



先融期货

NEEQ : 870115

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



年度报告

— 2024 —

---

## 重要提示

- 一、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。
- 二、公司负责人伍镇杰、主管会计工作负责人倪江及会计机构负责人（会计主管人员）江山红保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应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。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

根据中国证券监督管理委员会《期货公司监督管理办法》相关规定，期货公司应当妥善保存客户相关资料，除依法接受调查和检查外，应当为客户保密，不得非法提供给他人。同时，因市场竞争激烈，公开披露客户及供应商信息容易引起商业机密泄露。为保护客户隐私、遵守相关规定及避免商业机密泄露，公司申请在年报中豁免披露经纪业务前五名客户的名称和前五名供应商的名称。

---

## 目 录

第一节	公司概况 .....	4
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	24
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	27
第五节	行业信息 .....	31
第六节	公司治理 .....	32
第七节	财务会计报告 .....	37
附件	会计信息调整及差异情况 .....	156

备查文件目录	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
	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） 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

## 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 2024 年年度报告
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
先融资管、资管子公司	指	中电投先融(上海)资产管理有限公司
先融风管、风管子公司	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)
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
报告期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日期间

## 第一节 公司概况

企业情况			
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		
	-		
法定代表人	伍镇杰	成立时间	1995年8月23日
控股股东	控股股东为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),一致行动人为(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、中国电能成套设备有限公司)
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		
主要产品与服务项目	期货经纪业务、期货交易咨询业务、资产管理业务、风险管理业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	先融期货	证券代码	870115
挂牌时间	2016年12月16日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	1,010,000,000
主办券商(报告期内)	财达证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	河北石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦25层		
联系方式			
董事会秘书姓名	江山红	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	023-67792789	电子邮箱	287218623@qq.com
传真	023-67793034		
公司办公地址	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
公司网址	http://www.xrqh.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			

---

统一社会信用代码	915000004504066067		
注册地址	重庆市市辖区渝中区容路邹容广场 A 座 14 楼		
注册资本（元）	1,010,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

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，根据监管相关规定，保证金是指期货交易者按照规定交纳的资金或者提交的价值稳定、流动性强的标准仓单、国债等有价证券，用于结算和保证履约。在实际业务中，客户多以资金的形式向期货公司交纳保证金。

##### 2. 期货交易咨询业务

期货交易咨询业务，是指公司基于客户委托从事的下列营利性活动：（一）协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等风险管理顾问服务；（二）收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务；（三）为客户设计套期保值、套利等交易方案，拟定期货交易策略等交易咨询服务；（四）中国证券监督管理委员会规定的其他活动。期货交易咨询业务的开展拓宽了公司的盈利模式，优化了期货公司的收入来源和结构。

##### 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与超额业绩提成，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

主营风险管理业务包括基差贸易、仓单服务、合作套保及衍生品服务等经中国期货业协会备案通过的风险管理业务，服务对象主要为集团内产业客户，公司秉承“服务集团和产业、投研驱动、数字化、期货投行”四个转型方向，以风险控制为前提、客户需求为导向、研发创新为驱动、价值创造为核心，打造了具备现货、期货等专业能力的业务团队，深入拓展期货与现货相结合的业务，综合利用期货、期权、互换等多种金融工具组合，满足各种不确定性市场下的风险管理需求，降低市场价格波动带来的生产经营风险，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。

##### 经营计划实现情况：

2024年，公司利润总额2,705.41万元，较上一年同期增加7,761.09万元，净利润1,564.69万元，较上一年同期增加5,373.20万元，营业总收入14,997.97万元，较上一年同期减少1,386.72万元。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	149,979,720.06	163,846,904.92	-8.46%
毛利率%	95.14%	91.11%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	15,646,914.31	-38,085,129.08	141.08%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,805,081.91	-41,817,553.41	125.84%
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）	1.05%	-2.52%	-
加权平均净资产收益率%（依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）	0.72%	-2.76%	-
基本每股收益	0.02	-0.04	150.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	3,913,993,467.09	2,829,509,687.17	38.33%
负债总计	2,413,547,593.17	1,344,710,727.56	79.48%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,500,445,873.92	1,484,798,959.61	1.05%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.49	1.47	1.36%
资产负债率%（母公司）	59.66%	45.47%	-
资产负债率%（合并）	61.66%	47.52%	-
流动比率	1.56	1.94	-
利息保障倍数	46.41	-85.44	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	205,453,314.00	-807,648,583.71	125.44%
应收账款周转率	4.76	4.68	-
存货周转率	2.68	3.81	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	38.33%	-24.08%	-
营业收入增长率%	-8.46%	-68.27%	-
净利润增长率%	141.08%	-159.98%	-
行业主要财务指标及监管指标	本期期末	上年期末	增减比例%
净资本	535,015,388.69	557,899,114.90	-4.10%
风险资本准备总额	84,378,163.50	46,270,172.26	82.36%
净资本与风险资本准备总额的比例	634.07%	1,205.74%	-
净资本与净资产的比例	32.98%	34.78%	-
扣除客户保证金的流动资产	924,082,036.36	645,623,939.25	43.13%
扣除客户权益的流动负债	38,960,034.61	34,165,908.18	14.03%

流动资产与流动负债的比例（扣除客户权益）	2,371.87%	1,889.67%	-
负债与净资产的比例（扣除客户权益）	3.41%	3.28%	-
结算准备金额	30,023,709.23	33,833,141.93	-11.26%
扣除客户权益的资产负债率%（母公司）	3.30	3.82	-13.63%
扣除客户权益的资产负债率%（合并）	4.46	4.53	-1.67%

### 预计负债情况

适用 不适用

## 三、 财务状况分析

### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,300,265,631.20	33.22%	658,755,830.77	23.28%	97.38%
应收票据					
应收账款	8,638,662.82	0.22%	19,110,665.73	0.68%	-54.80%
应收货币保证金	1,165,793,924.39	29.79%	724,142,080.69	25.59%	60.99%
交易性金融资产	1,200,319,380.93	30.67%	801,350,859.01	28.32%	49.79%
预付款项	1,338,122.12	0.03%	1,172,759.07	0.04%	14.10%
应收结算担保金	10,049,607.61	0.26%	10,049,604.49	0.36%	0.00%
应收风险损失款			10,890.14	0.00%	-100.00%
其他应收款	11,497,545.17	0.29%	17,798,330.05	0.63%	-35.40%
买入返售金融资产	1,000,010.00	0.03%			
存货	1,069,523.00	0.03%	4,247,455.73	0.15%	-74.82%
一年内到期的非流动资产	20,115,294.57	0.51%	320,884,370.59	11.34%	-93.73%
其他流动资产	11,611,497.42	0.30%	11,002,666.15	0.39%	5.53%
债权投资	-	0.00%	65,376,019.48	2.31%	-100.00%
长期应收款	2,854,045.87	0.07%	12,897,500.00	0.46%	-77.87%
期货会员资格投资	1,400,000.00	0.04%	1,400,000.00	0.05%	0.00%
投资性房地产	7,239,700.00	0.18%	7,300,800.00	0.26%	-0.84%
固定资产	5,060,821.15	0.13%	8,331,517.87	0.29%	-39.26%
使用权资产	13,325,583.64	0.34%	18,926,683.60	0.67%	-29.59%

无形资产	2,148,576.94	0.05%	3,278,559.45	0.12%	-34.47%
长期待摊费用	102,277.74	0.00%	50,602.14	0.00%	102.12%
递延所得税资产	54,819,555.97	1.40%	57,083,914.78	2.02%	-3.97%
其他非流动资产	95,343,706.55	2.44%	86,338,577.43	3.05%	10.43%
应付货币保证金	2,343,545,085.28	59.88%	1,274,203,435.46	45.03%	83.92%
期货风险准备金	28,831,118.88	0.74%	26,839,482.53	0.95%	7.42%
衍生金融负债			3,885.00	0.00%	-100.00%
预收款项	96,159.05	0.00%	120,198.81	0.00%	-20.00%
合同负债			10,000.00	0.00%	-100.00%
应付期货投资者保障基金	102,083.42	0.00%	83,437.53	0.00%	22.35%
应付职工薪酬	6,310,378.45	0.16%	6,827,391.53	0.24%	-7.57%
应交税费	5,712,481.77	0.15%	5,263,983.50	0.19%	8.52%
其他应付款	6,099,502.76	0.16%	1,625,274.14	0.06%	275.29%
一年内到期的非流动负债	5,009,042.92	0.13%	6,230,245.79	0.22%	-19.60%
其他流动负债	4,073,821.15	0.10%	5,544,607.54	0.20%	-26.53%
租赁负债	7,661,082.00	0.20%	12,449,094.74	0.44%	-38.46%
递延所得税负债	6,106,837.49	0.16%	5,509,690.99	0.19%	10.84%

#### 项目重大变动原因:

1. 货币资金: 本期期末较上年年末增加6.42亿元, 增长97.38%, 主要系本年期货母公司客户权益增加导致期货保证金存款增加6.13亿元。

2. 应收账款: 本期期末较上年年末减少1,047.20万元, 下降54.80%, 主要系本年资管子公司的政信类项目完成部分清收, 收回前期计提的管理费收入导致应收账款账面价值减少。

3. 应收货币保证金: 本期期末较上年年末增加4.42亿元, 增长60.99%, 主要系本年期货母公司客户权益增加导致存放交易所的期货保证金增加。

4. 交易性金融资产: 本期期末较上年年末增加3.99亿元, 增长49.79%, 主要系本年期货母公司和资管子公司合计出售债券(本金)3.64亿元, 收回的资金增加交易性金融资产投资。

5. 应收风险损失款: 本期期末0元, 较上年年末减少1.09万元, 下降100%, 主要系本年已收回全部客户穿仓款。

6. 其他应收款: 本期期末较上年年末减少630.08万元, 下降35.40%, 主要系一是本年资管子公司的政信类项目完成部分清收, 收回前期垫付的中介费用导致其他应收款账面价值减少; 二是风管子公司计提风险项目减值损失, 导致其他应收款账面价值减少。

7. 买入返售金融资产: 本期期末较上年年末增加100万元, 上年年末为0元, 主要系本年资管子公司合并的结构化产品产生。

8. 存货: 本期期末较上年年末减少317.79万元, 下降74.82%, 主要系本年风管子公司处置风险项目抵债物资导致存货减少。

9. 一年内到期的非流动资产: 本期期末较上年年末减少3.01亿元, 下降93.73%, “一年内到期的非流动资产”全部是一年内到期的债权投资重分类, 主要系本年期货母公司和资管子公司合计出售债券(本金)3.64亿元导致减少。

10. 债权投资: 本期期末较上年年末减少6,537.60万元, 下降100%, 主要系本年期货母公司和资管子公司合计出售债券(本金)3.64亿元, 剩余债券(本金)2,000万元已重分类至“一年内到期的非流动资产”。

11. 长期应收款：本期期末较上年年末减少1,004.35万元，下降77.87%，主要系本年风管子公司通过债务重组接收资产收回部分长期应收款导致账面价值减少。

12. 固定资产：本期期末较上年年末减少327.07万元，下降39.26%，主要系期本年计提折旧导致固定资产账面价值减少。

13. 无形资产：本期期末较上年年末减少113万元，下降34.47%，系正常摊销减少。

14. 长期待摊费用：本期期末较上年年末增加5.17万元，增长102.12%，主要系本年资管子公司搬迁办公场地，产生装修费支出12.20万元，同时本年长期待摊费用摊销减少7.04万元。

15. 应付货币保证金：本期期末较上年年末增加10.69亿元，增长83.92%，主要系本年期货母公司客户权益增长。

16. 衍生金融负债：本期期末0元，较上年年末减少0.39万元，主要系上年资管子公司合并结构化产品产生，本年合并结构化产品中已无衍生金融负债。

17. 合同负债：本期期末0元，较上年年末减少1万元，下降100%，主要系本年风管子公司已完成，风险项目抵债物资处置。

18. 其他应付款：本期期末较上年年末增加447.42万元，增长275.29%，主要系一是本年年末按照权责发生制暂估的业务费用；二是本年按照制度规定计提了党组织工作经费。

19. 租赁负债：本期期末较上年年末减少478.80万元，下降38.46%，系在租赁期内按合同按期支付租金后正常减少。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
一、营业收入	149,979,720.06	-	163,846,904.92	-	-8.46%
手续费及佣金净收入	52,124,844.68	34.75%	41,787,330.48	25.50%	24.74%
其中：经纪业务手续费收入	39,832,727.07	26.56%	23,961,718.58	14.62%	66.23%
资产管理业务收入	10,895,891.19	7.26%	17,061,649.62	10.41%	-36.14%
投资咨询业务收入	1,396,226.42	0.93%	763,962.28	0.47%	82.76%
代理销售金融产品收入					
其他手续费及佣金收入					
利息净收入	16,138,530.48	10.76%	20,190,673.43	12.32%	-20.07%
投资收益	74,815,369.04	49.88%	77,556,055.10	47.33%	-3.53%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
公允价值变动收益	1,291,479.48	0.86%	-2,936,649.90	-1.79%	143.98%
汇兑收益					
其他业务收入	3,776,921.93	2.52%	24,848,904.89	15.17%	-84.80%
其中：风险管理业务收入	3,211,386.18	2.14%	24,135,976.42	14.73%	-86.69%

其他收益	1,586,987.73	1.06%	2,302,845.29	1.41%	-31.09%
资产处置收益	245,586.72	0.16%	97,745.63	0.06%	151.25%
二、营业成本	122,407,213.31	81.62%	216,551,406.29	132.17%	-43.47%
提取期货风险准备金	1,991,636.35	1.33%	1,200,403.89	0.73%	65.91%
税金及附加	297,332.41	0.20%	427,085.36	0.26%	-30.38%
业务及管理费	108,724,458.02	72.49%	113,531,266.19	69.29%	-4.23%
研发费用					
信用减值损失	2,546,790.42	1.70%	11,956,969.15	7.30%	-78.70%
其他资产减值损失	3,544,893.10	2.36%	76,077,324.45	46.43%	-95.34%
其他业务成本	5,302,103.01	3.54%	13,358,357.25	8.15%	-60.31%
三、营业利润	27,572,506.75	18.38%	-52,704,501.37	-32.17%	152.32%
营业外收入	294,566.38	0.20%	3,090,748.06	1.89%	-90.47%
营业外支出	812,977.85	0.54%	943,044.63	0.58%	-13.79%
四、利润总额	27,054,095.28	18.04%	-50,556,797.94	-30.86%	153.51%
五、净利润	15,646,914.31	10.43%	-38,085,129.08	-23.24%	141.08%

#### 项目重大变动原因:

1. 营业收入本期较上期减少1,386.72万元，下降8.46%，主要为：

(1) 手续费及佣金净收入：本期较上期增加1,033.75万元，增长24.74%，其中，经纪业务手续费收入本期较上期增加1,587.10万元，增长66.23%，主要系本年客户权益增长，期货代理交易额和交易量均同比增长，导致手续费增长；资产管理业务收入本期较上期减少616.58万元，下降36.14%，主要系资管子公司主动管理类产品规模下降、政信类产品规模随着清收而减少，导致管理费收入减少；投资咨询业务收入本期较上期增加63.23万元，增长82.76%。

(2) 利息净收入：本期较上期减少405.21万元，下降20.07%，主要系存款利率下降所致。

(3) 投资收益：本期较上期减少274.07万元，下降3.53%，主要系投资金融产品的收益减少所致。

(4) 其他业务收入：本期较上期减少2,107.20万元，下降84.80%，其中，风险管理业务收入本期较上期减少2,092.46万元，下降86.69%，主要系风管子公司业务转型调整，本年未开展基差业务，基差贸易收入大幅减少。

2. 营业成本本期较上期减少9,414.42万元，下降43.47%，主要为：

(1) 业务及管理费：本期较上期减少480.68万元，下降4.23%，主要系资管和风管子公司业务调整，规模缩减，费用支出减少所致。

(2) 资产减值损失：本期较上期减少7,253.24万元，下降95.34%，主要系上期风管子公司计提了风险项目减值损失。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
手续费收入	52,124,844.68	41,787,330.48	24.74%
利息净收入	16,138,530.48	20,190,673.43	-20.07%
其他业务收入	3,776,921.93	24,848,904.89	-84.80%

### 1) 手续费收入

#### ① 期货经纪业务的经营情况

项目		代理交易量（手）			代理交易金额（万元）		
交易所	品种	本期	上期	增减百分比%	本期	上期	增减百分比%
上海期货交易所	锌期权	10,380.00	7,485.00	38.68%	534.39	481.42	11.00%
上海期货交易所	白银	437,971.00	225,556.00	94.17%	4,989,582.17	1,886,624.17	164.47%
上海期货交易所	铜期权	13,385.00	15,948.00	-16.07%	2,052.11	1,590.87	28.99%
上海期货交易所	天胶期权	11,641.00	8,214.00	41.72%	1,725.85	2,085.18	-17.23%
上海期货交易所	螺纹钢期权	62,837.00	27,010.00	132.64%	1,827.94	681.39	168.27%
上海期货交易所	铝期权	13,598.00	9,365.00	45.20%	472.51	390.20	21.09%
上海期货交易所	黄金期权	7,626.00	5,657.00	34.81%	3,689.14	841.90	338.19%
上海期货交易所	丁二烯橡胶期权	11,794.00	2,236.00	427.46%	621.17	123.88	401.43%
上海期货交易所	白银期权	51,811.00	10,334.00	401.36%	5,841.20	696.41	738.76%
上海期货交易所	氧化铝期货	182,010.00	13,604.00	1,237.92%	1,574,217.54	82,821.01	1,800.75%
上海期货交易所	锌	142,430.00	155,235.00	-8.25%	1,662,642.92	1,631,076.83	1.94%
上海期货交易所	线材	22.00	608.00	-96.38%	83.06	2,603.35	-96.81%
上海期货交易所	锡	45,528.00	61,247.00	-25.66%	1,149,255.49	1,297,109.43	-11.40%
上海期货交易所	铜	60,461.00	72,132.00	-16.18%	2,294,499.88	2,456,101.01	-6.58%
上海期货交易所	天然橡胶	225,631.00	191,468.00	17.84%	3,673,107.35	2,480,992.92	48.05%
上海期货交易所	热轧板	464,674.00	556,390.00	-16.48%	1,644,589.41	2,179,606.42	-24.55%
上海期货交易所	燃料油	282,170.00	395,994.00	-28.74%	895,005.52	1,226,246.97	-27.01%
上海期货交易所	铅	49,682.00	67,044.00	-25.90%	440,041.61	531,710.74	-17.24%
上海期货交易所	漂针浆	148,136.00	172,628.00	-14.19%	877,665.33	970,667.85	-9.58%
上海期货交易所	镍	85,783.00	105,810.00	-18.93%	1,153,941.37	1,732,446.80	-33.39%
上海期货交易所	螺纹钢	1,307,936.00	947,662.00	38.02%	4,462,086.95	3,618,179.43	23.32%
上海期货交易所	铝	178,575.00	232,426.00	-23.17%	1,793,947.70	2,157,243.90	-16.84%
上海期货交易所	沥青	129,710.00	311,641.00	-58.38%	452,230.13	1,158,001.61	-60.95%
上海期货交易所	黄金	72,788.00	30,580.00	138.02%	4,263,188.96	1,387,520.97	207.25%
上海期货交易所	丁二烯橡胶	31,414.00	10,041.00	212.86%	224,843.00	65,138.52	245.18%
上海期货交易所	不锈钢	78,388.00	55,700.00	40.73%	542,048.24	419,578.92	29.19%
上海期货交易所	氧化铝期权	7,842.00	0.00		936.04	0.00	
上海期货交易所	锡期权	504.00	0.00		36.85	0.00	

上海期货交易所	铅期权	1,109.00	0.00		17.26	0.00	
上海期货交易所	镍期权	1,407.00	0.00		114.71	0.00	
郑州商品交易所	烧碱看涨期权	1,119.00	214.00	422.90%	53.89	45.95	17.28%
郑州商品交易所	白砂糖	190,006.00	340,930.00	-44.27%	1,162,726.41	2,262,946.61	-48.62%
郑州商品交易所	烧碱看跌期权	1,839.00	78.00	2,257.69%	86.62	13.51	541.19%
郑州商品交易所	苹果看涨期权	2,886.00	167.00	1,628.14%	139.70	11.30	1,136.11%
郑州商品交易所	苹果看跌期权	2,659.00	127.00	1,993.70%	416.82	6.30	6,515.10%
郑州商品交易所	尿素看涨期权	2,165.00	181.00	1,096.13%	212.73	18.99	1,020.47%
郑州商品交易所	尿素看跌期权	1,717.00	255.00	573.33%	79.45	14.01	467.15%
郑州商品交易所	棉花看涨期权	17,228.00	18,335.00	-6.04%	546.47	1,042.41	-47.58%
郑州商品交易所	棉花看跌期权	13,897.00	15,487.00	-10.27%	500.87	699.21	-28.37%
郑州商品交易所	锰硅看涨期权	8,827.00	49.00	17,914.29%	420.29	0.94	44,517.09%
郑州商品交易所	锰硅看跌期权	5,236.00	3.00	174,433.33%	367.11	0.07	556,131.82%
郑州商品交易所	甲醇看涨期权	22,980.00	17,438.00	31.78%	402.76	495.61	-18.73%
郑州商品交易所	甲醇看跌期权	21,635.00	32,656.00	-33.75%	302.03	1,018.39	-70.34%
郑州商品交易所	花生看涨期权	5,305.00	9,429.00	-43.74%	86.55	490.42	-82.35%
郑州商品交易所	花生看跌期权	2,391.00	7,352.00	-67.48%	33.55	156.03	-78.49%
郑州商品交易所	硅铁看涨期权	4,881.00	351.00	1,290.60%	135.13	9.15	1,376.29%
郑州商品交易所	硅铁看跌期权	3,045.00	197.00	1,445.69%	84.18	4.23	1,887.99%
郑州商品交易所	对二甲苯看涨期权	2,623.00	129.00	1,933.33%	43.63	7.91	451.76%
郑州商品交易所	对二甲苯看跌期权	967.00	151.00	540.40%	13.22	11.98	10.39%
郑州商品交易所	短纤看涨期权	2,897.00	26.00	11,042.31%	23.17	0.18	12,863.08%
郑州商品交易所	短纤看跌期权	801.00	12.00	6,575.00%	10.22	0.02	42,463.54%
郑州商品交易所	纯碱看涨期权	31,415.00	2,998.00	947.87%	1,737.25	561.88	209.19%
郑州商品交易所	纯碱看跌期权	13,098.00	2,980.00	339.53%	589.45	171.11	244.48%
郑州商品交易所	菜油看涨期权	5,378.00	7,381.00	-27.14%	197.20	613.72	-67.87%
郑州商品交易所	菜油看跌期权	3,108.00	5,570.00	-44.20%	166.72	363.18	-54.09%
郑州商品交易所	菜粕看涨期权	25,862.00	4,181.00	518.56%	693.81	186.21	272.60%
郑州商品交易所	菜粕看跌期权	12,462.00	4,116.00	202.77%	339.09	207.17	63.68%
郑州商品交易所	白糖看涨期权	18,942.00	18,996.00	-0.28%	407.46	796.41	-48.84%
郑州商品交易所	白糖看跌期权	7,263.00	17,585.00	-58.70%	171.15	1,081.06	-84.17%
郑州商品交易所	PTA 看涨期权	60,435.00	122,637.00	-50.72%	3,781.97	5,066.34	-25.35%
郑州商品交易所	PTA 看跌期权	26,566.00	183,099.00	-85.49%	790.73	5,811.05	-86.39%
郑州商品交易所	油菜籽	38.00	6.00	533.33%	208.51	32.46	542.36%
郑州商品交易所	鲜苹果	131,133.00	96,902.00	35.33%	970,282.15	843,467.90	15.03%
郑州商品交易所	烧碱	58,444.00	28,296.00	106.55%	457,702.85	232,972.82	96.46%
郑州商品交易所	尿素	165,691.00	234,610.00	-29.38%	654,414.66	987,824.24	-33.75%
郑州商品交易所	棉纱	958.00	841.00	13.91%	9,894.81	9,316.49	6.21%
郑州商品交易所	棉花	162,070.00	267,532.00	-39.42%	1,182,704.55	2,168,992.35	-45.47%

郑州商品交易所	锰硅	185,838.00	97,906.00	89.81%	711,160.87	337,863.53	110.49%
郑州商品交易所	甲醇 MA	451,375.00	757,543.00	-40.42%	1,133,009.54	1,791,532.82	-36.76%
郑州商品交易所	化纤	670,205.00	1,389,001.00	-51.75%	1,784,490.47	4,019,912.24	-55.61%
郑州商品交易所	花生	91,566.00	112,053.00	-18.28%	388,875.63	563,583.65	-31.00%
郑州商品交易所	红枣	30,307.00	12,726.00	138.15%	157,517.70	77,787.06	102.50%
郑州商品交易所	硅铁	83,919.00	116,028.00	-27.67%	281,515.22	428,543.57	-34.31%
郑州商品交易所	对二甲苯	38,717.00	10,876.00	255.99%	149,928.99	46,986.24	219.09%
郑州商品交易所	短纤	141,481.00	105,252.00	34.42%	505,265.84	385,477.88	31.08%
郑州商品交易所	纯碱	860,678.00	728,450.00	18.15%	3,022,301.99	2,942,045.32	2.73%
郑州商品交易所	菜籽油	328,980.00	331,509.00	-0.76%	2,878,713.51	2,950,605.54	-2.44%
郑州商品交易所	菜籽粕	1,333,079.00	664,567.00	100.59%	3,319,663.56	2,069,322.43	60.42%
郑州商品交易所	玻璃	702,685.00	675,958.00	3.95%	1,990,433.90	2,236,287.18	-10.99%
郑州商品交易所	瓶片	4,569.00	0.00		42,394.81	0.00	
郑州商品交易所	玻璃看涨期权	14,839.00	0.00		636.14	0.00	
郑州商品交易所	玻璃看跌期权	6,258.00	0.00		298.77	0.00	
郑州商品交易所	红枣看涨期权	1,789.00	0.00		29.91	0.00	
郑州商品交易所	红枣看跌期权	284.00	0.00		8.88	0.00	
大连商品交易所	棕榈油期权	29,289.00	11,611.00	152.25%	1,262.44	408.32	209.18%
大连商品交易所	苯乙烯	222,425.00	166,804.00	33.35%	987,443.59	693,519.44	42.38%
大连商品交易所	玉米期权	22,143.00	14,372.00	54.07%	230.66	267.76	-13.86%
大连商品交易所	铁矿石期权	44,624.00	48,287.00	-7.59%	4,054.18	3,135.99	29.28%
大连商品交易所	聚乙烯期权	4,975.00	716.00	594.83%	69.71	12.23	470.12%
大连商品交易所	聚氯乙烯期权	24,123.00	3,142.00	667.76%	413.46	41.91	886.48%
大连商品交易所	聚丙烯期权	2,105.00	521.00	304.03%	27.35	14.26	91.81%
大连商品交易所	黄大豆 2 号期权	7,358.00	1,319.00	457.85%	123.52	26.41	367.64%
大连商品交易所	黄大豆 1 号期权	7,417.00	3,599.00	106.09%	143.08	104.86	36.45%
大连商品交易所	豆油期权	12,354.00	2,916.00	323.66%	332.07	156.59	112.07%
大连商品交易所	豆粕期权	69,421.00	22,896.00	203.20%	1,400.27	703.51	99.04%
大连商品交易所	LPG 期权	9,346.00	8,099.00	15.40%	383.43	536.62	-28.55%
大连商品交易所	棕榈油	477,454.00	297,007.00	60.76%	4,037,711.33	2,196,955.74	83.79%
大连商品交易所	玉米淀粉	96,233.00	89,063.00	8.05%	264,192.64	263,703.96	0.19%
大连商品交易所	乙二醇	397,334.00	198,848.00	99.82%	1,835,536.29	830,606.08	120.99%
大连商品交易所	液化石油气	73,838.00	79,909.00	-7.60%	674,063.83	749,895.46	-10.11%
大连商品交易所	纤维板	5,064.00	1,203.00	320.95%	6,662.94	1,542.09	332.07%
大连商品交易所	鲜鸡蛋	231,933.00	73,023.00	217.62%	848,380.78	309,378.11	174.22%
大连商品交易所	铁矿石	338,008.00	343,118.00	-1.49%	2,696,050.87	2,840,464.85	-5.08%
大连商品交易所	生猪	37,976.00	25,081.00	51.41%	988,306.10	643,394.87	53.61%
大连商品交易所	聚乙烯	218,804.00	227,509.00	-3.83%	902,368.80	919,205.67	-1.83%
大连商品交易所	聚氯乙烯	454,208.00	289,886.00	56.69%	1,298,871.05	885,117.90	46.75%

大连商品交易所	聚丙烯	206,994.00	264,613.00	-21.77%	779,042.41	992,505.27	-21.51%
大连商品交易所	粳米	569.00	1,918.00	-70.33%	1,995.53	6,711.06	-70.27%
大连商品交易所	焦炭	37,844.00	34,831.00	8.65%	786,124.12	851,233.90	-7.65%
大连商品交易所	焦煤	159,956.00	105,438.00	51.71%	1,409,666.20	1,060,125.37	32.97%
大连商品交易所	黄玉米	349,439.00	343,644.00	1.69%	810,060.66	916,496.69	-11.61%
大连商品交易所	黄大豆2号	123,410.00	50,871.00	142.59%	451,502.36	234,312.63	92.69%
大连商品交易所	黄大豆1号	80,387.00	141,266.00	-43.10%	351,507.15	720,639.19	-51.22%
大连商品交易所	豆油	314,462.00	257,308.00	22.21%	2,484,927.51	2,056,519.10	20.83%
大连商品交易所	豆粕	1,529,912.00	827,549.00	84.87%	4,699,981.10	3,100,898.85	51.57%
大连商品交易所	原木期权	223.00	0.00		51.17	0.00	
大连商品交易所	玉米淀粉期权	1,079.00	0.00		9.23	0.00	
大连商品交易所	乙二醇期权	6,268.00	0.00		233.90	0.00	
大连商品交易所	生猪期权	93.00	0.00		19.04	0.00	
大连商品交易所	鸡蛋期权	1,636.00	0.00		30.28	0.00	
大连商品交易所	苯乙烯期权	17,867.00	0.00		293.78	0.00	
大连商品交易所	原木	4,604.00	0.00		33,520.63	0.00	
大连商品交易所	胶合板	4.00	0.00		46.95	0.00	
中国金融期货交易所	5年国债	7,023.00	3,606.00	94.76%	735,673.12	365,782.21	101.12%
中国金融期货交易所	中证500股指	30,817.00	47,260.00	-34.79%	3,281,170.04	5,677,609.51	-42.21%
中国金融期货交易所	中证1000股指	65,594.00	18,170.00	261.00%	7,097,785.43	2,350,201.09	202.01%
中国金融期货交易所	上证50股指	23,239.00	15,795.00	47.13%	1,748,780.36	1,233,534.67	41.77%
中国金融期货交易所	沪深300股指	40,787.00	41,180.00	-0.95%	4,421,251.31	4,794,812.26	-7.79%
中国金融期货交易所	股指期权	38,913.00	31,900.00	21.98%	18,771.62	12,832.73	46.28%
中国金融期货交易所	30年期国债	45,034.00	590.00	7,532.88%	5,104,771.55	58,755.24	8,588.20%
中国金融期货交易所	2年期国债	3,010.00	1,578.00	90.75%	615,848.18	318,923.52	93.10%
中国金融期货交易所	10年期国债	15,067.00	11,556.00	30.38%	1,595,214.11	1,167,228.47	36.67%
中国金融期货交易所	中证1000股指期权	57,893.00	22,486.00	157.46%	65,210.82	10,804.55	503.55%
中国金融期货交易所	上证50股指期权	12,583.00	6,019.00	109.05%	4,328.36	1,990.19	117.48%

上海国际能源交易中心	国际铜	3,915.00	2,559.00	52.99%	130,778.96	77,107.59	69.61%
上海国际能源交易中心	原油期货	6,716.00	5,770.00	16.40%	2,853.13	3,926.52	-27.34%
上海国际能源交易中心	原油	41,359.00	48,737.00	-15.14%	2,336,126.07	2,817,081.60	-17.07%
上海国际能源交易中心	20号胶	22,328.00	12,029.00	85.62%	297,246.21	121,742.11	144.16%
上海国际能源交易中心	低硫燃料油	43,910.00	32,178.00	36.46%	182,678.49	133,767.44	36.56%
上海国际能源交易中心	SCFIS欧线	51,374.00	32,025.00	60.42%	661,937.97	152,511.93	334.02%
广州期货交易所	工业硅期权	21,963.00	3,203.00	585.70%	710.37	211.38	236.06%
广州期货交易所	碳酸锂期权	26,948.00	2,293.00	1,075.23%	1,665.42	340.70	388.82%
广州期货交易所	工业硅	90,691.00	20,781.00	336.41%	520,169.77	144,948.12	258.87%
广州期货交易所	碳酸锂	117,757.00	22,984.00	412.34%	1,055,693.67	290,397.66	263.53%
广州期货交易所	多晶硅期权	4.00	0.00		0.96	0.00	
广州期货交易所	多晶硅	600.00	0.00		7,578.69	0.00	
<b>合计</b>	-	16,490,483.00	14,454,247.00	14.09%	109,171,143.71	89,678,111.35	21.74%

## ② 明细情况

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
经纪业务手续费收入	39,832,727.07	26.56%	23,961,718.58	14.62%
资产管理业务收入	10,895,891.19	7.26%	17,061,649.62	10.41%
投资咨询业务收入	1,396,226.42	0.93%	763,962.28	0.47%

## ③分行政区域营业部及手续费收入情况

单位：元

省级行政区域名称	营业部家数	手续费收入金额	占营业收入比例%
重庆（1家分公司、1个总部业务部）	2	19,864,111.81	13.24%
北京	1	1,104,349.72	0.74%
济南	1	1,954,129.17	1.30%
深圳	1	5,020,296.32	3.35%
广州	1	357,036.41	0.24%
上海	1	807,729.46	0.54%
杭州	1	8,635,106.55	5.76%
南京	1	1,511,973.00	1.01%
太原	1	386,261.71	0.26%
西安	1	191,732.92	0.13%
<b>合计</b>	<b>11</b>	<b>39,832,727.07</b>	<b>26.57%</b>

## 2) 利息净收入

明细情况:

单位: 元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
利息净收入	16,138,530.48	10.76%	20,190,673.43	12.32%

## 3) 其他业务收入

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
商品贸易收入			23,377,136.79	14.27%
抵债物资处置收入	3,107,263.54	2.07%		
服务费收入	272,235.83	0.18%	1,075,443.40	0.66%
房租收入	312,516.90	0.21%	24,039.76	0.01%
其他	84,905.66	0.06%	372,284.94	0.23%
合计	3,776,921.93	2.52%	24,848,904.89	15.17%

### 收入构成变动的的原因:

本年营业收入14,997.97万元,较上期减少1,386.72万元,其中:

1. 手续费及佣金净收入5,212.48万元,占营业收入比例34.75%,同比增加1,033.75万元,增长24.74%。其中,经纪业务手续费收入3,983.27万元,占营业收入比例26.56%,同比增加1,587.10万元,增长66.23%,主要系本年客户权益增长,期货代理交易额和交易量均同比增长所致;资产管理业务收入1,089.59万元,占营业收入比例7.26%,同比减少616.58万元,下降36.14%,主要系资管子公司主动管理类产品规模下降、政信类产品规模随着清收而减少,导致管理费收入减少。

2. 利息净收入1,613.85万元,占营业收入比例10.76%,同比减少405.21万元,下降20.07%。主要系存款利率下降所致。

3. 其他业务收入377.69万元,占营业收入比例2.52%,同比减少2,107.20万元,下降84.80%。主要系风管子公司业务转型调整,本年未开展基差业务,基差贸易收入大幅减少。

## 3. 主要客户情况

### 1) 销售部分

单位: 元

序号	客户名称	销售金额	收入占比	是否存在关联关系
1	客户一	3,107,263.54	2.07%	否
2	客户二	1,396,226.42	0.93%	是
	合计	4,503,489.96	3.00%	-

### 2) 经纪业务部分

单位: 元

序号	客户名称	经纪金额	收入占比	是否存在关联关系
1	客户一	737,532.22	0.49%	否
2	客户二	564,723.73	0.38%	否
3	客户三	405,087.13	0.27%	否
4	客户四	375,673.34	0.25%	否

5	客户五	372,995.33	0.25%	否
合计		2,456,011.75	1.64%	-

#### 4. 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	供应商一	3,128,736.02	7.26%	否
2	供应商二	2,127,437.51	4.94%	否
3	供应商三	1,188,679.24	2.76%	否
4	供应商四	904,886.80	2.10%	否
5	供应商五	835,613.55	1.94%	否
合计		8,185,353.12	19.00%	-

#### (三) 现金流量分析

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	205,453,314.00	-807,648,583.71	125.44%
投资活动产生的现金流量净额	438,578,930.80	149,710,893.40	192.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,522,444.37	-51,838,126.76	95.13%

#### 现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额同比增加10.13亿元，增长125.44%，其中，经营活动现金流入同比增加64.16亿元，经营活动现金流出同比增加54.03亿元，主要系本年期货母公司客户权益增长，客户入金和出金规模均同比增长所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额同比增加2.89亿元，增长192.95%，其中，投资活动现金流入同比增加2.45亿元，主要系本年期货母公司和资管子公司合计出售债券本金3.64亿元，收回投资所收到的现金同比增加2.53亿元所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额同比增加4,931.57万元，增长95.13%，其中，筹资活动现金流入同比减少515.52万元，筹资活动现金流出同比减少5,447.09万元，主要系资管子公司合并结构化产品的规模下降，导致产生的筹资活动现金流入和流出减少。

### 四、 投资状况分析

#### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	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	控股子公司	资产管理, 投资管理, 企业	350,000,000.00	404,314,549.52	392,301,352.83	11,089,974.85	11,291,313.89

管理有限公司		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					
中电投先融(天津)风险管理有限公司	控股子公司	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。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 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	350,000,000.00	188,711,673.49	186,027,196.21	3,293,326.18	- 10,070,803.92

		<p>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。</p> <p>（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	50,000,000.00	0	不存在
信托理财产品	自有资金	871,706,151.43	0	不存在

其他产品	自有资金	278,613,229.50	0	不存在
合计	-	1,200,319,380.93	0	-

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

√适用 □不适用

产品名称	本年发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
光大永明资产聚优稳健 46 号权益类资产管理产品	5,000,000.00	0.00	0.00	不存在
中电投先融星达 9 号资产管理计划		1,121,726.88	0.00	不存在
中电投先融星达 12 号资产管理计划		600,264.64	0.00	不存在
中电投先融星达 13 号资产管理计划		600,071.02	0.00	不存在
中电投先融星达 15 号资产管理计划		3,305,754.60	0.00	不存在
中电投先融星达 17 号资产管理计划		1,218,636.54	0.00	不存在
中电投先融锐秀 1 号资产管理计划		719,030.63	0.00	不存在
中电投先融锐顺 5 号资产管理计划		1,039,116.19	0.00	不存在
中电投先融锐顺 6 号资产管理计划		1,503,875.98	0.00	不存在
中电投先融水城 3 号资产管理计划		871,666.49	0.00	不存在
中电投先融水城 4 号资产管理计划		834,017.12	0.00	不存在
中电投先融水城 5 号资产管理计划		4,661,146.54	0.00	不存在
中电投先融播州 4 号资产管理计划		548,554.90	0.00	不存在
中电投先融创盈 1 号集合资产管理计划		2,235,493.14	0.00	不存在
中电投先融磐石一号集合资产管理计划		424,696.16	0.00	不存在
中电投先融锐驰 1 号集合资产管理计划		2,038,375.62	0.00	不存在
中电投先融丰享周周盈集合资产管理计划		2,046,694.72	0.00	不存在
汇添富定增产品资产管理计划		16,159,916.67	0.00	不存在
东方红新公益		2,121,444.47	0.00	不存在
嘉实资本前锋 2 号集合资产管理计划	75,000,000.00	79,260,917.51	0.00	不存在
中信期货固收增强 FOF7 号单一资产管理计划	10,000,000.00	10,088,000.00	0.00	不存在

(三) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本年纳入合并报表范围的结构化主体分别为：中电投先融融宜富 1 号集合资产管理计划、中电投先融丰享天天利集合资产管理计划，份额总计 5,459,004.59 份，本公司在上述资管计划中的实际持有份额总计为 1,900,248.61 份。

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

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的下属企业，合计持有公司股份 70%。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	公司成立至今已近 30 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。截至报告期末前，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

	<p>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。</p>
六、交易所返回(减收)手续费不确定风险	<p>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（减收）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。</p>
七、部分分支机构亏损影响公司业绩风险	<p>为进一步加强市场布局，提升公司业务覆盖能力，促进期货业务的稳定增长。截止报告期，公司已在全国设立 2 家子公司、2 家分公司和 8 家营业部，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。</p>
八、操作风险	<p>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。</p>
九、流动性风险	<p>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。</p>
十、技术系统风险	<p>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。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

### 第三节 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东大会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### 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	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	201,878,728.00	13.45%
作为被告/被申请人	0	0.00%
作为第三人	0	0.00%
合计	201,878,728.00	13.45%

##### 2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2024-018	原告/申请人	买卖合同纠纷	否	201,878,728.00	否	已收到民事调解书，并已申请强制执行
2020-059	原告/申请人	资管政信类信托贷款合同纠纷	否	256,935,499.99	否	执行和解中
2020-058	原告/申请人	资管政信类信托贷款合同纠纷	否	234,153,873.69	否	执行和解中
2021-053	原告/申请人	资管政信类信托贷款合同纠纷	否	209,833,016.68	否	执行和解中
2021-046	原告/申请人	资管政信类信托贷款合同纠纷	否	137,113,929.30	否	执行和解中

#### 重大诉讼、仲裁事项对公司的影响：

上述案件均已进入执行阶段，将要处置被执行人财产，暂未对公司本期利润和期后利润产生影响。

## 二、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

报告期公司无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

## 三、报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,623,000.00	1,164,086.15
销售产品、商品、提供劳务	5,500,000.00	2,414,121.64
其他	805,877,050.00	549,419,535.93
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		

与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财	1,261,000,000.00	63,117,199.23
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款	10,000.00	9,719.37
贷款		
存款结息	50.00	19.95

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司日常性关联交易-其他预计金额 8.06 亿元，发生金额 5.49 亿元，其中关联方期货权益最高余额预计 7.50 亿元，发生金额 5.47 亿元。

公司关联方委托理财期末未到期余额 25,680.16 万元，无逾期未收回金额。

公司本年度未向关联方拆入资金。

公司与关联方的交易范围基于公司日常经营的正常需求，有利于公司业务的发展，符合公司和全体股东的利益。公司关联交易的价格按照公平原则定价，处于合理状态，符合公开、公平、公正原则；关联交易均为公司及下属子公司经营活动中产生的正常交易行为，不会对公司财务状况、经营成果产生不利影响，公司的主要业务不会因此而对关联方形成依赖。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### 四、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年8月31日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2016年8月31日	-	挂牌	重要声明和承诺	重要声明和承诺	正在履行中
董监高	2016年8月31日	-	挂牌	重要声明和承诺	重要声明和承诺	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	1,010,000,000	100.00%	0	1,010,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	446,400,000	44.20%	0	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	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>总股本</b>		1,010,000,000	-	0	1,010,000,000	-
<b>普通股股东人数</b>						5

#### 股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (二) 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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	国家电投集团资本控股有限公司	446,400,000	0	446,400,000	44.20%	0	446,400,000	0	0
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	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	0

4	天津临港海洋经济投资发展集团有限公司	151,500,000	0	151,500,000	15.00%	0	151,500,000	0	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	0
合计		1,010,000,000	0	1,010,000,000	100.00%	0	1,010,000,000	0	0

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

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、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海洋经济投资发展集团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(法人独资)

注册地址:北京市西城区金融大街28号院3号楼

注册资本: 739914.306353万人民币

法定代表人:冯俊杰

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。(市场主体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; 不得从事国家和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：刘明胜

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；招标投标服务及代理；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：北京市市场监督管理局

登记状态：在营（开业）企业

报告期内，实际控制人未发生变更。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

### 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、 权益分派情况

### (二) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况：

适用 不适用

### (三) 权益分派预案

适用 不适用

---

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 五、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		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%
				起始日期	终止日期				
伍镇杰	董事长	男	1978年4月	2024年10月18日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
刘红萍	副董事长	女	1975年10月	2022年12月19日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
汪婵	董事	女	1981年3月	2023年10月9日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
林春燕	董事	女	1974年2月	2024年8月26日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
董娅	董事	女	1986年12月	2022年12月9日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
吕昕	董事	女	1971年1月	2022年12月9日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
周清杰	独立董事	男	1969年7月	2022年12月9日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
周乐英	监事会主席	女	1972年11月	2022年12月19日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
凌娟	监事	女	1975年10月	2022年12月9日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
胡涛	职工监事	男	1967年12月	2022年12月9日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
倪江	总经理	男	1980年11月	2022年12月19日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
刘德刚	首席风险官	男	1985年10月	2022年12月19日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
王泰强	副总经理	男	1971年1月	2022年12月19日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%
江山红	财务负责人、董事会秘书	男	1969年5月	2022年12月19日	2025年12月8日	0	0	0	0.00%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

报告期内，董事长伍镇杰、董事汪婵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；董事林春燕为鞍钢集团资本控股有限公司委派董事；董事董娅为天津临港海洋经济投资发展集团有限公司委派董事；董事吕昕为中国电能成套设备有限公司委派董事；监事会主席周乐英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) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
伍镇杰	无	新任	董事、董事长	因股东单位对委派人员的调整。
林春燕	无	新任	董事	因股东单位对委派人员的调整。
杨竹策	董事、董事长	离任	无	因股东单位对委派人员的调整。
杨志刚	董事	离任	无	因股东单位对委派人员的调整。

## 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

伍镇杰：现任公司董事、董事长，学历本科。主要工作经历：2000年7月至2007年8月任北京市人民检察院书记员；2007年8月至2013年5月任中国保利集团企业发展部助理经理、高级经理(其间:2009年8月至2010年8月在保利南方集团有限公司挂职,担任法务部总经理职务)；2013年5月至2016年10月任保利化工控股有限公司企业发展部负责人、主任；2016年10月至2018年4月任中国保利集团公司战略投资中心投资管理部部长；2018年4月至2019年7月任国化投资控股有限公司副总经理；2018年6月至2019年7月任国化融资租赁(天津)有限公司总经理；2019年7月至2020年9月任珠海华发华宜投资控股有限公司董事总经理；2019年9月至2020年9月任珠海华发实体产业投资公司战略投资运营管理中心并购投资三部总经理；2020年9月至2021年12月任天津津智国有资本投资运营有限公司总经理、党委副书记；2022年7月至2024年4月任国家电力投资集团有限公司资本运营中心副主任；2024年4月至今任国家电投集团产融控股股份有限公司（国家电投集团资本控股有限公司）副总经理。2024年10月任公司董事、董事长。

林春燕：现任公司董事，学历本科。主要工作经历：1993年7月至2008年4月任新钢钒股份有限公司冷轧厂酸洗车间技术员、生产技术科科员；2008年4月至2016年12月任攀钢集团攀枝花钢钒有限公司企管部绩效室科员、企管部绩效室副主任、企管部绩效室主任、企管部绩效改善室主任、企管部绩效改善室(审计室)主任；2016年12月至2021年9月任成都天府惠融资产管理有限公司行政人事总监（部门总经理），深圳惠融诚通商业保理有限公司行政人事总监（部门总经理），成都惠融易达互联网信息服务有限公司行政人事总监（部门总经理）；2018年5月至2021年9月任攀钢集团融资租赁（成都）有限公司行政人事部总经理；2021年9月至2024年6月任鞍钢商业保理（深圳）有限公司副总经理、董事会秘书。2024年6月至今任北京鞍钢投资有限公司专职董事、鞍资（天津）股权投资基金管理有限公司专职董事；2024年7月至今任鞍资（天津）融资租赁有限公司专职董事；2025年4月至今任北京鞍汇联保险经纪有限公司董事、鞍峡清洁能源有限公司监事。2024年8月任公司董事。

## (三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

## 六、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）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	23	2	0	25
销售人员	59	3	0	62
技术人员	16	0	7	9
财务人员	9	0	0	9
行政人员	48	0	14	34
员工总计	155	5	21	139

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	4	3
硕士	35	29
本科	106	97
专科	10	10
专科以下	0	0
员工总计	155	139

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

薪酬情况:公司秉承以价值创造为导向,充分体现“业绩升、薪酬升,业绩降、薪酬降”,打造并建立了具有一定行业竞争优势的薪酬激励机制,最大限度的满足吸引、保留和激励优秀的人才,激励核心岗位、骨干员工在工作中发挥更大的积极性,做到了“效率优先、兼顾公平”。同时,公司按照国家法律法规相关规定,与每位员工签订了劳动合同,建立劳动关系,保障员工的合法权益,并为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险和住房公积金。公司建立了较为全面的福利体系,除为员工提供法定的带薪假期之外,公司本着以人为本的宗旨,为员工提供健康体检、针对困难员工进行救助等公司福利及工会福利。

培训情况:公司坚持“重要人才重点培训、优秀人才优先培训、紧缺人才加紧培训、年轻人才全面培训、专业人才专门培训”的原则,搭建符合公司特色的“人和”培训品牌,以薪火计划、基石计划、楹楠计划、栋梁计划、穹顶计划,分别打造适合公司新员工、基层员工、核心骨干员工、中层管理人员、领导班子人员的培训课程,确保员工培训全覆盖。通过培训与开发工作来帮助新员工更快的熟悉公司的环境、业务模式、工作流程等,顺利进入新的工作角色,帮助现有员工提升其完成本职工作所必需的知识和技能,从而达到既能适应公司业务发展需要又能让个人能力不断提升的双赢效果。

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 七、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内是否新增关联方

√是 □否

### (一) 公司治理基本情况

公司按照《公司法》《期货公司监督管理办法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理体系，建立健全公司内控制度，持续规范公司运作，保障公司健康持续发展。公司以《公司章程》为核心，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理办法》《信息披露管理办法》等制度并有效执行。股东大会依法行使股东权利，董事会认真贯彻落实股东大会决议，监事会发挥监督作用。

报告期内，为进一步完善治理体系，公司健全并优化了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事会授权管理办法（试行）》《总经理工作细则》《总经理办公会议事规则》《内控合规管理制度》《声誉风险管理制度》《廉洁从业管理办法》《内部审计管理办法》等制度。

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

### (二) 监事会对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，严格履行监督职责，监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险，监事会对本年度内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

#### 1. 公司的资产独立

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的设备、设施；合法独立拥有经营有关房屋、机动车辆等资产的所有权或使用权，上述资产不存在被股东或关联方占用的情形，上述资产不存在重大权属纠纷。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2. 公司的人员独立 公司具备独立的人力资源管理体系，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司总经理、副总经理、首席风险官、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司与所有正式员工签订《劳动合同》，并为所有正式员工缴纳社会保险，依照法律规定建立劳动关系。

#### 3. 公司的财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，按照《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》等有关法律法规的要求建立规范的会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

#### 4.公司的机构独立

公司机构设置完整。按照法人治理需要，设立股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据业务和管理的需要，设置适应自身发展需要和市场竞争需要的机构部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

#### 5.公司的业务独立

公司主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理和风险管理。公司业务经营完全取决于自身的经营方针和战略规划，不具有股东操控公司业绩的情形，公司的主营业务和股东以及实际控制人国家电力投资集团有限公司均不同，公司业务独立。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国会计法》及《期货和衍生品法》《期货交易管理条例》《期货公司监督管理办法》等有关法律法规的规定,结合《公司章程》等要求，按照建立现代企业制度的要求，制定了较为健全和完善的内控管理制度体系，每年推进制度更新。

截至 2024 年 12 月末，公司存续内控制度共计 184 项，覆盖公司治理、子公司管理、自有资金管理、信息技术管理、业务管理等重点领域，涉及公司各部门、分支机构、子公司的职责、权限和操作要求。不断优化制度体系，完善公司章程、股东大会事规则、董事会议事规则等，规范居间人管理，强化内控合规管理。报告期内，公司严格按照监管要求、内部制度开展工作，规范提取风险准备金，会计核算正常，持续跟踪风险监测指标运行情况，未发现会计核算体系、财务管理和风险控制存在重大缺陷情况。

## 八、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	信会师报字[2025]第 ZG10387 号			
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 7 号楼中海国际中心 A 座 17 楼			
审计报告日期	2025 年 4 月 23 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张帆 3 年	郭敦 3 年	(姓名 3) 年	(姓名 4) 年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	6 年			
会计师事务所审计报酬(万元)	27			

### 审计报告

信会师报字[2025]第 ZG10387 号

中电投先融期货股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了中电投先融期货股份有限公司（以下简称先融期货）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了先融期货 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

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

#### 三、 其他信息

先融期货管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括先融期货 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估先融期货的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督先融期货的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就先融期货中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

立信会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张帆

中国注册会计师：郭敦

中国·上海

2025年4月23日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）	1,300,265,631.20	658,755,830.77
其中：期货保证金存款		1,208,095,216.07	595,354,889.06
应收货币保证金	五（二）	1,165,793,924.39	724,142,080.69
应收质押保证金			
存出保证金			
交易性金融资产	五（三）	1,200,319,380.93	801,350,859.01
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（四）	8,638,662.82	19,110,665.73
应收款项融资			
预付款项	五（五）	1,338,122.12	1,172,759.07
应收结算担保金	五（六）	10,049,607.61	10,049,604.49
应收风险损失款			10,890.14
应收佣金			
其他应收款	五（七）	11,497,545.17	17,798,330.05
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产	五（八）	1,000,010.00	
存货	五（九）	1,069,523.00	4,247,455.73
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五（十）	20,115,294.57	320,884,370.59
其他流动资产	五（十一）	11,611,497.42	11,002,666.15
<b>流动资产合计</b>		<b>3,731,699,199.23</b>	<b>2,568,525,512.42</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资	五（十二）		65,376,019.48
其他债权投资			
长期应收款	五（十三）	2,854,045.87	12,897,500.00
长期股权投资			
其他权益工具投资			
期货会员资格投资	五（十四）	1,400,000.00	1,400,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（十五）	7,239,700.00	7,300,800.00
固定资产	五（十六）	5,060,821.15	8,331,517.87
在建工程			

使用权资产	五（十七）	13,325,583.64	18,926,683.60
无形资产	五（十八）	2,148,576.94	3,278,559.45
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十九）	102,277.74	50,602.14
递延所得税资产	五（二十）	54,819,555.97	57,083,914.78
其他非流动资产	五（二十一）	95,343,706.55	86,338,577.43
<b>非流动资产合计</b>		182,294,267.86	260,984,174.75
<b>资产总计</b>		3,913,993,467.09	2,829,509,687.17
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付货币保证金	五（二十二）	2,343,545,085.28	1,274,203,435.46
应付质押保证金			
交易性金融负债			
期货风险准备金	五（二十三）	28,831,118.88	26,839,482.53
衍生金融负债	五（二十四）		3,885.00
应付票据			
应付账款			
预收款项	五（二十五）	96,159.05	120,198.81
合同负债	五（二十六）		10,000.00
卖出回购金融资产款			
应付期货投资者保障基金	五（二十七）	102,083.42	83,437.53
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（二十八）	6,310,378.45	6,827,391.53
应交税费	五（二十九）	5,712,481.77	5,263,983.50
其他应付款	五（三十）	6,099,502.76	1,625,274.14
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（三十一）	5,009,042.92	6,230,245.79
其他流动负债	五（三十二）	4,073,821.15	5,544,607.54
<b>流动负债合计</b>		2,399,779,673.68	1,326,751,941.83
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（三十三）	7,661,082.00	12,449,094.74
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债	五（二十）	6,106,837.49	5,509,690.99
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		13,767,919.49	17,958,785.73
<b>负债合计</b>		2,413,547,593.17	1,344,710,727.56
<b>所有者权益：</b>			
股本	五（三十四）	1,010,000,000	1,010,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十五）	426,832,956.61	426,832,956.61
减：库存股			
其他综合收益	五（三十六）	3,984,564.88	3,984,564.88
专项储备			
盈余公积	五（三十七）	37,163,749.40	35,381,069.64
一般风险准备	五（三十八）	63,951,330.54	60,444,042.31
未分配利润	五（三十九）	-41,486,727.51	-51,843,673.83
归属于母公司所有者权益合计		1,500,445,873.92	1,484,798,959.61
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		1,500,445,873.92	1,484,798,959.61
<b>负债和所有者权益合计</b>		3,913,993,467.09	2,829,509,687.17

法定代表人：伍镇杰

主管会计工作负责人：倪江

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	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,260,205,398.98	608,465,121.60
其中：期货保证金存款		1,208,095,216.07	595,354,889.06
应收货币保证金		1,165,793,924.39	724,142,080.69
应收质押保证金			
存出保证金			
交易性金融资产		829,583,013.33	586,670,313.62
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四（一）	2,000.00	
应收款项融资			
预付款项		845,873.05	909,384.48
应收结算担保金		10,049,607.61	10,049,604.49
应收风险损失款			10,890.14
应收佣金			
其他应收款	十四（二）	1,165,967.07	1,068,491.60

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		20,115,294.57	240,649,980.67
其他流动资产		5,559,217.41	5,239,089.72
<b>流动资产合计</b>		<b>3,293,320,296.41</b>	<b>2,177,204,957.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			30,551,897.33
长期应收款			
长期股权投资	十四（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			
投资性房地产		7,239,700.00	7,300,800.00
固定资产		4,810,197.69	7,780,699.54
在建工程			
使用权资产		12,670,547.10	15,576,768.13
无形资产		1,819,292.62	2,323,922.37
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			29,816.55
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>727,939,737.41</b>	<b>764,963,903.92</b>
<b>资产总计</b>		<b>4,021,260,033.82</b>	<b>2,942,168,860.93</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付货币保证金		2,343,837,875.02	1,285,282,562.89
应付质押保证金			
交易性金融负债			
期货风险准备金		28,831,118.88	26,839,482.53
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		96,159.05	120,198.81
卖出回购金融资产款			

应付期货投资者保障基金		102,083.42	83,437.53
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		2,983,302.86	3,441,673.89
应交税费		3,450,193.88	3,236,126.52
其他应付款		3,497,176.52	444,988.90
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,618,900.88	4,283,475.16
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>2,387,416,810.51</b>	<b>1,323,731,946.23</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		7,661,082.00	10,941,742.48
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		4,064,816.43	3,204,644.90
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>11,725,898.43</b>	<b>14,146,387.38</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,399,142,708.94</b>	<b>1,337,878,333.61</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		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		426,832,956.61	426,832,956.61
减：库存股			
其他综合收益		3,984,564.88	3,984,564.88
专项储备			
盈余公积		37,163,749.40	35,381,069.64
一般风险准备		40,703,102.77	38,920,423.01
未分配利润		103,432,951.22	89,171,513.18
<b>所有者权益合计</b>		<b>1,622,117,324.88</b>	<b>1,604,290,527.32</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>4,021,260,033.82</b>	<b>2,942,168,860.93</b>

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
<b>一、营业收入</b>		149,979,720.06	163,846,904.92
手续费及佣金净收入	五（四十）	52,124,844.68	41,787,330.48
其中：经纪业务手续费收入		39,832,727.07	23,961,718.58
资产管理业务收入		10,895,891.19	17,061,649.62
投资咨询业务收入		1,396,226.42	763,962.28
代理销售金融产品收入			
其他代理业务收入			
利息净收入	五（四十一）	16,138,530.48	20,190,673.43
其中：利息收入		16,138,530.48	20,190,673.43
利息支出			
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）	74,815,369.04	77,556,055.10
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	五（四十三）	1,586,987.73	2,302,845.29
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十四）	1,291,479.48	-2,936,649.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入	五（四十五）	3,776,921.93	24,848,904.89
其中：风险管理业务收入		3,211,386.18	24,135,976.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十六）	245,586.72	97,745.63
<b>二、营业支出</b>		122,407,213.31	216,551,406.29
提取期货风险准备金	五（四十七）	1,991,636.35	1,200,403.89
税金及附加	五（四十八）	297,332.41	427,085.36
业务及管理费	五（四十九）	108,724,458.02	113,531,266.19
研发费用			
信用减值损失	五（五十）	2,546,790.42	11,956,969.15
其他资产减值损失	五（五十一）	3,544,893.10	76,077,324.45
其他业务成本	五（五十二）	5,302,103.01	13,358,357.25
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		27,572,506.75	-52,704,501.37
加：营业外收入	五（五十三）	294,566.38	3,090,748.06
减：营业外支出	五（五十四）	812,977.85	943,044.63
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		27,054,095.28	-50,556,797.94
减：所得税费用	五（五十五）	11,407,180.97	-12,471,668.86
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		15,646,914.31	-38,085,129.08
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）		15,646,914.31	-38,085,129.08
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

(二) 按所有权归属分类:	-		
1. 少数股东损益 (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)		15,646,914.31	-38,085,129.08
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五(三十六)		3,984,564.88
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			3,984,564.88
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			3,984,564.88
(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			3,984,564.88
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		15,646,914.31	-34,100,564.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		15,646,914.31	-34,100,564.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益	五(五十六)	0.02	-0.04
(二) 稀释每股收益	五(五十六)	0.02	-0.04

法定代表人: 伍镇杰

主管会计工作负责人: 倪江

会计机构负责人: 江山红

#### (四) 母公司利润表

单位: 元

项目	附注	2024年	2023年
<b>一、营业收入</b>		113,947,799.59	146,274,977.87
手续费及佣金净收入		41,228,953.49	24,772,040.11
其中: 经纪业务手续费收入		39,832,727.07	24,008,077.83
资产管理业务收入			
投资咨询业务收入		1,396,226.42	763,962.28
代理销售金融产品收入			

其他代理业务收入			
利息净收入		15,944,446.82	19,784,537.15
其中：利息收入		31,953,214.21	32,351,047.09
利息支出		16,008,767.39	12,566,509.94
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（四）	52,717,190.66	101,679,802.41
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		41,890.80	35,117.43
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		3,398,974.67	-550,869.89
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入		565,535.75	600,077.50
其中：风险管理业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		50,807.40	-45,726.84
<b>二、营业支出</b>		90,098,556.69	73,522,541.98
提取期货风险准备金		1,991,636.35	1,200,403.89
税金及附加		204,633.92	154,379.73
业务及管理费	十四（五）	87,904,984.11	72,343,820.82
研发费用			
信用减值损失		-2,697.69	-176,062.46
其他资产减值损失			
其他业务成本			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		23,849,242.90	72,752,435.89
加：营业外收入		29,551.98	
减：营业外支出		809,685.04	569,000.00
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		23,069,109.84	72,183,435.89
减：所得税费用		5,242,312.28	8,368,989.20
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		17,826,797.56	63,814,446.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,826,797.56	63,814,446.69
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			3,984,564.88
（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			3,984,564.88
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			3,984,564.88
<b>七、综合收益总额</b>		17,826,797.56	67,799,011.57
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,610,370.00	22,644,360.99
收取利息、手续费及佣金的现金		136,518,651.00	95,789,443.94
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（五十七）	13,034,819,111.14	6,303,985,528.48
<b>经营活动现金流入小计</b>		13,174,948,132.14	6,422,419,333.41
为交易目的而持有的金融资产净增加额		396,182,011.05	59,352,889.69
返售业务资金净增加额			
购买商品、接受劳务支付的现金		22,074.00	87,874.00
支付利息、手续费及佣金的现金		50,896,436.23	33,375,453.90
以现金支付的业务及管理费		41,460,835.83	13,721,137.20
支付给职工以及为职工支付的现金		56,975,609.06	64,209,599.14
支付的各项税费		12,785,317.40	18,973,102.62
支付其他与经营活动有关的现金	五（五十七）	12,411,172,534.57	7,040,347,860.57
<b>经营活动现金流出小计</b>		12,969,494,818.14	7,230,067,917.12
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五（五十八）	205,453,314.00	-807,648,583.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		364,186,000.00	111,318,000.00
取得投资收益收到的现金		75,134,929.87	82,569,320.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		237,115.00	205,050.00
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	五（五十七）	471,194.78	551,127.07
<b>投资活动现金流入小计</b>		440,029,239.65	194,643,497.46
投资支付的现金			31,236,390.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		229,591.96	2,600,510.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（五十七）	1,220,716.89	11,095,703.60
<b>投资活动现金流出小计</b>		1,450,308.85	44,932,604.06
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		438,578,930.80	149,710,893.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（五十七）	3,762,123.28	8,917,350.60
<b>筹资活动现金流入小计</b>		3,762,123.28	8,917,350.60
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			22,220,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（五十七）	6,284,567.65	38,535,477.36
<b>筹资活动现金流出小计</b>		6,284,567.65	60,755,477.36
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-2,522,444.37	-51,838,126.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		641,509,800.43	-709,775,817.07
加：期初现金及现金等价物余额		658,755,830.77	1,368,531,647.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,300,265,631.20	658,755,830.77

法定代表人：伍镇杰

主管会计工作负责人：倪江

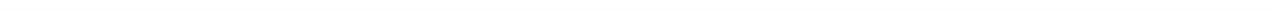
会计机构负责人：江山红

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
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		113,996,794.86	82,746,494.57
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金		13,020,251,990.33	6,066,168,418.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		13,134,248,785.19	6,148,914,913.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额		239,710,315.73	28,188,205.96
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		50,896,436.23	33,375,453.90
以现金支付的业务及管理费		36,051,650.02	5,150,515.84
支付给职工以及为职工支付的现金		41,401,906.95	36,578,757.89
支付的各项税费		5,947,677.11	5,958,137.52
支付其他与经营活动有关的现金		12,407,810,426.79	6,807,980,445.28
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>12,781,818,412.83</b>	<b>6,917,231,516.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>352,430,372.36</b>	<b>-768,316,602.96</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		250,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		54,877,883.53	100,584,417.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		600.00	820.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>304,878,483.53</b>	<b>100,585,237.06</b>
投资支付的现金			31,236,390.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		142,276.96	2,600,510.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>142,276.96</b>	<b>33,836,900.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>304,736,206.57</b>	<b>66,748,336.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
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			22,220,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		5,426,301.55	3,049,458.81
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>5,426,301.55</b>	<b>25,269,458.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-5,426,301.55</b>	<b>-25,269,458.81</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>651,740,277.38</b>	<b>-726,837,725.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额		608,465,121.60	1,335,302,846.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,260,205,398.98</b>	<b>608,465,121.60</b>



(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61		3,984,564.88		35,381,069.64	60,444,042.31	-51,843,673.83		1,484,798,959.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61		3,984,564.88		35,381,069.64	60,444,042.31	-51,843,673.83		1,484,798,959.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号									1,782,679.76	3,507,288.23	10,356,946.32		15,646,914.31

填列)													
(一) 综合收益总额											15,646,914.31		15,646,914.31
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								1,782,679.76	3,507,288.23	-5,289,967.99			
1. 提取盈余公积								1,782,679.76		-1,782,679.76			
2. 提取一般风险准备									3,507,288.23	-3,507,288.23			
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者													

权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
<b>四、本年年末余额</b>	1,010,000,000.00			426,832,956.61	3,984,564.88	37,163,749.40	63,951,330.54	-41,486,727.51		1,500,445,873.92	

项目	2023年											
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	股本	其他权益工 具			资本 公 积	减： 库 存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备		
	优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61				28,999,624.97	52,694,044.29	22,925,639.37	1,541,452,265.24
加：会计政策变更											-332,741.43	-332,741.43
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61				28,999,624.97	52,694,044.29	22,592,897.94	1,541,119,523.81
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)												
(一)综合收益总额											-	-56,320,564.20
											74,436,571.77	
											-	-34,100,564.20
											38,085,129.08	
(二)所有者投入和减少资本												

1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							6,381,444.67	7,749,998.02	-36,351,442.69			-22,220,000.00
1. 提取盈余公积							6,381,444.67		-6,381,444.67			
2. 提取一般风险准备								7,749,998.02	-7,749,998.02			
3. 对所有者(或股东)的分配									-22,220,000.00			-22,220,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	1,010,000,000.00			426,832,956.61		3,984,564.88		35,381,069.64	60,444,042.31	-	51,843,673.83	1,484,798,959.61

法定代表人：伍镇杰

主管会计工作负责人：倪江

会计机构负责人：江山红

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先	续	他			备					
		股	债									
一、上年期末余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61		3,984,564.88		35,381,069.64	38,920,423.01	89,171,513.18	1,604,290,527.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61		3,984,564.88		35,381,069.64	38,920,423.01	89,171,513.18	1,604,290,527.32
三、本期增减变动 金额（减少以 “－”号填列）									1,782,679.76	1,782,679.76	14,261,438.04	17,826,797.56
（一）综合收益总 额											17,826,797.56	17,826,797.56
（二）所有者投入 和减少资本												
1. 股东投入的普 通股												
2. 其他权益工具 持有者投入资本												
3. 股份支付计入 所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									1,782,679.76	1,782,679.76	-3,565,359.52	
1. 提取盈余公积									1,782,679.76		-1,782,679.76	
2. 提取一般风险 准备										1,782,679.76	-1,782,679.76	
3. 对所有者（或												

股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益 内部结转												
1. 资本公积转增资 本(或股本)												
2. 盈余公积转增资 本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏 损												
4. 设定受益计划变 动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结 转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
<b>四、本年期末余额</b>	1,010,000,000.00			426,832,956.61		3,984,564.88		37,163,749.40	40,703,102.77	103,432,951.22		1,622,117,324.88

项目	2023年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他综合收	专项	盈余公积	一般风险准	未分配利润	所有者权益合计

		优 先 股	永 续 债	其 他		库 存 股	益	储 备		备		
一、上年期末余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61				28,999,624.97	32,538,978.34	60,296,999.77	1,558,668,559.69
加：会计政策变更											42,956.06	42,956.06
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,010,000,000.00				426,832,956.61				28,999,624.97	32,538,978.34	60,339,955.83	1,558,711,515.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							3,984,564.88		6,381,444.67	6,381,444.67	28,831,557.35	45,579,011.57
（一）综合收益总额							3,984,564.88				63,814,446.69	67,799,011.57
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									6,381,444.67	6,381,444.67	-	-22,220,000.00
1. 提取盈余公积									6,381,444.67		-6,381,444.67	
2. 提取一般风险准备										6,381,444.67	-6,381,444.67	
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-22,220,000.00
4. 其他											22,220,000.00	

(四) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>1,010,000,000.00</b>			<b>426,832,956.61</b>		<b>3,984,564.88</b>		<b>35,381,069.64</b>	<b>38,920,423.01</b>	<b>89,171,513.18</b>	<b>1,604,290,527.32</b>

---

# 中电投先融期货股份有限公司

## 二〇二四年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

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%股权给浙江金宇铝业制造有限公司。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%);浙江金宇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%);浙江金宇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,浙江金宇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%)、天津临港海洋经济投资发展集团有限公司出资 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：伍镇杰

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。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目：资产管理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

本财务报表经公司董事会于 2025 年 4 月 23 日批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《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”)，以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于做好挂牌公司 2024 年年度报告披露相关工作的通知》的相关规定编制。

### (二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。本公司对报告期末起 12 个月内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

### (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 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度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 日起至 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。本财务报表以人民币列示。

**(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) 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。

**(八) 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（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务

---

报表中的账面价值为基础计量。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：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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。

## **(九) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **1、 控制的判断标准**

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及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

### **2、 合并程序**

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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。

---

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

## (2) 处置子公司

### ① 一般处理方法

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,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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下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。

### 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,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:

- 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。

各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;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。

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

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

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) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、(十五)长期股权投资”。

## (十一) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## (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

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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）：

- 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；
- 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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综

---

合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融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。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 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、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确

---

认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，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）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）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**

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、金融工具减值的测试方法及会计处理方法**

本公司对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）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，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。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，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。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。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。对于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),在其他综合收益中确认其损失准备,并将减值损失或利得计入当期损益,且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值,则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的,直接减记该金融资产的账面余额。

#### (十四) 存货

##### 1、 存货的分类和成本

存货分类为: 库存商品。

存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

##### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按个别认定法计价。

##### 3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

##### 4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法;

(2) 包装物采用一次转销法。

##### 5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日, 存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的, 应当计提存货跌价准备。可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

---

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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## **(十五) 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，是指对被投资单位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**

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。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，按上述原则确认的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。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的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。

### 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,除非投资符合持有待售的条件。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,同时调整长期股权投资的成本。

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(简称“其他所有者权益变动”),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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时,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和其他综合收益等进行调整后确认。

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,但投出或出售的资产构成业务的除外。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。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损,除负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的

---

长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）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。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## （十六）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

## (十七) 固定资产

### 1、 固定资产的确认和初始计量

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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### 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。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。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服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
电子设备	年限平均法	4		25
运输工具	年限平均法	6	3	16.17
其他设备	年限平均法	4-5		20-25

### 3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## (十八) 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。

(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	残值率	依据
软件	5-10 年	平均年限法		按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销

## 3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。  
研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。  
开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 4、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损

益。

### (十九) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、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。

对于因企业合并形成的商誉、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，无论是否存在减值迹象，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。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### (二十) 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。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
房屋装修改造费	在受益期内平均摊销	2-5年

---

### (二十一) 合同负债

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。

### (二十二) 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。

### (二十三) 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、且本公司以自有资金参与并满足《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。

### (二十四) 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。

### (二十五) 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。

## (二十六) 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。

本公司发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本,其中,非货币性福利按照公允价值计量。

### 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。此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出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

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (二十七) 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。

#### (二十八) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (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。

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。

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (二十九) 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的，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) 收入

### 1、 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。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2、利息收入和支出

本公司利润表中的“利息收入”和“利息支出”，为按实际利率法确认的以摊余成本计量、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以摊余成本计量的金融负债等产生的利息收入与支出。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将各期利息收入或利息支出分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期间的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。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估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。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。

对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。经信用调整的实际利率，是指将购入或源生的已发生信用减值的金融资产在预计存续期

---

的估计未来现金流量，折现为该金融资产摊余成本的利率。

对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

### 3、 手续费及佣金收入

本公司通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。其中，通过在一定期间内提供服务收取的手续费及佣金在相应期间内按照履约进度确认，其他手续费及佣金于相关交易完成时确认。

## (三十一) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (三十二) 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或非货币性资产，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

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

## 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。

### (三十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

---

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；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

### **(三十四) 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，本公司及子公司先融风管按照净利润（减弥补

---

亏损)的10%计提一般风险准备金,子公司先融资管按照净利润及收取的管理费收入的10%计提一般风险准备金,用于弥补期货经纪业务、资产管理业务及风险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。

## (三十五) 租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### 1、 本公司作为承租人

#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日,本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括:

- 租赁负债的初始计量金额;
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;
- 本公司发生的初始直接费用;
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本,但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;否则,租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、(十九)长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值,并对已识别的减值损失进行会计处理。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

## （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

#### (4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的,公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,在租赁变更生效日,公司重新分摊变更后合同的对价,重新确定租赁期,并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,本公司相应调减使用权资产的账面价值,并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## 2、 本公司作为出租人

在租赁开始日,本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁,是指无论所有权最终是否转移,但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁,是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时,基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### (1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的,公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## (三十六) 债务重组

### 1、 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的,本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的,本公司初始确认受让的非金融资产时,

以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括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。投资性房地产的成本，包括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。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括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。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照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计量其初始投资成本。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。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十三）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“三、（十三）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

### **(三十七) 主要会计估计及判断**

无。

### **(三十八) 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《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会(2023)21 号，以下简称“解释第 17 号”)。

①关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

- 企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

- 
- 对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。
  - 对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ②关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息及部分期初信息。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ③关于售后租回交易的会计处理

解释第 17 号规定，承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公

---

司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(财会〔2023〕11 号)，适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”)，该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 2、 重要会计估计变更

无。

## 四、 税项

### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	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	按实际缴纳的增值税计缴	7
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	91,124,016.46	63,388,103.18
其他货币资金	1,046,398.67	3,119.16
期货保证金存款	1,208,095,216.07	595,354,889.06
存放财务公司款项		9,719.37
合计	1,300,265,631.20	658,755,830.77
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

本公司期末无货币资金因抵押、质押或冻结等对使用有限制、无因资金集中管理支取受限，无存放在境外、无潜在回收风险的款项情况。

### (二) 应收货币保证金

项目	期末余额	上年年末余额
一、中国金融期货交易所	234,295,695.81	134,381,355.02
1. 结算准备金	64,001,572.55	31,648,888.10
2. 交易保证金	170,294,123.26	102,732,466.92
二、上海期货交易所	244,281,154.44	133,561,551.90
1. 结算准备金	72,818,917.54	39,959,481.60
2. 交易保证金	171,462,236.90	93,602,070.30
三、大连商品交易所	280,032,238.44	193,265,630.59
1. 结算准备金	96,920,208.09	95,163,193.62
2. 交易准备金	183,112,030.35	98,102,436.97
四、郑州商品交易所	258,054,160.36	170,119,811.11
1. 结算准备金	120,130,138.19	85,669,929.88
2. 交易保证金	137,924,022.17	84,449,881.23
五、上海国际能源交易中心	70,136,604.86	38,462,326.75
1. 结算准备金	45,134,178.46	19,940,651.85
2. 交易保证金	25,002,426.40	18,521,674.90
六、广州期货交易所	78,994,070.48	54,351,405.32
1. 结算准备金	60,022,479.52	48,460,844.92
2. 交易保证金	18,971,590.96	5,890,560.40

项目	期末余额	上年年末余额
合计	1,165,793,924.39	724,142,080.69

### (三) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,200,319,380.93	801,350,859.01
其中：债务工具投资	2,907,635.55	
权益工具投资	747,013.82	849,364.60
基金投资	141,286,104.54	195,945,255.36
信托计划	871,706,151.43	547,107,852.36
银行理财产品	50,000,000.00	
资管计划	133,672,475.59	57,448,386.69
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	1,200,319,380.93	801,350,859.01

### (四) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
6个月以内	3,350,331.34	4,264,035.72
7至12个月	909,827.76	2,277,151.68
1年以内	4,260,159.10	6,541,187.40
1至2年	1,691,631.47	14,125,843.76
2至3年	3,651,409.76	
小计	9,603,200.33	20,667,031.16
减：坏账准备	964,537.51	1,556,365.43
合计	8,638,662.82	19,110,665.73

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,603,200.33	100.00	964,537.51	10.04	8,638,662.82	20,667,031.16	100.00	1,556,365.43	7.53	19,110,665.73
其中：资产管理业务	9,601,200.33	99.98	964,537.51	10.05	8,636,662.82	20,667,031.16	100.00	1,556,365.43	7.53	19,110,665.73
期货经纪业务	2,000.00	0.02			2,000.00					
合计	9,603,200.33	100.00	964,537.51	——	8,638,662.82	20,667,031.16	100.00	1,556,365.43	——	19,110,665.73

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
资产管理业务	9,601,200.33	964,537.51	10.05
期货经纪业务	2,000.00		
合计	9,603,200.33	964,537.51	—

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	1,556,365.43	618,968.10	1,210,796.02			964,537.51
合计	1,556,365.43	618,968.10	1,210,796.02			964,537.51

### 4、 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	应收账款期末余额	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
锐秀1号资管计划管理费	1,410,723.94	14.69	199,537.20
锐秀3号资管计划管理费	1,265,661.00	13.18	176,670.50
星达17号资管计划管理费	748,117.71	7.79	112,597.92
星达12号资管计划管理费	554,635.39	5.78	72,405.47
星达10号资管计划管理费	507,303.07	5.28	67,377.75
合计	4,486,441.11	46.72	628,588.84

## (五) 预付款项

### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,248,909.93	93.33	1,142,609.63	97.43
1至2年	89,212.19	6.67	30,008.19	2.56
3年以上			141.25	0.01
合计	1,338,122.12	100.00	1,172,759.07	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(%)
重庆麦瑞克科技有限公司	413,745.00	30.92
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	169,680.00	12.68
上海金仕达软件科技股份有限公司	117,994.10	8.82
中国移动通信集团重庆有限公司	106,870.26	7.99
中国移动通信集团北京有限公司	83,772.19	6.26
合计	892,061.55	66.67

## (六) 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	10,049,607.61	10,049,604.49
合计	10,049,607.61	10,049,604.49

## (七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	11,497,545.17	17,798,330.05
合计	11,497,545.17	17,798,330.05

### 1、 其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
0-6 个月	1,363,477.22	1,915,778.82
7-12 个月	63,290.94	141,781.25
1 年以内	1,426,768.16	2,057,560.07
1 至 2 年	748,370.90	1,986,468.94
2 至 3 年	443,662.58	9,723,942.40
3 至 4 年	7,989,700.92	71,249,359.54
4 至 5 年	71,249,359.54	
小计	81,857,862.10	85,017,330.95
减：坏账准备	70,360,316.93	67,219,000.90
合计	11,497,545.17	17,798,330.05



(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	78,698,179.74	96.14	69,899,002.79	88.82	8,799,176.95	71,249,359.54	83.81	62,450,182.59	87.65	8,799,176.95
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,159,682.36	3.86	461,314.14	14.60	2,698,368.22	13,767,971.41	16.19	4,768,818.31	34.64	8,999,153.10
其中：保证金	4,940.33	0.01	0.05		4,940.28	4,939.39	0.01			4,939.39
往来款						7,448,820.20	8.76	3,724,410.10	50.00	3,724,410.10
房租押金	1,161,435.92	1.42			1,161,435.92	1,068,491.60	1.26			1,068,491.60
其他	1,993,306.11	2.43	461,314.09	23.14	1,531,992.02	5,245,720.22	6.16	1,044,408.21	19.91	4,201,312.01
合计	81,857,862.10	100.00	70,360,316.93	—	11,497,545.17	85,017,330.95	100.00	67,219,000.90	—	17,798,330.05

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项:

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
甘肃华贸兰奥实业有限公司	27,000,000.00	27,000,000.00	100.00	涉诉项目, 预计无法收回	27,000,000.00	27,000,000.00
华贸里奥(廊坊)国际贸易有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	100.00	涉诉项目, 预计无法收回	15,000,000.00	15,000,000.00
天津里奥粮达食用农产品贸易有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	100.00	涉诉项目, 预计无法收回	20,000,000.00	20,000,000.00
上海百润企业发展有限公司	9,249,359.54	450,182.59	4.87	涉诉项目	9,249,359.54	450,182.59
河南华鼎实业发展有限公司	7,448,820.20	7,448,820.20	100.00	预计无法收回		
合计	78,698,179.74	69,899,002.79	—	—	71,249,359.54	62,450,182.59

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
保证金	4,940.33	0.05	
房租押金	1,161,435.92		
其他	1,993,306.11	461,314.09	23.14
合计	3,159,682.36	461,314.14	—

(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	合计
	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)	
上年年末余额	4,768,818.31	450,182.59	62,000,000.00	67,219,000.90
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-3,724,410.10		3,724,410.10	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	156,049.78		3,724,410.10	3,880,459.88
本期转回	739,143.85			739,143.85
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	461,314.14	450,182.59	69,448,820.20	70,360,316.93

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	合计
	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)	
上年年末余额	13,767,971.41	9,249,359.54	62,000,000.00	85,017,330.95
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-7,448,820.20		7,448,820.20	
--转回第二阶段				

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
--转回第一阶段				
本期新增	1,450,611.09			1,450,611.09
本期终止确认	4,610,079.94			4,610,079.94
其他变动				
期末余额	3,159,682.36	9,249,359.54	69,448,820.20	81,857,862.10

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	67,219,000.90	3,880,459.88	739,143.85			70,360,316.93
合计	67,219,000.90	3,880,459.88	739,143.85			70,360,316.93

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	78,698,179.74	78,698,179.74
保证金	4,940.33	4,939.39
房租押金	1,161,435.92	1,068,491.60
其他	1,993,306.11	5,245,720.22
合计	81,857,862.10	85,017,330.95

(6) 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
甘肃华贸兰奥实业有限公司	往来款	27,000,000.00	4 至 5 年	32.98	27,000,000.00
华贸里奥(廊坊)国际贸易有限公司	往来款	15,000,000.00	4 至 5 年	18.32	15,000,000.00
天津里奥粮达食用农产品贸易有限公司	往来款	20,000,000.00	4 至 5 年	24.43	20,000,000.00
上海百润企业发展有限公司	往来款	9,249,359.54	4 至 5 年	11.30	450,182.59
河南华鼎实业发展有限公司	往来款	7,448,820.20	3 至 4 年	9.11	7,448,820.20
合计	—	78,698,179.74	—	96.14	69,899,002.79

(八) 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
国债	1,000,010.00	
合计	1,000,010.00	

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	1,000,010.00	
合计	1,000,010.00	

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	1,000,010.00	
合计	1,000,010.00	

(九) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准 备/合同履 约成本减值 准备	账面价值
库存商品	1,194,436.26	124,913.26	1,069,523.00	4,247,455.73		4,247,455.73
合计	1,194,436.26	124,913.26	1,069,523.00	4,247,455.73		4,247,455.73

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		124,913.26				124,913.26
合计		124,913.26				124,913.26

按组合计提跌价准备的存货：

组合	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)
库存商品	1,194,436.26	124,913.26	10.46			
合计	1,194,436.26	124,913.26	—			

#### (十) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的债权投资	20,115,294.57	320,884,370.59
合计	20,115,294.57	320,884,370.59

期末重要的债权投资

项目	期末余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日
20 津建 03	20,000,000.00	6.60%	6.60%	2025/12/2
合计	20,000,000.00	—	—	—

#### (十一) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	5,981,182.11	6,973,064.15
资管计划存出保证金、结算备付金	1,236,952.37	19,685.85
应收央行和存放同业利息	1,120,000.00	500,000.00
其他	3,273,362.94	3,509,916.15
合计	11,611,497.42	11,002,666.15

#### (十二) 债权投资

##### 1、 债权投资情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
企业债券	20,115,294.57		20,115,294.57	386,260,390.07		386,260,390.07
小计	20,115,294.57		20,115,294.57	386,260,390.07		386,260,390.07
减：一年内到期的债权投资	20,115,294.57		20,115,294.57	320,884,370.59		320,884,370.59
合计				65,376,019.48		65,376,019.48

## 2、 期末重要的债权投资

项目	期末余额					上年年末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
20 兴安 01						20,500,000.00	7.50%	7.50%	2025/9/25	
合计						20,500,000.00	—	—	—	

### 3、 债权投资减值准备

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	合计
	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)	
上年年末余额	386,260,390.07			386,260,390.07
上年年末余额在本期				
--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				
本期终止确认	366,145,095.50			366,145,095.50
其他变动	20,115,294.57			20,115,294.57
期末余额				

(十三) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	期末余额			上年年末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
往来款	5,189,174.31	2,335,128.44	2,854,045.87	23,450,000.00	10,552,500.00	12,897,500.00	
小计	5,189,174.31	2,335,128.44	2,854,045.87	23,450,000.00	10,552,500.00	12,897,500.00	
减：一年内到期部分							
合计	5,189,174.31	2,335,128.44	2,854,045.87	23,450,000.00	10,552,500.00	12,897,500.00	

2、 长期应收款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,189,174.31	100.00	2,335,128.44	45.00	2,854,045.87	23,450,000.00	100.00	10,552,500.00	45.00	12,897,500.00
合计	5,189,174.31	100.00	2,335,128.44	—	2,854,045.87	23,450,000.00	100.00	10,552,500.00	—	12,897,500.00

### 3、 长期应收款坏账准备

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
往来款	10,552,500.00		8,217,371.56		2,335,128.44
合计	10,552,500.00		8,217,371.56		2,335,128.44

#### (十四) 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

#### (十五) 投资性房地产

##### 1、 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 上年年末余额	7,300,800.00	7,300,800.00
2. 本期变动	-61,100.00	-61,100.00
加：外购		
减：处置		
公允价值变动	-61,100.00	-61,100.00
3. 期末余额	7,239,700.00	7,239,700.00

#### (十六) 固定资产

##### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	5,060,821.15	8,331,517.87
固定资产清理		
合计	5,060,821.15	8,331,517.87

## 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) 上年年末余额	181,759.78	2,659,556.40	1,013,239.04	22,795,183.10	26,649,738.32
(2) 本期增加金额		160,000.91		119,686.28	279,687.19
—购置		160,000.91		119,686.28	279,687.19
(3) 本期减少金额		30,542.13	438,812.46	4,714,544.19	5,183,898.78
—处置或报废		30,542.13	438,812.46	4,714,544.19	5,183,898.78
(4) 期末余额	181,759.78	2,789,015.18	574,426.58	18,200,325.19	21,745,526.73
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	123,268.89	2,459,929.59	606,546.16	15,128,475.81	18,318,220.45
(2) 本期增加金额	5,755.68	143,776.42	92,865.72	3,180,220.67	3,422,618.49
—计提	5,755.68	143,776.42	92,865.72	3,180,220.67	3,422,618.49
(3) 本期减少金额		30,542.13	416,871.84	4,618,660.09	5,066,074.06
—处置或报废		30,542.13	416,871.84	4,618,660.09	5,066,074.06
(4) 期末余额	129,024.57	2,573,163.88	282,540.04	13,690,036.39	16,674,764.88
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额					
(2) 本期增加金额				9,940.70	9,940.70
—计提				9,940.70	9,940.70
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					

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
(4) 期末余额				9,940.70	9,940.70
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	52,735.21	215,851.30	291,886.54	4,500,348.10	5,060,821.15
(2) 上年年末账面价值	58,490.89	199,626.81	406,692.88	7,666,707.29	8,331,517.87

## (十七) 使用权资产

### 1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	24,195,619.92	24,195,619.92
(2) 本期增加金额	4,038,389.10	4,038,389.10
— 新增租赁	4,038,389.10	4,038,389.10
(3) 本期减少金额	8,464,166.03	8,464,166.03
— 转出至固定资产		
— 处置	8,464,166.03	8,464,166.03
(4) 期末余额	19,769,842.99	19,769,842.99
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	5,268,936.32	5,268,936.32
(2) 本期增加金额	5,477,100.29	5,477,100.29
— 计提	5,477,100.29	5,477,100.29
(3) 本期减少金额	4,301,777.26	4,301,777.26
— 转出至固定资产		
— 处置	4,301,777.26	4,301,777.26
(4) 期末余额	6,444,259.35	6,444,259.35
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
— 计提		
(3) 本期减少金额		
— 转出至固定资产		
— 处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	13,325,583.64	13,325,583.64
(2) 上年年末账面价值	18,926,683.60	18,926,683.60

## (十八) 无形资产

### 1、 无形资产情况

项目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	9,353,730.79	9,353,730.79
(2) 本期增加金额	40,916.00	40,916.00
—购置	40,916.00	40,916.00
(3) 本期减少金额	310,000.00	310,000.00
—处置	310,000.00	310,000.00
(4) 期末余额	9,084,646.79	9,084,646.79
2. 累计摊销		
(1) 上年年末余额	6,075,171.34	6,075,171.34
(2) 本期增加金额	1,170,898.51	1,170,898.51
—计提	1,170,898.51	1,170,898.51
(3) 本期减少金额	310,000.00	310,000.00
—处置	310,000.00	310,000.00
(4) 期末余额	6,936,069.85	6,936,069.85
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	2,148,576.94	2,148,576.94
(2) 上年年末账面价值	3,278,559.45	3,278,559.45

## (十九) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	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	50,602.14	122,035.95	70,360.35		102,277.74
合计	50,602.14	122,035.95	70,360.35		102,277.74

## (二十) 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		上年年末余额	
	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
租赁负债	12,670,124.92	3,167,531.23	18,679,340.53	4,669,835.13
可弥补亏损	44,787,202.80	11,196,800.70	45,146,399.10	11,286,599.78
资产减值准备	156,276,075.17	39,069,018.80	165,669,141.45	41,417,285.36
其他	19,946,374.40	4,986,593.60	19,946,374.40	4,986,593.60
合计	233,679,777.29	58,419,944.33	249,441,255.48	62,360,313.87

### 2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
交易性金融资产公允价值变动	20,251,666.59	5,062,916.64	18,904,923.60	4,726,230.89
使用权资产	13,325,583.64	3,331,395.92	18,926,683.60	4,731,670.90
投资性房地产公允价值计量	5,251,653.17	1,312,913.29	5,312,753.17	1,328,188.29
合计	38,828,903.40	9,707,225.85	43,144,360.37	10,786,090.08

### 3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	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或负债余额
递延所得税资产	3,600,388.36	54,819,555.97	5,276,399.09	57,083,914.78
递延所得税负债	3,600,388.36	6,106,837.49	5,276,399.09	5,509,690.99

(二十一) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
抵债资产	16,415,168.26	3,410,039.14	13,005,129.12			
其他	168,677,154.86	86,338,577.43	82,338,577.43	172,677,154.86	86,338,577.43	86,338,577.43
合计	185,092,323.12	89,748,616.57	95,343,706.55	172,677,154.86	86,338,577.43	86,338,577.43

(二十二) 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	14,322.00	444,692,290.66	12,972.00	913,765,106.24
法人	731.00	1,898,852,794.62	652.00	360,438,329.22
合计	15,053.00	2,343,545,085.28	13,624.00	1,274,203,435.46

(二十三) 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	26,839,482.53	1,991,636.35		28,831,118.88
合计	26,839,482.53	1,991,636.35		28,831,118.88

(二十四) 衍生金融负债

项目	期末余额	上年年末余额
其他		3,885.00
合计		3,885.00

(二十五) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
租金	96,159.05	120,198.81
合计	96,159.05	120,198.81

(二十六) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收商品转让款		10,000.00
合计		10,000.00

(二十七) 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	83,437.53	74,449.61	55,803.72	102,083.42
合计	83,437.53	74,449.61	55,803.72	102,083.42

## (二十八) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	6,818,408.25	49,065,184.35	49,582,197.43	6,301,395.17
离职后福利-设定提存计划	8,983.28	4,826,032.19	4,826,032.19	8,983.28
辞退福利		2,847,263.93	2,847,263.93	
其他				
合计	6,827,391.53	56,738,480.47	57,255,493.55	6,310,378.45

### 2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		41,118,271.97	41,118,271.97	
(2) 职工福利费		372,010.28	372,010.28	
(3) 社会保险费	7,623.08	3,018,313.88	3,018,313.88	7,623.08
其中：医疗保险费	7,304.24	2,920,309.23	2,920,309.23	7,304.24
工伤保险费	63.77	74,287.96	74,287.96	63.77
生育保险费	255.07	23,716.69	23,716.69	255.07
其他				
(4) 住房公积金		3,736,273.12	3,736,273.12	
(5) 工会经费和职工教育经费	6,810,785.17	820,315.10	1,337,328.18	6,293,772.09
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
合计	6,818,408.25	49,065,184.35	49,582,197.43	6,301,395.17

### 3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	7,621.13	4,674,571.42	4,674,571.42	7,621.13
失业保险费	1,362.15	151,460.77	151,460.77	1,362.15
企业年金缴费				
合计	8,983.28	4,826,032.19	4,826,032.19	8,983.28

### (二十九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	37,604.64	1,297,149.16
企业所得税	3,723,011.20	2,454,108.86
个人所得税	1,933,651.86	1,357,181.65
城市维护建设税	10,627.31	90,662.40
教育费附加	7,540.71	64,688.19
印花税	46.05	193.24
合计	5,712,481.77	5,263,983.50

### (三十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	6,099,502.76	1,625,274.14
合计	6,099,502.76	1,625,274.14

#### 1、 其他应付款项

##### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	1,126,146.44	216,451.59
押金、保证金	204,967.00	204,967.00
代扣社保费、公积金、个税	129,302.71	178,474.38
其他	4,639,086.61	1,025,381.17
合计	6,099,502.76	1,625,274.14

### (三十一) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	5,009,042.92	6,230,245.79
合计	5,009,042.92	6,230,245.79

### (三十二) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
应付信托及资产管理计划其他投资人款项	4,073,821.15	5,544,607.54
合计	4,073,821.15	5,544,607.54

### (三十三) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	13,432,227.33	20,037,248.96
减：未确认的融资费用	762,102.41	1,357,908.43
重分类至一年内到期的非流动负债	5,009,042.92	6,230,245.79
合计	7,661,082.00	12,449,094.74

### (三十四) 股本

投资者名称	上年年末余额	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	
股本总额	1,010,000,000.00						1,010,000,000.00
合计	1,010,000,000.00						1,010,000,000.00

### (三十五) 资本公积

项目	上年年末余额	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

(三十六) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额					减：其他综合收益当期转入留存收益	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益								
2. 将重分类进损益的其他综合收益	3,984,564.88							3,984,564.88
其他	3,984,564.88							3,984,564.88
其他综合收益合计	3,984,564.88							3,984,564.88

### (三十七) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	35,381,069.64	1,782,679.76		37,163,749.40
合计	35,381,069.64	1,782,679.76		37,163,749.40

### (三十八) 一般风险准备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备金	60,444,042.31	3,507,288.23		63,951,330.54
合计	60,444,042.31	3,507,288.23		63,951,330.54

### (三十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-51,843,673.83	22,925,639.37
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-332,741.43
调整后年初未分配利润	-51,843,673.83	22,592,897.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,646,914.31	-38,085,129.08
减：提取法定盈余公积	1,782,679.76	6,381,444.67
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	3,507,288.23	7,749,998.02
应付普通股股利		22,220,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-41,486,727.51	-51,843,673.83

注：由于 2023 年度执行企业会计准则解释第 16 号，追溯调整减少 2023 年初未分配利润 332,741.43 元。

### (四十) 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	39,832,727.07	23,961,718.58
资产管理收入	10,895,891.19	17,061,649.62
投资咨询收入	1,396,226.42	763,962.28
合计	52,124,844.68	41,787,330.48

### (四十一) 利息净收入

项目	本期金额	上期金额
利息净收入	16,138,530.48	20,190,673.43
合计	16,138,530.48	20,190,673.43

#### (四十二) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	51,853,058.26	47,954,704.81
债权投资持有期间取得的利息收入	17,672,609.50	31,238,570.51
债务重组收益	5,289,701.28	
其他		-1,637,220.22
合计	74,815,369.04	77,556,055.10

#### (四十三) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	1,500,000.00	2,220,000.00
代扣个人所得税手续费返还	86,987.73	82,845.29
合计	1,586,987.73	2,302,845.29

#### 计入其他收益的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
2023 年度财政产业扶持资金	1,500,000.00		与收益相关
2022 年度财政产业扶持资金		2,220,000.00	与收益相关
合计	1,500,000.00	2,220,000.00	—

#### (四十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	1,352,579.48	-2,936,649.90
按公允价值计量的投资性房地产	-61,100.00	
合计	1,291,479.48	-2,936,649.90

#### (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		23,377,136.79
抵债物资处置收入	3,107,263.54	
服务费收入	272,235.83	1,075,443.40
其他	397,422.56	396,324.70
合计	3,776,921.93	24,848,904.89

#### (四十六) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	94,004.74	120,286.79	94,004.74
使用权资产处置利得或损失	151,581.98	-22,541.16	151,581.98
合计	245,586.72	97,745.63	245,586.72

#### (四十七) 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	1,991,636.35	1,200,403.89
合计	1,991,636.35	1,200,403.89

#### (四十八) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	120,990.39	185,477.83
教育费附加	84,793.87	129,904.59
土地使用税	1,235.00	1,235.00
印花税	25,592.14	51,878.36
房产税	64,001.01	57,134.58
车船税	720.00	1,455.00
合计	297,332.41	427,085.36

#### (四十九) 业务及管理费

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	56,738,480.47	63,728,599.77
信息费	13,556,102.56	13,333,102.15
折旧费	8,899,718.78	11,868,287.23
业务费用	15,305,307.57	4,554,485.15
物管水电费	1,528,106.02	2,985,779.97
差旅费	2,274,621.99	2,772,252.12
摊销费	1,241,258.86	2,638,474.24
咨询费	1,558,869.21	2,378,565.20
办公费	909,369.89	1,427,148.44
业务招待费	844,441.03	1,092,163.51
财务费用	700,755.05	650,650.61
提取期货投资者保障基金	74,449.61	62,775.49
其他	5,092,976.98	6,038,982.31
合计	108,724,458.02	113,531,266.19

#### (五十) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-591,827.92	676,462.39
其他应收款坏账损失	3,138,618.34	1,537,194.97
长期应收款坏账损失		9,743,311.79
合计	2,546,790.42	11,956,969.15

#### (五十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	124,913.26	
固定资产减值损失	9,940.70	
其他资产减值损失	3,410,039.14	76,077,324.45
合计	3,544,893.10	76,077,324.45

#### (五十二) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
商品贸易成本	3,624,624.53	13,098,962.23
其他	1,677,478.48	259,395.02
合计	5,302,103.01	13,358,357.25

### (五十三) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	2,245.71	300,000.00	2,245.71
非流动资产报废利得	530.98		530.98
违约赔偿	2,800.00		2,800.00
其他	288,989.69	2,790,748.06	288,989.69
合计	294,566.38	3,090,748.06	294,566.38

#### 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
广州市政府 2024 稳岗返还	245.71		与收益相关
政府一次性就业补贴	2,000.00		与收益相关
合计	2,245.71		——

### (五十四) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	800,000.00	500,000.00	800,000.00
违约金支出	6,256.00	69,000.00	6,256.00
税收滞纳金	429.04		429.04
其他	6,292.81	374,044.63	6,292.81
合计	812,977.85	943,044.63	812,977.85

## (五十五) 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	8,545,675.66	10,320,277.82
递延所得税费用	2,861,505.31	-22,791,946.68
合计	11,407,180.97	-12,471,668.86

### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	27,054,095.28
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	6,763,523.82
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	2,363,483.52
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	211,550.79
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	2,068,622.84
其他	
所得税费用	11,407,180.97

## (五十六) 每股收益

### 1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	15,646,914.31	-38,085,129.08
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
基本每股收益	0.02	-0.04
其中：持续经营基本每股收益	0.02	-0.04
终止经营基本每股收益		

### 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	15,646,914.31	-38,085,129.08
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
稀释每股收益	0.02	-0.04
其中：持续经营稀释每股收益	0.02	-0.04
终止经营稀释每股收益		

## (五十七) 现金流量表项目

### 1、与经营活动有关的现金

#### (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
客户期货交易货币保证金	13,017,640,062.97	6,053,813,077.07
期权交易金		207,700,251.50
政府补助	2,502,245.71	1,520,000.00
代收代付款项	3,486,788.79	429,587.47
其他经营往来款	11,190,013.67	40,522,612.44
合计	13,034,819,111.14	6,303,985,528.48

#### (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
客户期货交易货币保证金	12,406,303,111.32	6,807,980,445.28
期权交易金		208,697,495.90
其他经营往来款	4,869,423.25	23,669,919.39
合计	12,411,172,534.57	7,040,347,860.57

### 2、与投资活动有关的现金

#### (1) 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	471,194.78	551,127.07
合计	471,194.78	551,127.07

## (2) 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	1,220,716.89	11,095,703.60
合计	1,220,716.89	11,095,703.60

## 3、与筹资活动有关的现金

### (1) 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
资管计划持有人出资	3,762,123.28	8,917,350.60
合计	3,762,123.28	8,917,350.60

### (2) 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
支付资管计划其他份额持有人本息		33,334,808.39
租赁支出	6,284,567.65	5,200,668.97
合计	6,284,567.65	38,535,477.36

## (五十八) 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	15,646,914.31	-38,085,129.08
加：信用减值损失	2,546,790.42	11,956,969.15
资产减值准备	3,544,893.10	76,077,324.45
固定资产折旧	3,422,618.49	3,687,075.04
油气资产折耗		
使用权资产折旧	5,477,100.29	8,181,212.19
无形资产摊销	1,170,898.51	1,401,732.34
长期待摊费用摊销	70,360.35	1,236,741.90
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）	-245,586.72	-97,745.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-530.98	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,291,479.48	2,936,649.90
财务费用（收益以“-”号填列）	28,000.49	584,864.42

补充资料	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“-”号填列）	-74,815,369.04	-77,556,055.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,264,358.81	-22,533,743.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	597,146.50	-258,202.74
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,053,019.47	-856,928.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-819,592,745.12	49,798,444.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,063,576,924.60	-824,121,792.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	205,453,314.00	-807,648,583.71
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,300,265,631.20	658,755,830.77
减：现金的期初余额	658,755,830.77	1,368,531,647.84
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	641,509,800.43	-709,775,817.07

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,300,265,631.20	658,755,830.77
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	91,124,016.46	63,397,822.55
可随时用于支付的其他货币资金	1,046,398.67	3,119.16
期货保证金存款	1,208,095,216.07	595,354,889.06
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,300,265,631.20	658,755,830.77
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

## (五十九) 租赁

### 1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	595,780.87	598,512.31

项目	本期金额	上期金额
与租赁相关的总现金流出	6,284,567.65	5,200,668.97

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1年以内	5,422,217.40
1至2年	3,994,499.32
2至3年	3,235,027.53
3年以上	780,483.08
合计	13,432,227.33

## 2、 作为出租人

### (1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	312,516.90	24,039.76
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1年以内	613,674.53	302,901.00
1至2年	637,292.12	613,674.53
2至3年	645,558.27	637,292.12
3至4年	670,356.72	645,558.27
4至5年	679,036.18	670,356.72
5年以上	2,716,937.04	3,395,973.22
合计	5,962,854.86	6,265,755.86

## 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	注册资本(万元)	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	35,000.00	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	35,000.00	上海	上海	资产管理	100.00		投资新设

## 2、 结构化主体

截至 2024 年 12 月 31 日, 本公司通过子公司先融资管控制并纳入合并财务报表的结构化主体 2 个, 资产管理计划份额总计 5,459,004.59 份, 本公司在上述资管计划中的实际持有份额总计为 1,900,248.61 份。

## 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

本公司以自有资金参与资管计划份额, 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

#### (1) 未纳入合并范围的结构化主体的基础信息

截至 2024 年 12 月 31 日, 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 87,436.65 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 2024 年 12 月 31 日, 本公司在财务报表中确认的, 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 13,367.25 万元、应收账款 863.67 万元、其他应收款 44.31 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、代垫费用外的其他损失, 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	13,367.25	13,367.25	5,744.84	5,744.84	交易性金融资产
	863.67	863.67	1,911.07	1,911.07	应收账款
	44.31	44.31	284.94	284.94	其他应收款

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。

2024年，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	1,089.59		1,089.59	

（3）向未纳入合并财务报表范围的结构化主体提供支持的情况

2024年，本公司为资管项目代垫费用 44.31 万元（账面余额 62.29 万元，计提坏账准备 17.98 万元，账面价值 44.31 万元）。

## 七、 政府补助

### (一) 政府补助的种类、金额和列报项目

#### 1、 计入当期损益的政府补助

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
其他收益	1,500,000.00	1,500,000.00	
营业外收入	245.71	245.71	
营业外收入	2,000.00	2,000.00	
其他收益	2,220,000.00		2,220,000.00
营业外收入	300,000.00		300,000.00
合计	4,022,245.71	1,502,245.71	2,520,000.00

## 八、 与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

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，主要为企业债券投资，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。

此外，对于应收账款和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

## 2、 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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
应付货币保证金		2,343,545,085.28				2,343,545,085.28
合计		2,343,545,085.28				2,343,545,085.28

项目	上年年末余额					
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
应付货币保证金		1,274,203,435.46				1,274,203,435.46
合计		1,274,203,435.46				1,274,203,435.46

### 3、 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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

#### (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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

## 九、 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	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
□交易性金融资产	53,654,649.37		1,146,664,731.56	1,200,319,380.93
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53,654,649.37		1,146,664,731.56	1,200,319,380.93
(1) 债务工具投资	2,907,635.55			2,907,635.55
(2) 权益工具投资	747,013.82			747,013.82
(3) 信托计划			871,706,151.43	871,706,151.43

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(4) 基金投资			141,286,104.54	141,286,104.54
(5) 资管产品			133,672,475.59	133,672,475.59
(6) 银行理财	50,000,000.00			50,000,000.00
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				
<input type="checkbox"/> 投资性房地产			7,239,700.00	7,239,700.00
出租的建筑物			7,239,700.00	7,239,700.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	53,654,649.37		1,153,904,431.56	1,207,559,080.93
<input type="checkbox"/> 交易性金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				

**(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，上年年末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	上年年末余额	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	800,501,494.41			-2,786,070.00		1,437,800,000.00		813,047,374.96	275,803,317.89	1,146,664,731.56	16,500,593.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	800,501,494.41			-2,786,070.00		1,437,800,000.00		813,047,374.96	275,803,317.89	1,146,664,731.56	16,500,593.91
—债务工具投资											
—信托计划	547,107,852.36			6,098,299.07		911,300,000.00		510,000,000.00	82,800,000.00	871,706,151.43	6,152,874.41
—基金投资	195,945,255.36			-11,547,431.86		426,500,000.00		287,111,718.96	182,500,000.00	141,286,104.54	5,623,765.19
—资管产品	57,448,386.69			2,663,062.79		100,000,000.00		15,935,656.00	10,503,317.89	133,672,475.59	4,723,954.31
□投资性房地产	7,300,800.00			-61,100.00						7,239,700.00	
—出租的建筑物	7,300,800.00			-61,100.00						7,239,700.00	
合计	807,802,294.41			-2,847,170.00		1,437,800,000.00		813,047,374.96	275,803,317.89	1,153,904,431.56	16,500,593.91
其中：与金融资产有关的损益				-2,786,070.00							16,500,593.91
与非金融资产有关的损益				-61,100.00							

## 十、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	54.00

注 1：本公司最终控制方是国家电力投资集团有限公司。

注 2：国家电投资本控股有限公司持有本公司 44.20% 股权，中国电能成套设备有限公司持有本公司 9.80% 股权，国家电投集团远达环保股份有限公司持有本公司股权 16.00%，均受国家电力投资集团有限公司控制。

注 3：2015 年 11 月，中国电能成套设备有限公司与国家电投资本控股有限公司签订了一致行动人协议，双方约定在先融期货股东会、董事会对经营和财务议案行使表决权时，与国家电投资本控股有限公司保持一致，所以国家电投资本控股有限公司对本公司表决权比例合计为 54.00%。

### (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
国家电力投资集团有限公司	最终控制方
中国电能成套设备有限公司	持股 5% 以上股东
国家电投集团保险经纪有限公司	同一母公司
百瑞信托有限责任公司	同一母公司
国家电投集团数字科技有限公司	同一集团控制
国家电力投资集团有限公司发展研究中心	同一集团控制
电能易购(北京)科技有限公司	同一集团控制
国家电投集团江苏综合能源供应有限公司	同一集团控制
国家电投集团宁夏能源铝业有限公司	同一集团控制
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	同一集团控制
黄河鑫业有限公司	同一集团控制
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	同一集团控制
国家电投集团共享服务有限公司	同一集团控制
北京宝之谷农业科技开发有限公司	同一集团控制
国家电投集团电站运营技术(北京)有限公司	同一集团控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
国家电投集团贵州金元威宁能源股份有限公司	同一集团控制
国家电投集团财务有限公司	同一集团控制
白山吉电能源开发有限公司	同一集团控制
中电投融和新能源科技有限公司	最终控制方间接参股公司
国家电投集团下属其他关联单位	同一集团控制

#### (四) 关联交易情况

##### 1、 关联方期货交易

关联方	期末权益	成交额	收取手续费
国家电投集团宁夏能源铝业有限公司		830,440,125.00	60,025.00
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	2,000.00		
黄河鑫业有限公司	7,210.91		
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	9,000,000.00	103,829,000.00	1,713.58

##### 2、 关联方委托理财

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	百瑞至臻-瑞泽 25 号集合资金信托计划	151,253,371.35	8,719,560.15
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞至臻-瑞泽 30 号集合资金信托计划（飒露紫 4 号）	100,372,439.47	5,489,752.29
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞瑞泽 20 号集合资金信托计划		1,034,300.27
百瑞信托有限责任公司	本公司	百瑞安鑫悦盈集合资金信托计划		478,400.61
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞至臻-瑞泽 20 号集合资金信托计划		26,355.50
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞至臻-瑞泽 25 号集合资金信托计划	1,015,123.29	45,041.08
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞至臻-瑞泽 30 号集合资金信托计划		55,000.58
百瑞信托有限责任公司	先融资管	百瑞安鑫悦盈集合资金信托计划		213,530.65
百瑞信托有限责任公司	先融风管	百瑞安鑫悦盈集合资金信托计划	4,160,619.89	

### 3、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 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
中国电能成套设备有限公司（电能易购（北京）科技有限公司）	信息费、商品采购	655,092.50	411,156.31
国家电力投资集团有限公司发展研究中心	培训费	225,094.32	100,641.52
国家电投集团数字科技有限公司	信息费、培训费	168,830.19	476,049.06
国家电投集团资本控股有限公司	信息费、培训费	98,452.83	
北京宝之谷农业科技开发有限公司	住宿费	15,377.37	
国家电投集团电站运营技术（北京）有限公司	办公费	1,238.94	

#### 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
国家电投集团共享服务有限公司	咨询服务费	1,396,226.42	
国家电力投资集团有限公司	期货交易咨询业务		566,037.74
中国电能成套设备有限公司	期货交易咨询业务		188,679.25
国家电力投资集团有限公司	服务费		188,679.25
国家电投集团江苏综合能源供应有限公司	期货交易咨询业务		943.40

### 4、 资产管理业务

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	持有份额	产品名称
个人	资产管理业务	购买资管产品	1,381,600.79	锐驰1号

注：个人为子公司先融资管从业人员。

## 5、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中电投融和新能源科技有限公司	房屋			403,602.94	7,701.14	786,043.84					

## 6、其他关联交易

(1) 本公司母公司国家电投集团资本控股有限公司下属国家电投集团保险经纪有限公司(以下简称保险经纪),作为国电投集团及下属单位的保险经纪人,负责协调国电投集团及下属单位保险项目的承保和理赔事宜,为投保单位提供风险查勘及保险培训等服务,并为部分关联单位代收代付保费。2024年,保险经纪为本公司代收代付保费(含税)104,934.67元。

(2) 2024年12月31日本公司下属子公司先融资管持有关联方国家电投集团贵州金元威宁能源股份有限公司定向增发股票447,034.00股,账面公允价值612,436.58元,本年度收到威宁能源红利24,586.87元,本年度未对外出售。

### (五) 关联方应收应付等未结算项目

#### 1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金					
	国家电投集团财务有限公司			9,719.37	
预付款项					
	国家电投集团数字科技有限公司	3,439.25			
	电能易购(北京)科技有限公司	78,876.48		31,285.67	
其他应收款					
	电能易购(北京)科技有限公司			12,896.36	1,289.64

#### 2、 其他关联方往来

2024年,本公司由国家电投集团资本控股有限公司代收代缴员工社保公积金253,214.40元。

### (六) 资金集中管理

#### 1、 本公司归集至集团的资金

本公司未归集至集团母公司账户而直接存入财务公司的资金

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金			9,719.37	

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计			9,719.37	
其中：因资金集中管理支 取受限的资金				

## 十一、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

本公司无需披露的重要对外承诺事项。

### (二) 或有事项

本公司不存在应披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后非调整事项。

## 十三、其他重要事项

### 1、先融资管诉讼事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司下属公司先融资管涉及的主要未决诉讼共 5 宗，情况如下：

单位：万元

项目	案件宗数	涉案金额	备注
作为原告的诉讼事项	5	91,156.37	见注

注：上述作为原告的诉讼事项，均为资管计划项目纠纷，系合并范围外的表外资产，先融资管为了履行管理职责及维护委托人利益而提起的诉讼，诉讼结果均由资管计划投资人承担。

### 2、先融风管诉讼事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司下属公司先融风管涉及的主要未决诉讼共 6 宗，情况如下：

单位：万元

项目	数量	涉诉金额	备注
作为原告	6	27,431.81	见注 1 至注 4

本公司子公司先融风管作为原告的诉讼事项共 6 宗，涉及标的金额 27,431.81 万元，

---

注 1：2020 年 7 月，先融风管因购销合同纠纷提起诉讼，要求交易对手上海百润企业发展有限公司及担保方退还预付款、支付违约金、承担诉讼费用，涉及金额 2,214.39 万元，同时要求处置抵押房产并优先受偿。2021 年 4 月 19 日，天津市第三中级人民法院作出终审判决，先融风管胜诉。2022 年度，先融风管累计收到抵押房产拍卖款及现金 1,289.45 万元，剩余 924.94 万元。2023 年 9 月 22 日，法院召开第三次债权人会议，通过重整预案和重整失败后财产处理方案，两项方案中先融风管债权都将获得抵押担保额度内的全额清偿。2024 年 6 月 21 日法院裁定抵押人无锡世界贸易中心有限公司破产重整流程失败，恢复破产清算。截至本财务报告报出日，管理人已经完成全部 4 户房产抵押拍卖，正在核算扣除债务、费用等成本后先融风管可受偿金额；

注 2：先融风管诉冀中能源国际物流集团有限公司邯郸分公司买卖合同纠纷，涉及金额 4,950.00 万元。2020 年 7 月 7 日，先融风管向天津市第三中级人民法院提起诉讼，要求冀中能源归还预付款、支付违约金并支付逾期付款利息等。2021 年 11 月 26 日先融风管与冀中能源达成和解，签署和解协议。截至 2023 年 6 月 30 日，冀中能源按照已签订的和解协议还款 2,605.00 万元，剩余 2,345.00 万元尚未偿还。2023 年 12 月，先融风管与冀中能源签订涉及债权总额中 1,826.00 万元的以房产抵债协议。2024 年 4 月，先融风管已经完成抵债房产过户。截至本财务报告报出日，先融风管已与冀中能源达成剩余债务的初步重组意向方案；

注 3：先融风管诉甘肃华贸兰奥实业有限公司、天津里奥粮达食用农产品贸易有限公司、华贸里奥（廊坊）国际贸易有限公司、华贸里奥实业（天津）集团有限公司、天津清源通商贸有限公司、中国华贸工经有限公司及中国工业报社三宗买卖合同纠纷，涉及金额 6,200.00 万元，一审判决先融风管胜诉且一审判决公示期间被告未提起上诉，一审判决生效，三起案件已向法院申请强制执行。截至本财务报告报出日，先融风管该债权尚未收回。

注 4：先融风管诉白水县城关镇北关煤业有限责任公司买卖合同纠纷案，涉及金额 20,187.87 万元，2024 年 5 月 24 日先融风管提起诉讼，7 月 29 日法院出具民事调解书，确认先融风管 20,187.87 万债权和后续北关煤业的还款安排，北关煤业 9 月末违约，先融风管 10 月 21 日申请执行，查封债务人主要担保资产北关煤业的采矿权和股权。截至 2024 年 12 月 31 日，北关煤业已主动偿还债务现金 400.00 万元，后续债权正在执行程序中。

3、2021 年 12 月，先融风管在存货盘库发现存放于第三方仓库的 2,936.00 吨聚乙烯丢失，先融风管立即向公安机关报案，公安机关已立案，该批聚乙烯 2021 年末账面价值 2,345.15 万元，2021 年 12 月，先融风管基于谨慎性原则作为存货盘亏计入营业外支出。2022 年先融风管累计确认聚乙烯项目灭失损失补偿款 350.51 万元。截至本财务报告报出日，案件依然处于公安部门侦查阶段，尚未提交检察院。

---

#### 十四、 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	上年年末余额
0-6 个月	2,000.00	
1 年以内小计	2,000.00	
小计	2,000.00	
减：坏账准备		
合计	2,000.00	

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	2,000.00	100.00			2,000.00					
其中：期货经纪业务	2,000.00	100.00			2,000.00					
合计	2,000.00	100.00			2,000.00					

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
期货经纪业务	2,000.00		
合计	2,000.00		

### 3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
广州期货交易所股份有限公司	2,000.00	100.00	
合计	2,000.00	100.00	

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	1,165,967.07	1,068,491.60
合计	1,165,967.07	1,068,491.60

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
0-6 个月	349,404.89	753,827.66
7-12 个月	63,200.00	141,736.48
1 年以内小计	412,604.89	895,564.14
1 至 2 年	748,247.78	18,314.40
2 至 3 年	5,114.40	154,613.06
小计	1,165,967.07	1,068,491.60
减：坏账准备		
合计	1,165,967.07	1,068,491.60

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,165,967.07	100.00			1,165,967.07	1,068,491.60	100.00			1,068,491.60
其中：房租押金	1,161,435.92	99.61			1,161,435.92	1,068,491.60	100.00			1,068,491.60
其他	4,531.15	0.39			4,531.15					
合计	1,165,967.07	100.00			1,165,967.07	1,068,491.60	100.00			1,068,491.60

(3) 坏账准备计提情况

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	合计
	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)	
上年年末余额	1,068,491.60			1,068,491.60
上年年末余额在本期				
--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	436,448.76			436,448.76
本期终止确认	338,973.29			338,973.29
其他变动				
期末余额	1,165,967.07			1,165,967.07

(4) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
房租押金	1,161,435.92	1,068,491.60
其他	4,531.15	
合计	1,165,967.07	1,068,491.60

(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	押金	598,783.30	1 至 2 年	51.36	
重庆阳光悦和投资发展有限公司	押金	131,495.76	1 至 2 年	11.28	
南京国际集团股份有限公司	押金	103,860.36	0-6 个月	8.91	
一篱疏槿(北京)文化产业有限公司	押金	82,100.00	0-6 个月	7.04	
上海联虹置业有限公司	押金	54,594.88	0-6 个月	4.68	
合计	——	970,834.30	——	83.27	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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
对联营、合营企业投资						
合计	700,000,000.00		700,000,000.00	700,000,000.00		700,000,000.00

## 1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
中电投先融（天津）风险管理有限公司	350,000,000.00						350,000,000.00	
中电投先融（上海）资产管理有限公司	350,000,000.00						350,000,000.00	
合计	700,000,000.00						700,000,000.00	

#### (四) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	3,400,393.22	42,546,887.45
交易性金融资产在持有期间的投资收益	35,109,611.82	42,065,029.61
债权投资持有期间取得的利息收入	14,207,185.62	17,067,885.35
合计	52,717,190.66	101,679,802.41

#### (五) 业务及管理费

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	41,376,298.20	35,520,361.69
信息费	13,473,882.97	13,109,272.69
折旧费	8,099,911.88	7,954,827.37
业务费用	15,305,307.57	4,554,485.15
物管水电费	1,206,615.03	1,626,266.75
摊销费	575,362.30	1,173,842.88
咨询费	921,043.15	1,044,813.66
差旅费	1,744,672.51	1,677,039.50
业务招待费	701,540.18	715,701.57
办公费	597,079.85	909,439.92
财务费用	662,086.21	498,014.56
提取期货投资者保障基金	74,449.61	62,775.49
其他	3,166,734.65	3,496,979.59
合计	87,904,984.11	72,343,820.82

### 十五、补充资料

#### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	245,586.72	主要为使用权资产及固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,502,245.71	主要为2023年度财政产业扶持资金
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		

项目	金额	说明
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	5,289,701.28	冀中能源债务重组损益
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-61,100.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-520,657.18	主要为对外捐赠及员工退还款项
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	6,455,776.53	
所得税影响额	1,613,944.13	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	4,841,832.40	

## (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	1.05	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.72	0.01	0.01

中电投先融期货股份有限公司  
(加盖公章)  
二〇二五年 四 月 二十三日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 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

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	245,586.72
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,502,245.71
债务重组损益	5,289,701.28
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-61,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-520,657.18
<b>非经常性损益合计</b>	<b>6,455,776.53</b>
减：所得税影响数	1,613,944.13
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>4,841,832.40</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用