题，公司一方面将以提升研究水平为目标，全面整合研究资源，强化公司投资咨询业务的核心竞争力，另一方面将尝试通过 IT 信息技术，创新期货投资咨询产品，探索期货投资咨询业务的新路径。

8、投资风险

在风险可控的情况下，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，但同时也将面临较大市场风险，存在因自有资金投资收益下降甚至亏损进而影响公司盈利能力的可能性。

应对措施：公司对自有资金的运作十分谨慎，在追求自有资金运作效益的同时培育健康的风险管理文化。对自有资金投资制定了明晰完备的投资管理制度，以强化对投资项目的风险管控。根据不同运作项目的风险特质提出具有针对性的风险管控措施，包括优化资金投资渠道，完善资产的管理与核算，完善对金融资产风险的识别、评估及应对，加强投资各部门的信息沟通与监控。

9、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还的个人或法人，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，是公司自主营销的补充方式。由于居间人素质参差不齐，可能出现个别居间人违反居间合同约定的违约甚至违法违规行为，可能给公司带来表见代理的诉讼风险。如果公司由于对居间人管理不当发生上述情形，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。

应对措施：为应对居间人管理风险，公司制定了居间人管理办法，明确规范居间人行为准则，并对居间人的履约情况进行年度稽核，对居间人以及居间客户进行回访。

10、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的影响。公司期货交易、客户服务、风险管理、办公系统、财务管理、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。导致客户满意度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。

应对措施：公司重视信息技术系统的搭建和完善，组织参与交易所信息系统测试工作。持续同时加大对信息技术的软硬件投入，为各项业务提供保障与支撑。公司通过建立信息技术相关制度，积极与公司内外部机构开展技术支持、运维工作，确保信息技术系统安全稳定运行。

11、人才流失和储备不足风险

期货行业是知识密集型行业，需要大批高素质专业人才。近年来，随着期货市场的发展，行业对高素质专业人才的竞争日趋激烈。随着期权等衍生品的推出，加剧了行业对专业人才的需求和竞争。如果公司流失部分优秀管理人员和专业人才，将会对公司的经营发展造成一定障碍。同时，公司难以保证目前的人才储备能够满足未来业务快速发展的需要，公司存在人才流失和储备不足的风险。

应对措施：公司建立市场化人才机制，坚持自主培养与市场化引进相结合，通过制定和实施企业可持续发展的政策，形成了完善的激励与考核体系。

12、业务创新风险

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。

应对措施：公司将期货创新业务纳入全面风险控制体系，加强对创新业务的建制工作，结合监管要求，加大内部稽核，确保创新业务可持续发展。根据创新业务风险种类，对市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等方面针对性地制定风险识别和防范机制。

13、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。

应对措施：公司努力强化规范运作意识、提高规范公司治理水平。公司受中国证监会监管，并建立了首席风险官制度，当发现控股股东及实际控制人控制不当风险时将向监管部门及时报告。

14、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》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。

应对措施：公司将加强对《期货公司监督管理办法》等有关法律法规的学习，尽可能提前发现因股东资格无法获批的潜在风险。同时，公司将严格做好股东资格前端合规审查工作，保证股东资格及相关报批程序符合监管规定。

15、风险管理和内部控制有效性不足的风险

有效的风险管理和内部控制是期货公司正常经营的前提和保证。如果缺乏健全的风险管理和内部控制制度，或者现有的制度未能得到有效贯彻，期货公司将无法实现长期可持续发展。同时，风险管理及内部控制制度建设是一项复杂的系统工程，既需要营造良好的企业内部控制环境，还需要具备完善的风险评估和管理体系。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据、信息难以实时保持准确和完整，管理风险的政策和程序也存在失效或无法预见所有风险，可能造成内部管理和风险防范环节出现问题，造成经济损失或者产生法律纠纷和违规风险。

应对措施：公司致力于改善和加强风险管理水平，建立了符合监管规定的、较为完善的风险管理和内部控制制度。公司建有重大风险预警机制和突发事件应急处理机制，以应对各类风险事件及突发事件。同时通过制度建设、宣传培训、实时监控、配合跟进、合规稽核等方式对公司的经营管理各环节的风险进行事前、事中和事后管理和监督。

16、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，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。

应对措施：公司将采取多举措防范财务风险。一是公司将加强企业的基础设施建设，加强对企业管理人员的业务培训，增强对财务风险的认识风险、分析风险和防范风险的能力，提高管理决策水平；二是公司将建立财务风险预警系统，对企业的财务状况进行监测、反馈与预警；三是理顺企业内部财务关系。明确各部门在企业财务管理中的地位、作用及应承担的职责，并赋予其相应的权力，做到权责分

明，各司其职；四是建立合理的资本结构。保持适当的负债、降低资金成本，从而有效防范财务风险。

17、行业竞争风险

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。

应对措施：公司将不断优化与提升服务，通过特色化与差异化的经营模式，持续提升各项业务的服务内涵，深化客户服务工作，为客户提供优质的产品与服务。

18、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备案。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核准或批准，将可能对公司的再融资和公司管理造成不利影响。

应对措施：公司严格做好报批事项的前端合规审查工作，确保相关报批程序符合监管规定。

19、分类监管评级变动风险

中国证监会根据监管需要，以期货公司风险管理能力为基础，结合公司市场影响力和持续合规状况，对期货公司进行分类评价，其分类结果是期货公司风险管理水平的审慎监管指标。公司未来将进一步提升风险控制能力，但仍可能面临分类监管评级结果变动的风险。如果公司未来获得的评级结果出现下调，将可能对公司现有业务开展、申请增加新业务或新业务试点范围等方面产生不利影响。

应对措施：公司坚持合法合规、诚信自律原则，完善公司治理，提升公司管理；确立合规理念，进一步发挥稽核督查作用，确保公司制度的执行落实；提高应对各类风险的能力，保障公司稳健经营。

20、合规风险

合规经营是期货公司经营的重要保障，也是监管部门关注的重点。我国期货监管机构颁布了多项法律法规、规章和规范性文件，对期货公司的合规运营进行规范。公司虽然已经建立了完善的合规管理制度和组织体系，并营造了良好的合规文化氛围，但仍不能完全排除公司及下属分支机构出现违规行为的可能。如果公司及下属分支机构未能遵守法律、法规及相关监管机构的规定和业务守则，公司将有可能

承受法律风险或者行政处罚，包括但不限于：责令改正、警告、罚款、没收违法所得、责令停业整顿、吊销业务许可证等。公司还可能因违反法律法规及监管部门规定而被采取监管措施，包括但不限于：限制或者暂停部分业务，停止批准新增业务或者分支机构；撤销部分或者全部期货业务许可等。

应对措施：公司培育诚信合规的企业文化，将“合法合规，诚信自律”提升到企业基本经营理念层次，因此，公司已将合规指标引入以业务部门考核指标体系，牢固树立合规发展的经营理念。

21、业务资质无法获批或暂停的风险

金融行业属于国家特许经营行业，公司具体开展业务时需满足净资本、风险管理、公司治理、合规运营等方面持续满足监管部门的要求。如果公司未能持续符合监管要求，可能面临新业务无法获批或现有业务资质被暂停的风险。如果公司业务资质无法获批或被暂停，在导致公司业务收入下降的同时也将影响公司为客户提供综合服务的能力。

应对措施：公司坚持合法合规、诚信自律的理念，通过明确的风险管理制度和业务执行流程，切实加强风险防范和监控体系的建设，确保公司在合法合规的前提下开展各项业务。

22、净资本管理和流动性风险

目前监管机构对期货公司实施以净资本为核心的风险控制指标管理，对期货公司的资本规模提出了具体要求，建立了以净资本为核心的期货公司风险控制指标体系，要求期货公司的业务规模与净资本水平动态挂钩。如果公司不能满足净资本的监管要求，将影响公司业务资格的存续和新业务的申请，从而给公司经营造成不利影响。此外，若公司的客户保证金划转迟滞等原因，可能使公司面临流动性风险。

应对措施：公司重视净资本动态管理，指定专门部门每月进行净资本动态监测，及时掌握风险监控指标变动情况。遇重大投资或开展重大业务前均进行模拟压力测试，确保各项风险监控指标持续符合监管要求。

23、监管政策风险

公司所处的期货行业受到严格监管，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于期货行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、利率政策、业务收费标准及收费方式等发生变化，可能会引起期货市场的波动和期货行业发展环境的变化，进而对公司的各项业务产生影响。如果公司未能完全遵守相关法律、法规、规章和其他规范性文件的变化，可能导致公司被罚款、暂停或取消业务资格，从而对公司的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。

应对措施：公司密切关注行业监管政策变化，配合各项业务监管核查，积极履行定期及临时报告义务，并根据市场环境持续优化各项内控制度，保证公司经营的合法、合规进行。

(二) 报告期内新增的风险因素

无。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	五. 二. (一)
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	

是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(七)
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情

(一) 重大诉讼、仲裁事项：

报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	6,500,000,000.00	5,400,434.48
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	6,500,000,000.00	699,068,676.64
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	2,526,000,000.00	693,367,504.28
总计	15,526,000,000.00	1,397,836,615.40

注：公司 2017 年年度股东大会审议批准了 2018 年度日常性关联交易的预计总额（公告编号：2018-004、2018-016），分为八个类别：

1、期货经纪业务：关联方在公司开立期货经纪账户并进行期货交易产生手续费收入不超过 100 万元。截止报告期末，关联方在公司开立的期货账户权益金共计 6,887.23 万元，报告期内共产生交易手续费 1.36 万元。

2、采购商品/接受劳务情况：公司全资子公司上期资本管理有限公司按照市场价格向关联方采购大宗商品金额累计不超过 65 亿元。报告期内，公司向关联方采购商品 540.04 万元。

3、出售商品/提供劳务情况：公司全资子公司上期资本管理有限公司按照市场价格向关联方销售大宗商

品金额累计不超过 65 亿元。报告期内，公司共向关联方销售大宗商品 6.99 亿元。

4、风险管理业务：公司全资子公司上期资本管理有限公司向关联方提供风险管理业务服务金额不超过 10 亿元。截至报告期末，公司收到的关联方风险管理业务合作款 1 亿元。

5、授信担保情况：兖矿集团有限公司为公司全资子公司上期资本管理有限公司申请授信提供担保业务，授信担保业务预计累计金额不超过 10 亿元，担保费支出累计不超过 1,000 万元。报告期内，关联方向上期资本管理有限公司提供的担保金额为 5.86 亿元。子公司支付兖矿集团有限公司担保费 44.22 万元。

6、认购公司作为管理人的产品情况：关联方公司买入、卖出及持有公司作为管理人的理财、资产管理等产品认购公司作为管理人的产品累计金额不超过 5 亿元。报告期内，该项业务尚未发生。

7、场外期权业务：关联方公司预计 2018 年度场外期权业务所发生的权利金不超过 500 万元。报告期内，子公司共收取保证金 407.73 万元。

8、保证金利息补偿：关联方公司在公司开立期货经纪账户，对并未发生使用的期货保证金，公司按照银行同期利率支付其利息补偿，预计不超过 1,000 万元。报告期内，支付关联方上海金谷裕丰投资有限公司保证金利息补偿 283.43 万元。

（三） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
上海金谷裕丰投资有限公司	咨询服务费	5,737,016.72	已事后补充履行	2018年8月20日	2018-025
上海金谷裕丰投资有限公司	咨询服务费	3,276,167.01	已事后补充履行	2019年4月19日	2019-009
兖矿集团有限公司	资金拆借	101,477,808.22	已事后补充履行	2019年4月19日	2019-009
青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司	场外期权执行收益	2,402,320.00	已事后补充履行	2019年4月19日	2019-009

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、2018 年度上海金谷裕丰投资有限公司为公司子公司上期资本管理有限公司开展业务提供现货信息与现货资源，上期资本为此累计向金谷裕丰支付咨询服务费 9,013,183.73 元人民币。其中，2018 年上半年上期资本向金谷裕丰支付的 5,737,016.72 元咨询服务费已经公司 2018 年 8 月 16 日召开的第一届董事会第二十次会议及 2018 年 9 月 11 日召开的 2018 年第二次临时股东大会补充确认。

2、公司子公司上期资本管理有限公司于 2018 年 8 月 29 日向兖矿集团有限公司拆入资金 100,000,000.00 元人民币，借款期限为 2018 年 8 月 29 日至 2019 年 7 月 31 日。2018 年度上期资本向兖矿集团支付拆借利息 1,477,808.22 元人民币。

3、2018 年度上期资本与青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司双方进行场外衍生品期权交易，产生场外期权业务执行损益 2,402,320.00 元。

兖矿集团有限公司为公司之控股母公司，金谷裕丰为兖矿集团全资子公司，故上述交易构成偶发性关联交易。

必要性：上述关联交易是公司基于日常经营的正常需求而开展的，有利于公司持续稳定经营，是合理的、必要的。

履行决策程序：2018 年下半年上期资本向金谷裕丰支付 3,276,167.01 元咨询服务费、上期资本向集团公司拆借资金事项以及 2018 年度上期资本与青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司进行场外衍生品期权交易产生的执行损益等关联交易已经公司 2019 年 4 月 17 日召开的第一届董事会第二十五次会议补充确认，

尚需公司 2018 年年度股东大会审议。

对公司生产经营的影响：该关联交易以市场公允价格为依据，遵循公平、公开、公正的原则，符合公司发展和维护全体股东利益的需求，对公司经营不存在重大影响。

（四） 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

1、公司于 2018 年 5 月 11 日召开 2017 年度股东大会，审议通过《关于补充确认及授权子公司购买理财产品的议案》，授权公司子公司上期资本在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，在不超过人民币 2 亿元人民币的额度内循环使用自有、闲置资金购买理财产品。报告期内，公司在上述额度内，采用每日日终根据资金结余情况申购、次日早上赎回的方式，累计形成 120.05 亿元申购总额，累计形成 121.00 亿元赎回总额，全年产生理财收益共计 313.49 万元。

2、公司分别于 2018 年 12 月 27 日、2019 年 1 月 11 日召开了第一届董事会第二十三次会议、2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟对全资子公司上期资本管理有限公司增资的议案》，为满足上期资本业务发展的需求，降低其杠杆率过高的合规风险，公司拟以自有资金对上期资本增资 4 亿元人民币，将上期资本的注册资本金提升至 5 亿元人民币，截至 2019 年 2 月 27 日上期资本已完成上述增资工商变更登记。

（五） 承诺事项的履行情况

公司及其董事、监事、高级管理人员或股东、实际控制人及其他信息披露义务人均能在承诺履行期内严格遵守承诺，没有发生违反承诺的情况发生，也不存在超过期限未完成的承诺事项。

挂牌时，公司股东、公司及其董事、监事、高级管理人员在公开转让说明书中作出以下承诺：

1、关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东兖矿集团、股东兖州煤业及董事、监事、高级管理人员承诺现时及将来均不会以任何方式从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

2、公司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

公司控股股东兖矿集团、股东兖州煤业承诺：“本公司将严格遵守《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，不得超出“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”的规定进行股票交易。”

3、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的承诺

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、实际控制人承诺“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。”

4、关于规范关联交易的承诺

为了规范和减少关联交易，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。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。

5、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所服务的关联方往来，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：“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。”

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	质押	322,995,000.00	7.59%	信用证、票据保证金;质押定期存单以获取银行借款
存货	质押	4,252,945.45	0.10%	期货交易所保证金
总计	-	327,247,945.45	7.69%	-

(七) 调查处罚事项

公司于 2018 年 1 月 11 日收到中国证券监督管理委员会《关于对上海中期期货股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》（[2017]105 号）、《关于对许一峰采取出具警示函监管措施的决定》（[2017]106 号）、《关于对刘民采取出具警示函监管措施的决定》（[2017]107 号，以下简称）、《关于对傅军采取出具警示函监管措施的决定》（[2017]108 号），就在证监会期货监管部组织的 2017 年期货公司专项检查中发现的公司存在的印章管理混乱、北京营业部向投资者宣传资产管理计划预期收益率、苏州营业部存在从业人员代理客户从事期货交易的情况等问题，对公司及相关责任人采取出具警示函的监督管理措施。

此外，就上述证监会专项检查发现的问题，2018 年 5 月中国期货业协会对公司及相关责任人作出纪律惩戒决定，具体如下：

给予公司“公开谴责”的纪律惩戒；给予许一峰“训诫”的纪律惩戒；给予刘民“训诫”的纪律惩戒；给予傅军“撤销从业资格并在 3 年内拒绝受理其从业资格申请”的纪律惩戒。

公司对上述处罚情况进行了及时公告，详见公司于 2018 年 1 月 12 日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会对公司及相关人员采取监管措施决定的公告》（公告编号：2018-001）及 2018 年 5 月 31 日发布的《关于收到中国期货业协会对公司及相关人员作出纪律惩戒决定的公告》（公告编号：2018-019）。

报告期内，公司对监管部门现场检查中发现的问题高度重视，及时进行了相应整改，公司内部进一步梳理用章管理办法、加强用章流程规范落实，并制定了公司《董事会印章管理办法》和《监事会印章管理办法》；经第一届董事会第十九次会议决议，更换了苏州营业负责人。未来公司将继续以风险控制为前提，以合规促发展为原则，加强合规文化宣导和建设，完善内部控制机制，强化合规经营意识，增强规范运作能力，确保公司合规、稳健和可持续发展，继续为广大投资者提供规范的期货专业服务。公司也将持续加强董事、监事、高级管理人员和期货从业人员对相关业务规则及法律法规的学习，严格执行各项规章制度，切实维护公司和股东的利益。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	600,000,000	100.00%	0	600,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	400,000,000	66.67%	0	400,000,000	66.67%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		600,000,000	—	0	600,000,000	—
普通股股东人数		2				

(二) 普通股股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	兖矿集团有限公司	400,000,000	0	400,000,000	66.67%	400,000,000	0
2	兖州煤业股份有限公司	200,000,000	0	200,000,000	33.33%	200,000,000	0
合计		600,000,000	0	600,000,000	100.00%	600,000,000	0

以上股东间相互关系说明：

兖矿集团有限公司持有兖州煤业股份有限公司 46.16%股权。

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

□是 √否

（一） 控股股东情况

兖矿集团有限公司持有上海中期 66.67%股权，为上海中期的控股股东。

公司名称：兖矿集团有限公司

注册号：370000018019807

注册资本：776,920 万元

法定代、表人：李希勇

成立日期：1996 年 3 月 12 日

住所：山东省邹城市凫山南路 298 号

经营范围：煤炭采选、热电、氧气、矿用设备、建筑材料、水泥、高岭土、煤化产品的生产销售、煤气及燃气设备销售等

报告期内，公司控股股东未发生变动。

（二） 实际控制人情况

山东省人民政府国有资产监督管理委员会持有本公司控股股东兖矿集团有限公司 70%股权，为本公司的实际控制人。

报告期内，公司实际控制人未发生变动。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
流动资金贷款	中国建设银行股份有限公司上海长宁支行	100,000,000.00	4.13%	2016 年 4 月 28 日至 2019 年 4 月 28 日	否
资金拆借	兖矿集团有限公司	100,000,000.00	4.35%	2018 年 8 月 29 日至 2019 年 7 月 31 日	否
合计	-	200,000,000.00	-	-	-

违约情况

☐适用 ☒不适用

六、权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2018 年 9 月 28 日	0.25	0	0
合计	0.25	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 权益分派预案

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.275	0	0

未提出利润分配预案的说明

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
吕海鹏	董事长法定代表人	男	1969 年 5 月	EMBA	2016-08-20 至 2019-08-19	是
周鸿	董事	男	1970 年 5 月	大学	2016-08-20 至 2019-08-19	否
佟西玉	董事	男	1973 年 4 月	硕士研究生	2016-08-20 至 2019-08-19	否
赵青春	董事	男	1968 年 3 月	硕士研究生	2016-08-20 至 2019-08-19	否
张新	董事	男	1975 年 5 月	大学	2016-08-20 至 2019-08-19	否
许一峰	董事总经理	男	1974 年 10 月	EMBA	2016-08-20 至 2019-08-19	是
刘春彦	独立董事	男	1967 年 9 月	博士	2016-08-20 至 2019-08-19	否
袁书寅	监事会主席	男	1969 年 1 月	硕士研究生	2016-08-20 至 2019-08-19	否
张元岐	监事	男	1969 年 11 月	大专	2016-08-20 至 2018-09-26	否
赵维法	监事	男	1969 年 1 月	大学	2018-09-26 至 2019-08-19	否
高云	职工监事	女	1974 年 2 月	大学	2016-08-20 至 2019-08-19	是
张勇	常务副总经理	男	1959 年 6 月	EMBA	2016-08-20 至 2019-08-19	是
蔡洛益	副总经理董事会 秘书	男	1965 年 6 月	大学	2016-08-20 至 2019-08-19	是
朱淋靖	副总经理	男	1971 年 8 月	大学	2016-08-20 至 2019-08-19	是
朱淋靖	财务总监	男	1971 年 8 月	大学	2016-08-20 至 2018-12-27	是
郭新春	首席风险官	女	1967 年 4 月	大学	2016-08-20 至 2019-08-19	是
陈文军	财务总监	男	1971 年 9 月	硕士	2018-12-27 至 2019-08-19	是
董事会人数：						7
监事会人数：						3

高级管理人员人数：	6
-----------	---

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间无任何关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
无	无	0	0	0	0.00%	0
合计	-	0	0	0	0.00%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	首席风险官是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
张元岐	监事	离任	无	工作内容调整
赵维法	无	新任	监事	监事会提名，股东大会选举产生
朱淋靖	副总经理兼财务总监	离任	副总经理	工作内容调整
陈文军	无	新任	财务总监	董事会任命

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

☒适用 ☐不适用

赵维法，男，1969 年 1 月生，中共党员，高级会计师，本科学历。1992 年 7 月参加工作，历任枣庄矿务局第二机械厂财务科职工、济宁兖煤化纤制造有限公司财务部部长、兖矿集团（委内瑞拉）有限公司财务部部长、兖矿集团有限公司财务部科长，2014 年 7 月至今任兖矿集团有限公司审计中心副主任。现任公司监事职务。

陈文军，男，1971 年 9 月生，中国国籍，复旦大学会计学硕士，注册会计师。1993 年 7 月参加工作，先后担任中国平安保险公司、中洲光华会计师事务所、上海青年传媒有限公司、国药控股国大药房有限公司、江苏华西村股份有限公司金融控股平台财务总监等职务。现任公司财务总监职务。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
中层以上及管理人员	59	63
市场业务人员	93	110
研究人员	10	15
信息技术人员	15	24
财务人员	10	10
合规管理及风控人员	14	16
其他职能人员	65	52
员工总计	266	290

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	47	61
本科	154	164
专科	58	55
专科以下	4	7
员工总计	266	290

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、 人员变动及人才引进、招聘情况

报告期内，公司人员流动情况正常，根据公司人才结构化和业务发展的需要，培养有潜力的人才，同时，公司坚持人才储备原则，市场化招聘专业人才，以带动公司的内部孵化，满足公司业务不断扩大的需求。

2、 培训计划

公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了系列的培训计划与人才培育项目，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、市场人员的营销技能培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的双赢共进。

3、 员工薪酬政策

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴、福利及奖金，公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。

4、 公司不存在需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

√ 适用 □ 不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	0
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

核心人员的变动情况

报告期内，公司有核心业务人员 4 名，无重大变化。

公司核心业务人员简历：

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。

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。

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。

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、董事会秘书，任期三年。

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	□是 √否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司严格按照《公司法》、《期货公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立现代企业制度、规范公司运作。公司目前已制定的内部规则制度包括《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《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》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《内部控制制度》、《风险控制制度》、《委托理财管理制度》等行之有效的内控管理体系，确保公司规范运行。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规忠实履行各自的权利和义务。公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的控制程序和规则进行。

报告期内，公司梳理了各项内部管理制度，并对《上海中期期货股份有限公司对外担保管理办法》进行了修订。

公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，现有治理机制能够提高公司的治理水平，公司内部控制制度能够适应公司现行管理的要求，预防公司运营过程中的经营风险，提高公司的经营效率、实现经营目标。公司将密切关注行业发展动态及监管机构的政策走向，不断调整与优化公司内部控制体系，保障公司稳健持续发展。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司治理机制完善，严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及全国中小企业股份转让有限责任公司制定的相关业务规则的要求规范运作，由此制定的《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东享有的各项权利，确保全体股东享有法律法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。同时公司在信息披露方面，力求准确、真实、完整、及时，努力寻求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益。

报告期内，公司根据公司章程及“三会”议事规则的要求定期召开“三会”会议，公司董事会、监事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，确保每次会议程序合法，内容有效。现有的治理机制保证了所有股东充分享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大决策均按照《公司章程》以及相关内部控制制度的规定程序和规则进行，根据各事项的审批权限，经过公司董事会、监事会或股东大会的讨论、审议通过。在公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易事项上，均规范操作，杜绝出现违法违规情况。

截至报告期末，上述机构成员均依法运作，未出现违法违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司未修改章程。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	1、公司于 2018 年 3 月 2 日召开第一届董事会第十六次会议，审议并通过《关于预计上海中期期货股份有限公司 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于修订〈上海中期期货股份有限公司对外担保管理办法〉的议案》、《关于〈上海中期期货股份有限公司董事会印章管理办法〉的议案》、《关于召开上海中期期货股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。 2、公司于 2018 年 4 月 12 日召开第一届董事会第十七次会议，审议并通过《公司 2017 年年度报告》（全文及摘要）、《公司董事会 2017 年度工作报告》、《公司总经理 2017 年工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》、《关于公司 2017 年度净资本专项报告》、《关于公司 2017 年度首席风险官工作报告的议案》、《公司 2017 年度风险管理报告》、《关于补充确认及授权子公司购买理财产品的议案》、《关于补充确认 2017 年度偶发性关联交易的议案》、《关于调整与新增 2018 年度日常性关联交易预计的议案》、《关于召开上海中期期货股份有限公司 2017 年年度股东大会的议案》。 3、公司于 2018 年 5 月 21 日召开第一届董事会第十八次会议，审议并通过《关于聘任香港子公司首任董事的议案》。 4、公司于 2018 年 7 月 4 日召开第一届董事会第十九次会议，审议并通过《上海中期期货股份有限公司关于变更营业部负责人的议案》。 5、公司于 2018 年 8 月 16 日召开第一届董事会第二十次会议，审议并通过《公司 2018 年半年度报告》、《关于终止实施〈公司 2017 年度利润分配方案〉的议案》、《关于〈公司 2018 年半年度权益分派预案〉的议案》、《关于聘任公司无锡营业部负责人的议案》、《关于补充确认偶发性关联交易的议案》、《关于设立证券事务部的议案》、《关于召开上海中期期货股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会议案》。

		6、公司于 2018 年 9 月 18 日召开第一届董事会第二十一次会议，审议并通过《关于变更杭州营业部营业场所的议案》。 7、公司于 2018 年 12 月 5 日召开第一届董事会第二十二次会议，审议并通过《关于成立党务办公室的议案》、《关于设立杭州富春路营业部的议案》、《关于聘任刘睿毅为杭州富春路营业部负责人的议案》。 8、公司于 2018 年 12 月 27 日召开第一届董事会第二十三次会议，审议并通过《关于拟对全资子公司上期资本管理有限公司增资的议案》、《关于变更公司财务负责人的议案》、《关于提议召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》。
监事会	4	1、公司于 2018 年 3 月 2 日召开第一届监事会第四次会议，审议并通过《关于〈上海中期期货股份有限公司监事会印章管理办法〉的议案》。 2、公司于 2018 年 4 月 12 日召开第一届监事会第五次会议，审议并通过《公司 2017 年年度报告》及摘要、《公司监事会 2017 年度工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》。 3、公司于 2018 年 8 月 16 日召开第一届监事会第六次会议，审议并通过《公司 2018 年半年度报告》、《关于终止实施〈公司 2017 年度利润分配方案〉议案》、《关于〈公司 2018 年半年度权益分派预案〉议案》。 4、公司于 2018 年 9 月 7 日召开第一届监事会第七次会议，审议并通过《关于变更公司监事的议案》、《关于提请召开 2018 年第三次临时股东大会的议案》。
股东大会	4	1、公司于 2018 年 3 月 19 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议并通过《关于预计上海中期期货股份有限公司 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于修订〈上海中期期货股份有限公司对外担保管理办法〉的议案》。 2、公司于 2018 年 5 月 11 日召开 2017 年年度股东大会，审议并通过《公司 2017 年年度报告》（全文及摘要）、《公司董事会 2017 年度工作报告》、《公司监事会 2017 年度工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》、《关于补充确认 2017 年度偶发性关联交易的议案》、《关于调整与新增 2018 年度日常性关联交易预计的议案》、《关于补充确认及授权子公司购买理财产品的议案》。 3、公司于 2018 年 9 月 11 日召开 2018 年第二次临时股东大会，审议并通过《关于终止实施〈公司 2017 年度利润分配方案〉》、《关于〈公司 2018 年半年度权益分派预案〉》、《关于补充确认偶发性关联交易的议案》。 公司于 2018 年 9 月 26 日召开 2018 年第三次临时股东大会，审议并通过《关于变更公司监事的议案》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内公司共召开 8 次董事会、4 次监事会、4 次股东大会，“三会”的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等运作程序，符合《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的相关规定，公司董事、监事及高级管理人员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、《三会议事规则》等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层均严格按照《公司法》等有关法律法规和中国证监会有关法规要求，履行各自的权利和义务，没有发生过一起重大决策失误，也没有发生过一起损害股东权益的事件。公司三会的召集召开和表决程序符合《公司法》等法律法规的要求，公司重大决策均按照《公司章程》及有关内部控制制度的程序和规则进行。

报告期内，公司治理结构进一步完善，新的规章制度得以建立和执行，公司股东、董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定勤勉尽责，确保管理制度有效实施。

(四) 投资者关系管理情况

公司重视与投资者关系管理，制定了《投资者关系管理制度》，进一步加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，建立与投资者之间长期、稳定的良性合作关系，促进公司诚信自律、规范运作，提升公司投资价值。

报告期内，公司通过全国股转系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护投资者权益。通过网站、邮箱、电话等多渠道，加强与投资者的联系，做好投资者的来访接待工作。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
刘春彦	8	8	0	0

独立董事的意见：

根据《期货公司监督管理办法》和《公司章程》的有关规定，公司董事会就财务总监变更、部分营业部负责人任免等事宜征求了独立董事的意见。独立董事审阅了上述人员个人简历等资料文件，未发现《期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》第十九条规定之情形以及其他不得担任期货公司高级管理人员之情形，对董事会审议的上述议案投了同意票，对此无异议。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项。公司依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，已建立较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级

管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害股东利益的行为。监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司的主营业务为期货经纪业务、资产管理业务、期货投资咨询业务和风险管理业务。本公司各项业务根据《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，具有完整的业务流程、独立的经营场所。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。

2、资产独立

公司拥有独立、完整的业务经营所需的资产。公司与控股股东及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰、明确，公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业。截至目前，公司没有以资产或权益为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。

3、人员独立

本公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人违规作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务或领取薪酬的情形；公司的财务人员均只在公司任职并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情形。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，财务人员无兼职情况；建立了独立完善的财务核算体系、会计核算制度和财务管理制度。公司取得了《开户许可证》，并开立了基本存款账户，不存在与控股股东及其控制的企业共用银行账户的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和缴纳税款；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东及其控制的企业干预公司资金使用的情况。

5、机构独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定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独立履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》、《会计法》及《期货交易管理条例》、《期货公司监督管理办法》、《关于加强期货经纪公司内部控制的指导原则》等有关法律法规的规定，按照建立现代企业制度的要求，制定了本公司内部控制管理制度。在公司运营过程中，内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

1、客户资产保护

公司向客户收取的保证金属于客户所有，实行封闭管理，全部存放于期货保证金账户和期货交易所

专用结算账户内，与本公司的自有资金相互独立。同时在期货经纪合同中预留资金调拨人签字和印鉴，严防他人冒名调拨资金，损害客户利益。

2、资本充足

公司建立了风险监管指标动态监控机制，及时反映市场行情变化对公司风险监管指标的影响。公司制定首席风险官为动态监控工作的第一负责人，结算部和财务部为主要责任部门，双重监控各项指标，以使其符合监管要求。

3、公司治理

公司已建立符合现代企业制度要求的法人治理结构，三会制度健全，权责明确、规范运作，形成相互监督，相互约束的机制。

4、内部控制

公司已制定了较完备的内部控制制度，并根据业务的开展和公司自身发展的需要不断完善内部控制制度。

5、信息系统安全

公司根据行业特点建立了完善的信息系统，并为此配备了充足的人力资源，将进一步优化信息系统，提高信息系统服务服务水平。

6、信息公示

公司建立了高效、明确的信息公示制度和要求，确保信息公示的准确、真实、及时和完整。通过股转系统、公司网站、微信等渠道公示公司的信息，便于监管部门的审核和客户的知晓。

7、客户资料保护

公司根据中国证监会的要求，制定了《开户管理办法》、《期货经纪合同管理办法》、《互联网开户管理制度》等一系列制度，设置专人保管客户的资料信息，并配有档案室。公司严格按照规定保存和保护客户的资料信息，以防信息泄露。

8、财务管理

公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等风险的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，持续完善公司内部风险控制，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司尚未建立年度报告重大差错责任追究制度。为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守，结合公司的实际情况，公司制定了《上海中期期货股份有限公司信息披露管理制度》。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	中兴财光华审会字（2019）第 316008 号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通新世界写字楼 A 座 24 层
审计报告日期	2019 年 4 月 17 日
注册会计师姓名	李兆春、马远
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4 年
会计师事务所审计报酬	20 万元

审计报告正文：

审计报告

中兴财光华审会字(2019)第 316008 号

上海中期期货股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海中期期货股份有限公司（以下简称上海中期公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海中期公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上海中期公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，

为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

上海中期公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括上海中期公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估上海中期公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算上海中期公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海中期公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上海中期公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海中期公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就上海中期公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中兴财光华会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李兆春
中国注册会计师：马 远

中国·北京

2019 年 4 月 17 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五 1	2,273,560,715.16	2,413,566,965.91
其中：期货保证金存款		1,630,418,912.13	1,925,722,542.44
应收货币保证金	五 3	782,486,576.92	793,298,498.09
应收质押保证金	五 4	119,921,432.00	67,139,008.00
存出保证金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五 2	338,180,015.33	231,747,787.74

衍生金融资产			
应收票据	五 5		2,164,255.63
应收账款			
预付款项	五 6	136,884,420.08	122,950,495.74
应收结算担保金	五 7	10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款			
应收佣金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五 8	49,193,618.42	31,016,235.60
买入返售金融资产			
存货	五 9	336,177,058.67	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五 10	140,153,934.28	14,806,985.58
流动资产合计		4,186,557,770.86	3,686,690,232.29
非流动资产：			
可供出售金融资产	五 11	15,122,291.59	168,082,897.27
持有至到期投资	五 12	26,587,970.91	47,537,314.71
长期应收款			
长期股权投资			
期货会员资格投资	五 13	1,400,000.00	1,400,000.00
投资性房地产			
固定资产	五 14	14,002,795.23	10,212,990.68
在建工程			
无形资产	五 15	432,461.04	841,966.27
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五 16	121,634.72	209,048.39
递延所得税资产	五 17	9,436,866.32	9,416,137.85
其他非流动资产			
非流动资产合计		67,104,019.81	237,700,355.17
资产总计		4,253,661,790.67	3,924,390,587.46
流动负债：			
短期借款			
应付货币保证金	五 18	1,852,909,802.54	2,097,789,272.92
应付质押保证金	五 19	116,412,752.00	67,139,008.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
期货风险准备金	五 20	65,881,700.34	61,577,414.88
衍生金融负债			
应付票据	五 21	736,993,229.28	298,326,266.82
应付账款			

预收款项	五 22	121,724,998.71	112,592,521.19
卖出回购金融资产款			
应付期货投资者保障基金	五 23	181,124.70	221,151.15
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五 24	34,007,800.00	26,239,686.58
应交税费	五 25	24,012,996.41	18,975,780.99
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五 26	231,271,035.09	224,190,832.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五 27	100,000,000.00	
其他流动负债	五 28		17,820,000.00
流动负债合计		3,283,395,439.07	2,924,871,935.00
非流动负债：			
长期借款	五 29		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			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五 17	625,317.38	547,262.72
其他非流动负债			
非流动负债合计		625,317.38	100,547,262.72
负债合计		3,284,020,756.45	3,025,419,197.72
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五 30	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五 31	142,281,669.91	142,281,669.91
减：库存股			
其他综合收益	五 32	564,218.69	-215,327.05
专项储备			
盈余公积	五 33	18,623,032.26	13,239,470.92
一般风险准备	五 34	46,267,667.36	40,884,106.02
未分配利润	五 35	161,904,446.00	102,781,469.94
归属于母公司所有者权益合计		969,641,034.22	898,971,389.74
少数股东权益			
所有者权益合计		969,641,034.22	898,971,389.74
负债和所有者权益总计		4,253,661,790.67	3,924,390,587.46

法定代表人：吕海鹏

主管会计工作负责人：陈文军

会计机构负责人：吴娟

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,639,088,278.72	1,927,539,319.82
其中：期货保证金存款		1,630,418,912.13	1,925,722,542.44
应收货币保证金		864,807,907.32	836,796,777.23
应收质押保证金		119,921,432.00	67,139,008.00
存出保证金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		253,001,833.53	161,435,657.74
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收结算担保金		10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款			
应收佣金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三 1	13,622,560.53	7,890,347.03
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,648,146.98	1,899,725.94
流动资产合计		2,909,090,159.08	3,012,700,835.76
非流动资产：			
可供出售金融资产		15,122,291.59	20,082,897.27
持有至到期投资		26,587,970.91	47,537,314.71
长期应收款			
长期股权投资	十三 2	100,000,000.00	100,000,000.00
期货会员资格投资		1,400,000.00	1,400,000.00
投资性房地产			
固定资产		13,814,079.78	9,986,001.31
在建工程			
无形资产		432,461.04	841,966.27
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		91,634.72	149,048.39

递延所得税资产		2,619,441.09	6,341,462.69
其他非流动资产			
非流动资产合计		160,067,879.13	186,338,690.64
资产总计		3,069,158,038.21	3,199,039,526.40
流动负债：			
短期借款			
应付货币保证金		1,941,017,701.99	2,141,469,935.49
应付质押保证金		119,921,432.00	67,139,008.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
期货风险准备金		65,881,700.34	61,577,414.88
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付期货投资者保障基金		181,124.70	221,151.15
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		6,400,000.00	12,039,686.58
应交税费		1,069,976.90	3,633,593.58
应付利息			
应付股利			
其他应付款		22,339,938.58	23,033,049.52
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			17,820,000.00
流动负债合计		2,156,811,874.51	2,326,933,839.20
非流动负债：			
长期借款			
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			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		625,317.38	
其他非流动负债			
非流动负债合计		625,317.38	
负债合计		2,157,437,191.89	2,326,933,839.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本		600,000,000.00	600,000,000.00
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
减：库存股			
其他综合收益		564,218.69	-215,327.05
专项储备			
盈余公积		18,623,032.26	13,239,470.92
一般风险准备		46,267,667.36	40,884,106.02
未分配利润		103,984,258.10	75,915,767.40
所有者权益合计		911,720,846.32	872,105,687.20
负债和所有者权益总计		3,069,158,038.21	3,199,039,526.40

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		11,821,595,502.42	10,045,252,608.02
手续费及佣金净收入	五 36	86,085,709.18	115,514,264.11
其中：经纪业务手续费收入		85,410,862.61	115,023,918.58
资产管理业务收入		674,846.57	490,345.53
投资咨询业务收入		0	0
代理销售金融产品收入		0	0
其他手续费及佣金收入		0	0
利息净收入	五 37	56,116,569.83	77,404,663.40
投资收益（损失以“-”号填列）	五 38	238,005,472.09	60,568,999.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五 39	1,014,645.88	4,862,649.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
其他业务收入	五 40	11,440,361,472.59	9,786,962,467.79
其中：风险管理业务收入		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五 41	11,632.85	-60,435.46
其他收益		0	0
二、营业总成本		11,712,936,773.29	9,923,598,560.65
提取期货风险准备金	五 42	4,304,285.46	5,775,713.21
税金及附加	五 43	7,252,338.20	6,674,325.28
业务及管理费	五 44	176,347,877.87	159,698,291.21
研发费用			
资产减值损失	五 45	5,182,832.46	1,173,805.76
其他业务成本	五 40	11,519,849,439.30	9,750,276,425.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		108,658,729.13	121,654,047.37

加：营业外收入	五 46	5,013,677.71	3,080,156.33
减：营业外支出		0	0
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		113,672,406.84	124,734,203.70
减：所得税费用	五 47	28,782,308.1	31,492,678.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		84,890,098.74	93,241,525.13
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	－	－	－
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		84,890,098.74	93,241,525.13
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	－	－	－
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		84,890,098.74	93,241,525.13
六、其他综合收益的税后净额		779,545.74	-215,327.05
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五 48	779,545.74	-215,327.05
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		779,545.74	-215,327.05
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		779,545.74	-215,327.05
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			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		85,669,644.48	93,026,198.08
归属于母公司所有者的综合收益总额		85,669,644.48	93,026,198.08
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.14	0.16
（二）稀释每股收益		0.14	0.16

法定代表人：吕海鹏

主管会计工作负责人：陈文军

会计机构负责人：吴娟

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		182,639,925.86	222,316,776.79
手续费及佣金净收入	十三 3	86,085,709.18	115,514,264.11
其中：经纪业务手续费收入		17,370,035.55	52,852,436.51
资产管理业务收入		674,846.57	490,345.53
投资咨询业务收入			
代理销售金融产品收入			
其他手续费及佣金收入		68,040,827.06	62,171,482.07
利息净收入	十三 4	78,359,041.11	91,328,164.18
投资收益（损失以“-”号填列）	十三 5	12,240,935.59	9,838,656.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十三 6	4,729,076.75	-2,980,098.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入	十三 7	1,218,230.94	8,676,226.56
其中：风险管理业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,932.29	-60,435.46
其他收益			
二、营业成本		114,363,462.20	131,922,408.61
提取期货风险准备金		4,304,285.46	5,775,713.21
税金及附加		304,170.25	824,325.28
业务及管理费		108,554,757.62	117,363,005.14
研发费用			
资产减值损失		818,801.73	434,704.33
其他业务成本	十三 7	381,447.14	7,524,660.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		68,276,463.66	90,394,368.18
加：营业外收入		3,886,889.10	3,074,263.60
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		72,163,352.76	93,468,631.78
减：所得税费用		18,327,739.38	23,632,986.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		53,835,613.38	69,835,644.91
（一）持续经营净利润		53,835,613.38	69,835,644.91
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		779,545.74	-215,327.05

（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		779,545.74	-215,327.05
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		779,545.74	-215,327.05
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			
6. 其他			
七、综合收益总额		54,615,159.12	69,620,317.86
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,890,494,861.83	11,319,091,692.84
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		177,198,201.78	218,246,508.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五 49	228,283,774.95	198,080,156.33
经营活动现金流入小计		13,295,976,838.56	11,735,418,357.23
购买商品、接受劳务支付的现金		12,937,969,204.50	11,020,867,474.57
客户贷款及垫款净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
以现金支付的业务及管理费		70,496,135.19	68,656,354.99
支付给职工以及为职工支付的现金		88,369,116.40	78,144,489.54
支付的各项税费		37,651,979.67	36,894,350.67
支付其他与经营活动有关的现金	五 49	579,659,575.77	537,721,946.59
经营活动现金流出小计		13,714,146,011.53	11,742,284,616.36

经营活动产生的现金流量净额		-418,169,172.97	-6,866,259.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,745,576,187.19	5,316,873,859.38
取得投资收益收到的现金		228,852,677.28	61,258,934.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,990.00	11,596.00
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		13,974,482,854.47	5,378,144,389.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,235,385.27	1,555,460.75
投资支付的现金		13,827,101,772.74	5,589,118,422.89
质押贷款净增加额			
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		13,833,337,158.01	5,590,673,883.64
投资活动产生的现金流量净额		141,145,696.46	-212,529,494.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,196,840,000.00	215,020,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五 49	100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,296,840,000.00	215,020,000.00
偿还债务支付的现金		1,214,660,000.00	197,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,926,774.24	30,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,236,586,774.24	227,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		60,253,225.76	-12,180,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-216,770,250.75	-231,575,753.36
加：期初现金及现金等价物余额		2,167,335,965.91	2,398,911,719.27
六、期末现金及现金等价物余额		1,950,565,715.16	2,167,335,965.91

法定代表人：吕海鹏

主管会计工作负责人：陈文军

会计机构负责人：吴娟

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,291,324.80	9,226,220.89
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		172,674,217.14	218,147,589.53
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,886,889.10	3,074,263.60
经营活动现金流入小计		177,852,431.04	230,448,074.02
购买商品、接受劳务支付的现金		404,333.97	7,976,140.29
客户贷款及垫款净增加额			
以现金支付的业务及管理费		44,193,729.37	50,655,790.81
支付给职工以及为职工支付的现金		66,152,125.44	65,038,781.53
支付的各项税费		23,940,859.00	31,743,023.60
支付其他与经营活动有关的现金		245,006,158.72	482,554,913.92
经营活动现金流出小计		379,697,206.50	637,968,650.15
经营活动产生的现金流量净额		-201,844,775.46	-407,520,576.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		232,389,801.04	143,622,460.44
取得投资收益收到的现金		12,063,946.65	10,575,594.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		42,290.00	11,596.00
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		244,496,037.69	154,209,650.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,176,399.85	1,289,258.19
投资支付的现金		291,496,900.08	203,658,216.99
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		297,673,299.93	204,947,475.18
投资活动产生的现金流量净额		-53,177,262.24	-50,737,824.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,026,840,000.00	215,020,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		1,026,840,000.00	215,020,000.00
偿还债务支付的现金		1,044,660,000.00	197,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,609,003.40	30,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,060,269,003.40	227,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-33,429,003.40	-12,180,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-288,451,041.10	-470,438,400.75
加：期初现金及现金等价物余额		1,927,539,319.82	2,397,977,720.57
六、期末现金及现金等价物余额		1,639,088,278.72	1,927,539,319.82

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益	
	股本	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
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末 余额	600,000,000.00				142,281,669.91		-215,327.05		13,239,470.92	40,884,106.02	102,781,469.94		898,971,389.74
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、本年期初 余额	600,000,000.00				142,281,669.91		-215,327.05		13,239,470.92	40,884,106.02	102,781,469.94		898,971,389.74
三、本期增减 变动金额（减 少以“－”号 填列）							779,545.74		5,383,561.34	5,383,561.34	59,122,976.06		70,669,644.48
（一）综合收							779,545.74				84,890,098.74		85,669,644.48

益总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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								5,383,561.34	5,383,561.34	-25,767,122.68		-15,000,000.00
1. 提取盈余公积								5,383,561.34		-5,383,561.34		
2. 提取一般风险准备									5,383,561.34	-5,383,561.34		
3. 对所有者（或股东）的分配										-15,000,000.00		-15,000,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转												

增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	600,000,000.00				142,281,669.91		564,218.69		18,623,032.26	46,267,667.36	161,904,446.00	969,641,034.22

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益									少数 股 东 权	所有者 权益		
	股本	其他权益工 具			资本公 积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储	盈余 公积			一般风险准备	未分配利润
		优	永	其									

		先 股	续 债	他			备				益	
一、上年期末 余额	600,000,000.00				142,281,669.91			6,255,906.43	33,900,541.53	53,507,073.79		835,945,191.66
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、本年期初 余额	600,000,000.00				142,281,669.91			6,255,906.43	33,900,541.53	53,507,073.79		835,945,191.66
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）						-215,327.05		6,983,564.49	6,983,564.49	49,274,396.15		63,026,198.08
（一）综合收 益总额						-215,327.05				93,241,525.13		93,026,198.08
（二）所有者 投入和减少资 本												
1. 股东投入的 普通股												
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								6,983,564.49	6,983,564.49	-43,967,128.98		-30,000,000.00
1. 提取盈余公积								6,983,564.49		-6,983,564.49		
2. 提取一般风险准备									6,983,564.49	-6,983,564.49		
3. 对所有者（或股东）的分配										-30,000,000.00		-30,000,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计												

划变动额结转 留存收益												
5. 其他												
（五）专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末 余额	600,000,000.00				142,281,669.91		-215,327.05		13,239,470.92	40,884,106.02	102,781,469.94	898,971,389.74

法定代表人：吕海鹏

主管会计工作负责人：陈文军

会计机构负责人：吴娟

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	600,000,000.00				142,281,669.91		-215,327.05		13,239,470.92	40,884,106.02	75,915,767.40	872,105,687.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	600,000,000.00				142,281,669.91		-215,327.05		13,239,470.92	40,884,106.02	75,915,767.40	872,105,687.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							779,545.74		5,383,561.34	5,383,561.34	28,068,490.70	39,615,159.12
（一）综合收益总额							779,545.74				53,835,613.38	54,615,159.12
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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									5,383,561.34	5,383,561.34	-25,767,122.68	-15,000,000.00
1. 提取盈余公积									5,383,561.34		-5,383,561.34	
2. 提取一般风险准备										5,383,561.34	-5,383,561.34	
3. 对所有者（或股东）的分配											-15,000,000.00	-15,000,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资												

本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	600,000,000.00				142,281,669.91		564,218.69		18,623,032.26	46,267,667.36	103,984,258.10	911,720,846.32

项目	上期											
	股本	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	600,000,000.00				142,281,669.91				6,255,906.43	33,900,541.53	50,047,251.47	832,485,369.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	600,000,000.00				142,281,669.91				6,255,906.43	33,900,541.53	50,047,251.47	832,485,369.34

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-215,327.05		6,983,564.49	6,983,564.49	25,868,515.93	39,620,317.86
（一）综合收益总额						-215,327.05				69,835,644.91	69,620,317.86
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
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								6,983,564.49	6,983,564.49	-43,967,128.98	-30,000,000.00
1．提取盈余公积								6,983,564.49		-6,983,564.49	
2．提取一般风险准备									6,983,564.49	-6,983,564.49	
3．对所有者（或股东）的分配										-30,000,000.00	-30,000,000.00
4．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	600,000,000.00				142,281,669.91		-215,327.05		13,239,470.92	40,884,106.02	75,915,767.40	872,105,687.20

财务报表附注

一、 公司基本情况

上海中期期货股份有限公司（以下简称本公司）成立于1995年9月19日，为股份有限公司（非上市），本公司2017年6月19日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股份代码：871467。注册资本60,000.00万元，股本60,000.00万元，兖矿集团有限公司出资40,000.00万元，持股比例66.67%，兖州煤业股份有限公司出资20,000.00万元，持股比例33.33%。统一社会信用代码为9131000063032857XL，并取得中国证券监督管理委员会31560000号经营期货业务许可证。法定代表人：吕海鹏，注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1701号1301单元。

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共2户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加1户，详见本附注六“合并范围的变更”。

本公司经营范围：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】

本公司子公司上期资本管理有限公司经营范围：实业投资,投资管理,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、金融业务),公关活动策划、会务服务,商务咨询,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、化工产品及其原料(危险化学品详见许可证、除监控化学品、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、工艺品(象牙及其制品除外)、日用百货、机械设备、计算机、软件及辅助设备、建筑材料、燃料油(除危险品)、棉花、玻璃、焦炭、沥青、木材、贵金属、汽车配件、食用农产品、饲料的销售,食品流通。【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】

本公司子公司上海中期（香港）有限公司经营范围：期货合约交易，就期货合约提出意见。

本财务报告于2019年4月17日经本公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

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，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《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。

2、持续经营

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。

三、公司主要会计政策、会计估计

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2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司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

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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、19“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、19“长期股权投资”或本附注三、10“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、19、（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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、19（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：① 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③ 可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、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%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

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。

11、应收款项

应收款项包括应收账款、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账款，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。

(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
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以确定关联方关系划分组合

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 (%)	其他应收款计提比例 (%)
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应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（6）对应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收票据、预付款项、一年内到期长期应收款等其他应收款项，如果有减值迹象时，计提坏账准备，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。

12、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。

13、持有待售资产

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：（1）某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14、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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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、10“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股东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股东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股东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结转入当期损益。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。

20、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（%）	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。

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）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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。

（4）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。

21、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。

22、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。

23、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。

24、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。

25、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

26、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。

27、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。

28、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亿分之六计提，计入当期损益。

29、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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

30、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，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生或将发生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，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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很可能流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

31、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

32、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。

33、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。

34、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。

35、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”。

36、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注三、13“持有待售资产”相关描述。

37、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

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额增加+/减少-
1	应收票据	-2,164,255.63
	应收账款	
	应收票据及应收账款	2,164,255.63
2	应收利息	-14,526,130.14
	应收股利	
	其他应收款	14,526,130.14
3	应付票据	-298,326,266.82
	应付账款	
	应付票据及应付账款	298,326,266.82
4	应付利息	-5,983,047.95
	应付股利	
	其他应付款	5,983,047.95

②其他会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

无。

四、 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、16、11、10、6
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

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指【2018 年 1 月 1 日】，期末指【2018 年 12 月 31 日】，本期指 2018 年度，上期指 2017 年度。

1、 货币资金

(1) 明细情况

项 目	2018.12.31	2017.12.31
库存现金	33,884.01	47,171.68
期货保证金	1,630,418,912.13	1,925,722,542.44
银行存款	577,653,318.27	439,956,996.65
其他货币资金	65,454,600.75	47,840,255.14
合 计	2,273,560,715.16	2,413,566,965.91
其中：存放在境外的款项总额		

注 1：其他货币资金包含信用证、票据保证金 64,345,000.00 元，期货账户、债券账户可用资金 1,109,600.75 元。

注 2：截至 2018 年 12 月 31 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建设银行上海长宁支行，取得 1 亿元银行借款，定期存单账面价值 9,865 万元。

注 3：截至 2018 年 12 月 31 日，本公司的子公司上期资本管理有限公司将定期存单 1.6 亿元质押给光大银行，作为票据保证金，开具 2.6 亿元银行承兑汇票。

(2) 货币资金—期货保证金

银行名称	2018.12.31	2017.12.31
中信银行大连大商所支行	291,379,887.86	460,055,860.40
中信银行郑州分行营业部	270,631,954.67	90,091,220.39
招商银行上海世纪大道支行	218,803,712.73	279,547.67

银行名称	2018.12.31	2017.12.31
兴业银行上海交易所支行	197,506,440.44	774,405.41
中国民生银行大连商品交易所支行	168,341,343.31	420,096,343.45
浦发银行郑州期货大厦支行	145,182,311.51	621,291,173.83
中国光大银行上海期交所支行	76,645,151.37	1,634,669.25
兴业银行郑州金水东路支行	70,000,101.59	
交行郑州期货大厦支行	50,304,328.04	340,490.41
交行大连商品交易所支行	40,475,842.16	28,372.47
上海浦东发展银行期交所支行	31,717,218.57	121,813,413.12
中国民生银行上海期交所支行	30,937,079.94	30,222,574.73
农行苏州国贸支行	8,183,589.78	83,152.53
交行上海期货大厦支行	7,065,149.36	506,000.03
中行上海期货大厦支行	4,403,626.63	2,074,947.98
农行上海浦东期货大厦支行	4,126,736.98	23,025.85
建行上海期货支行	4,039,794.53	19,499.81
工行上海市中山支行	3,985,273.89	1,140,526.05
中信银行上海浦电路支行	2,354,148.76	50,046,036.56
工行上海市期货大厦支行	1,271,802.66	125,277.38
平安银行上海交易所支行	1,160,902.12	1,152,665.32
中行大连商品交易所支行	627,859.78	626,124.70
兴业银行大连交易所支行	508,675.93	
浦发银行大连期货大厦支行	191,164.85	122,790,018.64
建行宝鸡经二路支行	187,475.79	184,138.44
工行郑州未来支行	109,912.90	108,606.29
工行大连商品交易所支行	80,783.75	80,696.01
农行大连商品交易所支行	74,594.36	13,429.48
中行郑州商品交易所支行	66,017.09	65,156.75
建行大连商品交易所支行	42,586.74	40,650.27
建行陕西省分行营业部	9,590.95	10,332.94
中行上海四川北路支行	2,939.82	3,378.95
平安银行上海大宁支行	913.27	807.33
合计	1,630,418,912.13	1,925,722,542.44

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	2018.12.31	2017.12.31
交易性金融资产	338,180,015.33	231,747,787.74
其中：债务工具投资	203,001,833.53	161,435,657.74
权益工具投资		
衍生金融资产	85,178,181.80	43,498,279.13
基金	50,000,000.00	26,813,850.87
合计	338,180,015.33	231,747,787.74

(1) 管理层认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资变现不存在重大限制。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以期货公司和证券公司提供的期末公允价值，上海证券交易所、深圳证券交易所、上海清算所查询的市价进行计量，对当期损益的影响见五、38 投资收益和附注五、39 公允价值变动损益。

3、 应收货币保证金

交易所名称	2018.12.31	2017.12.31
大连商品交易所	111,373,744.48	219,790,756.35
郑州商品交易所	158,625,983.18	93,933,792.91
上海期货交易所	369,154,255.86	389,826,296.83
中国金融期货交易所	90,986,649.98	89,747,652.00
能源交易中心	52,345,943.42	
合 计	782,486,576.92	793,298,498.09

4、 应收质押保证金

(1) 明细情况

交易所名称	2018.12.31	2017.12.31
郑州商品交易所	69,667,080.00	
上海期货交易所	50,254,352.00	67,139,008.00
合 计	119,921,432.00	67,139,008.00

(2) 质押物明细情况

质押物类别	2018.12.31 市值	2017.12.31 市值
铝	41,608,100.00	6,832,800.00
棉花	4,031,584.20	
菜籽油	81,796,000.00	

质押物类别	2018.12.31 市值	2017.12.31 市值
镍	11,092,662.00	
白银	10,454,544.00	76,433,490.00
橡胶		2,830,800.00
合 计	148,982,890.20	86,097,090.00

5、 应收票据及应收账款

种 类	2018.12.31	2017.12.31
应收票据		2,164,255.63
应收账款		
合 计		2,164,255.63

(1) 应收票据情况

① 应收票据分类列示：

种 类	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		
信用证		2,164,255.63
合 计		2,164,255.63

6、 预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	2018.12.31		2017.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	132,451,236.08	96.76	122,950,495.74	100.00
1 至 2 年	4,433,184.00	3.24		
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计	136,884,420.08	100.00	122,950,495.74	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

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
上海海通资源管理有限公司	供应商	40,120,000.00	29.31	1 年以内	尚未发货
上海胶润国际贸	供应商	25,030,000.00	18.29	1 年以内	尚未发货

易有限公司					
大海粮油工业 (防城港)有限公司	供应商	10,913,150.73	7.97	1 年以内	尚未发货
青岛首域投资有限公司	供应商	8,654,601.64	6.32	1 年以内	尚未发货
益海(广汉)粮油饲料有限公司	供应商	7,738,000.00	5.65	1 年以内	尚未发货
合 计		92,455,752.37	67.54		

7、应收结算担保金

交易所名称	2018.12.31	2017.12.31
中国金融期货交易所	10,000,000.00	10,000,000.00
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00

8、其他应收款

项 目	2018.12.31	2017.12.31
应收利息	16,232,379.01	14,526,130.14
应收股利		
其他应收款	32,961,239.41	16,490,105.46
合 计	49,193,618.42	31,016,235.60

(1) 应收利息情况

①应收利息分类列示：

项 目	2018.12.31	2017.12.31
定期存款	16,232,379.01	14,526,130.14
合 计	16,232,379.01	14,526,130.14

(2) 其他应收款情况

①其他应收款按风险分类

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38,432,948.71	100.00	5,471,709.30	14.24	32,961,239.41
其中：账龄组合	38,432,948.71	100.00	5,471,709.30	14.24	32,961,239.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比 (%)	
合 计	38,432,948.71	100.00	5,471,709.30	14.24	32,961,239.41

(续)

类 别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	20,558,834.50	100.00	4,068,729.04	19.79	16,490,105.46
其中：账龄组合	20,558,834.50	100.00	4,068,729.04	19.79	16,490,105.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	20,558,834.50	100.00	4,068,729.04	19.79	16,490,105.46

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2018.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	33,618,760.37	87.47	1,801,356.35	5
1-2 年	692,974.66	1.80	18,176.60	20
2-3 年	108,404.00	0.28	32,521.20	30
3-4 年	715,724.43	1.86	357,862.22	50
4-5 年	176,461.60	0.46	141,169.28	80
5 年以上	3,120,623.65	8.13	3,120,623.65	100
合 计	38,432,948.71	100.00	5,471,709.30	

(续)

账 龄	2017.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	16,406,129.88	79.80	820,306.49	5.00
1-2 年	108,404.00	0.53	21,680.80	20.00
2-3 年	733,582.83	3.57	220,074.85	30.00
3-4 年	189,031.60	0.92	94,515.80	50.00

账 龄	2017.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
4-5 年	1,047,675.47	5.10	838,140.38	80.00
5 年以上	2,074,010.72	10.08	2,074,010.72	100.00
合 计	20,558,834.50	100.00	4,068,729.04	

②坏账准备

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	4,068,729.04	1,402,980.26			5,471,709.30

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2018.12.31	2017.12.31
押金	3,006,911.59	3,009,598.48
往来款	1,771,357.86	1,771,357.86
代垫保险费	7,619,220.47	
代加工费	2,800,000.00	
保证金	22,079,158.57	15,531,650.35
其他	1,156,300.22	246,227.81
合计	38,432,948.71	20,558,834.50

④其他应收款期末余额前五名单位情况:

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账 龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
中华人民共和国日照海关	否	保证金	21,920,228.57	1 年以内	57.03	1,096,011.43
泰安新天地粮油有限公司	否	代加工费	2,800,000.00	1 年以内	7.29	140,000.00
中国太平洋财产保险股份有限公司内蒙古分公司	否	代垫保险费	1,668,634.00	1 年以内	4.34	83,431.70
中国人民财产保险股份有限公司陕西省分公司	否	代垫保险费	1,564,800.00	1 年以内	4.07	78,240.00
中国太平洋财产保险股份有限公司辽宁分公司	否	代垫保险费	1,438,400.00	1 年以内	3.74	71,920.00
合 计			29,392,062.57		76.47	1,469,603.13

9、存货

(1) 存货分类

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	339,956,910.87	3,779,852.20	336,177,058.67			
合 计	339,956,910.87	3,779,852.20	336,177,058.67			

(2) 存货跌价准备

项 目	2018.01.01	本年增加金额		本年减少金额		2018.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		3,779,852.20				3,779,852.20
合 计		3,779,852.20				3,779,852.20

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	库存商品成本价高于已签订合同销售价格		

(4) 截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司的子公司上期资本管理有限公司账面价值 4,252,945.45 元的存货质押给郑州商品交易所, 作为期货交易的保证金, 所有权受到限制。

10、其他流动资产

项 目	2018.12.31	2017.12.31
理财产品	105,000,000.00	10,000,000.00
待摊费用	3,684,208.61	1,813,310.61
留抵税金	31,469,725.67	2,993,674.97
合 计	140,153,934.28	14,806,985.58

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按公允价值计量的基金	15,122,291.59		15,122,291.59	20,082,897.27		20,082,897.27
按成本计量的资金信托计划				48,000,000.00		48,000,000.00

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	15,122,291.59		15,122,291.59	68,082,897.27		68,082,897.27

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	基金	合计
公允价值	15,122,291.59	15,122,291.59
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	752,291.59	752,291.59
已计提减值金额		

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资分项目列示

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	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	26,587,970.91		26,587,970.91	47,537,314.71		47,537,314.71
合 计	26,587,970.91		26,587,970.91	47,537,314.71		47,537,314.71

13、期货会员资格投资

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大连商品交易所	500,000.00		500,000.00	500,000.00		500,000.00
郑州商品交易所	400,000.00		400,000.00	400,000.00		400,000.00
上海期货交易所	500,000.00		500,000.00	500,000.00		500,000.00
合 计	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00

14、固定资产

项 目	2018.12.31	2017.12.31
固定资产	14,002,795.23	10,212,990.68
固定资产清理		
合 计	14,002,795.23	10,212,990.68

(1) 固定资产及累计折旧

① 固定资产情况

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、年初余额	13,211,876.74	21,599,469.07	1,211,216.00	1,226,140.44	37,248,702.25
2、本年增加金额		4,924,340.02	220,539.20	28,795.18	5,173,674.40
(1) 购置		4,924,340.02	220,539.20	28,795.18	5,173,674.40
3、本年减少金额		362,158.58	371,025.00	26,367.00	759,550.58
(1) 处置或报废		362,158.58	371,025.00	26,367.00	759,550.58
4、年末余额	13,211,876.74	26,161,650.51	1,060,730.20	1,228,568.62	41,662,826.07
二、累计折旧					
1、年初余额	5,711,596.17	19,132,050.88	1,150,655.20	1,041,409.32	27,035,711.57
2、本年增加金额	253,668.24	1,039,180.86	31,360.68	17,235.00	1,341,444.78
(1) 计提	253,668.24	1,039,180.86	31,360.68	17,235.00	1,341,444.78
3、本年减少金额		339,603.11	352,473.75	25,048.65	717,125.51
(1) 处置或报废		339,603.11	352,473.75	25,048.65	717,125.51
4、年末余额	5,965,264.41	19,831,628.63	829,542.13	1,033,595.67	27,660,030.84
三、减值准备					
1、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、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	7,246,612.33	6,330,021.88	231,188.07	194,972.95	14,002,795.23
2、年初账面价值	7,500,280.57	2,467,418.19	60,560.80	184,731.12	10,212,990.68

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司固定资产不存在所有权受到限制情况。

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在未办妥产权证书的固定资产情况。

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	软件	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	4,676,506.87	4,676,506.87
2、本年增加金额	170,482.22	170,482.22
(1) 购置	170,482.22	170,482.22

项 目	软件	合 计
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	4,846,989.09	4,846,989.09
二、累计摊销		
1、年初余额	3,834,540.60	3,834,540.60
2、本年增加金额	579,987.45	579,987.45
(1) 计提	579,987.45	579,987.45
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	4,414,528.05	4,414,528.05
三、减值准备		
1、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、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	432,461.04	432,461.04
2、年初账面价值	841,966.27	841,966.27

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无形资产不存在所有权受到限制情况。

16、长期待摊费用

项 目	2018.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2018.12.31
装修费	149,048.39	243,360.63	300,774.30		91,634.72
房租	60,000.00		30,000.00		30,000.00
合 计	209,048.39	243,360.63	330,774.30		121,634.72

17、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	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
坏账准备	1,367,927.33	5,471,709.30	1,017,182.26	4,068,729.04

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	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
存货跌价准备	944,963.05	3,779,852.20		
交易性金融资产	381,345.00	1,525,380.00	745,024.70	2,980,098.81
可供出售金融资产			71,775.68	287,102.73
未支付费用			1,700,000.00	6,800,000.00
应付职工薪酬	6,742,630.94	26,970,523.79	5,882,155.21	23,528,620.82
合 计	9,436,866.32	37,747,465.29	9,416,137.85	37,664,551.40

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	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
交易性金融资产	437,244.49	1,748,977.94	547,262.72	2,189,050.88
可供出售金融资产	188,072.90	752,291.59		
合 计	625,317.38	2,501,269.53	547,262.72	2,189,050.88

18、应付货币保证金

项目	2018.12.31		2017.12.31	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人	1,235	649,825,264.55	1,166	753,859,129.71
自然人	43,962	1,203,084,537.99	41,891	1,343,930,143.21
合计	45,197	1,852,909,802.54	43,057	2,097,789,272.92

19、应付质押保证金

项目	2018.12.31		2017.12.31	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人	3	116,412,752.00	6	67,139,008.00
合计	3	116,412,752.00	6	67,139,008.00

20、期货风险准备金

(1) 明细情况

项 目	2018.01.01	本期计提数	本期动用数	2018.12.31
期货风险准备金	61,577,414.88	4,304,285.46		65,881,700.34
合 计	61,577,414.88	4,304,285.46		65,881,700.34

注：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。

21、应付票据及应付账款

种 类	2018.12.31	2017.12.31
应付票据	736,993,229.28	298,326,266.82
应付账款		
合 计	736,993,229.28	298,326,266.82

(1) 应付票据分类列示：

种 类	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	481,000,000.00	104,250,000.00
商业承兑汇票		
信用证	255,993,229.28	194,076,266.82
合 计	736,993,229.28	298,326,266.82

22、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	2018.12.31	2017.12.31
货款	121,724,998.71	112,592,521.19
合 计	121,724,998.71	112,592,521.19

(2) 本公司报告期内无账龄超过 1 年的重要预收账款。

23、应付期货投资者保障基金

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
应付期货投资者保障基金	221,151.15	305,694.41	345,720.86	181,124.70
合 计	221,151.15	305,694.41	345,720.86	181,124.70

注：本公司按母公司代理交易额的亿分之六计提期货投资者保障基金。

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,239,686.58	87,878,847.00	80,110,733.58	34,007,800.00
二、离职后福利-设定提存计划		7,833,875.52	7,833,875.52	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	26,239,686.58	95,712,722.52	87,944,609.10	34,007,800.00

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	26,239,686.58	75,379,653.74	67,611,540.32	34,007,800.00
2、职工福利费		3,405,940.13	3,405,940.13	
3、社会保险费		4,053,270.82	4,053,270.82	
其中：医疗保险费		3,605,992.53	3,605,992.53	
工伤保险费		65,481.84	65,481.84	
生育保险费		381,796.45	381,796.45	
4、住房公积金		3,850,658.60	3,850,658.60	
5、工会经费和职工教育经费		814,026.96	814,026.96	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、欠薪保障金、残障金		375,296.75	375,296.75	
合 计	26,239,686.58	87,878,847.00	80,110,733.58	34,007,800.00

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		7,728,445.70	7,728,445.70	
2、失业保险费		105,429.82	105,429.82	
3、企业年金缴费				
合 计		7,833,875.52	7,833,875.52	

25、应交税费

税 项	2018.12.31	2017.12.31
营业税	0.14	0.14
企业所得税	14,035,460.77	7,367,785.77
城市维护建设税		54,857.21
个人所得税	1,183,517.45	1,601,617.25
教育费附加		164,571.62
地方水利建设基金	186.51	54,857.21
地方教育费附加		109,714.40

税项	2018.12.31	2017.12.31
印花税	8,793,831.54	9,622,377.38
合计	24,012,996.41	18,975,780.99

26、其他应付款

项目	2018.12.31	2017.12.31
应付利息	9,645,856.17	5,983,047.95
应付股利		
其他应付款	221,625,178.92	218,207,784.52
合 计	231,271,035.09	224,190,832.47

(1) 应付利息情况

项 目	2018.12.31	2017.12.31
长期借款利息	9,645,856.17	5,983,047.95
合 计	9,645,856.17	5,983,047.95

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2018.12.31	2017.12.31
项目合作款	100,000,000.00	195,000,000.00
充矿集团有限公司借款	100,000,000.00	
个人风险金	3,462,731.85	3,551,204.35
居间人劳务费	2,991,815.14	2,830,401.36
交割款	600,000.00	600,000.00
保证金	5,023,994.76	1,162,114.76
技术服务费		350,000.00
尚未返还的手续费、利息、尚未支付费用	8,604,892.38	13,225,508.96
其他	941,744.79	1,488,555.09
合 计	221,625,178.92	218,207,784.52

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海金谷裕丰投资有限公司	100,000,000.00	项目合作尚未结束
合 计	100,000,000.00	

27、一年内到期的非流动负债

项 目	2018.12.31	2017.12.31
一年内到期的长期借款（附注五、29）	100,000,000.00	
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的递延收益		
合 计	100,000,000.00	

28、其他流动负债

项 目	2018.12.31	2017.12.31
债券质押借款		17,820,000.00
合 计		17,820,000.00

29、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2018.12.31	2017.12.31
信用借款		
抵押借款		
保证借款		
质押借款	100,000,000.00	100,000,000.00
减：一年内到期的长期借款 附注五、27	100,000,000.00	
合 计		100,000,000.00

注：质押借款为中国建设银行股份有限公司上海长宁支行流动资金贷款，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。

30、股本

项目	2018.01.01	本期增减					2018.12.31
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	600,000,000.00						600,000,000.00

31、资本公积

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
股本溢价	142,281,669.91			142,281,669.91

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
其他资本公积				
合 计	142,281,669.91			142,281,669.91

32、其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	-215,327.05	1,039,394.32		259,848.58	779,545.74		564,218.69
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	-215,327.05	1,039,394.32		259,848.58	779,545.74		564,218.69

33、盈余公积

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
法定盈余公积	13,239,470.92	5,383,561.34		18,623,032.26
任意盈余公积				
合 计	13,239,470.92	5,383,561.34		18,623,032.26

34、一般风险准备

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
一般风险准备	40,884,106.02	5,383,561.34		46,267,667.36
合 计	40,884,106.02	5,383,561.34		46,267,667.36

35、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	102,781,469.94	

项 目	金 额	提取或分配比例
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	102,781,469.94	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	84,890,098.74	
减：提取法定盈余公积	5,383,561.34	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金	5,383,561.34	10%
应付普通股股利	15,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	161,904,446.00	

注：本公司 2018 年第二次临时股东大会决议通过 2018 年半年度权益分派方案：以公司现有总股本 600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.25 元人民币现金，合计 1,500.00 万元。

36、 手续费收入

项目	2018 年度	2017 年度
期货经纪手续费	17,370,035.55	52,852,436.51
交易所返还减收手续费净额	68,040,827.06	62,171,482.07
资产管理业务收入	674,846.57	490,345.53
投资咨询业务收入		
合计	86,085,709.18	115,514,264.11

37、 利息净收入

项目	2018 年度	2017 年度
利息收入	87,313,871.14	97,154,587.43
减：利息支出	10,589,582.46	3,604,921.10
手续费支出	3,623,091.87	1,418,851.60
担保费	442,249.26	
承兑汇票、信用证贴息	15,344,646.13	12,921,008.15
汇兑损失	1,197,731.59	1,805,143.18
合计	56,116,569.83	77,404,663.40

38、 投资收益

被投资单位名称	2018 年度	2017 年度
---------	---------	---------

被投资单位名称	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产在持有期间的投资收益	5,295,147.45	3,225,670.07
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	218,734,003.98	46,487,156.62
持有至到期投资在持有期间的投资收益	2,967,056.20	9,796,165.81
处置可供出售金融资产取得的投资收益	7,874,409.18	
理财产品收益	3,134,855.28	1,060,006.62
合 计	238,005,472.09	60,568,999.12

39、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,014,645.88	4,862,649.06
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-3,714,430.87	11,075,900.00
合 计	1,014,645.88	4,862,649.06

40、其他业务收入和其他业务成本

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
销 售 货 物	11,432,672,501.65	11,507,629,947.57	9,766,752,012.62	9,731,272,561.30
咨 询 服 务	6,470,740.00	11,838,044.59	19,675,794.82	18,613,054.02
交 易 所 活 动 经 费	707,580.18	92,574.17		
其他	510,650.76	288,872.97	534,660.35	390,809.87
合 计	11,440,361,472.59	11,519,849,439.30	9,786,962,467.79	9,750,276,425.19

41、资产处置收益

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	11,632.85	-60,435.46	11,632.85
其中：固定资产处置利得	11,632.85	-60,435.46	11,632.85
合 计	11,632.85	-60,435.46	11,632.85

42、提取期货风险准备金

项目	2018 年度	2017 年度
期货风险准备金	4,304,285.46	5,775,713.21
合 计	4,304,285.46	5,775,713.21

43、税金及附加

项 目	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	124,390.93	336,961.47
教育费附加	63,696.20	142,669.51
地方教育费附加	19,102.14	85,391.79
地方水利建设基金	319.21	25,405.46
房产税	92,111.48	91,391.48
土地使用税	4,550.28	4,550.28
印花税	6,948,167.96	5,987,235.29
车船税		720.00
合 计	7,252,338.20	6,674,325.28

44、业务及管理费用

项 目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	95,712,722.52	87,520,356.27
居间劳务费	10,660,753.58	16,014,077.77
租赁费	13,478,408.87	10,645,442.33
IT 技术费	10,703,454.24	10,671,025.88
投资者保障基金	305,694.41	345,722.06
固定资产折旧	1,341,444.78	1,504,895.26
物业水电费	2,263,603.79	3,721,364.43
业务招待费	2,396,277.78	2,067,595.68
交通差旅公车费	2,730,677.48	2,459,098.97
装修费	300,774.30	457,999.78
无形资产摊销	579,987.45	756,573.82
电话及信息费	693,323.26	738,562.75
办公费	1,532,909.47	1,599,094.81
席位会费	507,546.79	506,886.79
中介服务费	2,248,473.00	1,936,283.23
会议费	826,573.83	428,903.03

项 目	2018 年度	2017 年度
协会会费	111,971.67	205,500.00
仓储费	18,758,611.08	5,261,362.29
运费	6,791,829.03	6,409,132.73
咨询费	456,672.92	3,127,234.86
检验费	306,862.20	136,624.91
其他	3,639,305.42	3,184,553.56
合 计	176,347,877.87	159,698,291.21

45、资产减值损失

项 目	2018年度	2017年度
坏账损失	1,402,980.26	1,173,805.76
存货跌价损失	3,779,852.20	
合 计	5,182,832.46	1,173,805.76

46、营业外收入

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	4,767,000.00	3,053,000.00	4,767,000.00
违约金收入	33,000.00	5,892.73	33,000.00
保险赔付	183,359.82		183,359.82
其他	30,317.89	21,263.60	30,317.89
合 计	5,013,677.71	3,080,156.33	5,013,677.71

计入当期损益的政府补助：

补助项目	2018 年度	2017 年度
与收益相关		
财政扶持基金	4,767,000.00	2,953,000.00
金融创新奖		100,000.00
合 计	4,767,000.00	3,053,000.00

47、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	28,984,830.49	35,036,640.19
递延所得税费用	-202,522.39	-3,543,961.62
合 计	28,782,308.10	31,492,678.57

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	113,672,406.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	28,418,101.71
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	364,206.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	28,782,308.10

48、其他综合收益

详见附注五、32

49、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
项目合作款	160,000,000.00	195,000,000.00
政府补助	4,767,000.00	3,053,000.00
往来款	15,654,246.53	
信用证、保函保证金	47,581,000.00	
保险赔付	183,359.82	
其他	98,168.60	27,156.33
合 计	228,283,774.95	198,080,156.33

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
客户净出金	245,656,738.17	472,465,306.80
项目合作款	255,000,000.00	
手续费	4,065,341.13	1,418,851.60
往来款	10,419,220.47	15,654,246.53
保证金	173,276.00	602,541.66
信用证、保函保证金	64,345,000.00	47,581,000.00

项 目	2018 年度	2017 年度
合 计	579,659,575.77	537,721,946.59

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2018年度	2017年度
兖矿集团有限公司借款	100,000,000.00	
合 计	100,000,000.00	

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2018 年度	2017 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	84,890,098.74	93,241,525.13
加：资产减值准备	5,182,832.46	1,173,805.76
提取期货风险准备金	4,304,285.46	5,775,713.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,341,444.78	1,504,895.26
无形资产摊销	579,987.45	756,573.82
长期待摊费用摊销	330,774.30	487,999.79
资产处置损失（收益以“-”号填列）	-11,632.85	60,435.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,014,645.88	-4,862,649.06
财务费用（收益以“-”号填列）	10,589,582.46	3,604,921.10
投资损失（收益以“-”号填列）	-238,005,472.09	-60,568,999.12
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-92,504.15	-4,091,224.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-110,018.24	547,262.72
存货的减少（增加以“-”号填列）	-336,177,058.67	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-158,652,443.28	-224,953,228.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	208,675,596.54	180,456,709.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-418,169,172.97	-6,866,259.13
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

补充资料	2018 年度	2017 年度
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,950,565,715.16	2,167,335,965.91
减：现金的期初余额	2,167,335,965.91	2,398,911,719.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-216,770,250.75	-231,575,753.36

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2018年度	2017年度
一、现金	1,950,565,715.16	2,167,335,965.91
其中：库存现金	33,884.01	47,171.68
可随时用于支付的银行存款	1,949,422,230.40	2,167,029,539.09
可随时用于支付的其他货币资金	1,109,600.75	259,255.14
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,950,565,715.16	2,167,335,965.91
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

51、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	322,995,000.00	质押、票据保证金
存货	4,252,945.45	期货保证金
合 计	327,247,945.45	

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	4,788,750.19		32,866,150.30

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	4,788,750.19	6.8632	32,866,150.30
应付票据	19,801,249.87		135,899,938.11
其中：美元	19,801,249.87	6.8632	135,899,938.11

53、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关				是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	冲减成本费用	
财政扶持基金	4,767,000.00					4,767,000.00		是
合 计	4,767,000.00					4,767,000.00		

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
财政扶持基金			4,767,000.00	
合 计			4,767,000.00	

六、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

2017 年 1 月、2017 年 10 月经公司第一届董事会第七次会议、2017 年第二次临时股东大会审议通过 设立全资子公司上海中期（香港）有限公司，并于 2018 年 6 月 22 日收到香港特别行政区公司注册处颁发的公司注册证明书，注册资本为港币 2,000.00 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，公司尚未出资。报告期内，公司合并范围新增一家子公司。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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
上海中期（香港）有限公司	香港	香港	期货合约交易	100.00		设立取得

八、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	期末公允价值			
	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				
1、交易性金融资产	338,180,015.33			338,180,015.33
（1）债务工具投资	203,001,833.53			203,001,833.53
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	85,178,181.80			85,178,181.80
（4）基金	50,000,000.00			50,000,000.00
（二）可供出售金融资产	15,122,291.59			15,122,291.59
1、债务工具投资	15,122,291.59			15,122,291.59
2、权益工具投资				
3、基金				
持续以公允价值计量的资产总额	353,302,306.92			353,302,306.92

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以期货公司、证券公司提供的期末公允价值，上海证券交易所、深圳证券交易所、上海清算所查询的市价进行计量。

九、关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

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	776,920.00	66.67	66.67

本公司的最终控制方为兖矿集团有限公司。

报告期内，母公司注册资本（实收资本）变化如下：

单位：万元

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减	2018.12.31
金 额	335,338.80	441,581.20		776,920.00

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
兖州煤业股份有限公司	股东（持股比例 33.33%）
吕海鹏	董事长
许一峰	总经理、职工代表董事
赵青春	董事
张新	董事
周鸿	董事
佟西玉	董事
刘春彦	独立董事
袁书寅	监事会主席
张元岐	监事（任职截至 2018 年 9 月 27 日）
赵维法	监事（2018 年 9 月 27 日起任职）
高云	职工代表监事
蔡洛益	副总经理、董事会秘书
张勇	常务副总经理
朱淋靖	副总经理、财务总监（任职截至 2018 年 12 月 27 日）
陈文军	财务总监（2018 年 12 月 27 日起任职）
郭新春	首席风险官
兖矿铝业国际贸易有限公司	公司控股股东实际控制的企业
兖矿煤化供销有限公司	公司控股股东实际控制的企业
青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司	公司控股股东实际控制的企业
中垠物产有限公司	公司控股股东实际控制的企业
上海金谷裕丰投资有限公司	公司控股股东实际控制的企业
青岛保税区中充贸易有限公司	公司控股股东实际控制的企业
兖矿国宏化工有限责任公司	公司控股股东实际控制的企业
山东中垠国际贸易有限公司	公司控股股东实际控制的企业
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	公司控股股东实际控制的企业

注：以上法人单位关联方仅限于与本公司存在关联交易之关联方。

4、关联方交易情况

(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	2018 年末权益	2017 年末权益
兖州煤业股份有限公司	20,146.93	20,036.95
青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司	7,757,665.82	
兖矿铝业国际贸易有限公司	838,731.12	911,651.90
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	255,616.38	
兖矿煤化供销有限公司	100.00	29,219,507.67
上海金谷裕丰投资有限公司	60,000,000.00	90,000,000.00
合 计	68,872,260.25	120,151,196.52

(续)

关联方名称	2018 年度手续费收入	2017 年度手续费收入
兖州煤业股份有限公司		
青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司	1,552.18	
兖矿铝业国际贸易有限公司		1,614.56
中垠融通（上海）国际贸易有限公司		
兖矿煤化供销有限公司	12,082.84	519,417.40
上海金谷裕丰投资有限公司		
合 计	13,635.02	521,031.96

(2) 关联方在本公司开设账户，利息支付情况如下：

关联方名称	2018 年度支付利息	2017 年度支付利息
上海金谷裕丰投资有限公司	2,834,300.00	6,163,208.66
合 计	2,834,300.00	6,163,208.66

注：上海金谷裕丰投资有限公司在本公司开立账户，本公司按照银行同期利率支付其利息，本公司不留存多余利息收益。

(3) 场外期权交易的情况：

上期资本管理有限公司与青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司双方进行场外衍生品期权交易，2018 年度上期资本管理有限公司共收取保证金 4,077,320.00 元，场外期权业务损益 2,402,320.00 元。

(4) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2018 年度金额	2017 年度金额
上海金谷裕丰投资有限公司	咨询服务费	9,013,183.73	5,651,013.64
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	采购货物	5,400,434.48	
合 计		14,413,618.21	5,651,013.64

②出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2018 年度金额	2017 年度金额
青岛保税区中充贸易有限公司	销售货物		608,343,478.58
中垠物产有限公司	销售货物	27,336,806.63	356,413,073.67
充矿国宏化工有限责任公司	销售货物	562,098,862.03	
山东中垠国际贸易有限公司	销售货物	54,709,511.79	
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	销售货物	54,923,496.19	
合 计		699,068,676.64	964,756,552.25

(5) 关联担保情况

①根据北京银行 0462254-001 号最高额保证合同，充矿集团有限公司为上期资本管理有限公司提供 1 亿元人民币的最高额保证，保证责任期间为 2018 年 2 月 12 日至 2019 年 2 月 11 日。

②根据上海银行 110180047 号最高额保证合同，充矿集团有限公司为上期资本管理有限公司提供 1.86 亿元人民币的最高额保证，保证责任期间为 2018 年 4 月 11 日至 2019 年 2 月 12 日。

③根据北京银行 0520723-001 号最高额保证合同充矿集团有限公司为上期资本管理有限公司提供 3 亿元人民币的最高额保证，保证责任期间为 2018 年 12 月 31 日至 2019 年 12 月 30 日。

④2018 年度，上期资本管理有限公司支付充矿集团有限公司担保费 442,249.26 元

(6) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入：				
充矿集团有限公司	100,000,000.00	2018-8-29	2019-7-31	

(续)

关联方	2018年度拆借利息	2017年度拆借利息
充矿集团有限公司	1,477,808.22	

关联方	2018年度拆借利息	2017年度拆借利息
合计	1,477,808.22	

(7) 关键管理人员报酬

项 目	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	6,201,296.00	6,410,155.60

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2018.12.31		2017.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	青岛保税区中充贸易有限公司			12,413,770.31	620,688.52

(2) 应付项目

项目名称	关联方名称	2018.12.31	2017.12.31
		账面余额	账面余额
其他应付	上海金谷裕丰投资有限公司	100,000,000.00	195,000,000.00
其他应付	兖矿集团有限公司	100,000,000.00	

十、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项

2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项

十一、资产负债表日后事项

1、2019 年 2 月 27 日，子公司上期资本管理有限公司注册资本增加至 5 亿元，截至审计报告报出日，上海中期期货股份有限公司已出资 1.50 亿元。

2、2019 年 4 月 17 日，本公司召开董事会，审议通过了《2018 年年度权益分派预案》，拟以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东按照每 10 股派现金红利 0.275 元（含税）。上述权益分派预案尚待公司股东大会审议批准。

3、2019 年 4 月 17 日，本公司召开董事会，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。上述会计政策变更尚待公司股东大会审议批准。

十二、其他重要事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

项 目	2018.12.31	2017.12.31
应收利息	5,340,000.00	6,785,803.42
应收股利		
其他应收款	8,282,560.53	1,104,543.61
合 计	13,622,560.53	7,890,347.03

(1) 应收利息情况

① 应收利息分类列示：

项 目	2018.12.31	2017.12.31
定期存款	5,340,000.00	6,785,803.42
合 计	5,340,000.00	6,785,803.42

(2) 其他应收款情况

① 其他应收款按风险分类

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,360,324.89	100.00	4,077,764.36	32.99	8,282,560.53
其中：账龄组合	12,360,324.89	100.00	4,077,764.36	32.99	8,282,560.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	12,360,324.89	100.00	4,077,764.36	32.99%	8,282,560.53

(续)

类 别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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账款					
按信用风险特征组合计提坏账	4,363,506.24	100.00	3,258,962.63	74.69	1,104,543.61

类 别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
准备的应收账款					
其中：账龄组合	4,363,506.24	100.00	3,258,962.63	74.69	1,104,543.61
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	4,363,506.24	100.00	3,258,962.63	74.69	1,104,543.61

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2018.12.31			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,148,228.21	65.92	407,411.41	5
1-2 年	90,883.00	0.74	18,176.60	20
2-3 年	108,404.00	0.88	32,521.20	30
3-4 年	715,724.43	5.79	357,862.22	50
4-5 年	176,461.60	1.43	141,169.28	80
5 年以上	3,120,623.65	25.24	3,120,623.65	100
合 计	12,360,324.89	100.00	4,077,764.36	

(续)

账 龄	2017.12.31			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	210,801.62	4.83	10,540.08	5.00
1-2 年	108,404.00	2.48	21,680.80	20.00
2-3 年	733,582.83	16.81	220,074.85	30.00
3-4 年	189,031.60	4.33	94,515.80	50.00
4-5 年	1,047,675.47	24.01	838,140.38	80.00
5 年以上	2,074,010.72	47.54	2,074,010.72	100.00
合 计	4,363,506.24	100.00	3,258,962.63	

②坏账准备

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	3,258,962.63	818,801.73			4,077,764.36

③其他应收款期末余额前五名单位情况：

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
中国太平洋财产保险股份有限公司内蒙古分公司	否	代垫保险费	1,668,634.00	1 年以内	13.50	83,431.70
中国人民财产保险股份有限公司陕西省分公司	否	代垫保险费	1,564,800.00	1 年以内	12.66	78,240.00
中国太平洋财产保险股份有限公司辽宁分公司	否	代垫保险费	1,438,400.00	1 年以内	11.64	71,920.00
中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司	否	代垫保险费	1,060,426.37	1 年以内	8.58	53,021.32
中国人民财产保险股份有限公司上海市分公司	否	代垫保险费	965,560.00	1 年以内	7.81	48,278.00
合 计			6,697,820.37		54.19	334,891.02

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合 计	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
上期资本管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
减：长期投资减值准备				
合 计	100,000,000.00			100,000,000.00

3、手续费收入

项目	2018 年度	2017 年度
期货经纪手续费	17,370,035.55	52,852,436.51
交易所返还减收手续费净额	68,040,827.06	62,171,482.07
资产管理业务收入	674,846.57	490,345.53
投资咨询业务收入		

项目	2018 年度	2017 年度
合计	86,085,709.18	115,514,264.11

4、利息净收入

项目	2018 年度	2017 年度
利息收入	79,637,834.21	92,069,096.11
减：利息支出	609,003.40	42,421.10
手续费支出	669,789.70	698,510.83
承兑汇票贴息		
汇兑损失		
合计	78,359,041.11	91,328,164.18

5、投资收益

被投资单位名称	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	5,295,147.45	
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	3,788,767.19	42,490.40
持有至到期投资在持有期间的投资收益	2,967,056.20	9,796,165.81
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	189,964.75	
合 计	12,240,935.59	9,838,656.21

6、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,729,076.75	-2,980,098.81
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合 计	4,729,076.75	-2,980,098.81

7、其他业务收入和其他业务成本

(1) 其他业务收入和其他业务成本如下：

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
咨询服务			8,141,566.21	7,133,850.78
交易所活动经费	707,580.18	92,574.17		
其他	510,650.76	288,872.97	534,660.35	390,809.87
合 计	1,218,230.94	381,447.14	8,676,226.56	7,524,660.65

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	11,632.85	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,767,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和		

项 目	金 额	说 明
可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	246,677.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	5,025,310.56	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,256,327.64	
非经常性损益净额	3,768,982.92	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,768,982.92	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.05	0.14	0.14
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	8.65	0.14	0.14

上海中期期货股份有限公司

2019 年 4 月 17 日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1701 号 1301 单元