



先融期货

NEEQ : 870115

中电投先融期货股份有限公司
(SPIC Xianrong futures Co., Ltd)



半年度报告

2020

公司半年度大事记

1 月 17 日，先融期货荣获郑州商品交易所评选的 2019 年“产业服务成长优秀会员”奖。

6 月 9 日，先融期货西安营业部正式开业。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	9
第四节	重大事件	20
第五节	股份变动和融资	23
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	26
第七节	财务会计报告	29
第八节	备查文件目录	121

第一节 重要提示、目录和释义

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人赵长利、主管会计工作负责人赵文浩及会计机构负责人（会计主管人员）江山红保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半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当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
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
一、控股股东及实际控制人控制不当风险	公司共计 5 家股东单位，其中国家电投集团资本控股有限公司、国家电投集团远达环保股份有限公司和中国电能成套设备有限公司同属国家电力投资集团有限公司控股的下属企业，合计持有公司股份 70%。国家电力投资集团有限公司为公司实际控制人，且国家电投集团资本控股有限公司和中国电能成套设备有限公司为一致行动人。虽然，公司已经制定了比较完善的内控制度，但控股股东国家电投集团资本控股有限公司与实际控制人国家电力投资集团有限公司仍可利用对公司的控制权对公司的经营决策、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。
二、公司历史沿革资料不完整的风险	公司成立至今已 20 多年，公司股权变动、人事变动较为频繁。由于档案保管不善，导致公司目前现存的和从工商部门调取的工商资料中缺失部分报告期之前的监管部门的许可批复文件、部分工商核准登记的文件以及部分公司的会议决议。截至报告期前，公司没有因为历次工商变更引起过诉讼、仲裁或其他纠纷的情形，但不排除公司今后因以上文件的缺失而引起纠纷的可能。
三、内控制度不足的风险	公司属于期货行业，在内控制度和公司治理机制的要求上高于一般行业。随着行业和公司的发展，内控制度还有待继续健全和完善。若公司因内控制度不足或执行不到位而发生治理

	风险,则会给公司 的经营管理造成一定风险。
四、监管政策和合规风险	由于专业性与风险性较高的因素,期货行业始终受到严格监管,业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的约束,如相关政策发生变化,可能会引起期货市场的变化,从而对公司产生影响。随着期货市场的快速发展,相关期货法律法规的建设也处于完善阶段,相关政策的变动可能会对期货行业产生影响,进而有可能对公司业务开展、经营业务产生影响。同时,若公司未完善规范运作、未合法合规经营,未积极应对调整后的法律法规,公司将会面临被监管部门处罚、限制规模、取缔现有业务资格或者新申请业务不获批的可能。
五、市场风险	市场风险指在因价格、利率、汇率等的变动而导致的价值未预料到的潜在损失的风险,包括权益风险、汇率风险、利率风险以及商品风险。期货公司的收入主要来源于资本市场,来源于经纪业务收入,对商品市场和金融市场行情的依赖性很强。期货公司各项业务与股票市场联动性强,股票市场的波动对期货市场影响显著。市场风险来自于公司外部,是公司无法回避的风险。因市场系统性风险冲击而发生的收入和利润波动的风险很大。
六、交易所返回(减收)手续费不确定风险	为推动期货行业的发展,支持期货公司业务做大做强,各期货交易所对期货公司在一定期间的业绩情况采取不定期的手续费返还(减收)政策,交易所手续费返还(减收)占公司收入的一定比例。由于各期货交易所未明确规定手续费的返还(减少)政策和标准,导致该项政策具有较大不确定性。如果未来交易所降低了手续费返还(减收)金额或者取消该项政策,这将对公司利润造成一定的影响。
七、部分分支机构亏损影响公司业绩风险	为进一步加强市场布局,提升公司业务覆盖能力,促进期货经纪业务的稳定增长,截止报告期公司已在全国设立或筹备10家分支机构,基本布局在沿海一线城市和产业中心城市,战略地位重要,但部分分支机构出现亏损情况,可能会产生影响公司业绩的风险。
八、操作风险	期货公司的风险管理需要制定完善的内部控制制度和合规管理制度,但任何控制制度都有其固有限制,尤其开展创新业务涉及主动管理时,可能因环境变化、执行人认知不够或未严格执行、操作人员主观故意等,使内控机制的作用受到限制或失去效用,从而造成操作风险。
九、流动性风险	公司在业务经营中,若因净资本不足或客户权益增长过快,在开展重大业务之前未进行相关的压力测试,将会发生流动性风险,导致公司风险监管指标预警或不符合标准,从而受到监管部门的处罚。
十、技术系统风险	公司的客户交易、资金调拨及日常营运均依赖于信息技术的支持,信息技术风险可能来源于物理设施、软件程序、操作流程等多个方面,当信息系统运行出现故障时,会导致公司交易系统受限甚至瘫痪,影响公司的正常经营,甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

本期重大风险是否发生重大变化：	否
-----------------	---

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☐否 ☒不适用 （基础层公司）

释义

释义项目		释义
年度报告	指	中电投先融期货股份有限公司 2020 年半年度报告
公司、股份公司、先融期货	指	中电投先融期货股份有限公司
国家电投集团、国家电投、集团公司	指	国家电力投资集团有限公司
资本控股	指	国家电投集团资本控股有限公司
股东大会	指	中电投先融期货股份有限公司股东大会
董事会	指	中电投先融期货股份有限公司董事会
监事会	指	中电投先融期货股份有限公司监事会
三会	指	中电投先融期货股份有限公司股东大会、董事会、监事会
先融资管公司	指	中电投先融(上海)资产管理有限公司
先融风管公司	指	中电投先融(天津)风险管理有限公司
主办券商	指	财达证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	中电投先融期货股份有限公司
英文名称及缩写	SPIC Xianrong futures Co.,Ltd —
证券简称	先融期货
证券代码	870115
法定代表人	赵长利

二、 联系方式

董事会秘书	倪江
是否具备全国股转系统董事会秘书 任职资格	是
联系地址	重庆市江北区江北城聚贤岩 9 号国华金融中心 A 塔 23F
电话	023-67792677
传真	023-67793034
电子邮箱	nijiang@spic.com.cn
公司网址	www.xrqh.com
办公地址	重庆市江北区江北城聚贤岩 9 号国华金融中心 A 塔 23F
邮政编码	400024
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司档案室

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1995 年 8 月 23 日
挂牌时间	2016 年 12 月 16 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 期货市场服务-6729 其他期货市场服务
主要业务	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理
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
普通股股票交易方式	集合竞价交易
普通股总股本（股）	1,010,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	国家电投集团资本控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（国家电力投资集团有限公司）

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	915000004504066067	否
金融许可证机构编码	915000004504066067	否
注册地址	重庆市渝中区邹容路邹容广场 A 座 14 楼	否
注册资本（元）	1,010,000,000	否
—		

五、 中介机构

主办券商（报告期内）	财达证券
主办券商办公地址	北京市丰台区金泽西路晋商大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商（报告披露日）	财达证券

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 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,437,118,236.55	2,152,250,306.79	13.24%
利润总额	50,399,976.48	39,778,243.29	-
归属于挂牌公司股东的净利润	38,307,405.32	29,302,678.28	30.73%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,061,335.92	26,336,199.10	48.32%
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）	2.45%	1.91%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	2.50%	1.71%	-
基本每股收益	0.04	0.03	33.33%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	本年期初	增减比例%
资产总计	5,689,914,745.70	4,815,329,182.43	18.16%
负债总计	4,127,444,222.56	3,249,756,064.61	27.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,562,470,523.14	1,565,573,117.82	-0.20%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.55	1.55	0.00%
扣除客户权益的资产负债率%（母公司）	2.01%	1.89%	-
扣除客户权益资产负债率%（合并）	61.17%	53.31%	-
流动比率	1.3519	1.3984	-
利息保障倍数	2.1458	2.0626	-

(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	-349,510,175.38	-481,262,547.18	27.38%
应收账款周转率	4.35	8.96	-
存货周转率	4.66	7.41	-

（四） 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	18.16%	33.32%	—
营业收入增长率%	13.24%	33.05%	—
净利润增长率%	30.73%	-35.90%	—

（五） 行业主要财务及监管指标

单位：元

	本期期末	本年期初	增减比例%
净资本	445,830,734.69	482,718,480.79	-7.64%
风险资本准备总额	66,625,026.10	58,501,770.62	13.89%
净资本与风险资本准备总额的比例	669.16%	825.13%	—
净资本与净资产的比例	29.19%	31.59%	—
扣除客户保证金的流动资产	685,022,506.43	686,274,603.24	-0.18%
扣除客户权益的流动负债	31,341,618.23	29,512,707.91	6.20%
流动资产与流动负债的比例（扣除客户权益）	2,185.66%	2,325.35%	—
负债与净资产的比例（扣除客户权益）	2.05%	1.93%	—
结算准备金额	23,883,814.99	22,770,553.71	4.89%

（六） 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
（1）计入当期损益的政府补助（与公司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）	7,750,480.34
（2）与公司正常经营物管的或有事项产生的损益	-12,421,208.34
（3）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,651,128.35
非经常性损益合计	-1,019,599.65
所得税影响数	-265,669.05
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-753,930.60

三、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 占会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√ 适用 □ 不适用

重要会计政策变更:执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定,首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定,本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,比较财务报表不做调整。

首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收账款	451,676,462.04	451,676,462.04			0.00
存货	398,580,310.53	398,580,310.53			0.00
合同资产					0.00
其他流动资产	60,416,026.77	60,416,026.77			0.00
应付账款	89,457,260.21	89,457,260.21			0.00
预收款项	54,791,458.41		-54,791,458.41		-54,791,458.41
合同负债		54,791,458.41	54,791,458.41		54,791,458.41
其他流动负债	1,412,905,169.46	1,412,905,169.46			0.00
未分配利润	84,608,777.92	84,608,777.92			0.00

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收账款	65,906.82	65,906.82			0.00
合同资产					0.00
其他流动资产	5,825,410.48	5,825,410.48			0.00
预收款项					0.00
合同负债					0.00
其他流动负债					0.00

四、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

五、 主要经营情况回顾

（一） 经营计划（创新层公司适用）

☐适用 ☒不适用

（二） 行业情况（创新层公司适用）

☐适用 ☒不适用

（三） 商业模式

公司主要业务为期货经纪、期货投资咨询等业务，通过全资控股的中电投先融（上海）资产管理有限公司开展资产管理业务，通过全资控股的中电投先融（天津）风险管理有限公司开展风险管理业务。具体商业模式如下：

1. 期货经纪业务

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，是期货公司最基本的一项业务。公司期货经纪业务收入主要包含三方面：交易手续费、交割手续费和交易所手续费返还或减收。期货经纪业务的主要营销渠道包括网点渠道、业务渠道和居间人。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，客户多以资金的形式向期货公司交纳保证金。

2. 期货投资咨询业务

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。期货投资咨询服务的对象有普通投资者、产业客户、机构投资者。期货投资咨询业务的开展改变了公司的盈利模式，具体表现为公司服务范围在通道为主的经纪业务服务基础上，增加了以期货为基本工具的风险管理咨询服务；收入来源在交易手续费、利息收入的基础上，增加了投资咨询费项目；研究范围也由品种及策略研究为主的基础上，增加了产业及风险管理策略研究；客户来源也因为系统地解决企业参与期货市场障碍而得以拓宽。期货市场结构更加稳定合理，期货市场功能发挥日趋完善，期货公司的收入来源从而也可以稳定增加，结构也愈加合理。

3. 资产管理业务

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

4. 风险管理业务

风险管理业务范围包括仓单服务、合作套保、基差贸易、场外衍生品业务等试点业务，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。风险管理业务为期货公司提供了新的盈利渠道，并能体现期货公司差异化服务的水平，从长远看，将逐步成为差异化期货公司的分水岭。公司以服务实体产业客户为宗旨，以品种基本面研究为基础，依靠期、现货各方面的渠道资源，结合场内交易和场外交易两个市场，综合利用期货、期权、互换等金融衍生工具，致力于为客户提供一流的期现结合与风险管理产品与服务，形成稳定、可持续的盈利模式和交易体系，发展成为业内领先的创新型、专业化大宗商品价格波动风险管理服务商。

（四）经营情况回顾

报告期内，面对疫情不利影响，公司强化管理，深化转型，积极统筹多种有利因素，增收节支，推动公司业绩目标有效落地。

报告期内，公司营业收入实现 243,711.82 万元，同比增加 28,486.79 万元，增长 13.24%，主要系先融风管公司扩大经营规模，风险管理业务收入同比增加 25,949.96 万元，增长 12.48%所致。公司利润总额实现 5,040 万元，同比增加 1,062.17 万元，增长 26.70%；公司净利润实现 3,830.74 万元，同比增加 900.47 万元，增长 30.73%。一方面，公司业务收入受益于转型创新发展带来的积极影响，在手续费收入、利息净收入、公允价值等方面表现大幅好于同期；另一方面，公司加强成本管控，优化薪酬结构，积极争取疫情优惠政策，开展税收筹划，落实税收返还，降本增效成绩显著。

截止 2020 年 6 月 30 日，先融期货（母公司）净资本为 44,583.07 万元，净资本与风险资本准备总额的比例 669.16%，风险资本准备总额为 6,662.50 万元，净资本与净资产的比例 29.19%，流动资产与流动负债的比例 2185.66%，负债与净资产的比例 2.05%，2020 年上半年公司各项风险监管指标符合监管要求，没有预警事项发生。

（五）财务分析

1、资产负债结构分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
货币资金	1,008,120,248.20	17.72%	954,271,757.26	19.82%	5.64%
应收票据	0	0%	0	0%	
应收账款	624,992,357.51	10.98%	451,676,462.04	9.38%	38.37%
其中：期货保证金存款	805,686,028.04	14.16%	769,197,513.68	15.97%	4.74%
应收货币保证金	832,120,971.35	14.62%	703,740,133.14	14.61%	18.24%
交易性金融资产	1,099,599,839.44	19.33%	803,091,162.34	16.68%	36.92%
预付款项	875,903,618.55	15.39%	722,941,883.98	15.01%	21.16%
存货	583,218,827.73	10.25%	398,580,310.53	8.28%	46.32%
应付货币保证金	1,537,182,205.35	27.02%	1,351,348,483.91	28.06%	13.75%
其他流动负债	1,851,775,868.76	32.54%	1,412,905,169.46	29.34%	31.06%
股本	1,010,000,000.00	17.75%	1,010,000,000.00	20.97%	0.00%

资产负债项目重大变动原因：

1. 交易性金融资产：本期末较期初增加 29,650.87 万元，增长 36.92%。其中：债务工具投资 5,199.32 万元，权益工具投资 1,250.04 万元，基金投资 25,343.14 万元，信托计划 65,129.92 万元，银行理财产品 6,569 万元，资管计划 6,468.57 万元。主要系本年增加对交易性金融资产的投资。

2. 应收账款：本期末较期初增加 17,331.59 万元，增长 38.37%。其中，6 个月以内应收账款 57,757.05 万元，7 至 12 个月应收账款 5,097.48 万元，一年以内合计应收账款 62,854.53 万元，占比 9

9.61%。主要系风险管理业务规模扩大，先货后款业务导致应收账款增加。

3. 存货：本期末较期初增加 18,463.85 万元，增长 46.32%。主要系风险管理业务规模扩大。

4. 其他流动负债：本期末较期初增加 43,887.07 万元，增长 31.06%。主要系企业借款较年初增加 39,391.98 万元。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

√适用 □不适用

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	2,437,118,236.55	—	2,152,250,306.79	—	13.24%
手续费及佣金净收入	17,098,463.32	0.70%	11,911,244.98	0.55%	43.55%
其中：经纪业务手续费收入	12,880,255.37	0.53%	11,653,107.96	0.54%	10.53%
资产管理业务收入	4,189,906.06	0.17%	258,137.02	0.01%	1,523.13%
投资咨询业务收入	28,301.89	0.00%	0	0.00%	
代理销售金融产品收入	0	0.00%	0	0.00%	
其他手续费及佣金收入	0	0.00%	0	0.00%	
利息净收入	12,455,346.69	0.51%	9,207,764.59	0.43%	35.27%
投资收益	47,278,214.34	1.94%	43,287,701.45	2.01%	9.22%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0.00%	0	0.00%	
公允价值变动收益	19,838,791.16	0.81%	7,626,639.41	0.35%	160.12%
汇兑收益	0	0.00%	0	0.00%	
其他业务收入	2,339,687,835.88	96.00%	2,080,168,481.08	96.65%	12.48%
其中：风险管理业务收入	2,339,640,931.90	96.00%	2,080,141,374.00	96.65%	12.48%
其他收益	759,585.16	0.03%	48,475.28	0.00%	1,466.95%
二、营业成本	2,384,939,075.26	97.86%	2,116,448,409.46	98.34%	12.69%
提取期货风险准备金	653,037.63	0.03%	585,168.75	0.03%	11.60%
税金及附加	1,520,817.32	0.06%	1,352,975.20	0.06%	12.41%
业务及管理费	90,267,599.48	3.70%	91,245,529.35	4.24%	-1.07%
研发费用	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
信用减值损失	4,834,268.08	0.20%	0	0.00%	0.00%
其他资产减值损失	0	0.00%	0	0.00%	

其他业务成本	2,287,663,352.75	93.87%	2,023,264,736.16	94.01%	13.07%
三、营业利润	52,179,161.29	2.14%	35,801,897.33	1.66%	45.74%
营业外收入	10,642,023.53	0.44%	4,134,148.84	0.19%	157.42%
营业外支出	12,421,208.34	0.51%	157,802.88	0.01%	7,771.34%
四、利润总额	50,399,976.48	2.07%	39,778,243.29	1.85%	-
五、净利润	38,307,405.32	-	29,302,678.28	-	30.73%

项目重大变动原因:

1、营业收入较上期增加 28,486.79 万元，增长 13.24%。其中：
（1）经纪业务手续费收入增加 122.71 万元，增长 10.53%。主要系期货客户权益增加，代理交易量增加所致。
（2）资产管理业务收入增加 393.18 万元，增长 1523.13%。主要系先融资管公司创新业务模式，发展主动管理业务，提升自有资金投资能力等所致。
（3）利息净收入增加 324.76 万元，增长 35.27%。主要系期货客户权益规模增加所致。
（4）投资收益较上期增加 399.05 万元，增长 9.22%。主要系投资信托计划、资管产品等理财产品收益所致。
（5）公允价值变动收益增加 1,221.22 万元，增长 160.12%。主要系信托计划、资管产品等理财产品产生的收益变动增加所致。
（6）其他业务收入较上期增加 25,951.94 万元，增长 12.48%。主要系风险管理业务规模增加所致。
2、营业成本较上期增加 26,849.07 万元，增长 12.69%。主要系风险管理业务规模增加所致。
3、营业外收入较上期增加 650.79 万元，增长 157.42%。主要系先融风管公司收到以前年度税费扶持款所致。

(2) 收入构成

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
手续费及佣金净收入	17,098,463.32	11,911,244.98	43.55%
利息净收入	12,455,346.69	9,207,764.59	35.27%
其他业务收入	2,339,687,835.88	2,080,168,481.08	12.48%

分行政区域营业部及手续费收入情况

√适用 □不适用

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%
重庆	2	7,281,469.79	0.30%
青岛	1	85,251.11	0.00%
北京	1	582,675.15	0.02%

济南	1	156,377.59	0.01%
深圳	1	325,007.00	0.01%
上海	1	691,445.68	0.03%
广州	1	80,807.84	0.00%
南京	1	1,697,060.35	0.07%
杭州	1	259,611.44	0.01%
太原	1	1,718,729.93	0.07%
西安	1	1,819.49	0.00%
合计	12	12,880,255.37	0.52%

收入构成变动的原因:

公司本期营业收入 243,711.82 万元,其中手续费及佣金净收入 1,709.85 万元,占营业收入的 0.70%,上年同期手续费收入 1,191.12 万元,占营业收入的 0.55%,本期手续费收入同比增加 518.72 万元,增长 43.55%。风险管理业务收入本期 233,964.09 万元,占营业收入的 96%,同比增加 25,949.96 万元,增长 12.48%。手续费收入中:

①经纪业务手续费收入 1,288.03 万元,占营业收入的 0.53%,上年同期经纪业务手续费收入 1,191.12 万元,同比增加 122.71 万元,增长 10.53%。主要是公司发展期货经纪业务,期货客户权益增加,代理交易量增加。

②资产管理业务收入 418.99 万元,占营业收入的 0.17%,上年同期资产管理业务收入 25.81 万元,同比增加 393.18 万元,增长 1523.13%。主要系本年资产管理业务聚焦非标清收和净值修复,积极开展资管新项目发行工作。

③投资咨询业务收入 2.83 万元。

其他业务收入 233,968.78 万元,占营业收入的 96%,同比增长 12.48%,主要系风险管理业务收入增加。

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	-349,510,175.38	-481,262,547.18	27.38%
投资活动产生的现金流量净额	40,097,067.84	-32,647,133.65	222.82%
筹资活动产生的现金流量净额	279,524,705.60	705,567,233.17	-60.38%

现金流量分析:

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 13175.24 万元,主要系风险管理业务用于基差贸易销售商品收入收到的现金增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 7274.42 万元,主要系取得投资收益收到的现金增加及购建资产支付的现金减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 42604.25 万元,主要系本期先融风管公司借款金额减少所致。

六、 主要控股参股公司分析

(一) 要控股子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	与公司从事业务的关联性	持有目的	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
中电投先融(上海)资产管理有限公司	子公司	资产管理，投资管理，企业管理，投资咨询，财务咨询，项目咨询、企业资产重组并购策划，市场营销策划	-	-	350,000,000	370,960,459.97	365,263,651.37	4,794,413.06	2,238,004.77
中电投先融(天津)风险管理有限公司	子公司	许可项目：风险管理服务（期货公司设立的子公司开展的试点业务）；供电业务。 一般项目：社会经济咨询服务；财务咨询；货物进出口；技术进出口；橡胶制品销售；金属制品销售；建筑材料销售；有色金属合金销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；煤炭洗选；煤炭及制品销售；金属材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；珠宝首饰批发；塑料制品销售；纸浆销售；石油制品销售（不含危险化学品）；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；合成材料销售；再生资源销售；人造板销售；农副产品销售；畜牧渔业饲料销售；牲畜销售；谷物销售；棉、麻销售；食用农产品批发；食品经营（销售预包装食品）；针纺织品及原料销售。	-	-	350,000,000	2,757,299,308.88	372,437,147.22	2,339,640,931.9	13,616,171.9

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况（创新层公司适用）

☐适用 ☒不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☒是 ☐否

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内结构化主体变化如下：
新增结构化主体名称：中电投先融锐魄 1 号集合资产管理计划。

(三) 合并报表范围内是否包含私募基金管理人

☐是 ☒否

七、 公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司通过先融资管公司控制的纳入合并财务报表的结构化主体 5 个，资产管理计划份额总计 1,774,126,185.84 元，本公司在上述资管计划中的实际持有份额总计为 22,100,000.00 元。本公司所属先融资管公司作为管理人，以自有资金参与资管计划份额，并分别与其他委托人持有份额具有同等的合法权益，承担同等的投资风险。

八、 对非标准审计意见及关键审计事项的说明

(一) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(二) 关键审计事项说明（创新层公司适用）

☐适用 ☒不适用

九、 企业社会责任

(一) 精准扶贫工作情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，先融期货积极履行社会责任，与安徽省太湖县签订对口帮扶协议，通过消费扶贫形式投入资金 20 万元。

(二) 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

抗击新冠疫情期间，先融期货通过募捐向国家级贫困县防疫定点医院—重庆市巫溪县人民医院捐

赠资金 5.43 万元，用于购买防疫物资。

十、 公司面临的风险和应对措施

☐适用 ☒不适用

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四. 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、资产及其他资源的情况	□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	四. 二. (二)
是否存在其他重大关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□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	四. 二. (三)
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	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重要事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下列表填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

1、 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

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	266,730,500	1,402,224.04	268,132,724.04	17.16%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	判决或仲裁结果	临时公告披露时间
--------	---------	----	------	---------	----------

中电投先融（上海）资产管理有限公司	贵州凤冈经济开发区丹凤投融资有限公司、遵义市投资（集团）有限责任公司	金融借款合同纠纷	216,270,000	先融资管公司与二被告及贵州凤冈经济开发区管理委员会达成调解协议，法院确认后，2020年6月18日出具了民事调解书。7月30日，被告按照调解协议的约定完成还款义务，本案结案。	2020年7月14日
总计	-	-		-	-

报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项的执行情况及对公司的影响：

属资管计划信贷财产纠纷，不影响先融资管公司固有财产及权益。

(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
购买原材料、燃料和动力	1,757,150,000.00	196,304,839.94
销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	3,723,700,000.00	250,504,966.70
委托理财投资收益	86,500,000.00	27,786,876.20
其他	3,832,510,000.00	2,028,252,308.20

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016/8/31	-	挂牌	同业竞争承诺	详见承诺事项情况	正在履行中
公司及董监高	2016/8/31	-	挂牌	重要声明和承诺	详见承诺事项情况	正在履行中
股东	2016/8/31	-	挂牌	所持股票自愿锁定的承诺	详见承诺事项情况	正在履行中

承诺事项详细情况：

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。

一、为避免同业竞争，国家电投集团资本控股有限公司于2016年8月作出如下承诺：

本公司及本公司控制的其他公司或组织不存在在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对中电投先融期货股份有限公司（下称“先融期货”）构成竞争的业务及活动；

本公司及本公司控制的其他公司或组织不存在在中国境内外以控股方式或参股等方式拥有与先融期货存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，不存在以其他任何形式取得前述经济实体、机构、经济组织的控制权的情况。

为避免与可能发生的同业竞争，本公司现郑重承诺：

1、本公司及本公司控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与先融期货目前或将来相

同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害先融期货利益的其他竞争行为；

2、如先融期货未来扩展业务范围，导致本公司或本公司实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与先融期货构成同业竞争，本公司或本公司控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与先融期货的同业竞争：承诺不为自己或者他人谋取属于先融期货的商业机会，自营或者为他人经营与先融期货同类业务；保证不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。

3、如本公司及本公司实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本公司将依法承担由此给先融期货造成的一切经济损失。

报告期内，股东履行了上述承诺。

二、公司、董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：（1）控股股东关于避免同业竞争承诺函；（2）控股股东关于对外投资的声明；（3）控股股东关于承担公司员工社会保险责任的承诺（4）公司董事、监事以及高级管理人员关于个人诚信状况的声明；（5）公司高级管理人员关于未在股东单位兼职及领取薪酬的书面声明；（6）公司高级管理人员关于公司重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明；（7）公司关于重大违法、违规行为的声明。

报告期内，公司、董事、监事、高级管理人员均严格履行了上述承诺。

三、股东对所持股票自愿锁定的承诺。根据《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定，报告期内，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，亦不存在股份代持情形。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	900,000,000	89.11%	110,000,000	1,010,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	404,600,000	40.06%	41,800,000	446,400,000	44.20%
	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	110,000,000	10.89%	-110,000,000	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	41,800,000	4.14%	-41,800,000	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%
总股本		1,010,000,000	—	0	1,010,000,000	—
普通股股东人数		5				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，完成股票解除限售工作，解除限售数量总额为 110,000,000 股，可交易时间为 2020 年 6 月 5 日。

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

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	期末持有的质押或司法冻结股份数量
1	国家电投集团资	446,400,000	0	446,400,000	44.20%	0	446,400,000	0

	本控股有限公司							
2	国家电投集团远达环保股份有限公司	161,600,000	0	161,600,000	16.00%	0	161,600,000	0
3	鞍钢集团资本控股有限公司	151,500,000	0	151,500,000	15.00%	0	151,500,000	0
4	天津临港新兴投资有限公司	151,500,000	0	151,500,000	15.00%	0	151,500,000	0
5	中国电能成套设备有限公司	99,000,000	0	99,000,000	9.80%	0	99,000,000	0
合计		1,010,000,000	-	1,010,000,000	100.00%	0	1,010,000,000	0

普通股前十名股东间相互关系说明：

报告期内公司股东共 5 个。国家电投集团资本控股有限公司持有公司股份 446,400,000 股，占公司总股本数的 44.20%，仍为公司第一大股东；中国电能成套设备有限公司持有 99,000,000 股，持股比例为 9.80%。国家电投集团资本控股有限公司与中国电能成套设备有限公司为一致行动人，合计持有公司 54.00% 股份。国家电投集团资本控股有限公司、中国电能成套设备有限公司和国家电投集团远达环保股份有限公司为国家电力投资集团有限公司的下属企业。因此，国家电力投资集团有限公司为公司的实际控制人。鞍钢集团资本控股有限公司和天津临港新兴投资有限公司与其他股东无关联关系。

二、 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

控股股东名称：国家电投集团资本控股有限公司

统一社会信用代码：91110000717832162P

企业类型：有限责任公司(国有控股)

注册地址：北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼

注册资本：739914.306353 万人民币

法定代表人：王振京

成立日期：2012 年 02 月 28 日

经营范围：股权投资与资产管理；资产受托管理；投、融资业务的研发与创新；委托与受托投资；为企业重组、并购、创业投资提供服务；投资顾问、投资咨询；有色金属产品销售；组织展览、会议服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关：北京市市场监督管理局

登记状态：在营（开业）企业

报告期内，控股股东未发生变更。

(二) 实际控制人情况

实际控制人名称：国家电力投资集团有限公司

统一社会信用代码：911100007109310534

企业类型：有限责任公司（国有独资）

注册地址：北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼

注册资本：3500000 万人民币

法定代表人：钱智民

成立日期：2003 年 03 月 31 日

经营范围：项目投资；电源、电力、热力、铝土矿、氧化铝、电解铝的开发、建设、经营、生产及管理（不在北京地区开展）；电能设备的成套、配套、监造、运行及检修；销售电能及配套设备、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）；铁路运输；施工总承包；专业承包；工程建设与监理；招投标服务及代理；技术开发、技术咨询、技术服务；电力及相关业务的咨询服务；物业管理；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；铁路运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关：北京市工商行政管理局

登记状态：在营（开业）企业

报告期内，实际控制人未发生变更。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
赵长利	董事长	男	1974 年 9 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
刘红萍	副董事长	女	1975 年 10 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
高鹏飞	董事	男	1970 年 12 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
陈世友	董事	男	1968 年 9 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
曾凯	董事	男	1982 年 6 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
刘铂	董事	女	1974 年 12 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
刘晓雪	独立董事	女	1977 年 12 月	2019 年 9 月 6 日	2020 年 7 月 29 日
李芩	监事会主席	女	1969 年 4 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
凌娟	监事	女	1975 年 10 月	2019 年 9 月 6 日	2022 年 9 月 5 日
胡涛	职工监事、 首席运营官	男	1967 年 12 月	2019 年 9 月 3 日	2022 年 9 月 2 日
赵文浩	总经理	男	1976 年 7 月	2019 年 9 月 11 日	2022 年 9 月 10 日
倪江	副总经理、 董事会秘书	男	1980 年 11 月	2019 年 9 月 11 日	2022 年 9 月 10 日
刘德刚	首席风险官	男	1985 年 10 月	2019 年 9 月 11 日	2022 年 9 月 10 日
江山红	财务负责人 (高管)、 财务部经理	男	1969 年 5 月	2019 年 9 月 11 日	2022 年 9 月 10 日
董事会人数:					7
监事会人数:					3
高级管理人员人数:					4

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

董事长赵长利、董事高鹏飞为控股股东国家电投集团资本控股有限公司委派董事；副董事长刘红萍为国家电投集团远达环保股份有限公司委派董事；董事陈世友为鞍钢集团资本控股有限公司委派董事；董事曾凯为天津临港新兴投资有限公司委派董事；董事刘铂为中国电能成套设备有限公司委派董事；监事会主席李芩为国家电投集团资本控股有限公司委派监事；监事凌娟为国家电投集团远达环保股份有限公司委派监事。

(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	期末被授予的限制性股票数量
无	-	0	0	0	0.00%	0	0
合计	-	0	-	0	0.00%	0	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
	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

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☐适用 ☒不适用

(四) 董事、监事、高级管理人员股权激励情况

☐适用 ☒不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	30	1	2	29
行政人员	54	11	8	57
销售人员	114	15	32	97
技术人员	27	5	7	25
财务人员	16	3	2	17
员工总计	241	35	51	225

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	5
硕士	63	55
本科	149	144
专科	23	20
专科以下	1	1
员工总计	241	225

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

1. 因独立董事刘晓雪辞去独立董事职务，公司于 2020 年 7 月 29 日召开 2020 年第二次临时股东大会，选举肖成为公司独立董事。

2. 员工情况在报告期末至半年报填报时期变更情况：

按工作性质分类	2020年6月30日	这段时间增加	这段时间减少	2020年8月13日
管理人员	29	0	0	29
行政人员	57	1	1	57
生产人员	0	0	0	0
销售人员	97	2	2	97
技术人员	25	2	0	27
财务人员	17	1	2	16
员工总计	225	6	5	226

按教育程度分类	2020年6月30日	2020年8月13日
博士	5	5
硕士	55	55
本科	144	147
专科	20	19
专科以下	1	0
员工总计	225	226

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2020年1月1日
流动资产：			
货币资金	五（一）	1,008,120,248.20	954,271,757.26
其中：期货保证金存款		805,686,028.04	769,197,513.68
应收货币保证金	五（二）	832,120,971.35	703,740,133.14
应收质押保证金	五（三）	51,712,404.00	14,940,368.00
存出保证金			
交易性金融资产	五（四）	1,099,599,839.44	803,091,162.34
衍生金融资产			
应收票据		0	0
应收账款	五（五）	624,992,357.51	451,676,462.04
应收款项融资	五（六）	5,000,000.00	16,008,216.00
预付款项	五（七）	875,903,618.55	722,941,883.98
应收结算担保金	五（八）	10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款	五（九）	109,810.95	
应收佣金			
其他应收款	五（十）	147,320,513.74	198,400,576.35
其中：应收利息	五（十）	1,061,510.16	830,000.00
应收股利			
买入返售金融资产	五（十一）	7,000,070.00	
存货	五（十二）	583,218,827.73	398,580,310.53
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五（十三）	187,887,975.53	210,365,944.04
其他流动资产	五（十四）	146,731,706.33	60,416,026.77
流动资产合计		5,579,718,343.33	4,544,432,840.45
非流动资产：			
债权投资	五（十五）	67,551,996.85	50,630,414.80
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			

期货会员资格投资	五（十六）	1,400,000.00	1,400,000.00
其他非流动金融资产	五（十七）	26,700,000.00	197,170,379.36
投资性房地产			
固定资产	五（十八）	7,506,124.09	8,917,325.15
在建工程	五（十九）		398,230.09
使用权资产			
无形资产	五（二十）	2,277,348.79	2,085,915.74
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（二十一）	3,506,247.77	4,226,499.05
递延所得税资产	五（二十二）	1,254,684.87	6,067,577.79
其他非流动资产			
非流动资产合计		110,196,402.37	270,896,341.98
资产总计		5,689,914,745.70	4,815,329,182.43
流动负债：			
短期借款			
应付货币保证金	五（二十三）	1,537,182,205.35	1,351,348,483.91
应付质押保证金	五（二十四）	51,712,404.00	14,940,368.00
交易性金融负债			
期货风险准备金	五（二十五）	19,714,187.03	19,061,149.40
衍生金融负债			
应付票据	五（二十六）	169,678,278.80	32,000,000.00
应付账款	五（二十七）	151,053,399.24	89,457,260.21
预收款项			
合同负债	五（二十八）	186,624,929.61	54,791,458.41
卖出回购金融资产款	五（二十九）	21,048,986.00	
应付期货投资者保障基金	五（三十）	63,604.82	104,690.71
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（三十一）	6,787,687.50	3,242,112.70
应交税费	五（三十二）	5,098,703.47	16,390,165.43
其他应付款	五（三十三）	126,703,967.98	255,515,206.38
其中：应付利息	五（三十三）	4,038.04	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		0	
其他流动负债	五（三十四）	1,851,775,868.76	1,412,905,169.46
流动负债合计		4,127,444,222.56	3,249,756,064.61
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		0	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		4,127,444,222.56	3,249,756,064.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（三十五）	1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十六）	426,832,956.61	426,832,956.61
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（三十七）	14,834,359.48	14,834,359.48
一般风险准备	五（三十八）	29,298,055.97	29,297,023.81
未分配利润	五（三十九）	81,505,151.08	84,608,777.92
归属于母公司所有者权益合计		1,562,470,523.14	1,565,573,117.82
少数股东权益			
股东权益合计		1,562,470,523.14	1,565,573,117.82
负债和股东权益总计		5,689,914,745.70	4,815,329,182.43

法定代表人：赵长利

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2020年1月1日
流动资产：			
货币资金		824,499,403.63	886,819,010.00
其中：期货保证金存款		805,686,028.04	769,197,513.68
应收货币保证金		832,120,971.35	703,740,133.14
应收质押保证金		51,712,404.00	14,940,368.00
存出保证金			
交易性金融资产		630,781,912.54	360,767,135.61
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三（一）	39,597.54	65,906.82
应收款项融资			
预付款项		1,222,924.43	595,875.27
应收结算担保金		10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款		109,810.95	

应收佣金			
其他应收款	十三（二）	1,384,058.94	2,015,935.87
其中：应收利息		350,000.00	830,000.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	-	86,673,317.11	100,168,553.11
其他流动资产		6,658,551.80	5,825,410.48
流动资产合计		2,445,202,952.29	2,084,938,328.30
非流动资产：			
债权投资		67,551,996.85	50,630,414.79
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三（三）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具投资			
期货会员资格投资		1,400,000.00	1,400,000.00
其他非流动金融资产			170,470,379.37
投资性房地产			
固定资产		6,134,801.36	7,247,506.58
在建工程			398,230.09
使用权资产			
无形资产		674,178.90	364,363.88
开发支出			
商誉		0	
长期待摊费用		2,699,086.83	2,997,634.16
递延所得税资产		581,059.98	1,726,021.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		779,041,123.92	935,234,550.04
资产总计		3,224,244,076.21	3,020,172,878.34
流动负债：			
短期借款			
应付货币保证金		1,613,913,248.52	1,447,603,897.57
应付质押保证金		51,712,404.00	14,940,368.00
交易性金融负债			
期货风险准备金		19,714,187.03	19,061,149.40
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		97,418.12	97,418.12
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付期货投资者保障基金		63,604.82	104,690.71

应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		1,740,435.76	1,588,839.01
应交税费		1,104,746.11	3,072,007.73
其他应付款		8,621,226.39	5,588,602.94
其中：应付利息			
应付股利		0	
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,696,967,270.75	1,492,056,973.48
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		0	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,696,967,270.75	1,492,056,973.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本		1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			0
永续债			
资本公积		426,832,956.61	426,832,956.61
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,834,359.48	14,834,359.48
一般风险准备		18,373,712.85	18,373,712.85
未分配利润		57,235,776.52	58,074,875.92
股东权益合计		1,527,276,805.46	1,528,115,904.86
负债和股东权益总计		3,224,244,076.21	3,020,172,878.34

法定代表人：赵长利

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业收入		2,437,118,236.55	2,152,250,306.79
手续费及佣金净收入	五（四十）	17,098,463.32	11,911,244.98
其中：经纪业务手续费收入		12,880,255.37	11,653,107.96
资产管理业务收入		4,189,906.06	258,137.02
投资咨询业务收入		28,301.89	0
代理销售金融产品收入		0	0
其他代理业务收入			
利息净收入	五（四十一）	12,455,346.69	9,207,764.59
其中：利息收入		12,455,346.69	9,207,764.59
利息支出			
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）	47,278,214.34	43,287,701.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五（四十三）	759,585.16	48,475.28
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十四）	19,838,791.16	7,626,639.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
其他业务收入	五（四十五）	2,339,687,835.88	2,080,168,481.08
其中：风险管理业务收入		2,339,640,931.90	2,080,141,374.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业支出		2,384,939,075.26	2,116,448,409.46
提取期货风险准备金	五（四十六）	653,037.63	585,168.75
税金及附加	五（四十七）	1,520,817.32	1,352,975.20
业务及管理费	五（四十八）	90,267,599.48	91,245,529.35
研发费用		0	0
信用减值损失	五（四十九）	4,834,268.08	0
其他资产减值损失		0	0
其他业务成本	五（五十）	2,287,663,352.75	2,023,264,736.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		52,179,161.29	35,801,897.33
加：营业外收入	五（五十一）	10,642,023.53	4,134,148.84

减：营业外支出	五（五十二）	12,421,208.34	157,802.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		50,399,976.48	39,778,243.29
减：所得税费用	五（五十三）	12,092,571.16	10,475,565.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,307,405.32	29,302,678.28
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）		38,307,405.32	29,302,678.28
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0	
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”填列）		38,307,405.32	29,302,678.28
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用损失准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			0
（二）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		38,307,405.32	29,302,678.28
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		38,307,405.32	29,302,678.28
（二）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		0.04	0.03
（二）稀释每股收益		0.04	0.03

法定代表人：赵长利

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月
一、营业收入		72,689,943.73	73,578,579.01
手续费及佣金净收入	十三 (四)	13,089,054.88	11,703,373.56
其中：经纪业务手续费收入		13,060,752.99	11,703,373.56
资产管理业务收入			
投资咨询业务收入		28,301.89	
代理销售金融产品收入			
其他代理业务收入			
利息净收入	十三 (五)	11,401,492.05	9,195,535.26
其中：利息收入		11,401,492.05	9,195,535.26
利息支出			
投资收益（损失以“-”号填列）	十三 (六)	40,240,405.18	58,385,411.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		67,690.08	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		7,844,397.56	-5,732,848.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入		46,903.98	27,107.08
其中：风险管理业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业支出		27,795,944.37	33,341,590.35
提取期货风险准备金		653,037.63	585,168.75
税金及附加		62,861.87	43,595.39
业务及管理费	十三 (七)	26,868,721.89	32,712,826.21
研发费用			
信用减值损失		211,322.98	
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,893,999.36	40,236,988.66
加：营业外收入		40,001.25	
减：营业外支出			157,802.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,934,000.61	40,079,185.78
减：所得税费用		4,363,100.01	2,042,624.81

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,570,900.60	38,036,560.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		40,570,900.60	38,036,560.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		0	
（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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		0	
2. 其他债权投资公允价值变动			0
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		40,570,900.60	38,036,560.97
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：赵长利

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		0	
销售商品、提供劳务收到的现金		2,463,813,706.23	2,210,759,290.28
收取利息、手续费及佣金的现金		14,873,405.24	53,267,965.46
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	五（五十四）	4,252,971,501.20	3,142,350,964.47
经营活动现金流入小计		6,731,658,612.67	5,406,378,220.21
为交易目的而持有的金融资产净增加额		120,721,025.27	
返售业务资金净增加额			
购买商品、接受劳务支付的现金		2,706,658,464.63	2,803,430,186.97
支付利息、手续费及佣金的现金		5,294,393.57	27,528,553.25
以现金支付的业务及管理费		6,524,121.78	23,817,449.69
支付给职工以及为职工支付的现金		21,940,406.41	29,204,089.27
支付的各项税费		20,730,397.05	20,885,792.93

支付其他与经营活动有关的现金	五（五十四）	4,199,299,979.34	2,982,774,695.28
经营活动现金流出小计		7,081,168,788.05	5,887,640,767.39
经营活动产生的现金流量净额		-349,510,175.38	-481,262,547.18
二、投资活动产生的现金流量：		0	0
收回投资收到的现金			4,091,501,000.00
取得投资收益收到的现金		70,238,294.50	43,714,003.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,000.00	4,941.31
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	五（五十四）	8,025,000.00	
投资活动现金流入小计		78,264,294.50	4,135,219,945.07
投资支付的现金			4,167,151,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		417,055.65	716,078.72
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	五（五十四）	37,750,171.01	
投资活动现金流出小计		38,167,226.66	4,167,867,078.72
投资活动产生的现金流量净额		40,097,067.84	-32,647,133.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		64,005,725.01	
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		475,643,140.41	294,952,166.16
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（五十四）	21,048,986.00	804,000,000.00
筹资活动现金流入小计		560,697,851.42	1,098,952,166.16
偿还债务支付的现金		81,723,291.52	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,236,622.32	71,898,721.67
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	五（五十四）	98,213,231.98	321,486,211.32
筹资活动现金流出小计		281,173,145.82	393,384,932.99
筹资活动产生的现金流量净额		279,524,705.60	705,567,233.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		718,137.65	
五、现金及现金等价物净增加额		-29,170,264.29	191,657,552.34
加：期初现金及现金等价物余额		944,642,320.51	565,250,526.70
六、期末现金及现金等价物余额		915,472,056.22	756,908,079.04

法定代表人：赵长利

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收取利息、手续费及佣金的现金		9,448,183.17	48,997,462.07
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金		4,429,698,944.76	3,336,913,823.41
经营活动现金流入小计		4,439,147,127.93	3,385,911,285.48
为交易目的而持有的金融资产净增加额		99,965,376.26	
返售业务资金净增加额			
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		5,064,948.88	27,528,553.25
以现金支付的业务及管理费		6,524,121.78	23,267,744.33
支付给职工以及为职工支付的现金		8,029,075.76	7,828,372.19
支付的各项税费		4,185,125.12	2,666,628.03
支付其他与经营活动有关的现金		4,385,090,108.00	3,259,392,815.82
经营活动现金流出小计		4,508,858,755.80	3,320,684,113.62
经营活动产生的现金流量净额		-69,711,627.87	65,227,171.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			555,200,000.00
取得投资收益收到的现金		43,906,005.61	58,385,411.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,000.00	
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		8,025,000.00	
投资活动现金流入小计		51,932,005.61	613,585,411.90
投资支付的现金			590,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,105.65	526,147.70
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		3,102,878.46	0
投资活动现金流出小计		3,129,984.11	590,526,147.70
投资活动产生的现金流量净额		48,802,021.50	23,059,264.20
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			
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		0	
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,410,000.00	38,380,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		41,410,000.00	38,380,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-41,410,000.00	-38,380,000.00
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		-62,319,606.37	49,906,436.06
加：期初现金及现金等价物余额		886,819,010.00	544,426,408.00
六、期末现金及现金等价物余额		824,499,403.63	594,332,844.06

法定代表人：赵长利

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3. 是否存在前期差错更正	□是 √否	-
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	□是 √否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	√是 □否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	□是 √否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	√是 □否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	□是 √否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	□是 √否	
12. 是否存在企业结构变化情况	□是 √否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
17. 是否存在预计负债	□是 √否	

(二) 报表项目注释

二〇二〇年半年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

中电投先融期货股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 1995 年 6 月经中国证监会批准成立，统一社会信用代码：915000004504066067，经营许可证号：30180000。

本公司初始注册资本为 1,000.00 万元，其中：江阴市中山信息公司出资 900.00 万元（占比 90%）；江阴市西郊物资公司出资 100.00 万元（占比 10%），1999 年 8 月，本公司股权变更并增资，变更后，注册资本为 3,000.00 万元，其中：重庆环亚铝业有限公司出资 1,950.00 万元（占比 65%）；重庆和信经济发展有限公司出资 900.00 万

元（占比 30%）；江阴市中山信息公司出资 150.00 万元（占比 5%）。

2002 年 12 月 9 日，江阴市中山信息公司转让 5%股权给重庆环亚铝业有限公司。转让后，本公司股权结构：重庆环亚铝业有限公司出资 2,100.00 万元（占比 70%）；重庆和信经济发展有限公司出资 900.00 万元（占比 30%）。

2003 年 11 月 28 日，重庆和信经济发展有限公司转让 30%股权给浙江金字铝业制造有限公司。转让后，本公司股权结构：重庆环亚铝业有限公司出资 2,100.00 万元（占比 70%）；浙江金字铝业制造有限公司出资 900.00 万元（占比 30%）。

2006 年 3 月 1 日，重庆环亚铝业有限公司将持有的 21%股份转让给重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司。转让后，本公司股权结构：重庆环亚铝业有限公司出资 1,470.00 万元（占比 49%）；浙江金字铝业制造有限公司出资 900.00 万元（占比 30%）；重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司出资 630.00 万元（占比 21%）。

2006 年 10 月 20 日，重庆环亚铝业有限公司将持有的 11%股份转让给重庆展荣电力发展（集团）有限公司，浙江金字铝业制造有限公司将持有的 30%股份转让给重庆展荣电力发展（集团）有限公司。转让后，本公司股权结构：重庆展荣电力发展（集团）有限公司出资 1,230.00 万元（占比 41%）；重庆环亚铝业有限公司出资 1,140.00 万元（占比 38%）；重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司出资 630.00 万元（占比 21%）。

2008 年 10 月 24 日，重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司将持有的 21%股份转让给重庆展荣电力发展（集团）有限公司。转让后本公司股权结构为：重庆展荣电力发展（集团）有限公司出资 1,860.00 万元（占比 62%）；重庆环亚铝业有限公司出资 1,140.00 万元（占比 38%）。

2009 年 11 月 24 日，重庆展荣电力发展（集团）有限公司将其持有 30%股权转让给中国电能成套设备有限公司；重庆环亚铝业有限公司将持有的 38%股份转让给中电投财务有限公司。转让后，本公司股权结构为：中电投财务有限公司出资 1,140.00 万元（占比 38%）；重庆展荣电力发展（集团）有限公司出资 960.00 万元（占比 32%）；中国电能成套设备有限公司出资 900.00 万元（占比 30%）。

2010 年 8 月 30 日，经中国证监会批准（证监许可[2010]1170 号文件），公司注册资本由 3,000.00 万元变更为 10,000.00 万元。2010 年 10 月 25 日，经重庆市工商行政管理局批准，本公司名称变更为中电投先融期货有限公司。变更后，本公司的股权结构为中电投财务有限公司 38.00%，重庆展荣电力发展（集团）有限公司 32.00%，中国电能成套设备有限公司 30.00%。

2013 年 9 月 5 日，本公司召开第二次股东会决议，同意重庆展荣电力发展（集团）有限公司将其持有的本公司 32%股权转让给国家电投集团远达环保股份有限公司。

2014 年 1 月 14 日，中国证监会证监许可【2014】87 号《关于核准中电投先融期货

有限公司变更股权的批复》核准本公司变更股权。

2014年1月14日，经中国证监会批准公司股权变更（证监许可[2014]87号），重庆展荣电力发展（集团）有限公司转让32%（3200万元）的全部股权至中电投远达环保（集团）股份有限公司。变更后，股权结构为：国家电投集团财务有限公司出资3800万元（占比38%）、国家电投集团远达环保股份有限公司出资3200万元（占比32%）、中国电能成套设备有限公司出资3000万元（占比30%）。

2015年6月30日，按照国家电投党〔2015〕18号《关于印发国家电投金融业务整合重组方案的通知》，中电投先融期货有限公司召开第三次股东会决议，同意国家电投集团财务有限公司将其持有的本公司38%股权转让给国家电投集团资本控股有限公司。2015年9月15日，中国证监会证监许可【2015】2113号《关于核准中电投先融期货有限公司变更股权的批复》核准本公司变更股权。已于2015年11月5日办理工商变更手续。

2016年4月28日，公司注册资本由10,000.00万元变更为33,000.00万元。变更后，本公司的股权结构为国家电投集团资本控股有限公司38.00%，国家电投集团远达环保股份有限公司32.00%，中国电能成套设备有限公司30.00%。

2016年8月12日，公司以截至2016年4月30日净资产整体折股变更为股份有限公司，公司名称变更为中电投先融期货股份有限公司，变更后注册资本为人民币33,000.00万元，股权结构为国家电投集团资本控股有限公司38.00%，国家电投集团远达环保股份有限公司32.00%，中国电能成套设备有限公司30.00%。

2016年12月16日，公司经全国中小企业股份转让系统批准（股转系统函〔2016〕8706号），在“新三板”成功挂牌上市，证券简称：先融期货，证券代码：870115。

2017年8月公司股东增资52,850.00万元，9月增资15,150.00万元，增资后，注册资本为人民币101,000.00万元，其中国家电投集团资本控股有限公司出资44,640.00万元（占比44.20%）、国家电投集团远达环保股份有限公司出资16,160.00万元（占比16.00%）、鞍钢集团资本控股有限公司出资15,150.00万元（占比15.00%）、天津临港高新技术发展有限公司出资15,150.00万元（占比15.00%）、中国电能成套设备有限公司出资9,900.00万元（占比9.80%）。

注册地：重庆市渝中区邹容路邹容广场A座14楼

注册资本：101,000.00万元人民币

实缴资本：101,000.00万元人民币

法定代表人：赵长利

所属行业：金融业

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。

(二) 合并财务报表范围

1、截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	简称
中电投先融（上海）资产管理有限公司	先融资管
中电投先融（天津）风险管理有限公司	先融风管

2、截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内结构化主体如下：

结构化主体名称	简称
中电投先融锐魄1号集合资产管理计划	锐魄1号

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及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》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月内的持续经营能力进行评估，未发现对持续经营能力有重大影响的事项。

三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 客户保证金

本公司对客户保证金实行专户存储、专户管理，按客户进行明细分类核算，及时准确记录保证金增减、交易盈亏、手续费等资金变化情况。本公司对客户保证金的收取比例不低于交易所对会员收取的交易保证金，该保证金归客户所有，除向交易所交存保证金，进行交易结算外，严禁挪作他用。当每日结算后客户保证金低于交易所规定的交易保证金水平时，本公司按照期货经纪合同约定的方式通知客户追加保证金，客户不按时追加保证金的，本公司通过交易所对客户部分或全部持仓进行强行平仓直至保证金余额维持其剩余头寸。

(六) 应收货币保证金

本公司为代理期货交易的资金清算与交收而存入期货交易所的款项在本科目核算。本公司向客户收取的结算手续费、向期货交易所支付的结算手续费，也通过本科目核算。

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(八) 应收质押保证金

本公司代客户向期货交易所办理有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货交易的保证金在应收质押保证金核算。

1. 客户委托本公司向期货交易所提交有价证券办理充抵保证金业务时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额记入该科目。
2. 有价证券价值发生增减变化，期货交易所相应调整核定的充抵保证金金额时，本公司按调整增加或减少数额调整本科目。
3. 期货交易所将有价证券退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额冲减本科目。
4. 本项目期末借方余额，反映本公司尚未收回的有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货交易的保证金。

(九) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司、全部子公司及结构化主体。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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，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：

- i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv．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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（十） 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十六）长期股权投资”。

（十一） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十二) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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；所有者权益项目除“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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十三) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收货币保证金、应收质押保证金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍

生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一

部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、本公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收票据及应收账款

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司依据信用风险特征对应收票据及应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：期货业务。

应收账款组合 2：风险管理业务

应收账款组合 3：资产管理业务。

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

合同资产

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。计提方式参照应收账款执行。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收代垫款

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收往来款

其他应收款组合 4：应收房租押金

其他应收款组合 5：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(十四) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。本公司期末存货为库存商品。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按个别认定法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

(十五) 合同资产

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十三）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

(十六) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）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）出售极可能发生，即本公司已经就一项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。有关规定要求本公司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。

(十七) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。公司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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（九）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

(十八) 期货会员资格投资

指为取得期货交易所会员资格而以交纳会员资格费的形式对交易所的投资，并按交易所进行明细核算。

转让或被取消会员资格时，按实际收到的转让收入或交易所实际退回的会员资格费增加本公司货币资金，按期货会员资格投资的账面价值冲回期货会员资格投资，二者差额记入投资收益。

(十九) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

项目	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30.00	5.00	3.17
电子设备	4.00	0.00	25.00
运输工具	6.00	3.00	16.17
其他设备	4.00； 5.00	0.00	25.00； 20.00

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者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，其差额作为未确认的融资费。

(二十) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(二十一) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(二十二) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
软件	5-10 年	直线法	预计使用年限

(二十三) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十四) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

项目	摊销方法	摊销年限
房屋装修改造	在受益期内平均摊销	2-5 年

(二十五) 合同负债

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十六) 买入返售与卖出回购款项核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融资产。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表买入返售金融资产项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融资产。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表卖出回购金融资产款项目列示。卖出的金融资产仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

(二十七) 受托业务

本公司以托管人或代理人等受托身份进行业务活动时，相应产生的资产以及将该资产偿还客户的责任均未被包括在资产负债表中。

本公司资产管理业务为集合资产管理业务。对于资产管理业务，本公司以托管客户为主体或按集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

本公司将管理人为本公司、满足《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定“控制”定义的资管计划纳入合并报表范围。

(二十八) 期货客户保证金的管理与核算方法

期货客户保证金与自有资金分开核算，实行专户封闭管理。按日进行交易手续费、交割手续费、税款及其他费用的收取和划转，参照期货交易所的规定实行每日无负债结算制度。

(二十九) 应付期货投资者保障基金

依据《期货投资者保障基金管理暂行办法》，期货公司从其收取的交易手续费中按照代理交易额的亿分之五至十的比例提取的期货投资者保障基金在应付期货投资者保障基金核算。

(三十) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(三十一) 应付货币保证金

本公司按客户设置明细科目核算，收到客户缴存的货币保证金记入该科目。客户期

货合约实现盈利或亏损时，本公司按期货结算机构结算单据列明的盈利或亏损金额，调整本科目金额。本公司代理买方或卖方客户进行期货实物交割的，按支付或收到的交割货款金额记入本科目。本科目期末贷方余额，反映本公司尚未支付的货币保证金金额。

(三十二) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(三十三) 期货业务

1、 质押品的管理与核算方法

本公司接受的质押品包括：交易所注册的标准仓单、在中国境内流通的已上市国债、外币现钞。上述凭证必须在凭证的有效期限内。

质押品是交易所注册的标准仓单，按各交易所质押金额计算方法规定办理。

质押品是上市国债、外币现钞的，按人民银行公布的市价、牌价确定其基价市值。

2、实物交割的核算方法

按交割月最后交易日的结算价核算，每月清算，月底无余额。

(三十四) 收入

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权

时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

2020 年 1 月 1 日前的会计政策

收入确认的一般原则

（1）销售商品

本公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

- 第一，本公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；
- 第二，本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 第三，收入的金额能够可靠地计量；
- 第四，相关经济利益很可能流入本公司；
- 第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（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，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入；劳务交易的完工进度按已发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。提供劳务交易的结果能够可靠估计 是指同时满足：

- 第一，收入的金额能够可靠地计量；
- 第二，相关的经济利益很可能流入企业；
- 第三，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入且收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

收入确认具体原则

（1）利息收入

利息收入按他人使用本公司金融资产的时间和实际利率法计算确认。

实际利率法，是指按照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利息支出的方法。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。在确定实际利率时，本公司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，但不考虑未来信用损失。本公司支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时予以考虑。

金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

通常情况下按贷款占用时间及合同利率、按月计算确认利息收入。

（2）手续费及佣金收入

通过在特定时点或一定期间内提供服务收取的手续费及佣金，在提供服务时，按权责发生制原则确认。

通过特定交易服务收取与交易的效益相关的手续费及佣金，在完成实际约定的条款后才确认收入。

（3）受托客户资产管理业务

在资产负债表日按合同约定的计费规定确认收入。

（4）期货经纪业务

在代理的客户交易完成时确认收入。

（5）风险管理业务

本公司风险管理费收入主要为衍生金融工具收入与仓单服务收入，分别根据衍生金融工具协议、仓单服务协议约定的规则确认收入。

（6）其他收入

提供劳务时，按合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额，并于劳务完成时，按权责发生制原则确认收入。

（三十五）政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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，是指本公司取得的、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。

2、 确认时点

本公司政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三十七) 租赁

1、 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁

款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(三十八) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （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。

(三十九) 一般风险准备、期货风险准备金的计提

（1）一般风险准备

根据《金融企业财务规则》的规定，本公司按照净利润（减弥补亏损）的 10%计提一般风险准备金，用于弥补期货经纪业务、风险管理业务、资产管理业务风险的补偿，不得用于分红、转增资本。

（2）期货风险准备金

本公司按期货交易代理手续费收入减去应付期货手续费后的净收入的 5%提取期货风险准备金。

(四十) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(四十一) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报

表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。

2、重要会计估计变更

无。

3、首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收账款	451,676,462.04	451,676,462.04			0.00
存货	398,580,310.53	398,580,310.53			0.00
合同资产					0.00
其他流动资产	60,416,026.77	60,416,026.77			0.00
应付账款	89,457,260.21	89,457,260.21			0.00
预收款项	54,791,458.41		-54,791,458.41		-54,791,458.41
合同负债		54,791,458.41	54,791,458.41		54,791,458.41
其他流动负债	1,412,905,169.46	1,412,905,169.46			0.00
未分配利润	84,608,777.92	84,608,777.92			0.00

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收账款	65,906.82	65,906.82			0.00
合同资产					0.00
其他流动资产	5,825,410.48	5,825,410.48			0.00
预收款项					0.00
合同负债					0.00
其他流动负债					0.00

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	应税收入按 13%，9%和 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%， 25%

(二) 税收优惠

根据国家税务总局公告 2012 年第 12 号和《财政部国家税务总局 海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）的规定，本公司母公司总部按照 15%税率征收企业所得税，其他分公司及子公司按照 25%税率征收企业所得税。

五、 合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2020 年 1 月 1 日，“期末”系指 2020 年 6 月 30 日，“本期”系指 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日。“上期”系指 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日。

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
自有银行存款	109,786,028.18	175,474,243.58
其他货币资金	92,648,191.98	9,600,000.00
期货保证金存款	805,686,028.04	769,197,513.68
合计	1,008,120,248.20	954,271,757.26

1、 期货保证金存款

银行名称	期末余额	期初余额
中信银行	235,978,974.68	122,924,169.60
中国工商银行	168,525,781.80	51,258,449.15
交通银行	145,269,128.12	99,328,028.91

银行名称	期末余额	期初余额
广发银行	100,793,823.76	2,559,372.88
招商银行	58,080,846.45	56,507,354.23
兴业银行	28,344,431.04	59,728,731.74
农业银行	19,843,449.22	13,527,921.71
中国建设银行	17,893,903.09	21,026,197.22
上海浦东发展银行	17,295,501.95	315,110,888.48
中国银行	13,660,187.93	27,226,399.76
合计	805,686,028.04	769,197,513.68

注：本单位期货保证金存款均为客户交存在公司账户。

2、 其他货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	49,746,921.99	9,600,000.00
国际信用证保证金	42,901,269.99	
合计	92,648,191.98	9,600,000.00

(二) 应收货币保证金

项目	期末余额	期初余额
一、中国金融期货交易所	247,037,978.58	103,641,156.31
1. 结算准备金	66,853,843.98	64,788,081.11
2. 交易保证金	180,184,134.60	38,853,075.20
二、上海期货交易所	231,069,526.75	216,503,508.27
1. 结算准备金	46,975,767.00	46,286,917.52
2. 交易保证金	184,093,759.75	170,216,590.75
三、大连商品交易所	163,345,402.02	159,949,716.74
1. 结算准备金	84,956,437.17	80,919,795.99
2. 交易准备金	78,388,964.85	79,029,920.75
四、郑州商品交易所	147,865,557.99	186,245,087.32
1. 结算准备金	77,865,408.39	120,557,089.92
2. 交易保证金	70,000,149.60	65,687,997.40
五、上海国际能源交易中心	42,802,506.01	37,400,664.50
1. 结算准备金	35,678,751.01	36,157,898.00
2. 交易保证金	7,123,755.00	1,242,766.50
合计	832,120,971.35	703,740,133.14

(三) 应收质押保证金

项目	期末余额	期初余额
一、上海期货交易所	20,871,660.00	10,257,168.00
标准仓单	20,871,660.00	10,257,168.00
二、上海国际能源交易中心	17,022,000.00	
标准仓单	17,022,000.00	
三、郑州商品交易所	13,818,744.00	4,683,200.00
标准仓单	13,818,744.00	4,683,200.00
合计	51,712,404.00	14,940,368.00

(四) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,099,599,839.44	803,091,162.34
其中：债务工具投资	51,993,193.08	
权益工具投资	12,500,351.33	12,399,642.00
基金投资	253,431,412.19	151,687,284.36
信托计划	651,299,204.50	530,659,351.13
银行理财产品	65,690,000.00	3,616,821.77
资管计划	64,685,678.34	104,728,063.07
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		
合计	1,099,599,839.44	803,091,162.34

(五) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内		
其中：6个月以内	577,570,481.42	450,240,894.67
7至12个月	50,974,786.76	130,032.19
1年以内小计	628,545,268.18	450,370,926.86
1至2年	101,298.69	6,334,178.27
2至3年	2,334,178.27	
小计	630,980,745.14	456,705,105.13

账龄	期末余额	期初余额
减：坏账准备	5,988,387.63	5,028,643.09
合计	624,992,357.51	451,676,462.04

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	630,980,745.14	100.00	5,988,387.63	0.95	624,992,357.51
风险管理业务	619,852,586.71	98.23	5,986,801.67	0.97	613,865,785.04
期货业务	41,183.50	0.01	1,585.96	3.85	39,597.54
资产管理业务	11,086,974.93	1.76			11,086,974.93
合计	630,980,745.14	100.00	5,988,387.63	0.95	624,992,357.51

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	456,705,105.13	100.00	5,028,643.09	1.10	451,676,462.04
风险管理业务	445,268,841.69	97.50	5,026,816.41	1.13	440,242,025.28
期货业务	67,733.50	0.01	1,826.68	2.70	65,906.82
资产管理业务	11,368,529.94	2.49			11,368,529.94
合计	456,705,105.13	100.00	5,028,643.09	1.10	451,676,462.04

组合计提项目：
应收账款组合：风险管理业务

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：6个月以内	574,334,283.84	2,211,629.43	0.39
7至12个月	43,082,825.91	3,318,041.37	7.70
1年以内小计	617,417,109.75	5,529,670.80	0.90
1至2年	101,298.69	7,801.56	7.70
2至3年	2,334,178.27	449,329.31	19.25

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
合计	619,852,586.71	5,986,801.67	0.97

应收账款组合：期货业务

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：6个月以内	12,450.00	96.79	0.78
7至12个月	28,733.50	1,489.17	5.18
1年以内小计	41,183.50	1,585.96	3.85
合计	41,183.50	1,585.96	3.85

应收账款组合：资产管理业务

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：6个月以内	3,223,747.58		
7至12个月	7,863,227.35		
1年以内小计	11,086,974.93		
合计	11,086,974.93		

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
国家电投集团山西铝业有限公司	160,140,060.58	25.38	616,662.60
云南文山铝业有限公司	20,727,353.37	3.28	79,816.28
宣化钢铁集团有限责任公司	49,223,322.42	7.80	189,547.71
广东省电力工业燃料有限公司	32,415,326.28	5.14	124,823.98
河钢集团有限公司	252,700,591.82	40.05	973,091.95
合计	515,206,654.47	81.65	1,983,942.51

(六) 应收款项融资

1、 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	5,000,000.00	16,008,216.00
合计	5,000,000.00	16,008,216.00

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	16,008,216.00		11,008,216.00		5,000,000.00	
合计	16,008,216.00		11,008,216.00		5,000,000.00	

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	82,500,000.00
合计	82,500,000.00

(七) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	567,910,284.55	64.83	722,720,360.65	99.97
1至2年	307,857,005.35	35.15	221,523.33	0.03
2至3年	136,328.65	0.02		
3年以上				
合计	875,903,618.55	100.00	722,941,883.98	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
山西煤炭运销集团晋中平遥有限公司	184,908,195.60	21.11
白水县城关镇北关煤业有限责任公司	170,758,506.62	19.5

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
冀中能源国际物流集团有限公司邯郸分公司	49,500,000.00	5.65
大同煤矿集团煤炭运销朔州矿业公司	42,574,018.08	4.86
天津魏民能源贸易有限公司	41,126,675.67	4.7
合计	488,867,395.97	55.81

(八) 应收结算担保金

项目	期末余额	期初余额
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

(九) 应收风险损失款

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	109,810.95	100.00		
合计	109,810.95	100.00		

(十) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,061,510.16	830,000.00
其他应收款项	146,259,003.58	197,570,576.35
合计	147,320,513.74	198,400,576.35

1、 应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收存款利息	350,239.96	830,000.00
保证金利息	2,218.15	
债券投资	709,052.05	
合计	1,061,510.16	830,000.00

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内		
其中：6个月以内	54,899,286.60	197,079,302.89
7至12个月	95,524,032.02	1,121,903.00
1年以内小计	150,423,318.62	198,201,205.89
1至2年	346,400.00	1,009,779.02
2至3年	1,206,621.40	593,572.38
3至4年	397,050.00	69,320.00
4至5年	84,204.00	15,204.00
5年以上	50.00	50.00
小计	152,457,644.02	199,889,131.29
减：坏账准备	6,198,640.44	2,318,554.94
合计	146,259,003.58	197,570,576.35

（2）按分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	152,457,644.02	100.00	6,198,640.44	4.07	146,259,003.58
备用金	52,464.70	0.03			52,464.70
房租押金	1,249,239.05	0.82	298,087.95	23.86	951,151.10
往来款	143,199,744.15	93.93	5,566,801.03	3.89	137,632,943.12
其他	7,956,196.12	5.22	333,751.46	4.19	7,622,444.66
合计	152,457,644.02	100.00	6,198,640.44	4.07	146,259,003.58

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	199,889,131.29	100.00	2,318,554.94	1.16	197,570,576.35
备用金	122,404.00	0.06	47,696.11	38.97	74,707.89
房租押金	971,435.67	0.49	35,719.24	3.68	935,716.43
往来款	150,622,233.57	75.35	1,753,556.83	1.16	148,868,676.74
其他	48,173,058.05	24.10	481,582.76	1.00	47,691,475.29
合计	199,889,131.29	100.00	2,318,554.94	1.16	197,570,576.35

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)
年初余额	2,318,554.94		
年初余额在本期			
--转入第二阶段			
--转入第三阶段			
--转回第二阶段			
--转回第一阶段			
本期计提	3,880,085.50		
本期转回			
本期转销			
本期核销			
其他变动			
期末余额	6,198,640.44		

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)
年初余额	199,889,131.29		
年初余额在本期			
--转入第二阶段			
--转入第三阶段			
--转回第二阶段			
--转回第一阶段			
本期新增			
本期直接减记			
本期终止确认	47,431,487.27		
其他变动			
期末余额	152,457,644.02		

(3) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	143,199,744.15	150,622,233.57

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
房租押金	1,249,239.05	971,435.67
备用金	52,464.70	122,404.00
其他	7,956,196.12	48,173,058.05
合计	152,457,644.02	199,889,131.29

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山西煤炭运销集团晋中平遥有限公司	往来款	59,817,758.51	7-12个月	39.24	3,070,080.22
青岛福锦德进出口有限公司	往来款	49,428,000.00	1年以内	32.42	979,794.89
山东铂佳实业集团有限公司	往来款	12,338,373.26	7-12个月	8.09	633,253.35
上海期货交易所标准仓单交易系统	往来款	5,020,664.25	0-6个月	3.29	36,399.82
安徽海螺物资贸易有限责任公司	往来款	4,360,000.00	0-6个月	2.86	31,610.00
合计		130,964,796.02		85.90	4,751,138.27

(十一) 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别

项 目	期末账面余额	期初账面余额
债券	7,000,070.00	
合计	7,000,070.00	

(2) 按业务类别

项 目	期末账面余额	期初账面余额
债券质押式回购	7,000,070.00	
合计	7,000,070.00	

(3) 按交易对手

对 手	期末账面余额	期初账面余额
非银行金融机构	7,000,070.00	
合计	7,000,070.00	

(4) 按融出资金剩余期限

期 限	期末账面余额	期初账面余额
一个月以内	7,000,070.00	
合计	7,000,070.00	

(十二) 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	583,218,827.73		583,218,827.73	398,580,310.53		398,580,310.53
合计	583,218,827.73		583,218,827.73	398,580,310.53		398,580,310.53

(十三) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	187,887,975.53	210,365,944.04
合计	187,887,975.53	210,365,944.04

(十四) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
结算备付金	54,215,882.49	
质押仓单	48,130,583.31	35,575,220.48
待抵扣进项税额	26,161,778.73	4,176,289.98
存出保证金	13,754,612.42	18,517,290.32
待摊费用	2,751,524.50	2,147,225.99
预缴企业所得税	1,717,324.88	
合计	146,731,706.33	60,416,026.77

(十五) 债权投资

1、 债权投资情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	255,695,668.04	255,695.66	255,439,972.38
小计	255,695,668.04	255,695.66	255,439,972.38
减：一年内到期的债权投资	188,076,051.58	188,076.05	187,887,975.53
合计	67,619,616.46	67,619.61	67,551,996.85

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	261,257,616.45	261,257.61	260,996,358.84
小计	261,257,616.45	261,257.61	260,996,358.84
减：一年内到期的债权投资	210,576,520.56	210,576.52	210,365,944.04
合计	50,681,095.89	50,681.09	50,630,414.80

2、 期末重要的债权投资

项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
百瑞恒益 724 号	47,000,000.00	8.80%	8.80%	2021 年 11 月 6 日
合计	47,000,000.00			

3、 债权投资减值准备

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)
年初余额	261,257.61		
年初余额在本期			
--转入第二阶段			
--转入第三阶段			
--转回第二阶段			
--转回第一阶段			
本期计提			
本期转回	5,561.95		
本期转销			
本期核销			
其他变动			
期末余额	255,695.66		

债权投资账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)
年初余额	261,257,616.45		
年初余额在本期			
--转入第二阶段			
--转入第三阶段			
--转回第二阶段			
--转回第一阶段			
本期新增			
本期直接减记			
本期终止确认	5,561,948.41		
其他变动			
期末余额	255,695,668.04		

(十六) 期货会员资格投资

结算机构	期末余额	期初余额
上海期货交易所	500,000.00	500,000.00
大连商品交易所	500,000.00	500,000.00
郑州商品交易所	400,000.00	400,000.00
合计	1,400,000.00	1,400,000.00

(十七) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,700,000.00	197,170,379.36
其中：权益工具投资	26,700,000.00	26,700,000.00
信托产品		170,470,379.36
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		
合计	26,700,000.00	197,170,379.36

(十八) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,506,124.09	8,917,325.15
合计	7,506,124.09	8,917,325.15

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	通用设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1. 账面原值					
（1）期初余额	7,216,222.71	2,257,293.30	1,851,237.40	12,794,034.74	24,118,788.15
（2）本期增加金额		12,167.55		285,212.73	297,380.28
—购置		12,167.55		285,212.73	297,380.28
（3）本期减少金额					
—处置或报废					
（4）期末余额	7,216,222.71	2,269,460.85	1,851,237.40	13,079,247.47	24,416,168.43
2. 累计折旧					
（1）期初余额	4,321,312.23	1,764,704.34	1,320,895.71	7,794,550.72	15,201,463.00
（2）本期增加金额	100,692.66	112,812.97	58,332.30	1,436,743.41	1,708,581.34
—计提	100,692.66	112,812.97	58,332.30	1,436,743.41	1,708,581.34
（3）本期减少金额					
—处置或报废					
（4）期末余额	4,422,004.89	1,877,517.31	1,379,228.01	9,231,294.13	16,910,044.34
4. 账面价值					
（1）期末账面价值	2,794,217.82	391,943.54	472,009.39	3,847,953.34	7,506,124.09
（2）期初账面价值	2,894,910.48	492,588.96	530,341.69	4,999,484.02	8,917,325.15

(十九) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额	期初余额
在建工程		398,230.09
合计		398,230.09

2、 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
远光集团资源管理 软件V1.0				398,230.09		398,230.09
合计				398,230.09		398,230.09

(二十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	软件	合计
1. 账面原值		
（1）期初余额	5,048,219.70	5,048,219.70
（2）本期增加金额	522,788.45	522,788.45
—购置	124,558.36	124,558.36
—在建工程转入	398,230.09	398,230.09
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	5,571,008.15	5,571,008.15
2. 累计摊销		
（1）期初余额	2,962,303.96	2,962,303.96
（2）本期增加金额	331,355.40	331,355.40
—计提	331,355.40	331,355.40
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	3,293,659.36	3,293,659.36
4. 账面价值		
（1）期末账面价值	2,277,348.79	2,277,348.79
（2）期初账面价值	2,085,915.74	2,085,915.74

(二十一) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修改造	4,226,499.05	38,120.24	758,371.52	0.00	3,506,247.77
合计	4,226,499.05	38,120.24	758,371.52	0.00	3,506,247.77

(二十二) 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	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	12,442,723.74	3,065,116.36	7,608,455.67	1,471,892.87
金融资产及金融负债公允价值变动	1,862,381.70	482,677.93	29,070,149.98	7,267,537.50
合计	14,305,105.44	3,547,794.29	36,678,605.65	8,739,430.37

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融资产及金融负债公允价值变动	9,172,437.69	2,293,109.42	10,993,096.37	2,671,852.58
合计	9,172,437.69	2,293,109.42	10,993,096.37	2,671,852.58

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后
递延所得税资产	-2,293,109.42	1,254,684.87	-2,671,852.58	
递延所得税负债	-2,293,109.42		-2,671,852.58	

(二十三) 应付货币保证金

类别	期末余额		期初余额	
	户数	金额	户数	金额
自然人	11,219.00	291,800,330.53	11,055.00	382,797,667.58
法人	412.00	1,245,381,874.82	366.00	968,550,816.33
合计	11,631.00	1,537,182,205.35	11,421.00	1,351,348,483.91

(二十四) 应付质押保证金

类别	期末余额		期初余额	
	户数	金额	户数	金额
法人	2.00	51,712,404.00	3.00	14,940,368.00
合计	2.00	51,712,404.00	3.00	14,940,368.00

(二十五) 期货风险准备金

项目	期初金额	本期计提	本期使用数	期末金额
期货风险准备金	19,061,149.40	653,037.63		19,714,187.03
合计	19,061,149.40	653,037.63		19,714,187.03

(二十六) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	169,678,278.80	32,000,000.00
合计	169,678,278.80	32,000,000.00

(二十七) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
商品采购款	150,955,981.12	89,359,842.09
其他	97,418.12	97,418.12
合计	151,053,399.24	89,457,260.21

(二十八) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
采购款	186,624,929.61	54,791,458.41
合计	186,624,929.61	54,791,458.41

(二十九) 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别

项 目	期末账面余额	期初账面余额
债券	21,048,986.00	
合计	21,048,986.00	

(2) 按业务类别

项 目	期末账面余额	期初账面余额
债券质押式回购	21,048,986.00	
合计	21,048,986.00	

(3) 按交易对手

对 手	期末账面余额	期初账面余额
非银行金融机构	21,048,986.00	
合计	21,048,986.00	

(4) 按融入资金剩余期限

期 限	期末账面余额	期初账面余额
一个月以内	21,048,986.00	
合计	21,048,986.00	

(三十) 应付期货投资者保障基金

项目	期初余额	本期计提数	本期支付数	期末余额
应付期货投资者保障基金	104,690.71	45,525.80	86,611.69	63,604.82
合计	104,690.71	45,525.80	86,611.69	63,604.82

(三十一) 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
短期薪酬	3,234,431.36	24,666,940.53	21,125,324.65	6,776,047.24
离职后福利-设定提存计划	7,681.34	807,432.64	803,473.72	11,640.26
辞退福利		76,652.91	76,652.91	
一年内到期的其他福利		1,266.00	1,266.00	
合计	3,242,112.70	25,552,292.08	22,006,717.28	6,787,687.50

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		20,124,894.15	16,723,350.28	3,401,543.87
(2) 职工福利费		1,072.00	1,072.00	
(3) 社会保险费	7,479.70	1,322,669.58	1,312,119.35	18,029.93
其中：医疗保险费	7,210.28	1,245,737.08	1,236,011.98	16,935.38
工伤保险费	47.13	33,432.83	33,385.70	94.26
生育保险费	222.29	43,499.67	42,721.67	1,000.29
(4) 住房公积金		2,177,608.40	2,157,604.40	20,004.00
(5) 工会经费和职工教育经费	3,226,951.66	752,100.59	642,582.81	3,336,469.44
(7) 劳务派遣费		288,595.81	288,595.81	
合计	3,234,431.36	24,666,940.53	21,125,324.65	6,776,047.24

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	6,290.09	813,704.76	809,934.36	10,060.49
失业保险费	1,391.25	-6,272.12	-6,460.64	1,579.77
合计	7,681.34	807,432.64	803,473.72	11,640.26

(三十二) 应交税费

税种	期初余额	本期应交数	本期已交数	期末余额
增值税	7,152,847.24	434,741.57	7,384,630.51	202,958.30
企业所得税	4,984,926.32	9,476,198.31	9,961,583.13	4,499,541.50
个人所得税	2,829,407.04	383,847.16	3,136,354.25	76,899.95
城建税	500,699.31	30,431.95	515,532.01	15,599.25
印花税	564,878.58	1,438,862.10	1,711,028.38	292,712.30
教育费附加	214,444.45	12,203.74	215,656.02	10,992.17
地方教育费附加	142,962.49	8,135.83	151,098.32	
房产税		28,567.29	28,567.29	
车船使用税		735.00	735.00	
土地使用税		617.50	617.50	
其他税费				
合计	16,390,165.43	11,814,340.45	23,105,802.41	5,098,703.47

(三十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	4,038.04	
其他应付款	126,699,929.94	255,515,206.38
合计	126,703,967.98	255,515,206.38

1、 应付利息

项目	期末余额	期初余额
卖出回购债券利息支出	4,038.04	
合计	4,038.04	

2、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
保证金	111,731,228.89	245,910,572.87
权利金		4,309,509.66
往来款	8,550,789.75	2,060,202.98
其他	6,211,083.64	2,032,366.30
代扣代缴职工社保及公积金	141,044.76	1,202,554.57
保险个税	65,782.90	
合计	126,699,929.94	255,515,206.38

(三十四) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
企业借款	1,753,919,848.89	1,360,000,000.00
应付信托及资产管理计划其他投资人款项	95,415,280.46	50,772,590.32
应付利息	2,440,739.41	2,132,579.14
合计	1,851,775,868.76	1,412,905,169.46

(三十五) 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,010,000,000.00						1,010,000,000.00

(三十六) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	426,832,956.61			426,832,956.61
合计	426,832,956.61			426,832,956.61

(三十七) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	14,834,359.48			14,834,359.48
合计	14,834,359.48			14,834,359.48

(三十八) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	29,297,023.81	1,032.16		29,298,055.97
合计	29,297,023.81	1,032.16		29,298,055.97

(三十九) 未分配利润

项目	本期金额	期初余额
调整前上年年末未分配利润	84,608,777.92	85,638,423.19
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-11,689,721.78
调整后年初未分配利润	84,608,777.92	73,948,701.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	38,307,405.32	63,956,666.46
减：提取法定盈余公积		5,453,522.55
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	1,032.16	9,463,067.40
应付普通股股利	41,410,000.00	38,380,000.00
期末未分配利润	81,505,151.08	84,608,777.92

(四十) 手续费收入

项目	本期发生额	上期发生额	增减百分比（%）
期货经纪业务收入	12,880,255.37	11,653,107.96	10.53

项目	本期发生额	上期发生额	增减百分比（%）
资产管理收入	4,189,906.06	258,137.02	1,523.13
投资咨询业务收入	28,301.89		
合计	17,098,463.32	11,911,244.98	43.55

(四十一) 利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	12,455,346.69	9,207,764.59
合计	12,455,346.69	9,207,764.59

(四十二) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	21,249,954.88	24,044,696.97
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,913,614.06	7,224,126.45
债权投资持有期间取得的利息收入	11,971,400.03	5,128,219.18
期货持有期间收益	5,200,965.64	5,889,884.04
场外期权		1,000,774.81
收益互换投资	-57,720.27	
合计	47,278,214.34	43,287,701.45

(四十三) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	670,000.00	
代扣个人所得税手续费	89,585.16	48,475.28
合计	759,585.16	48,475.28

计入其他收益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
上海市黄浦区财政补助	670,000.00		与收益相关
个税手续费返还	89,585.16	48,475.28	与收益相关
合计	759,585.16	48,475.28	

(四十四) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	18,743,091.16	7,626,639.41
交易性金融负债	1,095,700.00	
合计	19,838,791.16	7,626,639.41

(四十五) 其他业务收入

项目	本期金额	上期金额
商品贸易收入	2,301,444,077.18	2,079,345,372.19
服务费收入	38,243,758.70	823,108.89
合计	2,339,687,835.88	2,080,168,481.08

(四十六) 提取期货风险准备金

项目	本期发生额	上期发生额
提取期货风险准备金	653,037.63	585,168.75
合计	653,037.63	585,168.75

(四十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	1,438,862.10	1,309,702.11
城建税	31,169.23	11,084.06
教育费附加	20,866.20	4,501.24
房产税	28,567.29	26,710.29
车船使用税	735.00	360.00
土地使用税	617.50	617.50
合计	1,520,817.32	1,352,975.20

(四十八) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
财务费用	43,985,135.60	37,433,854.40
职工薪酬	22,149,482.21	26,999,477.64

项目	本期发生额	上期发生额
信息费	5,619,175.37	5,659,571.35
房租费	4,940,267.04	5,763,393.41
业务费用	4,489,419.95	4,967,628.99
折旧费	1,708,581.34	1,705,139.43
物管水电费	1,163,468.07	1,328,042.44
长期待摊费用摊销	1,053,523.66	913,864.11
差旅费	1,051,605.29	1,944,571.85
咨询费	478,706.73	638,592.31
无形资产摊销	331,355.40	335,551.51
办公费	326,615.52	234,340.61
业务招待费	288,125.23	534,354.47
年会费	200,694.33	240,672.56
低值易耗品	82,643.92	133,647.13
提取期货投资者保障基金	45,525.80	40,192.57
广告宣传费	16,435.74	421,240.80
其他	2,336,838.28	1,951,393.77
合计	90,267,599.48	91,245,529.35

(四十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	3,880,085.49	
其他应收款坏账损失	959,744.55	
债权投资减值损失	-5,561.96	
合计	4,834,268.08	

(五十) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
商品贸易成本	2,264,164,370.74	2,023,256,706.06
风险管理成本	23,498,982.01	8,030.10
合计	2,287,663,352.75	2,023,264,736.16

(五十一) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
违约赔偿	3,575,080.26	4,134,148.84
政府补助	7,058,585.26	
其他	8,358.01	
合计	10,642,023.53	4,134,148.84

计入营业外收入的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
天津市滨海新区投资发展补贴	7,058,585.26		与收益相关
合计	7,058,585.26		

(五十二) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
资管计划赔付款	12,406,780.00	
滞纳金	14,428.34	
无法收回的房租押金		13,000.00
其他		144,802.88
合计	12,421,208.34	157,802.88

(五十三) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	7,279,678.23	8,303,715.94
递延所得税费用	4,812,892.93	2,171,849.07
合计	12,092,571.16	10,475,565.01

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	50,399,976.48	39,778,243.29
按法定税率计算的所得税费用	12,317,604.26	5,966,736.49
子公司适用不同税率的影响	-2,867,174.08	4,455,942.36
调整以前期间所得税的影响	69,753.35	52,886.16

项目	本期发生额	上期发生额
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,247.93	
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	2,570,139.70	
所得税费用	12,092,571.16	10,475,565.01

(五十四) 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	本期金额	上期金额
收到期货保证金	3,685,730,978.11	3,141,350,102.63
代收代付款项	31,390.88	
期权交易金	287,306,665.55	
赔偿收入及政府补助等	11,401,608.69	48,475.28
其他	268,500,857.97	952,386.56
合计	4,252,971,501.20	3,142,350,964.47

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付期货保证金	3,656,742,165.36	2,981,445,678.08
代收代付款项	8,965.00	
期权交易金	283,235,564.00	
经营性费用	6,312,103.11	
其他	253,001,181.87	1,329,017.20
合计	4,199,299,979.34	2,982,774,695.28

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
保证金备付金	8,025,000.00	
合计	8,025,000.00	

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
保证金备付金	8,265,024.10	
其他	29,485,146.91	

项目	本期金额	上期金额
合计	37,750,171.01	

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
卖出回购金融资产款	21,048,986.00	
向非金融机构借款		804,000,000.00
合计	21,048,986.00	804,000,000.00

6、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付信托计划其他份额持有人本息	16,728,560.00	
保证金	81,484,671.98	
偿还借款		321,486,211.32
合计	98,213,231.98	321,486,211.32

(五十五) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	38,307,405.32	29,302,678.28
加：信用减值损失	4,843,259.81	
固定资产折旧	1,708,581.34	1,705,139.43
无形资产摊销	292,622.89	335,551.51
长期待摊费用摊销	1,284,722.37	913,864.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
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）	-19,838,791.16	-7,626,639.41
财务费用（收益以“－”号填列）	43,985,135.60	37,433,854.40
投资损失（收益以“－”号填列）	-47,278,214.34	-43,287,701.45
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	4,812,892.92	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-184,638,517.20	-244,583,710.79
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-405,046,009.78	-473,711,298.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	212,075,728.58	218,255,714.88
其他	-18,991.73	

补充资料	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-349,510,175.38	-481,262,547.18
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	915,472,056.22	756,908,079.04
减：现金的期初余额	944,642,320.51	565,250,526.70
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	-29,170,264.29	191,657,552.34

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	915,472,056.22	756,908,079.04
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	109,786,028.18	20,142,933.90
期货保证金存款	805,686,028.04	577,565,145.14
其他货币资金		159,200,000.00
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	915,472,056.22	756,908,079.04
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		

(五十六) 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	49,746,921.99	银行承兑汇票保证金
货币资金	42,901,269.99	国际信用证保证金
合计	92,648,191.98	

六、 在其他主体中的权益

(一) 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	
中电投先融（天津）风险管理有限公司	天津	天津	风险管理	100.00		投资新设
中电投先融（上海）资产管理有限公司	上海	上海	资产管理	100.00		投资新设

2、 结构化主体

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司通过子公司先融资管控制的纳入合并财务报表的结构化主体 5 个，资产管理计划份额总计 1,774,126,185.84 元，本公司在上述资管计划中的实际持有份额总计为 22,100,000.00 元。

3、 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

本公司所属先融资管作为管理人，以自有资金参与资管计划份额，并分别与其他委托人持有份额具有同等的合法权益，承担同等的投资风险。

(二) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

（1）未纳入合并范围的结构化主体的基础信息

本公司管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司作为代理人发行并管理的资产管理计划。本公司未对资产管理计划的本金和收益提供任何承诺，主要投资于债务性工具和权益性工具。作为这些产品的管理人，本公司代理客户将募集到的资金，根据产品合同的约定投入相关基础资产，根据产品运作情况分配收益给投资者。本公司所享有的与非保本资产管理计划相关的可变回报并不重大。因此，本公司未合并此类资产管理计划。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司之子公司先融资管管理的资产管理计划（不含已纳入合并范围的结构化主体）资产总额为 160,519.48 万元。

（2）权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

①在财务报表中确认的与企业在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益相关的资产和负债的账面价值及其在资产负债表中的列报项目。

截至 2020 年 6 月 30 日，先融资管在财务报表中确认的与本公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体-资管计划中权益相关的资产和负债的账面价值为：在资产负债表中列示的交易性金融资产 19,159.30 万元、应收账款 1,106.18 万元。

②在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的最大损失敞口及其确定方法。

本公司在结构化主体中不承担除手续费及佣金收入、管理费收入以外的其他损失，在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的最大损失敞口为期末确认的资产的账面价值。

③在财务报表中确认的与企业在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益相关的资产和负债的账面价值与其最大损失敞口的比较。(单位：人民币万元)

项目	期末余额		上年年末余额		列报项目
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口	
资管计划	19,159.30	19,159.30	10,472.81	10,472.81	交易性金融资产
	1,106.18	1,106.18	1,136.85	1,136.85	应收账款

④为结构化主体的发起人但在结构化主体中没有权益的情况

本公司作为该结构化主体发起人的认定依据：

- A、单独创建了结构化主体；
- B、参与创建结构化主体，并参与结构化设计的过程；
- C、公司的名称出现在结构化主体的名称或结构化主体发行的证券的名称中。

2020 年 1-6 月，从发起但没有权益的结构化主体获得收益的情况以及当期向结构化主体转移资产的情况如下表所示（单位：人民币万元）：

结构化主体类型	本期从结构化主体获得的收益			本期向结构化主体转移资产账面价值
	服务收费	向结构化主体出售资产的利得（损失）	合计	
资管计划	417.30		417.30	

七、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、债权投资、其他非流动金融资产、应收票据、应收货币保证金、应付货币保证金等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。董事会已授权本公司风险控制部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公

司主要的信用风险来自货币资金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收利息、其他应收款、以成本计量的金融资产等。本公司管理层会持续监控以上信用风险的敞口。

本公司货币资金主要存放于信用良好的金融机构，应收货币保证金存放于各大期货交易所，应收利息主要为信托投资产生的利息收入，信托投资主要为集团内部企业管理，不存在信用风险。

本公司期货经纪业务，结算部门员工根据每日结算结果配合公司风险管理部门对营业部客户的风险程度进行每日监控，根据本公司统一的风险控制制度，协助公司风险控制部门通知客户追加保证金或强行平仓，以管理客户违约风险。

本公司债权投资，主要为信托投资，且交易双方须有良好的信用评级。鉴于交易对方的信用评级良好，并不预期交易对方会无法履行义务，并认为不存在重大信用风险。

本公司主要信用风险来自于应收款项，截止 2020 年 6 月 30 日，本公司应收账款余额 630,980,745.14 元，且账龄在 6 个月内的应收账款余额为 577,570,481.42 元，占应收账款总额 91.54%，其他应收款余额为 152,567,454.97 元，且账龄在 6 个月内的其他应收款余额为 55,009,097.55 元，占其他应收款总额 36.06%，并认为不存在重大信用风险。

截止 2020 年 6 月 30 日，本公司信用风险较低。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的主要计息资产为银行存款、期货保证金存款、存放于交易所结算机构的保证金（应收货币保证金、应收质押保证金）、交易性金融资产、债权投资、其他非流动金融资产。

本公司银行存款的利率根据当前存款利率确定，而与交易所结算机构的保证金利率则由结算机构根据当前存款利率确定，

本公司交易性金融资产、债权投资为信托产品和基金投资，信托产品全部为优先受偿权固定利率产品，基金投资为付保证金的基金投资计划，故本公司利率风险较低。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司无外币业务，故不存在汇率风险。

八、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
一、持续的公允价值计量			
◆交易性金融资产	133,410,188.41		966,189,610.00
1.交易性金融资产	133,410,188.41		966,189,610.00
（1）权益工具投资	12,500,351.33		
（2）基金投资	3,226,644.00		250,204,700.00
（3）信托产品			651,299,200.00
（4）银行理财产品	65,690,000.00		
（5）资管产品			64,685,610.00
（6）债务工具投资	51,993,193.08		
2.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			
◆应收款项融资		5,000,000.00	
◆其他非流动金融资产			26,700,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			26,700,000.00
（1）权益工具投资			26,700,000.00
（2）信托产品			
2.制定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
持续以公允价值计量的资产总额	133,410,188.41	5,000,000.00	992,889,610.00
◆交易性金融负债			
◆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			
持续以公允价值计量的负债总额			

(二) 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

本公司确认为第一层次公允价值计量的金融资产，均存在活跃交易市场，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司确认为第三层次公允价值计量的金融资产，主要为不存在活跃交易市场报价的私募投资基金、信托产品、资管产品等，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本公司将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

(四) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

1、 持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

项目	年初余额	转入 第三 层次	转出 第三 层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告 期末持有的 资产，计入 损益的当期 未实现利得 或变动
				计入损益	计入 其他 综合 收益	购买	发行	出售	结算		
◆交易性金融资产	782,058,146.74			33,687,252.58		956,244,862.64		246,889,846.18	540,700,000.00	966,189,651.03	15,476,487.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
（1）权益工具投资											
（2）基金投资	146,670,732.54			2,615,515.27		135,000,000.00			35,000,000.00	250,204,768.19	3,534,035.65
（3）信托产品	530,659,351.13			24,327,630.28		750,470,379.36		131,000,000.00	502,500,000.00	651,299,204.50	3,669,474.01
（4）银行理财产品											
（5）资管产品	104,728,063.07			6,744,107.03		70,774,483.28		115,889,846.18	3,200,000.00	64,685,678.34	8,272,978.17
（6）债务工具投资											
◆应收款项融资											
◆其他债权投资											
◆其他权益工具投资											
◆一年内到期的非流动资产											
◆其他非流动金融资产	197,170,379.36							170,470,379.36		26,700,000.00	

项目	年初余额	转入 第三 层次	转出 第三 层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告 期末持有的 资产，计入 损益的当期 未实现利得 或变动
				计入损益	计入 其他 综合 收益	购买	发行	出售	结算		
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产											
—债务工具投资											
—权益工具投资	26,700,000.00									26,700,000.00	
—信托产品	170,470,379.36							170,470,379.36			
—资管产品											
合计	979,228,526.10			33,687,252.58		956,244,862.64		417,360,225.54	540,700,000.00	992,889,651.03	15,476,487.83
其中：与金融资产有 关的损益				33,687,252.58							15,476,487.83

(五) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收账款、应收结算担保金、其他应收款、买入返售金融资产、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、债权投资、其他非流动资产、短期借款、应付货币保证金、应付质押保证金、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

(六) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司主要金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

期末余额			
项目	1年以内	1-2年	合计
其他流动负债-企业借款	1,756,360,588.30		1,756,360,588.30
应付货币保证金	1,537,182,205.35		1,537,182,205.35
应付质押保证金	51,712,404.00		51,712,404.00
合计	3,345,255,197.65		3,345,255,197.65

九、 关联方及关联交易

(一) 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(%)
国家电投集团资本控股有限公司	北京市	股权投资与资产管理	739,914.31	44.20	44.20

本公司最终控制方是：国家电力投资集团有限公司

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
重庆天泰铝业有限公司	同受最终控制方控制
中国电能成套设备有限公司	同受最终控制方控制
中电投重庆铝业国际贸易有限公司	同受最终控制方控制
中电投融和融资租赁有限公司	同受最终控制方控制
中电投霍林河煤电集团铝业股份有限公司	同受最终控制方控制
中电国瑞物流有限公司	同受最终控制方控制
通化热电有限责任公司	同受最终控制方控制
内蒙古锡林郭勒白音华煤电有限责任公司露天矿	同受最终控制方控制
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	同受最终控制方控制
江西新源燃料有限公司	同受最终控制方控制
黄河鑫业有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团信息技术有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团山西铝业有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团宁夏能源铝业有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团宁夏能源铝业科技工程有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	同受最终控制方控制
国核商业保理股份有限公司	同受最终控制方控制
电能（北京）认证中心有限公司	同受最终控制方控制

(四) 关联交易情况

1、 关联方期货交易情况

关联方	期末权益	成交额	收取手续费
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	705,123.70	361,924,000.00	783.75
国家电投集团宁夏能源铝业有限公司	39,570,100.00	427,934,525.00	12,560.00
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	16,465,227.49	6,231,094,350.00	13,979.55
重庆天泰铝业有限公司	1,001.00		
国家电投集团宁夏能源铝业科技工程有限公司	10254350.00	64,462,500.00	150.00
黄河鑫业有限公司	7,210.91		
合计	67,003,013.10	7,085,415,375.00	27,473.30

2、 委托关联方理财

关联方	投资单位	产品名称	期末余额	投资收益
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞恒益 399 号	50,000,000.00	2,306,301.37
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞宝盈 619 号	20,000,000.00	932,547.95

关联方	投资单位	产品名称	期末余额	投资收益
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫睿盈	10,000,000.00	451,232.88
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫睿盈	20,000,000.00	922,520.55
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫睿盈	60,000,000.00	2,767,561.65
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫睿盈	100,000,000.00	4,512,328.77
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫悦盈	50,000,000.00	45,674.71
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞富诚 477 号	20,000,000.00	897,534.25
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞恒益 729 号	46,548,493.15	2,324,849.42
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞恒益 724 号	10,000,000.00	488,060.13
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞恒益 724 号	37,000,000.00	1,663,188.45
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞富诚 477 号	20,000,000.00	887,561.64
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞恒益 454 号	20,000,000.00	818,630.14
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫睿盈		186,142.46
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫睿盈		373,972.60
百瑞信托有限责任公司	先融风管	百瑞信托安鑫悦盈	20,000,000.00	
百瑞信托有限责任公司	先融风管	百瑞富诚 440 号	25,000,000.00	1,044,931.51
百瑞信托有限责任公司	先融风管	百瑞宝盈 578 号		1,035,616.44
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞安鑫悦盈		1,236,645.28
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞富诚 410 号	70,200,410.96	3,334,109.59
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞恒益 729 号	31,115,563.43	1,557,466.41
合计			609,864,467.54	27,786,876.20

3、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
内蒙古锡林郭勒白音华煤电有限责任公司露天矿	商品采购	90,461,084.64	45,822,484.24
黄河鑫业有限公司	商品采购		17,671,058.93
中国电能成套设备有限公司	商品采购	57,230.70	274,852.62
国家电投集团河北电力燃料有限公司	商品采购	89,001,336.19	
赤峰白音华物流有限公司	商品采购	5,241,445.91	
国家电投集团贵州金元绥阳产业有限公司	商品采购	9,837,942.48	
国家电投集团信息技术有限公司	业务及管理费		226,226.42
国家电投财务有限公司	财务费用-利息支出	1,705,800.02	
合计		196,304,839.94	63,994,622.21

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
国家电投集团山西铝业有限公司	销售商品	178,029,807.82	199,473,666.20
江西新源燃料有限公司	销售商品		101,135,685.47
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	销售商品		121,846,212.68
中电国瑞物流有限公司	销售商品	5,936,132.01	32,872,853.00
通化热电有限责任公司	销售商品	23,877,539.67	1,283,798.58
贵州黔东电力有限公司	销售商品		3,970,393.14
吉林电力股份有限公司白城发电公司	销售商品	9,305,185.09	
上海电力燃料有限公司	销售商品	31,959,939.16	
白山热电有限责任公司	销售商品	1,368,889.65	
合计		250,477,493.40	460,582,609.07

4、 关联方资金拆借

（1）关联方资金拆借本金列示

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国电能成套设备有限公司	100,000,000.00	2019/10/28	2020/10/27	风管借入
中国电能成套设备有限公司	200,000,000.00	2020/1/20	2021/1/19	风管借入
电能（北京）认证中心有限公司	4,500,000.00	2019/9/23	2020/9/22	风管借入
电能（北京）认证中心有限公司	4,500,000.00	2019/9/24	2020/9/23	风管借入
电能（北京）认证中心有限公司	1,000,000.00	2019/9/25	2020/9/24	风管借入
国家电投集团资本控股有限公司	200,000,000.00	2019/12/17	2020/12/16	风管借入
国家电投集团资本控股有限公司	400,000,000.00	2019/7/31	2020/7/30	风管借入
国家电投集团资本控股有限公司	100,000,000.00	2019/10/11	2020/10/10	风管借入
国家电投集团资本控股有限公司	50,000,000.00	2019/10/18	2020/10/17	风管借入
国家电投集团资本控股有限公司	300,000,000.00	2019/10/29	2020/10/28	风管借入
国家电投集团资本控股有限公司	200,000,000.00	2019/11/15	2020/11/14	风管借入
国家电投集团西藏能源有限公司	80,000,000.00	2020/4/2	2021/4/1	风管借入
国家电投集团西藏能源有限公司	50,000,000.00	2020/6/2	2021/6/1	风管借入
国核商业保理股份有限公司	81,723,291.52	2020/4/29	2020/6/29	风管借入
国核商业保理股份有限公司	63,919,848.89	2020/6/29	2020/8/29	风管借入
合计	1,835,643,140.41			

（2）关联方应收、应付利息列示

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
国家电投集团资本控股有限公司	利息支出	31,947,825.02	59,205,806.93

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国电能成套设备有限公司	利息支出	8,013,888.90	13,071,111.14
国核商业保理股份有限公司	利息支出	822,689.41	1,753,094.46
电能（北京）认证中心有限公司	利息支出	303,333.34	778,361.11
中电投融和融资租赁有限公司	利息支出		603,065.23
国家电投集团西藏能源有限公司	利息支出	1,177,361.12	
合计		42,265,097.79	75,411,438.87

5、 资产管理业务

截止 2020 年 6 月 30 日，关联企业购买子公司先融资产管理发行的资管产品明细如下：

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	期末金额	产品名称
中电投融和资产管理 有限公司	资产管理业务	购买资管产品	100,000,000.00	中电投先融锐思 1 号单一资产 管理计划
中电投融和融资租赁 有限公司	资产管理业务	购买资管产品	30,000,000.00	中电投先融磐石一号集合资产 管理计划
中电投融和融资租赁 有限公司	资产管理业务	购买资管产品	20,344,070.00	中电投先融锐凤 5 号资产管 理计划
合计			150,344,070.00	

(五) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额	
		账面余额	坏账准备
应收账款	国家电投集团山西铝业有限公司	160,140,060.58	616,662.60
应收账款	上海电力燃料有限公司	6,493,752.95	25,005.95
应收账款	白山热电有限责任公司	1,546,845.30	5,956.55
预付账款	国家电投集团河北电力燃料有限公司	37,870,306.00	0.00
预付账款	中国电能成套设备有限公司	70,332.24	0.00
预付账款	国家电投集团信息技术有限公司	13,200.00	0.00
其他应收款	中电国瑞物流有限公司	700,000.00	45,294.34
其他应收款	中国电能成套设备有限公司	50,000.00	362.50
其他应收款	江苏常熟发电有限公司	400,000.00	2,900.00
其他应收款	吉林电力股份有限公司燃料分公司	50,000.00	362.50
其他应收款	国核信息科技有限公司	38,005.00	275.54
合计		207,302,169.83	696,819.98

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他流动负债	国家电投集团资本控股有限公司		1,930,912.48
其他流动负债	中国电能成套设备有限公司		183,333.33
其他流动负债	电能（北京）认证中心有限公司		18,333.33

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	贵州黔东电力有限公司	1,789,201.30	
合同负债	国家电投集团河北电力燃料有限公司	10,000,000.00	
合同负债	国家电投集团吉林能源投资有限公司	25,000,000.00	
应付利息	电能（北京）认证中心有限公司	16,666.67	
应付利息	国家电投集团资本控股有限公司	1,755,375.00	
应付利息	中国电能成套设备有限公司	472,222.23	
应付利息	国核商业保理股份有限公司	19,531.06	
应付利息	国家电投集团西藏能源有限公司	176,944.45	
应付账款	内蒙古锡林郭勒白音华煤电有限责任公司露天矿	470,694.93	
应付账款	赤峰白音华物流有限公司	83,509.11	
合计		39,784,144.75	2,132,579.14

十、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司之子公司中电投先融（天津）风险管理有限公司因国际采购业务，以缴纳银行存款保证金的方式开具国际信用证金额 42,901,269.99 元。

(二) 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司之子公司中电投先融（上海）资产管理有限公司涉诉金额 1,000.00 万以上的案件共 1 起。该案件中，先融资管公司为原告，属于先融资管公司管理的资管计划纠纷，涉诉金额 5,046.05 万元，系先融资管公司为了履行受托管理职责及维护委托人利益而提起的诉讼。截至本附注对外报出日，法院裁定：冻结、划拨二被执行人名下存款，若存款不足，查封、扣押、拍卖、变卖其等值财产。

十一、 资产负债表日后事项

截至本报告报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十二、 其他重要事项

截至本报告报出日，本公司无需披露的其他重要事项。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	12,450.00	
其中：6个月以内	12,450.00	39,000.00
7至12个月		28,733.50
1年内小计	12,450.00	67,733.50
1至2年	28,733.50	
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	41,183.50	67,733.50
减：坏账准备	1,585.96	1,826.68
合计	39,597.54	65,906.82

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	41,183.50	100	1,585.96	3.85	39,597.54
期货业务	41,183.50	100	1,585.96	3.85	39,597.54
合计	41,183.50		1,585.96		39,597.54

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	67,733.50	100	1,826.68	2.70	65,906.82
期货业务	67,733.50	100	1,826.68	2.70	65,906.82
合计	67,733.50		1,826.68		65,906.82

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：期货业务

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内			
其中：6个月以内	12,450.00	96.79	0.78
7至12个月			
1年内小计	12,450.00	96.79	0.78
1至2年	28,733.50	1,489.17	5.18
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	41,183.50	1,585.96	

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
上海期货交易所	41,183.50	100	1,585.96
合计	41,183.50	100	1,585.96

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	350,000.00	830,000.00
其他应收款项	1,034,058.94	1,185,935.87
合计	1,384,058.94	2,015,935.87

1、应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收存款利息	350,000.00	830,000.00
小计	350,000.00	830,000.00
减：坏账准备		
合计	350,000.00	830,000.00

2、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内		
其中：6个月以内	95,510.00	109,294.71
7至12个月	109,294.71	39,253.00
1年内小计	204,804.71	148,547.71
1至2年		822,837.96
2至3年	1,016,680.34	224,042.38
3至4年	30,200.00	69,000.00
4至5年	82,004.00	13,004.00
5年以上	50.00	50.00
小计	1,333,739.05	1,277,482.05
减：坏账准备	299,680.11	91,546.18
合计	1,034,058.94	1,185,935.87

(2) 按分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,333,739.05	100.00	299,680.11	22.47	1,034,058.94
房租押金	1,249,239.05	93.66	298,087.95	23.86	951,151.10
备用金	84,500.00	6.34	1,592.16	1.88	82,907.84
合计	1,333,739.05	100.00	299,680.11	22.47	1,034,058.94

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,277,482.05	100.00	91,546.18	7.17	1,185,935.87
房租押金	1,277,482.05	100.00	91,546.18	7.17	1,185,935.87
备用金					
合计	1,277,482.05	100.00	91,546.18	7.17	1,185,935.87

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	91,546.18			9
年初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	208,133.93			20
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	299,680.11			29

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	1,277,482.05			1,
年初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	56,257.00			
本期直接减记				
本期终止确认				
其他变动				
期末余额	1,333,739.05			1,

(4) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	1,249,239.05	1,277,482.05
备用金	84,500.00	
合计	1,333,739.05	1,277,482.05

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
重庆平华置业有限公司	租房押金	598,783.30	2至3年	44.90	129,311.45
中电投财务有限公司	租房押金	193,842.38	2至3年	14.53	41,861.62
南京集团国际股份有限公司	租房押金	103,860.36	2至3年	7.79	22,429.37
北京国锐房地产开发有限公司国税金 安分公司	租房押金	96,179.34	7月至12月	7.21	747.70
欧阳爱润	租房押金	69,000.00	4至5年	5.17	53,274.90
合计		1,061,665.38		79.60	247,625.04

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	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	700,000,000.00		700,000,000.00	700,000,000.00		700,000,000.00
合计	700,000,000.00		700,000,000.00	700,000,000.00		700,000,000.00

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
先融资管	350,000,000.00			350,000,000.00		
先融风管	350,000,000.00			350,000,000.00		
合计	700,000,000.00			700,000,000.00		

(四) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务收入	13,060,752.99	11,703,373.56
投资咨询业务收入	28,301.89	
合计	13,089,054.88	11,703,373.56

(五) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	11,401,492.05	9,195,535.26
合计	11,401,492.05	9,195,535.26

(六) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
债权投资持有期间的利息收益	7,079,824.03	1,812,328.77
信托产品持有期间的投资收益	15,340,196.36	24,044,696.97
处置信托产品取得的投资收益		3,658,383.57
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
长期股权投资在持有期间的投资收益	17,820,384.79	28,870,002.59
合计	40,240,405.18	58,385,411.90

(七) 业务及管理费

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	9,706,994.45	11,798,536.01
业务费用	4,489,419.95	4,967,628.99
信息费	5,055,456.75	5,667,403.99
房租费	2,762,462.84	3,575,897.95
差旅费	521,775.55	1,110,021.12
折旧费	1,401,678.42	1,411,319.43
咨询费		407,723.69
业务招待费		351,289.60
物管水电费		922,779.36
提取期货投资者保障基金	45,525.80	40,192.57
办公费		148,855.12
广告宣传费		406,240.80
无形资产摊销		194,277.93
年会费		145,754.71
低值易耗品		51,691.07
长期待摊费用摊销		408,076.19
财务费用		70,291.64
其他	2,885,408.13	1,034,846.04
合计	26,868,721.89	32,712,826.21

十四、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	

项目	金额
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,750,480.34
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-12,421,208.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,651,128.35
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	-1,019,599.65
所得税影响额	-265,669.05
少数股东权益影响额（税后）	
合计	-753,930.60

(二) 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（元）	
		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	2.51	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.57	0.04	0.04

十五、财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 8 月 28 日经本公司董事会批准。

中电投先融期货股份有限公司
(加盖公章)

二〇二〇年八月二十八日

第八节 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（如有）。
- （三）报告期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：

公司档案室
