

# 苏豪弘业期货股份有限公司

2025 年半年度报告



2025 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人储开荣、主管会计工作负责人贾富华及会计机构负责人(会计主管人员)贾富华声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中若有涉及未来的经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”中详细描述公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

|     |                  |     |
|-----|------------------|-----|
| 第一节 | 重要提示、目录和释义.....  | 2   |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 7   |
| 第三节 | 管理层讨论与分析.....    | 11  |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会.....  | 30  |
| 第五节 | 重要事项.....        | 31  |
| 第六节 | 股份变动及股东情况.....   | 47  |
| 第七节 | 债券相关情况.....      | 52  |
| 第八节 | 财务报告.....        | 53  |
| 第九节 | 其他报送数据.....      | 164 |

## 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名并加盖公章的 2025 年半年度报告及其摘要原文。
- 五、其他有关资料。
- 六、以上文件均齐备、完整，并备于本公司证券部以供查阅。

## 释义

| 释义项          | 指 | 释义内容   |
|--------------|---|--|
| 深交所          | 指 | 深圳证券交易所  |
| A 股          | 指 | 本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境内上市普通股已在深交所上市及买卖   |
| 内资股          | 指 | 本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的已发行普通股，以人民币认购或入账列作缴足，本公司全部 657,300,000 股内资股全部转换为相同数量的 A 股                       |
| H 股          | 指 | 本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，该等股份均在香港联交所主板上市   |
| 股东大会         | 指 | 苏豪弘业期货股份有限公司股东大会   |
| 董事会          | 指 | 苏豪弘业期货股份有限公司董事会  |
| 监事会          | 指 | 苏豪弘业期货股份有限公司监事会  |
| 公司、本公司、弘业期货  | 指 | 苏豪弘业期货股份有限公司   |
| 集团、本集团       | 指 | 除非文义另有所指，否则指苏豪弘业期货股份有限公司及其子公司  |
| 实际控制人、江苏省国资委 | 指 | 除非文义另有所指，否则指江苏省政府国有资产监督管理委员会   |
| 控股股东、苏豪控股    | 指 | 江苏省苏豪控股集团有限公司（前称江苏省丝绸集团有限公司），一家于 1994 年 4 月 29 日根据中国法律成立的国有独资有限公司，为公司的控股股东及发起人之一                     |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《证券法》        | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 《公司章程》       | 指 | 《苏豪弘业期货股份有限公司章程》，公司现行有效的公司章程   |
| 中国证监会        | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 香港证监会        | 指 | 香港证券及期货事务监察委员会   |
| 香港联交所        | 指 | 香港联合交易所有限公司  |
| 中期协          | 指 | 中国期货业协会  |
| 大商所          | 指 | 大连商品交易所  |
| 广期所          | 指 | 广州期货交易所  |
| 郑商所          | 指 | 郑州商品交易所  |
| 上期所          | 指 | 上海期货交易所  |
| 中金所          | 指 | 中国金融期货交易所  |
| 上海能源中心       | 指 | 上海国际能源交易中心股份有限公司   |
| 中国结算深圳分公司    | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司  |
| 报告期、报告期内     | 指 | 自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止的期间   |
| 报告期末         | 指 | 2025 年 6 月 30 日  |
| 上年同期、上期、上年   | 指 | 自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止的期间   |
| 上年末、上期末      | 指 | 2024 年 12 月 31 日   |
| 元、万元、亿元      | 指 | 人民币元、万元、亿元   |
| 汇鸿集团         | 指 | 江苏汇鸿国际集团股份有限公司（前称江苏汇鸿股份有限公司），一家于 1992 年 10 月 13 日在中国成立的有限公司，其后于 1994 年改制为股份有限公司，2023 年 7 月划转为苏豪控股子公司 |
| 弘业资本         | 指 | 弘业资本管理有限公司，为公司全资子公司  |

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 弘业国际资管    | 指 | 弘业国际资产管理有限公司，原弘苏资产管理有限公司，一家于 2016 年 7 月 7 日根据香港法例注册成立的有限公司，为弘业国际金融的全资附属公司，根据《证券及期货条例》可进行第 4 类（就证券提供意见）及第 9 类（提供资产管理）受规管活动，于 2019 年 12 月更名 |
| 苏豪弘业、弘业股份 | 指 | 苏豪弘业股份有限公司（前称江苏省工艺品进出口集团股份有限公司、江苏弘业股份有限公司），一家于 1994 年 6 月 30 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东  |
| 弘业国际金融    | 指 | 弘业国际金融控股有限公司，原弘苏期货（香港）有限公司，一家于 2011 年 10 月 20 日根据香港法例注册成立的有限公司，为本公司的全资附属公司，根据《证券及期货条例》可进行第 1 类（证券交易）及第 2 类（期货合约交易）受规管活动，于 2019 年 12 月更名   |
| 弘苏实业      | 指 | 江苏弘苏实业有限公司，一家于 2011 年 1 月 23 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东  |
| 对敲        | 指 | 交易双方分别扮演卖方和买方角色，各自按照约定的交易种类、价格、数量、向证券或期货经纪商发出交易委托指令并达成交易的行为   |
| 弘瑞科创      | 指 | 江苏弘瑞科技创业投资有限公司，一家于 2002 年 9 月 29 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东，已于 2024 年 12 月 25 日注销  |
| 上海铭大      | 指 | 上海铭大实业（集团）有限公司，一家于 2002 年 12 月 26 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东   |
| 弘业物流      | 指 | 江苏弘业国际物流有限公司（前称江苏鹏程国际储运有限公司），一家于 1996 年 2 月 12 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东  |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

|                |                              |      |                          |
|----------------|------------------------------|------|--------------------------|
| 股票简称           | 弘业期货                         | 股票代码 | 001236 (A 股)、03678 (H 股) |
| 变更前的股票简称 (如有)  | 无                            |      |                          |
| 股票上市证券交易所      | 深圳证券交易所、香港联合交易所有限公司          |      |                          |
| 公司的中文名称        | 苏豪弘业期货股份有限公司                 |      |                          |
| 公司的中文简称 (如有)   | 弘业期货                         |      |                          |
| 公司的外文名称 (如有)   | SOHO HOLLY FUTURES CO., LTD. |      |                          |
| 公司的外文名称缩写 (如有) | HOLLY FUTURES                |      |                          |
| 公司的法定代表人       | 储开荣                          |      |                          |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                | 证券事务代表               |
|------|----------------------|----------------------|
| 姓名   | 黄海清                  | 郑晨                   |
| 联系地址 | 南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 | 南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 |
| 电话   | 025-52278884         | 025-52278884         |
| 传真   | 025-86919358         | 025-86919358         |
| 电子信箱 | zqb@ftol.com.cn      | zqb@ftol.com.cn      |

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司于 2024 年 3 月 28 日召开第四届董事会第二十次会议，并于 2024 年 6 月 28 日召开 2023 年度股东大会，审议通过了《关于拟变更公司名称、证券简称、暨修订〈公司章程〉的议案》，同意公司全称由“弘业期货股份有限公司”变更为“苏豪弘业期货股份有限公司”，英文名称由“Holly Futures Co., Ltd.”变更为“Soho Holly Futures Co., Ltd.”，证券简称由“弘业期货”变更为“苏豪期货”，英文简称由“Holly Futures”变更为“Soho Futures”。公司于 2025 年 5 月 16 日召开第五届董事会第四次会议，并于 2025 年 6 月 26 日召开 2024 年度股东大会，审议通过了《关于终止变更证券简称的议案》，同意终止变更证券简称、英文简称，即公司证券简称仍为“弘业期货”，英文简称仍为“Holly Futures”，保留对公司名称的变更以及《公司章程》修订的内容。2025 年 5 月 13 日，公司完成了公司名称的工商变更登记手续，并取得了江苏省市场监督管理局换发的《营业执照》。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

|                           | 本报告期              | 上年同期              | 本报告期比上年同期增减  |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 营业总收入（元）                  | 322,533,183.99    | 1,028,472,688.28  | -68.64%      |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | -3,605,648.27     | 12,800,679.99     | -128.17%     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -3,547,045.63     | 10,742,569.73     | -133.02%     |
| 其他综合收益（元）                 | 434,425.19        | 1,190,557.33      | -63.51%      |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | -869,887,774.18   | 2,327,794,770.86  | -137.37%     |
| 基本每股收益（元/股）               | -0.0036           | 0.0127            | -128.35%     |
| 稀释每股收益（元/股）               | -0.0036           | 0.0127            | -128.35%     |
| 加权平均净资产收益率                | -0.19%            | 0.69%             | -0.88%       |
|                           | 本报告期末             | 上年度末              | 本报告期末比上年度末增减 |
| 资产总额（元）                   | 10,761,175,753.04 | 11,699,369,620.88 | -8.02%       |
| 负债总额（元）                   | 8,897,646,100.57  | 9,822,590,967.55  | -9.42%       |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 1,863,529,652.47  | 1,876,778,653.33  | -0.71%       |

母公司

|                  | 本报告期              | 上年同期              | 本报告期比上年同期增减  |
|------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 营业总收入（元）         | 97,836,282.29     | 159,066,325.80    | -38.49%      |
| 净利润（元）           | -14,323,940.68    | 18,702,369.86     | -176.59%     |
| 其他综合收益（元）        | 3,117,781.63      | 0.00              | 0.00%        |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -1,137,036,623.30 | 2,399,217,059.62  | -147.39%     |
| 基本每股收益（元/股）      | -0.0142           | 0.0185            | -176.76%     |
| 稀释每股收益（元/股）      | -0.0142           | 0.0185            | -176.76%     |
| 加权平均净资产收益率       | -0.76%            | 0.99%             | -1.75%       |
|                  | 本报告期末             | 上年度末              | 本报告期末比上年度末增减 |
| 资产总额（元）          | 10,059,805,178.75 | 10,918,590,380.43 | -7.87%       |

|            |                  |                  |        |
|------------|------------------|------------------|--------|
| 负债总额（元）    | 8,186,795,679.68 | 9,024,296,944.53 | -9.28% |
| 所有者权益总额（元） | 1,873,009,499.07 | 1,894,293,435.90 | -1.12% |

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 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）                                     | -397,831.82 |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 18,795.27   |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 300,899.70  |    |
| 减：所得税影响额   | -19,534.21  |    |
| 合计   | -58,602.64  | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 七、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

| 项目    | 本报告期末          | 上年度末           | 本报告期末比上年度末增减 |
|-------|----------------|----------------|--------------|
| 核心净资产 | 0.00           | 0.00           | 0.00%        |
| 附属净资产 | 0.00           | 0.00           | 0.00%        |
| 净资产   | 753,462,363.14 | 914,534,075.20 | -17.61%      |

|                   |                  |                  |         |
|-------------------|------------------|------------------|---------|
| 净资产               | 1,873,009,499.07 | 1,894,293,435.90 | -1.12%  |
| 净资本/各项风险资本准备之和    | 304.42%          | 253.13%          | 51.29%  |
| 表内外资产总额           | 0.00             | 0.00             | 0.00%   |
| 风险覆盖率             | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%   |
| 资本杠杆率             | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%   |
| 流动性覆盖率            | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%   |
| 净稳定资金率            | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%   |
| 净资本/净资产           | 40.23%           | 48.28%           | -8.05%  |
| 净资本/负债            | 337.05%          | 361.71%          | -24.66% |
| 净资产/负债            | 837.87%          | 749.21%          | 88.66%  |
| 自营权益类证券及证券衍生品/净资本 | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%   |
| 自营固定收益类证券/净资本     | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%   |

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）报告期内公司所处行业的情况

##### 1、报告期内我国期货市场发展概况

2025 年上半年，全球经济复苏进程曲折，地缘政治冲突加剧，贸易摩擦、关税战等不确定性因素持续扰动市场，造成国际大宗商品价格波动剧烈，各经济体对货币和商品价格的避险需求迫切。同时，我国正积极推动高水平对外开放，加快构建“双循环”新发展格局，这为期货市场发挥资源配置和风险管理功能创造了更广阔的空间，也为公司拓展市场业务提供了有利的宏观环境。

中国证监会在 2025 年度立法工作计划中已明确指出了《衍生品交易监督管理办法》制定及《期货公司监督管理办法》修订等重点项目有望在年内出台，这将进一步规范市场秩序，拓宽期货公司业务边界，为公司向综合衍生品服务商转型提供制度支撑。同时，2025 年监管部门持续深化期货市场改革，在陆家嘴论坛上明确表示将推进人民币外汇期货研究，适时推出外汇期货产品，这将为公司开展跨境汇率风险管理业务提供新的市场契机。此外，资本市场对外开放举措加快落地，上半年新增合格境外投资者可交易期货及期权品种 16 个，品种总量已达到了 91 个之多，这将极大地加强期货公司海外客户服务能力，提升争夺大宗商品定价权的行业价值担当。

值得重点关注的是，2025 年 6 月出台的《期货公司分类评价规定（征求意见稿）》是业务经营的重要风向标。征求意见稿通过优化扣分与加分标准，引导合规经营、聚焦主业与服务提升：扣分规则强化风险预警时效，对风险指标不达标等直接扣分，筑牢合规约束；加分规则突出服务实体导向，新增产业及中长期资金客户持仓指标，市场竞争力评价升级为 9 项体系，纳入做市、衍生品交易等创新指标，聚焦资管持仓保证金及月均净资本，删除重复指标，鼓励规模化与创新。待规则正式出台后将推动优化业务结构、强化合规风控，明确行业高质量发展方向。

2025 年上半年我国期货市场交投保持活跃，根据中国期货业协会最新统计数据，以单边计算，2025 年 1-6 月全国期货市场累计成交量约为 40.8 亿手，累计成交额约为 339.7 万亿元，同比分别增长 17.8% 和 20.7%，期货市场的风险管理、价格发现功能更加显现。随着交易品种持续丰富，实体企业利用期货工具管理风险的需求不断增长，为公司深化服务实体经济、拓展产业客户提供了充足的业务机会。

#### （二）报告期内公司从事的主要业务

经中国证监会及相关监管机构批准，公司从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。此外，本公司还从事金融资产投资业务。公司全资子公司弘业资本主要从事大宗商品交易及风险管理业务，全资子公司弘业国际金融主要从事境外证券、期货交易及资产管理等业务。业务内容具体如下：

1、期货经纪业务：公司期货经纪业务包括为期货交易所上市的商品期货以及金融期货提供经纪业务服务，并向客户收取一定比例的手续费。公司是上期所、大商所、郑商所、能源中心、广期所的全权会员，以及中金所的全面结算会员，可向客户提供国内 6 家期货交易所全部期货、期权交易品种的代理买卖。同时，公司获得上海证券交易所和深圳证券交易所股票期权交易参与人资格，可向客户提供股票期权经纪服务。

2、资产管理业务：指公司接受单一客户或特定多个客户的书面或电子委托，根据相关规定和合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动。公司作为资产管理人发行资产管理计划，投资范围主要包括证券、期货及其他金融产品等。

3、基金销售业务：公司与各大基金公司合作，签订代销协议成为基金公司的渠道方，依托弘业期货官网、APP 等平台将基金销售给客户。客户认购时只需在弘业期货开立一个统一的账户，即可购买所有弘业期货代销的基金产品。

4、期货投资咨询业务：通过为客户提供风险管理顾问、专项培训、研究分析报告、设计投资方案、期货交易策略等咨询服务，赚取咨询费及相关收入。

5、风险管理业务：公司的风险管理业务主要由子公司弘业资本开展。弘业资本是经中国期货业协会备案设立的风险管理子公司，业务范围主要包括基差贸易、做市业务、场外衍生品业务、合作套保及仓单服务等。

6、境外金融服务业务：公司通过弘业国际金融及其子公司开展境外业务。弘业国际金融于 2012 年 6 月 29 日获发香港证监会核批的第 2 类牌照-期货合约交易。可从事业务范围包括：为客户提供指数或商品期货的买卖及经纪服务；为客户买入/卖出期货合约。弘业国际金融于 2017 年 1 月 10 日获发香港证监会核批的第 1 类牌照-证券交易。可从事业务范围包括：为客户提供股票及股票期权的买卖及经纪服务；为客户买卖债券；为客户买入/卖出互惠基金及单位信托基金。弘业国际金融子公司弘业国际资管于 2018 年 8 月 28 日获发香港证监会核批的第 4 类牌照-就证券提供意见、第 9 类牌照-提供资产管理。

7、金融资产投资业务：金融资产投资业务为公司使用自有资金投资以获取收益的业务。报告期内，公司使用自有资金从事金融投资，以寻求投资回报，投资标的包括股票、基金、债券、资管计划、信托计划等产品。

### （三）业绩经营情况

2025 年以来，公司全体干部职工以推进高质量发展为主题、以全面深化改革为主线，积极应对行业变动和市场挑战，坚定信心，砥砺前行。1-6 月，公司实现营业收入人民币 3.23 亿元，同比 2024 年 1-6 月减少 68.64%；利润总额人民币-567.04 万元，同比减少 134.12%；净利润人民币-360.56 万元，同比减少 128.17%；日均客户权益人民币 73.06 亿元，同比下降 18.71%，成交量 3,621 万手，同比下降 24.34%。截至 6 月末，公司资产总额 107.61 亿元，净资产 18.64 亿元。

1. 筑牢经纪业务核心根基。面对行业竞争加剧、自身经营效能亟待提升及外部政策环境变化的叠加挑战，公司核心经纪业务指标一度承压下行。为扭转局面，公司精准施策，系统部署，通过多维度举措，有效实现经营态势企稳向好，多项关键指标于第二季度环比呈现显著回升。

在统筹战略和政策支持方面，公司召开专题会议，深入剖析业务拓展中的难点与瓶颈，并针对性制定解决方案。科学制定保证金利率调整方案，对夜盘资金进行优化管理，提高资金收益率。策划开展“起跑一季度，勇夺开门红”活动，调动业务员工干劲冲劲。举办“弘期杯”实盘交易大赛，做好中小投资者市场开发。制定实施相关方案，加强手续费率管控，稳住手续费率下滑趋势。在组织架构与业务布局方面，公司进一步优化资源配置与区域布局：裁撤北京分公司，将南京分公司整合至总部，以强化协同效应与专业服务能力。同时，持续深化互联网金融业务布局，拓展并夯实与核心市场渠道的战略合作关系，通过精准营销策略与个性化服务方案，显著提升客户引流与转化效率。

2. 推动资管业务质效提升。截至 2025 年 6 月 30 日，公司资产管理规模达人民币 31.02 亿元，较 2024 年年末的人民币 161.12 亿元下降 80.75%。资产管理业务实现手续费收入人民币 152.73 万元，较去年同期的人民币 331.02 万元下降 53.86%。公司合计交易资产管理账户 23 个，新增成立资管产品 9 个，其中集合产品 8 个、单一类产品 1 个，总体运行平稳。

2025 年大宗商品市场震荡分化，利率债市场则震荡加剧，公司资产管理业务的开展以稳字当先，重点夯实现金管理及期货套利策略，以满足客户资产的保值增值需求。与此同时，资产管理中心以客户定制的方式，助力客户实现资产分散配置的目标，从而凸显期货公司在期货及衍生品市场运用中的独特优势，构建期货公司在资产管理业务的差异化竞争力。

3. 促进基金销售业务稳健提质。不断优化基金销售平台，升级交易系统和客户体验，服务更加高效便捷。持续增加代销产品数量，新增代销基金产品 281 只，代销基金产品总数量超过 2600 只，积极布局私募基金销售领域并取得初步成效，着力打造基金超市和高端理财服务。

4. 释放风险管理业务战略潜能。我司风险管理业务现货贸易规模达到 13.98 亿元，同比 2024 年现货贸易规模增长 66.43%，其中在碳酸锂单品上实现贸易规模超 7.3 亿元，成为公司优势品种。场外期权新增名义本金 186.62 亿元，同比增长 3.1%，累计服务中小微企业 64 家。做市团队新增两个做市品种，扩大做市规模；加强内控管理，防范风险事故；升级迭代做市系统，优化做市报价和对冲策略，提高做市收益率。

在助力乡村振兴方面，今年上半年，公司一方面积极申报交易所“保险+期货”项目，另一方面推动项目模式创新转型，从“保价格”到“保收入”，助力农业产业稳价保供。上半年开展 4 个大商所分散试点项目，项目落地速度快、质量高；成功参与大商所“银期保”创新项目，探索“保险+期货+银行+订单”收入险模式。获批上期所海南白沙橡胶“保险+期货”项目，深耕橡胶产业链。成功立项江苏省首个郑商所项目，助力江苏特色产业发展。

5. 重塑国际业务结构功能格局。弘业国际金融锚定全年目标任务，迎难而上、主动作为、加压奋进，全力以赴谋发展、优管理、精运营、降成本，主要经营指标顺利完成了阶段性目标。进一步加快期货证券业务转型升级，拓展内外部合作网络，加强业务团队建设，完善相关业务制度保障，夯实业务发展根基。把握香港资产管理行业持续增长的有利态势，持续关注国际经济走势，稳定基金管理规模，提升服务质量，聚焦特色固定收益策略，巩固资产管理业务的核心竞争力。

6. 引领金融投资长期稳健发展。2025 年上半年全球政经格局复杂，公司紧扣稳健增值目标，聚焦低波动资产配置，强化科技赋能，优化资产结构，实现金融资产稳健增值。2025 年 1-6 月，本集团金融资产投资业务实现处置与分红收益人民币 785.87 万元，公允价值变动收益人民币 2,525.97 万元。

#### （四）前景及未来计划

2025 年是“十四五”规划全面收官之年，公司将在努力完成全年各项任务目标的基础上，查找存在的差距和不足，科学谋划“十五五”奋斗目标和重点工作。公司以控股集团“加快建设世界一流企业”的战略目标为指引，锚定“成为国内领先、国际知名的综合衍生品服务商”的总体目标，紧扣“主业做强、服务做优、技术做精”的业务发展方向，进行系统布局。着力构建“期货经纪为基、风险管理为核、资管投研为翼、跨境服务为桥”的多元业务格局，为下一阶段高质量发展筑牢战略根基。

##### 1. 深化机制改革，夯实发展根基

改革是激发企业内生动力的根本途径，其中三项制度改革与薪酬改革作为核心抓手，对释放经营活力具有关键作用。公司始终以“干部能上能下、人员能进能出、薪酬能增能减”为总体思路，通过系统性机制革新破解发展瓶颈，夯实高质量发展基础。在组织架构方面：着力打造“小后台、强中台、大前台”的集约型运营模式，显著提升业务响应与协同效率；严格开展人才盘点工作，精准推进定岗、定责、定量、定编管理，对考核持续不达标或不符合岗位要求的人员实施转岗或淘汰，逐步构建“能进能出”的新型劳动关系管理体系，实现人岗精准适配与团队效能提升。在激励机制方面：深化市场化薪酬制度改革，建立与岗位价值、业绩贡献紧密挂钩的薪酬分配体系，突出激励的精准性与导向性；完善考核激励机制，强化“干部能上能下”动态管理，充分激发各层级员工的创新创造活力。同时，优化人才培养机制，健全分层分类培训体系，搭建员工能力提升矩阵，为改革落地提供坚实人才支撑。形成“岗位有竞争、工作有动力、发展有通道”的良性运营氛围，为公司持续健康发展筑牢机制根基。

##### 2. 聚焦业务拓展，筑牢增长核心

经纪业务方面：继续优化总部业务部门、分支机构，提高人岗“适配度”；坚持扩展互联网金融业务，通过精准营销和个性化服务实现私域流量的高效转化，并加强与第三方平台合作；进行客户画像，加强投资咨询服务，建立客户全生命周期管理体系，延长客户生命周期，实现客户经营的有效闭环管理；选强配优，通过专业团队，开发产业客户，提供高效服务；建立活动量管理线上跟踪系统；加大新客贡献管理与考核力度。

大资管业务方面：坚决清退通道业务；市场化引进专业投资经理；构建大资管团队，整合目前资管、自营投资及财富管理团队，聚力打造和提升主动管理能力，逐步降低委托投资规模，转向自主投资；紧跟行业发展要求，丰富衍生品交易策略；坚持“以质取胜”为核心，严格筛选优质的公募、私募产品，做大基金销售规模，逐步实现从盈亏平衡到盈利，赋能经纪业务发展；全力推进公募基金管理公司设立申请工作。

风险管理业务方面：在风险控制的前提下，拓展正向套利业务的规模，提升服务实体经济的能力，服务好集团、服务好产业发展；场外业务方面，持续引进优秀人才，培养交易员，优化交易策略，提高报价能力和交易能力，为客户提供优质服务，同时加强与业务部门协同，实现业务规模和利润水平的进一步提升。

国际业务方面：大力发展境外业务，加强海外业务团队建设，尽快招聘与香港市场相适配的管理团队和业务团队；做大主营业务，加强投资管理，实现业务、收入双提升；在站稳香港市场的同时，积极向优秀同行学习，根据业务需要拓展布局，逐步在新加坡、英国、美国等地设立分公司，加大牌照及清算席位等资格的获取，提升业务质效。

### 3. 推进精细管理，提升运营效能

从业务督导、科技赋能、作风建设方面，打造现代化企业治理体系，健全市场化经营机制。深化业务督导。持续召开收入登峰会，督办重点业务推动、活动量管理、新客新增、老客户服务及挖潜、各部门和各板块收入情况、年度目标完成率、协同业务开展情况等，做到“目标管理+过程管理”双轮驱动。强化科技赋能。公司科技发展战略分为三个递进阶段：全面数字化→智能化→AI 化。在全面数字化建设阶段，实现客服、开户、客户转化等业务的横向与纵向数字化覆盖；构建数据智能服务能力，建设客户画像系统、客户全生命周期管理系统，并打通公司 APP 与企微双平台的数据链，实现客户的全方位服务能力提升；建设集中作业平台和 KPI 实时广告牌系统，针对业务和绩效偏差进行监测，赋能管理提升。夯实作风建设。构建“作风引领、目标驱动、考核激励、制度执行”四位一体的作风管理体系，营造“想干事、能干事、干成事”的良好氛围。在具体执行中，通过明确发展目标、强化业务考核、激励与约束相结合、严格制度执行等举措，做到业务目标图谱化、过程管控数字化、结果应用刚性化，着力打造一支作风过硬、执行有力的团队。

### 4. 强化服务能力，打造竞争优势

服务能力是公司立足市场的根本，必须以达成服务水平整体性提高为目标，精心打造、细心打磨。一是投研体系要全面构建“宏观策略—行业研究—行情分析”的三级研究框架。定期发布高质量的《市场周报》与深度研究报告，为客户提供精准市场洞察。每月常态化举办产业客户专题沙龙，加强与客户的互动交流，强化研究成果对业务的支撑作用。二是集团协同服务要进一步深化，组建专项服务小组，针对控股集团大宗贸易业务特点，量身定制“套保方案+基差贸易+仓单质押”一站式综合服务解决方案，实现集团内部资源共享、优势互补。三是要通过全方位服务能力升级，大幅提升客户满意度，有效提高服务响应速度，增加产业客户覆盖率，以卓越服务塑造公司品牌度，增强客户忠诚度。

### 5. 聚力引育贤才，构筑人才支撑

人才引进是公司战略落地的核心，必须以打造高素质专业化人才队伍为目标，精准施策。一是人才引进要有的放矢，紧扣公司战略发展目标，精准聚焦金融资产投资、国际业务拓展、数字化转型等关键领域的人才需求缺口，系统制定人才战略规划与高端人才引进清单。二是通过“猎头精准猎聘+行业定向邀约+高校联合培养”的多元渠道汇聚行业顶尖人才：与专业猎头机构深度合作，定向挖掘具有丰富跨境衍生品交易、产业套保方案设计等经验的资深人才；借助行业峰会、学术论坛等平台，主动邀约在量化投资、风险管理等领域有突出成果的精英加盟；与重点高校建立产学研合作关系，通过定制化培养项目吸收具备期货及衍生品专业基础的青年人才。三是配套完善市场化激励机制，对核心人才给予具有竞争力的薪资待遇。搭建清晰的职业发展通道，确保人才“引得进、留得住、发展好”，为公司业务高质量发展提供坚实人才支撑。

## 二、核心竞争力分析

### （一）优越的地理区位

公司的总部位于江苏省省会南京市，在江苏拥有稳固地位。截至报告期末，公司 35 家分支机构（包括 32 家营业部和 3 家分公司）中，其中 16 家营业部位于江苏省。

2025 年 1 月至 6 月，江苏省实现地区生产总值 66967.8 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.7%。从经济总量来看，全省 13 个设区市中，5 个城市 GDP 超 5000 亿元，经济运行发展稳中有进；增速方面，有 7 个城市增速超全省 5.7% 的增速。全省经济韧性足活力强，高质量发展向新向好。

### （二）广泛分布的营业网络

公司拥有分支机构共计 35 家（包括 32 家营业部和 3 家分公司），其中 16 家营业部位于江苏省内，其余主要位于北京、广州、上海等经济发达、金融业繁荣地区，实现了对全国金融业发达地区和其他主要地区的覆盖。此外，本公司在香港设有全资子公司弘业国际金融可提供全球主流交易所的证券期货经纪、资产管理等服务。

本公司期货分支机构分布较广，区位优势明显，使得公司能够获得发达地区的高端客户，并受惠于东部沿海地区和中西部地区的城市化及经济发展成果。公司的营业部分布和区位覆盖能够为本公司客户提供便利的金融服务，进一步提升本公司的品牌知名度和客户忠诚度。

### （三）强大的创新能力保障本公司把握中国期货行业改革带来的机遇

随着我国期货行业的竞争日益激烈，公司积极把握我国期货行业改革带来的新机会，拓宽公司的期货业务、收益渠道及客户基础。2012年7月，中国证监会发布《期货公司资产管理业务试点办法》，并于9月向期货公司开放资产管理业务资格。2014年12月，中国期货业协会发布《期货公司资产管理业务管理规则（试行）》，允许期货公司向多个客户提供资产管理服务；2014年8月，中国期货业协会发布《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引（修订）》，期货公司可以通过风险管理子公司从事大宗商品交易及风险管理业务。中国证监会在2014年9月发布《关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见》，以进一步扩大期货公司设立风险管理子公司的试点范围，公司抓住时机，适时开展了包括资产管理、大宗商品交易及风险管理业务在内的各项业务。从2020年1月1日起，期货公司外资持股比例限制取消，这是期货行业落实党中央、国务院进一步扩大金融业对外开放部署的具体举措。具有良好国际声誉和经营业绩的境外金融机构的加入，将不断丰富我国期货市场的参与主体，激发市场竞争活力，助力期货行业加快构建核心竞争力，进一步提升服务实体经济的能力。

### （四）高效、综合及稳定的网上交易平台

作为网上期货交易服务提供商，公司为客户提供高效及稳定的交易平台以进行实时交易。通过公司网上交易平台，客户可在市场开放时实时进行期货交易，并查阅其账户详细数据及记录、图表系统、新闻提要、过往市场数据，并可使用其他服务，如技术分析服务。客户可通过免费个人计算机软件交易程序、智能手机应用程序，快速执行交易。

公司维持稳定交易平台的能力是建立及维持客户忠诚度和吸引新客户的关键因素。公司进一步加大技术投入，着力提升服务质量及客户体验，公司的网上交易平台运行稳定且有备份系统支持。从公司网上交易平台运营以来，未发生严重影响客户活动的事件。为确保客户的交易活动顺利进行，公司建立了3个独立的数据中心，其中1个位于南京，2个位于上海，已成功上线了上期所、中金所、郑商所等多个极速交易中心，升级完善主要核心业务系统，上线运行恒生个股期权系统等。公司还通过在线云服务平台，创新推出视频播报、视频直播等栏目，定期为投资者发送财经月历、时下热点等信息，形成较好的传播力和影响力。

### （五）强大的客户服务能力

公司为客户提供客户服务支持。公司的销售团队稳定，公司客户经理与公司客户联系紧密，通过公司的客户服务支持，公司能够利用客户关系配合在国内的扩张和营运。

公司为客户提供使用网上交易平台的指导。在交易过程中，公司会就客户遇到的有关交易系统或客户的账户状况的技术问题或疑问提供相应服务。公司拥有一支研究团队，并且在行业内率先建立了国家级博士后工作站，为客户提供增值信息，如宏观经济形势分析、产业品种研究分析。

本公司通过400热线电话、公司微信公众号、微博公众号以及弘业期货APP为客户提供信息资讯、行情交易、在线开户等全方位的服务。

### （六）经验丰富而稳定的高级管理团队

本公司拥有一支稳定而经验丰富的高级管理团队，在期货行业拥有多年的工作经验，并被授予江苏省国有企业创建“四好”领导班子先进集体称号，带领弘业期货获得“全国文明单位”称号。强大而经验丰富的高级管理团队是本公司能实现未来长期增长的关键因素。

### （七）全面的业务资质

本公司及子公司在境内外拥有全面的业务资质，实现了从期货到现货、从场内到场外、从国内到国际、从线上到线下的全面业务覆盖。本公司拥有包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售、银行间债券交易以及股票期权交易参与者等中国证监会或行业监管机构颁发的业务资格。

本公司子公司弘业国际金融在香港拥有证券及期货牌照，可交易或通过代理交易全球主流的境外期货产品，覆盖包括CME（芝加哥期货交易所集团）、LME（伦敦金属交易所）、HKEX（香港交易所）、Eurex（欧洲期货交易所）、SGX

（新加坡期货交易所）、TOCOM（东京商品交易所）以及 ICE（美国洲际交易所）等全球大型期货交易所，能有效对接深港通、沪港通，并代理香港联交所证券交易、为证券交易提供意见及提供资产管理。

本公司子公司弘业资本，主要从事基差贸易、场外衍生品业务、做市业务、仓单服务、合作套保及其他风险管理服务相关的业务，是郑州商品交易所和上海期货交易所 9 个期货品种做市商、全国棉花交易市场特别交易商、中国煤炭中心特别交易商、上海期货交易所标准仓单平台交易商。

#### （八）良好的市场声誉

公司凭借多年的业务发展和市场积累，在期货行业中树立了良好的市场形象，形成了稳定的客户群体，品牌价值不断提升。

报告期内，公司获得监管部门和其他机构颁发的荣誉和资质情况如下：

|        |                  |   |
|--------|------------------|---|
| 2025 年 | 全国文明单位           | 中央宣传思想文化工作领导小组                                |
|        | 2024 年金融系统学雷锋示范点 | 中国金融思想政治工作研究会传承雷锋精神委员会<br>中华志愿者协会传承雷锋精神志愿者委员会 |
|        | 优秀组织奖            | 江苏省金融业联合会                                     |

### 三、主营业务分析

#### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

|       | 本报告期           | 上年同期             | 同比增减    | 变动原因   |
|-------|----------------|------------------|---------|--|
| 营业总收入 | 322,533,183.99 | 1,028,472,688.28 | -68.64% | 根据《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》：要求期货风险管理公司符合规定情形的相关贸易类业务采用净额法确认收入。<br>根据《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，标准仓单交易相关会计处理变更，相关交易不确认收入成本，对本期营业收入进行了口径调整。 |
| 营业总支出 | 328,410,621.31 | 1,013,836,457.25 | -67.61% | 根据《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，标准仓单交易相关会计处理变更，相关交易不确认收入  |

|               |                 |                  |          |                    |
|---------------|-----------------|------------------|----------|--------------------|
|               |                 |                  |          | 成本，对本期营业支出进行了口径调整。 |
| 所得税费用         | -2,064,767.69   | 3,816,023.26     | -154.11% | 主营业务收入减少，支出增加所致。   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -869,887,774.18 | 2,327,794,770.86 | -137.37% | 主要是公司客户权益规模减少所致。   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -66,720,557.22  | -191,260,183.61  | 65.12%   | 对外投资金融资产下降所致。      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -13,540,705.03  | -118,318,230.63  | 88.56%   | 上年同期净归还贷款较多所致。     |
| 现金及现金等价物净增加额  | -949,622,117.40 | 2,019,159,343.72 | -147.03% | 主要是公司客户权益规模减少所致。   |

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业总收入构成

单位：元

| 项目            | 本报告期           |          | 上年同期             |          | 同比增减    |
|---------------|----------------|----------|------------------|----------|---------|
|               | 金额             | 占营业总收入比重 | 金额               | 占营业总收入比重 |         |
| 期货经纪及资产管理业务   | 106,337,880.71 | 32.97%   | 150,374,581.95   | 14.62%   | -29.28% |
| 大宗商品交易及风险管理业务 | 216,195,303.28 | 67.03%   | 878,098,106.33   | 85.38%   | -75.38% |
| 营业总收入合计       | 322,533,183.99 | 100%     | 1,028,472,688.28 | 100%     | -68.64% |

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

2024 年 11 月 15 日，中期协发布了《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》，要求期货风险管理公司符合规定情形的相关贸易类业务采用净额法确认收入。2025 年 7 月 8 日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。

本集团自 2025 年 1 月 1 日起执行相关规定。

主营业务分业务情况

单位：元

| 业务类别          | 营业总收入          | 营业总支出          | 营业利润率   | 营业总收入比上年同期增减 | 营业总支出比上年同期增减 | 营业利润率比上年同期增减 |
|---------------|----------------|----------------|---------|--------------|--------------|--------------|
| 期货经纪及资产管理业务   | 106,337,880.71 | 124,454,907.94 | -14.56% | -29.28%      | -17.59%      | -14.13%      |
| 大宗商品交易及风险管理业务 | 216,195,303.28 | 203,955,713.37 | 6.00%   | -75.38%      | -76.36%      | 4.26%        |

变动原因

2024 年 11 月 15 日，中期协发布了《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》，要求期货风险管理公司符合规定情形的相关贸易类业务采用净额法确认收入。2025 年 7 月 8 日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。

本集团自 2025 年 1 月 1 日起执行相关规定。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

主营业务分地区情况

(1) 营业总收入地区分部情况

单位：元

| 地区   | 本报告期  |                | 上年同期  |                  | 营业总收入比上年同期增减 |
|------|-------|----------------|-------|------------------|--------------|
|      | 营业部数量 | 营业总收入          | 营业部数量 | 营业总收入            |              |
| 中国大陆 | 35    | 311,621,404.43 | 44    | 1,016,058,777.63 | -69.33%      |
| 中国香港 | 1     | 10,911,779.56  | 1     | 12,413,910.65    | -12.10%      |
| 合计   | 36    | 322,533,183.99 | 45    | 1,028,472,688.28 | -68.64%      |

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

| 地区   | 本报告期  |               | 上年同期  |               | 营业利润比上年同期增减 |
|------|-------|---------------|-------|---------------|-------------|
|      | 营业部数量 | 营业利润          | 营业部数量 | 营业利润          |             |
| 中国大陆 | 35    | -9,109,191.72 | 44    | 11,552,848.53 | -178.85%    |
| 中国香港 | 1     | 3,231,754.40  | 1     | 3,083,382.50  | 4.81%       |
| 合计   | 36    | -5,877,437.32 | 45    | 14,636,231.03 | -140.16%    |

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

|          | 金额            | 占利润总额比例 | 形成原因说明   | 是否具有可持续性 |
|----------|---------------|---------|--|----------|
| 投资收益     | 7,858,745.55  | 138.59% | 主要是处置股票、债券、基金、资产管理计划等交易性金融资产和衍生金融工具取得的投资收益/亏损。         | 否        |
| 公允价值变动损益 | 25,259,666.92 | 445.46% | 主要是公司投资的股票、债券、基金、资产管理计划等交易性金融资产和衍生金融工具公允价值变动损益。        | 否        |
| 资产减值     | -493,550.41   | -8.70%  | 主要是子公司弘业资本期现基差贸易业务持有的现货大宗商品出现价格下跌，该业务模式下期货端将产生相应规模的收益， | 否        |

|        |             |        |                               |   |
|--------|-------------|--------|-------------------------------|---|
|        |             |        | 对公司整体利润实际影响较小。                |   |
| 营业外收入  | 253,443.16  | 4.47%  | 主要是公司收到的政府补助和交易所赞助等收入。        | 否 |
| 营业外支出  | 46,421.80   | 0.82%  | 主要是公司滞纳金等支出。                  | 否 |
| 其他收益   | 112,673.61  | 1.99%  | 主要是公司收到的政府补助收入。               | 否 |
| 汇兑损益   | 809,128.78  | 14.27% | 主要是受汇率变动影响，公司持有的港币等外币形成的汇兑损益。 | 否 |
| 资产处置损益 | -397,831.82 | -7.02% | 主要是公司处置固定资产产生的资产处置损益。         | 否 |

## 五、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

|          | 本报告期末            |        | 上年末              |        | 比重增减   | 重大变动说明  |
|----------|------------------|--------|------------------|--------|--------|---|
|          | 金额               | 占总资产比例 | 金额               | 占总资产比例 |        |   |
| 货币资金     | 6,251,932,723.93 | 58.10% | 7,208,804,109.21 | 61.62% | -3.52% | 主要系公司客户权益规模减少所致。                                    |
| 结算备付金    | 0.00             | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  | 未发生重大变化   |
| 交易性金融资产  | 366,599,545.46   | 3.41%  | 280,696,608.62   | 2.40%  | 1.01%  | 主要系期末公司持有的金融资产投资规模增加所致。                             |
| 债权投资     | 0.00             | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |   |
| 其他债权投资   | 0.00             | 0.00%  | 8,824,536.85     | 0.08%  | -0.08% | 主要系公司本期减少债券等其他债权投资所致。                               |
| 其他权益工具投资 | 33,907,062.13    | 0.32%  | 29,736,228.88    | 0.25%  | 0.07%  | 主要系公司本期新增不动产投资信托基金等其他权益工具投资所致。                      |
| 应收账款     | 0.00             | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |   |
| 合同资产     | 0.00             | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |   |
| 存货       | 1,251,884.11     | 0.01%  | 409,626,350.92   | 3.50%  | -3.49% | 根据《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，采购的标准仓单作为金融资产核 |

|           |                  |        |                  |        |        |                                  |
|-----------|------------------|--------|------------------|--------|--------|----------------------------------|
|           |                  |        |                  |        |        | 算，计入其他资产-其他流动资产。核算口径变化导致本期存货下降。  |
| 投资性房地产    | 48,467,078.00    | 0.45%  | 48,467,078.00    | 0.41%  | 0.04%  | 未发生重大变化                          |
| 长期股权投资    | 8,750,327.77     | 0.08%  | 8,709,774.28     | 0.07%  | 0.01%  | 未发生重大变化                          |
| 固定资产      | 297,064,590.73   | 2.76%  | 305,242,162.41   | 2.61%  | 0.15%  | 未发生重大变化                          |
| 在建工程      |                  | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |                                  |
| 使用权资产     | 12,455,999.33    | 0.12%  | 15,330,375.66    | 0.13%  | -0.01% | 主要系本期公司注销部分分支机构以及分支机构缩减办公用房面积所致。 |
| 拆入资金      | 0.00             | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |                                  |
| 卖出回购金融资产款 | 0.00             | 0.00%  | 4,298,255.52     | 0.04%  | -0.04% | 主要系公司期末正回购业务规模减少所致。              |
| 短期借款      | 25,015,625.00    | 0.23%  | 29,018,850.00    | 0.25%  | -0.02% | 主要系报告期内子公司弘业资本归还银行信用借款所致。        |
| 合同负债      | 3,856,245.20     | 0.04%  | 0.00             | 0.00%  | 0.04%  | 主要系期末子公司弘业资本基差贸易业务增加预收货款所致。      |
| 长期借款      |                  | 0.00%  | 0.00             | 0.00%  | 0.00%  |                                  |
| 租赁负债      | 12,783,796.94    | 0.12%  | 15,674,410.80    | 0.13%  | -0.01% | 主要系本期公司注销部分分支机构以及分支机构缩减办公用房面积所致。 |
| 应收货币保证金   | 3,167,188,043.93 | 29.43% | 2,848,560,087.28 | 24.35% | 5.08%  | 主要系期末公司存放在交易所的结算准备金增加所致。         |
| 应收质押保证金   | 147,127,192.00   | 1.37%  | 288,138,600.00   | 2.46%  | -1.09% | 主要系期末公司仓单质押业务规模减少所致。             |
| 融出资金      | 4,155,294.82     | 0.04%  | 3,537,846.38     | 0.03%  | 0.01%  | 主要系期末子公司弘业国际金融证券经纪融资业务规模增加所致。    |
| 衍生金融资产    | 50,883,459.88    | 0.47%  | 11,556,875.02    | 0.10%  | 0.37%  | 主要系期末子公司弘业资本                     |

|             |                  |        |                  |        |        |  |
|-------------|------------------|--------|------------------|--------|--------|--|
|             |                  |        |                  |        |        | 在手期权合约规模增长所致。  |
| 其他应收款       | 36,184,675.79    | 0.34%  | 12,644,472.25    | 0.11%  | 0.23%  | 主要系期末公司应收证券清算款和子公司弘业资本应收场外期权保证金规模增加所致。   |
| 买入返售金融资产    | 92,938,000.00    | 0.86%  | 96,252,523.09    | 0.82%  | 0.04%  | 主要系期末公司国债逆回购规模减少所致。  |
| 无形资产        | 976,603.10       | 0.01%  | 1,070,943.74     | 0.01%  | 0.00%  | 主要系本期公司减少软件等无形资产所致。  |
| 其他资产        | 203,833,482.69   | 1.89%  | 83,821,463.44    | 0.72%  | 1.17%  | 根据《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，采购的标准仓单作为金融资产核算，计入其他资产-其他流动资产。核算口径变化导致本期其他资产增加。 |
| 应付货币保证金     | 7,957,988,781.04 | 73.95% | 8,812,672,179.43 | 75.33% | -1.38% | 主要系公司客户权益规模减少所致。   |
| 应付质押保证金     | 44,641,256.00    | 0.41%  | 26,216,168.00    | 0.22%  | 0.19%  | 主要系期末公司存续的标准仓单质押规模增加所致。  |
| 交易性金融负债     | 0.00             | 0.00%  | 7,912,762.09     | 0.07%  | -0.07% | 主要系期末公司纳入合并范围的结构化主体规模减少所致。   |
| 应付期货投资者保障基金 | 146,576.70       | 0.00%  | 428,130.37       | 0.00%  | 0.00%  | 主要系本期公司期货经纪代理成交额减少所致。  |
| 应付职工薪酬      | 583,207.03       | 0.01%  | 6,830,112.98     | 0.06%  | -0.05% | 主要系去年期末公司计提奖金于本期发放所致。  |
| 应付票据        | 291,307,748.53   | 2.71%  | 237,954,486.22   | 2.03%  | 0.68%  | 主要系期末子公司弘业资本新增银行承兑汇票所致。  |

|         |                |       |                |       |        |                                       |
|---------|----------------|-------|----------------|-------|--------|---------------------------------------|
| 其他应付款   | 360,051,483.28 | 3.35% | 489,672,703.56 | 4.19% | -0.84% | 主要系期末子公司弘业资本应付仓单质押款（标准仓单质押）金额减少所致。    |
| 递延所得税负债 | 1,568,183.85   | 0.01% | 3,392,469.65   | 0.03% | -0.02% | 主要系期末子公司弘业资本本期现基差贸易业务期货端产生应纳税暂时性差异所致。 |

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

| 项目                   | 期初数            | 本期公允价值变动损益    | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额           | 本期出售金额           | 其他变动        | 期末数            |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|---------|------------------|------------------|-------------|----------------|
| 金融资产                 |                |               |               |         |                  |                  |             |                |
| 1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 280,696,608.62 | 5,754,130.48  |               |         | 262,711,110.75   | 182,562,304.39   |             | 366,599,545.46 |
| 2. 衍生金融资产            | 11,556,875.02  | 65,315,344.86 |               |         | 29,793,242.02    | 55,782,002.02    |             | 50,883,459.88  |
| 3. 其他债权投资            | 8,824,536.85   |               | -20,836.08    |         |                  | 8,440,033.92     | -363,666.85 |                |
| 4. 其他权益工具投资          | 29,736,228.88  |               | 4,177,878.25  |         |                  |                  | -7,045.00   | 33,907,062.13  |
| 金融资产小计               | 330,814,249.37 | 71,069,475.34 | 4,157,042.17  |         | 292,504,352.77   | 246,784,340.33   | 370,711.85  | 451,390,067.47 |
| 投资性房地产               | 48,467,078.00  |               |               |         |                  |                  |             | 48,467,078.00  |
| 其他                   |                | 1,065,338.22  |               |         | 1,406,525,143.46 | 1,253,691,681.25 |             | 151,768,123.99 |
| 上述合计                 | 379,281,327.37 | 70,004,137.12 | 4,157,042.17  |         | 1,699,029,496.23 | 1,500,476,021.58 | 370,711.85  | 651,625,269.46 |
| 金融负债                 | 17,772,420.10  | 44,744,470.20 |               |         | 3,716,700.00     | 48,317,589.45    |             | 17,916,000.85  |

其他变动的内容

其他债权投资的其他变动为期末应计利息；其他权益工具投资的其他变动为期货会员资格投资汇率变动导致金额变化。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见财务报表附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产。

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

| 报告期投资额（元）      | 上年同期投资额（元）     | 变动幅度   |
|----------------|----------------|--------|
| 409,256,935.36 | 327,967,148.63 | 24.79% |

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

| 证券品种 | 证券代码 | 证券简称                | 最初投资成本        | 会计计量模式 | 期初账面价值        | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 报告期损益 | 期末账面价值        | 会计核算科目  | 资金来源 |
|------|------|---------------------|---------------|--------|---------------|------------|---------------|--------|--------|-------|---------------|---------|------|
| 其他   | 不适用  | 诺德基金创新增量对冲31号集合资产管理 | 28,500,000.00 | 公允价值计量 | 32,661,000.00 | 570,000.00 |               |        |        |       | 33,231,000.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |

|    |        |                    |               |        |               |              |  |  |               |  |               |         |      |
|----|--------|--------------------|---------------|--------|---------------|--------------|--|--|---------------|--|---------------|---------|------|
| 基金 | SAFR61 | 计划星然弘业稳健1号私募证券投资基金 | 25,000,000.00 | 公允价值计量 | 31,528,726.07 | 609,560.76   |  |  |               |  | 32,138,286.83 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | SAZU81 | 滨风克里斯2号私募证券投资基金    | 28,000,000.00 | 公允价值计量 |               | -5,600.00    |  |  | 28,000,000.00 |  | 27,994,400.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | AGL54A | 星然弘业稳健2号私募证券投资基金   | 21,000,038.89 | 公允价值计量 | 25,945,800.30 | 445,403.69   |  |  |               |  | 26,391,203.99 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | SAZQ91 | 青琰信达五号私募证券投资基金     | 25,000,000.00 | 公允价值计量 |               |              |  |  | 25,000,000.00 |  | 25,000,000.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | SLB763 | 坤望远见1号私募证券投资基金     | 25,000,000.00 | 公允价值计量 |               | -66,342.33   |  |  | 25,000,000.00 |  | 24,933,657.67 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | SEF497 | 洛书融智乾兴私募证券投资基金     | 20,973,430.53 | 公允价值计量 | 1,056,198.19  | 860,083.06   |  |  | 20,000,000.00 |  | 21,916,281.25 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | ACF37A | 锐泽若水1号私募证券投资基金     | 20,000,000.00 | 公允价值计量 |               | 1,039,796.79 |  |  | 20,000,000.00 |  | 21,039,796.79 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 其他 | 不适用    | 诺德基金创新定增           | 18,500,000.00 | 公允价值计量 | 19,988,608.09 | 469,470.47   |  |  |               |  | 20,458,078.56 | 交易性金融资产 | 自有资金 |

|                 |        |                   |                  |        |                |              |              |                |                |                 |                |         |      |
|-----------------|--------|-------------------|------------------|--------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------|------|
|                 |        | 量化对冲 15 号集合资产管理计划 |                  |        |                |              |              |                |                |                 |                |         |      |
| 基金              | SALW88 | 善庆汇升一号私募证券投资基金    | 15,000,000.00    | 公允价值计量 |                | 85,624.58    |              | 15,000,000.00  |                |                 | 15,085,624.58  | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 期末持有的其他证券投资     |        |                   | 148,613,251.44   | ---    | 208,077,041.70 | 1,746,133.46 | 4,157,042.17 | 129,711,110.75 | 191,002,337.81 | -370,718,277.92 | 152,318,277.92 | ---     | ---  |
| 合计              |        |                   | 375,586,720.86   | ---    | 319,257,374.35 | 5,754,130.48 | 4,157,042.17 | 262,711,110.75 | 191,002,337.81 | -370,718,277.92 | 400,506,607.59 | ---     | ---  |
| 证券投资审批董事会公告披露日期 |        |                   | 2025 年 04 月 26 日 |        |                |              |              |                |                |                 |                |         |      |

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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            | 营业总收入          | 营业利润          | 净利润          |
|--------|------|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| 弘业资本   | 子公司  | 基差贸易、合作套保、仓单服务、场外衍生品业务、做市业务 | 人民币<br>50,000 万元 | 1,220,331,977.35 | 550,926,547.15 | 216,195,303.28 | 12,239,589.91 | 9,165,471.64 |
| 弘业国际金融 | 子公司  | 提供期货交易、证券交易                 | 港币<br>24,000 万元  | 527,164,836.33   | 174,627,193.70 | 10,911,779.56  | 3,231,754.40  | 3,290,501.54 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司控制的结构化主体情况详见第八节财务报告附注九、在其他主体中的权益相关内容。

## 十、公司面临的风险和应对措施

### （一）公司面临的风险因素，不确定性及对策

公司经营活动面临的风险主要包括政策风险、风险管理和内部控制风险、道德风险、市场风险、信用风险、信息技术风险、ESG（环境、社会与管治）风险等。2025 年公司采取有效措施，积极主动应对风险，保障了经营活动的安全高效。

#### 1、政策风险及应对措施

期货行业处于发展阶段，且监管环境不断变化。如果监管机构加强期货监管，可能导致公司可经营的业务受到限制、经营方式改变或成本增加。公司无法保证能够全面遵守新规则及法规、有效地与新市场参与者竞争或根据新的政策高效调整公司的业务，可能会对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

目前，为推动行业发展，国内各期货交易所通过采取定期或不定期的方式对收取的手续费向期货公司进行减收。若未来交易所的手续费减收政策发生重大变动，手续费减收金额降低或暂停减收，将对公司的营业收入水平产生较大影响，可能出现盈利水平大幅波动的风险。

公司将积极组织学习了解国家大政方针、行业动态、法律法规等，积极应对政策风险对公司的影响。

## 2、风险管理和内部控制风险及应对措施

公司依赖风险管理及内部控制制度以及相关人员的严格执行来管理风险。公司制定的风险管理及内部控制制度用于识别、监控及控制各种风险，包括市场风险、操作风险、信贷风险及合规风险等。但部分风险管理方法是基于内部建立的控制制度、对于过往市场行为的观察和总结以及标准行业惯例等，在公司业务创新和多元化发展的过程中，可能无法预测未来的风险敞口或者识别意料之外和不可预见的风险。部分风险管理方法依赖于对市场情况及经营状况相关数据的评估与分析，但对于相关数据的评估和分析可能不准确。此外，随着市场情况以及监管政策的变化，如果公司不能及时依据未来期货市场及业务扩充而调整完善风险管理及内部控制政策及程序，公司的业务、财务状况及经营业绩可能会受到重大不利影响。

公司的风险管理方法也依赖于执行人员的控制和监督，实际操作中可能会出现错误和失误。尽管公司能够识别潜在风险，但公司对有关风险的评估及就处理风险采取的相应措施可能并不一定充分有效。由于公司的营业网点分布广泛，公司无法保证所有员工将全面遵守公司的风险管理及内部控制政策。公司的风险管理及内部控制政策并不一定能保障公司规避全部风险，在此情况下，可能会对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

公司将积极制定内控制度，并根据市场环境更新修改相关管理规则，并安排人员就落实制度情况撰写相关分析报告，以合理控制相关风险。

## 3、道德风险及应对措施

道德风险指因未遵守相关法律法规、监督部门或机构的规定、自律行为准则或任何与本公司的期货经纪业务有关的指引而遭受法律制裁、起诉、诉讼索赔、罚款、财产损失以及使名誉受损。道德风险主要与公司的雇员相关。

雇员引发的道德风险包括在未经客户同意及授权的情况下管理客户资产、开设账户并代表客户进行交易。其主要指个别员工道德水平不高，不能抵御充满诱惑的市场，较容易出现员工违规代客理财、自行开户交易等行为。目前公司已就工作人员的办公电脑交易端口通过技术手段予以屏蔽，防范员工在营业场所接受客户委托代客理财、私自开户交易。针对员工道德风险，公司从强化内控制度出发，建立了责任追究机制。通过相关部门联合排查，从源头杜绝员工开户交易风险，同时通过加强对员工培训教育工作，强化合规意识以避免员工此类风险发生。

## 4、市场风险及应对措施

市场风险指由于宏观经济形势的变化，如由于股价、利率、汇率、商品等因素的波动导致公司收入减少或资产损失的风险。

报告期内，全球政经格局的复杂，中美关税战的博弈进一步放大宏观环境的波动风险。国内经济“反内卷”有望重塑增长逻辑，但短期内或将加剧部分领域波动。金融资产投资方面，公司紧扣稳健增值目标，聚焦低波动资产配置。持续强化科技赋能，引入权威数据库、绩效分析平台及专业风控软件，为资产精准评估提供支撑，提升风控效率。坚持深化「防风险、促高质量发展」的业务主线，优化风险分类，穿透资产底层逻辑、厘清价值驱动因素，在此基础上完善金融资产多元化配置模式，确保资产组合的稳健性与收益性平衡。

传统经纪业务方面，由于期货公司数量多、手续费价格战逐年愈演愈烈，发展局面并不乐观。投资者进入期货市场，没有足够的期货投资的经验与技巧，没有良好的风险控制能力，仅注重投机交易而忽略风险控制，或者由于自身因素受到经济环境影响导致被迫终止交易等因素，各种因素的综合作用使客户穿仓成为期货公司面临的风险之一。

针对此类风险，公司风控部门通过密切跟踪市场走势，监控市场波动，合理调整投资者保证金标准，加强对持仓变化和保证金水平等风险指标的监控，通过适时提高保证金、采取强行平仓等风控措施，依据有关法规规范投资者的交易行为；加大了日常交易中的监控力度，特别是针对冷门品种和合约的异常交易行为监控，对于交易中的对敲行为做到及时发现、及时报告和及时处理；加强对客户的风险教育工作，提醒投资者做好风险管理，防止投资者因对相关规则的不了解及风险防范意识不强而带来的风险隐患。

## 5、信用风险及应对措施

信用风险是指由于融资客户、产品或债券发行人违约、交易对手违约导致公司资产受损失的风险。

当期货经纪公司接受客户委托，按照客户交易指令为其进行期货交易时，若客户无法或拒绝履行其合约责任，则期货公司会遭受损失。来自客户的信用风险分为两种，第一种为企业客户因法人代表更换、所有权变更、业务业绩欠佳以及发生其他不可抗力事件而无法履行其合约责任；第二种信用风险来自期货市场的动荡，导致价格大幅波动，亦使某些客户无法履行其合约责任。

为控制信用风险，公司严格控制开户流程。公司制定了严格的投资者适当性管理制度，认真履行投资者适当性，充分评估每位新客户的身份、信用度以及其用于期货交易的资金的充足度。公司亦做好投资者教育与培训工作，以确保客户充分了解期货交易相关风险，不断提高客户抵御风险的能力。

## 6、信息技术风险及应对措施

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据毁损、泄露，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而造成损失的风险。

公司各项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统，信息系统已成为支撑公司业务运转的关键保障。报告期内，公司持续加大信息技术投入，不断完善信息技术风险管理制度与流程，不断加强信息技术质量控制，加强信息技术风险排查与治理，完善监控体系，风险管理成效进一步提升。公司不断完善信息技术风险应急预案，定期进行应急演练。报告期内，公司信息系统安全平稳运行，未发生重大信息技术风险事件。

## 7、ESG（环境、社会与管治）风险及应对措施

### （1）合规风险

新发展环境下，「A+H」股上市公司的 ESG 信息披露规则与指引不断健全，逐步趋严。2023 年 6 月，国际可持续发展准则理事会 (ISSB) 发布了《可持续相关财务信息披露一般要求》(IFRS S1) 和《气候相关披露准则》(IFRS S2)，成为全球信息披露一致性的基础框架。2024 年 4 月，香港联交所刊发有关气候信息披露的咨询总结，明确新气候规定是依据 IFRS S2 制定。2025 年 1 月，香港联交所《环境、社会及管治报告守则》有关新气候规定正式生效。2024 年 4 月，深圳证券交易所正式发布了《可持续发展信息披露指引》。

2024 年 12 月，财政部、外交部、国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、商务部、中国人民银行、国务院国资委、金融监管总局联合发文《关于印发〈企业可持续披露准则—基本准则（试行）〉的通知》，《企业可持续披露准则—基本准则（试行）》正式发布。各项监管要求齐发引导企业向可持续发展领域聚集，进一步加强可持续发展信息披露，促进双碳目标实现和经济、社会、环境的可持续发展，这也标志着 A 股和 H 股 ESG 信披都迎来里程碑式新跨越。弘业期货建立 ESG 管治架构落实重要性议题的职权，积极识别和应对 ESG 的风险和机遇，持续优化 ESG 报告披露，全方位展现企业履行环境承诺、承担社会责任及加强内部治理的举措。

### （2）环境污染风险

对于金融行业来说，主流国际 ESG 评级机构较为关注企业是否将 ESG 因素纳入资产管理以及决策过程，也会多方面评估企业在绿色金融方面的表现力。期货市场作为现代金融体系的有机组成部分，在金融领域的重要性不可忽视，在环境污染与气候变化的影响下，绿色期货目前也已经成为期货行业发展的重要增量，未来期货行业的绿色步伐必将继续加快。弘业期货探索发展绿色金融的有效路径，致力于在实现自身稳健发展的同时，为构建更加绿色、和谐、可持续的社会发展格局贡献力量。随着多晶硅期货的上市，弘业期货在广州期货交易所交易的新能源品种已增加至三个，助力市场关注环保产业，为绿色低碳经济发展提供风险管理工具，服务新能源产业链。

### （3）数据安全风险

国内外 ESG 标准一直以来都将信息与数据安全列为社会维度或治理维度中的披露或评价内容，这同样也是主流国际 ESG 评级机构的关注议题，在 MSCI 评级中，金融业隐私和数据安全议题的表现将影响企业整个评级结果。数据安全与客户隐私保护同样出现在了深圳交易所的可持续发展信息披露指引中的重要议题。弘业期货建立了董事会为核心的 ESG 治理架构，信息技术委员会和战略和 ESG 委员会共同负责公司数据安全议题的决策层面。通过对各类业务的数据安全管理、客户隐私保护、供应商安全管理等措施，配合 IT 内审和聘请外部机构对公司进行 IT 审计和风险评估识别和应对相关风险。弘业期货积极开展公司网络安全培训，积极履行 ESG 责任，为企业可持续发展和长期价值创造奠定坚实基础。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名  | 担任的职务  | 类型    | 日期               | 原因   |
|-----|--------|-------|------------------|------|
| 蒋海英 | 非执行董事  | 被选举   | 2025 年 02 月 18 日 | 换届   |
| 姜琳  | 非执行董事  | 任期满离任 | 2025 年 02 月 18 日 | 换届   |
| 龚琦  | 职工代表监事 | 被选举   | 2025 年 02 月 18 日 | 换届   |
| 章蕾  | 职工代表监事 | 任期满离任 | 2025 年 02 月 18 日 | 换届   |
| 赵东  | 副总经理   | 解聘    | 2025 年 05 月 27 日 | 工作调动 |

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

### 五、社会责任情况

在助力乡村振兴方面，2025 年上半年，公司一方面积极申报交易所“保险+期货”项目，另一方面推动项目模式创新转型，从“保价格”到“保收入”，助力农业产业稳价保供。上半年开展 4 个大商所分散试点项目，项目落地速度快、质量高；成功参与大商所“银期保”创新项目，探索“保险+期货+银行+订单”收入险模式。获批上期所海南白沙橡胶“保险+期货”项目，深耕橡胶产业链。成功立项江苏省首个郑商所项目，助力江苏特色产业发展。

上半年，各支部签署与乡村振兴框架帮扶协议 28 份，党组织签署结对帮扶协议 57 份。公司获评全国文明城市、2024 年金融系统学雷锋示范点。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺事由               | 承诺方  | 承诺类型   | 承诺内容   | 承诺时间             | 承诺期限             | 履行情况  |
|--------------------|------|--------|--|------------------|------------------|-------|
| 股改承诺               | 无    | 无      | 无  |                  | 无                | 无     |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 无    | 无      | 无  |                  | 无                | 无     |
| 资产重组时所作承诺          | 无    | 无      | 无  |                  | 无                | 无     |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺    | 苏豪控股 | 股份锁定承诺 | <p>(1) 自本承诺函签署之日至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。</p> <p>(2) 自弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市之日起 36 个月（以下称锁定期限）内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的弘业期货首次公开发行 A 股股票前已发行的股份（以下称首发前股份），也不由弘业期货回购本公司直接或间接持有的该部分首发前股份。（3）如果弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后 6 个月内连续 20 个交易日的 A 股股票收盘价均低于弘业期货首次公开发行 A 股股票的发行价（期间弘业期货 A 股股票如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股、股份拆细等除权、除息事项，则作相应的除权、除息调整，下同），或者首次公开发行股票及上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）弘业期货 A 股股票收盘价低于发行价，本公司直接或间接持有弘业期货首发前股份的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月。（4）锁定期限届满后两年内，本公司减持弘业期货 A 股股票的价格不低于弘业期货首次公开发行 A 股股票的发行价。（5）就本公司减持本公司直接和间接持有的弘业期货首发前股份的，法律、行政法规、规范性文件以及交易所业务规则对控股股东股份转让/减持</p> | 2022 年 07 月 05 日 | 自公司股票上市之日起三十六个月内 | 正常履行中 |

|                         |              |  |  |                  |                 |       |
|-------------------------|--------------|--|--|------------------|-----------------|-------|
|                         |              |  | 有其他规定的，本公司承诺遵守该等其他规定。（6）如果本公司违反了上述关于股份锁定期限承诺的相关内容，则由此所得的收益归弘业期货所有。本公司在接到弘业期货董事会发出的本公司违反了关于股份锁定期限承诺的通知之日起 30 日内将有关收益交给弘业期货。（7）本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规和规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。  |                  |                 |       |
| 苏豪弘业、弘业物流               | 股份锁定承诺       |  | （1）自本承诺函签署之日至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。<br>（2）自弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市之日起 36 个月（以下称锁定期限）内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的弘业期货首次公开发行 A 股股票前已发行的股份（以下称首发前股份），也不由弘业期货回购本公司直接或间接持有的该部分首发前股份。（3）本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规和规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。 | 2022 年 07 月 05 日 | 自公司股票上市之日起三十六个月 | 正常履行中 |
| 苏豪控股                    | 稳定股价的承诺      |  | （1）本公司将严格遵守经弘业期货股东大会审议通过的《弘业期货股份有限公司 A 股股票发行后三年内股票价格稳定方案》的规定，履行本公司稳定弘业期货 A 股股票价格的义务。（2）若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。   | 2022 年 07 月 05 日 | 自公司股票上市之日起三年内   | 正常履行中 |
| 本公司领薪的董事（不含独立董事）及高级管理人员 | 稳定股价的承诺      |  | 1）本人将严格遵守经弘业期货股东大会审议通过的《弘业期货股份有限公司 A 股股票发行后三年内股票价格稳定方案》的规定，履行本人稳定弘业期货 A 股股票价格的义务。（2）若本人违反上述承诺，本人将依法承担相应的法律责任。  | 2022 年 07 月 05 日 | 自公司股票上市之日起三年内   | 正常履行中 |
| 弘业期货                    | 信息披露真实性、准确性、 |  | 1、公司为本次发行并上市公告的招股说明书（以下称招股说明书）不存在虚假记载、误导性陈   | 2022 年 07 月 05 日 | 长期              | 正常履行中 |

|      |                    |   |                  |    |       |
|------|--------------------|---|------------------|----|-------|
|      | 完整性的承诺             | <p>述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、如果招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司董事会将在中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）或司法机关等有权部门对上述事实做出最终认定或生效判决之日起 5 个工作日内，制定回购本次发行的全部 A 股新股的方案并提交股东大会进行审议。本公司将依法回购本次发行的全部 A 股新股，回购价格等于公司 A 股股票的发行价格加计银行同期活期存款利息之和。期间公司若有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购的股份应包括本次发行的全部 A 股新股及其派生股份，发行价格相应进行除权除息调整。有关股份回购的具体方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，履行公司内部审批程序和外部审批程序，并按照公司届时公告的回购方案进行。3、如果招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使公司投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。4、如果公司未能履行上述承诺，将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。公司履行上述承诺时，如果适用的法律法规、规范性文件及公司股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。</p> |                  |    |       |
| 苏豪控股 | 信息披露真实性、准确性、完整性的承诺 | <p>1、如果证券监督管理部门或司法机关认定弘业期货本次发行并上市的招股说明书（以下称招股说明书）存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且对判断弘业期货是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将督促弘业期货董事会在中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）或司法机关等有权部门对上述事实做出最终认定或生效判决之日起 5 个工作日内，制定回购本次发行的全部 A 股新股的方案并提交股东大会进行审议。本公司将在该股东大会上对回购方案投赞成票。本公司将促使弘业期货依法回购本次发行的</p>   | 2022 年 07 月 05 日 | 长期 | 正常履行中 |

|  |              |                    |   |                  |    |       |
|--|--------------|--------------------|---|------------------|----|-------|
|  |              |                    | <p>全部 A 股新股，回购价格等于弘业期货 A 股股票的发行价格加计银行同期活期存款利息之和。期间弘业期货若有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购的股份应包括本次发行的全部 A 股新股及其派生股份，发行价格相应进行除权除息调整。有关股份回购的具体方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及弘业期货公司章程的规定，履行弘业期货内部审批程序和外部审批程序，并按照弘业期货届时公告的回购方案进行。</p> <p>2、如果弘业期货的招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。</p> <p>3、本公司若未能履行上述承诺，将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。</p> |                  |    |       |
|  | 董事、监事、高级管理人员 | 信息披露真实性、准确性、完整性的承诺 | <p>1、弘业期货本次发行并上市公告的招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、如果弘业期货的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证券监督管理委员会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。3、本人若未能履行上述承诺，将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。本人履行上述承诺时，如果适用的法律法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。</p>  | 2022 年 07 月 05 日 | 长期 | 正常履行中 |
|  | 苏豪控股         | 持股意向及减持意向的承诺       | <p>1、本公司将通过长期持有弘业期货股份，以实现和维持本公司在弘业期货的控股股东地位。</p> <p>2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据</p>  | 2022 年 07 月 05 日 | 长期 | 正常履行中 |

|           |              |   |   |    |       |  |
|-----------|--------------|---|---|----|-------|--|
|           |              |   | <p>本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通过弘业期货进行公告。4、下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份：（1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的；（2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的；（3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。</p> |    |       |  |
| 苏豪弘业、弘苏实业 | 持股意向及减持意向的承诺 | <p>1、本公司对弘业期货具有长期持股意愿。自本承诺函签署之日起至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通过弘业期货进行公告。4、在下列情况下，本公司</p> | 2022 年 07 月 05 日  | 长期 | 正常履行中 |  |

|  |      |              |  |                  |    |       |
|--|------|--------------|--|------------------|----|-------|
|  |      |              | <p>不得减持弘业期货股份：（1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的；（2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的；（3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。</p>  |                  |    |       |
|  | 汇鸿集团 | 持股意向及减持意向的承诺 | <p>1、本公司对弘业期货具有长期持股意愿。自本承诺函签署之日起至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。除另有规定外，本公司在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通知弘业期货并由其进行公告，直至所持弘业期货股份比例降至 5% 以下。4、在下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份：<br/>（1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的；（2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3</p> | 2022 年 07 月 05 日 | 长期 | 正常履行中 |

|      |              |  |  |                  |    |       |
|------|--------------|--|--|------------------|----|-------|
|      |              |  | 个月的；（3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。<br>5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。  |                  |    |       |
| 弘业物流 | 持股意向及减持意向的承诺 |  | 1、本公司对弘业期货具有长期持股意愿。自本承诺函签署之日起至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通过弘业期货进行公告。4、在下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份：（1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的；（2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的；（3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。 | 2022 年 07 月 05 日 | 长期 | 正常履行中 |
| 苏豪控股 | 填补摊薄即期回报     |  | （1）本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利   | 2022 年 07 月 05 日 | 长期 | 正常履行中 |

|              |               |  |             |    |       |
|--------------|---------------|--|-------------|----|-------|
|              | 措施的承诺         | <p>益；（2）自本承诺出具日至公司本次首次公开发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；（3）本公司承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关监管措施。</p>  |             |    |       |
| 公司的董事、高级管理人员 | 填补摊薄即期回报措施的承诺 | <p>（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。（4）承诺由董事会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。（5）承诺公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；自本承诺出具日至公司本次首次公开发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。</p> | 2022年07月05日 | 长期 | 正常履行中 |
| 弘业期货         | 未履行承诺约束措施的承诺  | <p>1、公司将严格按照弘业期货本次发行并上市过程中所出具的各项承诺履行相关义务和责任。</p>   | 2022年07月05日 | 长期 | 正常履行中 |

|  |                                    |              |   |             |    |       |
|--|------------------------------------|--------------|---|-------------|----|-------|
|  |                                    |              | <p>2、如果公司未能履行承诺的各项义务和责任，公司承诺采取以下约束措施：（1）公司应在中国证券监督管理委员会指定的信息披露媒体上公开披露未履行承诺的具体原因。（2）如果投资者因信赖公司承诺事项进行证券交易而遭受损失的，公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。</p> <p>3、若公司在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照公司在该等承诺中承诺的约束措施履行。</p>  |             |    |       |
|  | 苏豪控股、苏豪弘业、弘苏实业、汇鸿集团、弘瑞科创、上海铭大、弘业物流 | 未履行承诺约束措施的承诺 | <p>1、本公司将严格按照本公司在弘业期货本次发行并上市过程中所出具的各项承诺履行相关义务和责任。2、若本公司未能履行承诺的各项义务和责任，本公司承诺采取以下措施予以约束：</p> <p>（1）本公司应向弘业期货说明未履行承诺的具体原因，并由弘业期货在中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）指定的信息披露媒体上公开说明本公司未履行承诺的具体原因。（2）如果投资者因信赖本公司承诺事项进行证券交易而遭受损失的，本公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。（3）如果弘业期货因本公司未能履行承诺事项而遭受损失的，本公司将依法承担赔偿责任。3、本公司在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照本公司在该等承诺中承诺的约束措施履行。</p> | 2022年07月05日 | 长期 | 正常履行中 |
|  | 公司董事、监事、高级管理人员                     | 未履行承诺约束措施的承诺 | <p>1、本人将严格按照本人在弘业期货本次发行并上市过程中所出具的各项承诺履行相关义务和责任。2、若本人未能履行承诺的各项义务和责任，本人承诺采取以下措施予以约束：（1）本人应向弘业期货说明未履行承诺的具体原因，并由弘业期货在中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）指定的信息披露媒体上公开披露本人未履行承诺的具体原因。（2）如果投资者因信赖本人承诺事项进行证券交易而遭受损失的，本人将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。3、本人在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照本人在</p>   | 2022年07月05日 | 长期 | 正常履行中 |

|      |              |   |                 |    |       |  |
|------|--------------|---|-----------------|----|-------|--|
|      |              |   | 该等承诺中承诺的约束措施履行。 |    |       |  |
| 苏豪控股 | 避免同业竞争的承诺    | <p>1、本公司及本公司直接或间接控制的除弘业期货及其控股子公司以外的法人或其他组织（以下称本公司控制的其他企业）目前从事的业务与弘业期货不存在同业竞争。</p> <p>2、在本公司作为弘业期货的控股股东期间，本公司及本公司控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与弘业期货构成或可能构成同业竞争的业务。本公司将对本公司控制的其他企业进行监督，通过行使合法权利促使其遵守本承诺函。</p> <p>3、本公司将严格遵守相关法律、行政法规和规范性文件的规定，依法行使股东权利，履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害弘业期货及弘业期货其他股东的合法权益。</p> <p>4、对于本公司及本公司控制的其他企业目前持有的可能会对弘业期货产生同业竞争的资产和业务，弘业期货有权选择适当的时机向本公司及本公司控制的其他企业收购。对于本公司及本公司控制的其他企业将来获得的任何从事与弘业期货同类业务的商业机会，本公司及本公司控制的其他企业应将该等机会让与弘业期货，只有在弘业期货放弃该等商业机会后，本公司及本公司控制的其他企业才会进行投资。</p> <p>5、本公司及本公司控制的其他企业拟进行与弘业期货的业务可能产生同业竞争的新业务、投资和研发时，本公司应及时通知弘业期货，弘业期货将有优先发展权和项目的优先收购权，本公司将尽最大努力促使有关交易的价格是经公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定的。</p> <p>6、若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。</p> <p>7、上述承诺持续有效，直至本公司不再是弘业期货的控股股东。</p> | 2022年07月05日     | 长期 | 正常履行中 |  |
| 苏豪控股 | 规范并减少关联交易的承诺 | <p>1、在本公司作为弘业期货的控股股东期间，本公司及本公司直接或间接控制的除弘业期货及其控股子公司以外的法人或其他组织（以下称本公司控制的其他企业）应尽可能避免及减少与弘业</p>   | 2022年07月05日     | 长期 | 正常履行中 |  |

|                                       |     |   |  |  |   |   |
|---------------------------------------|-----|---|--|--|---|---|
|                                       |     |   | <p>期货及其控股子公司之间的关联交易，不利用关联交易直接或间接侵占弘业期货的资金、资产，损害弘业期货以及弘业期货其他股东的合法权益。</p> <p>2、对于正常经营范围内且无法避免的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业与弘业期货及其控股子公司进行交易应遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，依法订立相关协议或合同，保证关联交易公平、公允，并根据相关法律、行政法规及规范性文件的规定以及弘业期货的公司章程，履行相应的关联交易审批程序。在弘业期货股东大会以及董事会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的关联交易进行表决时，本公司以及与该交易有关联关系的董事应当回避表决。</p> <p>3、若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。</p> <p>4、上述承诺持续有效，直至本公司不再是弘业期货的控股股东。</p> |  |   |   |
| 股权激励承诺                                | 无   | 无 | 无  |  | 无 | 无 |
| 其他对公司中小股东所作承诺                         | 无   | 无 | 无  |  | 无 | 无 |
| 其他承诺                                  | 无   | 无 | 无  |  | 无 | 无 |
| 承诺是否按时履行                              | 是   |   |  |  |   |   |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 不适用 |   |  |  |   |   |

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

#### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

#### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

#### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况               | 涉案金额(万元) | 是否形成预计负债 | 诉讼(仲裁)进展 | 诉讼(仲裁)审理结果及影响   | 诉讼(仲裁)判决执行情况  | 披露日期 | 披露索引 |
|--------------------------|----------|----------|----------|---|---------------|------|------|
| 未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总 | 567.37   | 否        | 一审阶段     | 主要系公司与原告的期货强行平仓纠纷,正在一审审理阶段,对公司生产经营无重大影响。                | 正在审理。         |      | 不适用  |
| 未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总 | 572.53   | 否        | 结案       | 主要系公司与原告的装饰装修合同纠纷,因原告未在七日内预交案件受理费,按原告撤诉处理,对公司生产经营无重大影响。 | 原告撤回起诉,案件已了结。 |      | 不适用  |
| 未达到重大诉讼披露标               | 504.5    | 否        | 一审阶段     | 主要系公司与被告的信  | 一审审理中。        |      | 不适用  |

|                |  |  |  |                            |  |  |  |
|----------------|--|--|--|----------------------------|--|--|--|
| 准的其他诉讼（仲裁）情况汇总 |  |  |  | 托纠纷，已经立案等待开庭，对公司生产经营无重大影响。 |  |  |  |
|----------------|--|--|--|----------------------------|--|--|--|

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

| 名称/姓名 | 类型 | 原因   | 调查处罚类型 | 结论（如有）             | 披露日期             | 披露索引   |
|-------|----|--|--------|--------------------|------------------|--|
| 弘业期货  | 其他 | 未建立规章制度将员工办公电脑 MAC 地址、IP 地址、工作手机号码纳入交易监控范围，内部控制存在漏洞，违反了《期货公司监督管理办法》（证监会令第 155 号）第五十六条规定。 | 其他     | 中国证监会采取责令改正行政监管措施。 | 2025 年 01 月 24 日 | 江苏证监局（ <a href="http://www.csrc.gov.cn/jiangsu/">http://www.csrc.gov.cn/jiangsu/</a> ）上的《江苏证监局关于对弘业期货股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》（[2025]26 号）。 |

整改情况说明

适用 不适用

公司根据监管措施的要求和时限对内控制度相关条款进行细化与修订，将员工办公电脑 MAC 地址、IP 地址、工作手机号码纳入交易监控范围的内容增加至公司合规管理办法；将员工工作手机号维护到员工行为管理监控系统模块中，实现对员工办公电脑 MAC 地址、IP 地址、工作手机号全面跟踪监测，有效防范员工使用或登录客户账户的违规行为，并如期提交整改报告。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，本公司作为承租人向关联方江苏苏豪不动产经营管理有限公司租赁其拥有南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 31-33 层房屋，租赁面积 2273.37 平方米，2025 年 1-6 月租金为人民币 171.98 万元，用途为本公司总部部分部门的办公场所。

报告期内，本公司作为出租人向中泰证券股份有限公司江苏分公司出租本公司拥有的南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 22 层房屋，租赁面积 1,901.44 平方米，2025 年 1-6 月租金收入为人民币 120.33 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

## 3、委托理财

适用 不适用

单位：万元

| 具体类型   | 委托理财的资金来源 | 委托理财发生额   | 未到期余额     | 逾期未收回的金额 | 逾期未收回理财已计提减值金额 |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------------|
| 信托理财产品 | 自有资金      | 0         | 24.97     | 500      | 350            |
| 其他类    | 自有资金      | 32,735.43 | 33,726.22 | 0        | 0              |
| 合计     |           | 32,735.43 | 33,751.19 | 500      | 350            |

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

本公司于 2023 年投资了中融-恒信 1 号集合资金信托计划，投资本金 500 万元，投资期限 6 个月，于 2023 年 10 月 9 日到期。到期后，中融信托未按期兑付产品本金和收益。公司结合实际情况、法律意见以及市场信托计划违约处理情况等进行了综合评估，调减了该产品公允价值 350 万元。除该事项外，公司不存在其他预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形。

## 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十三、各单项业务资格的变化情况

无。

## 十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

(一) 关于公司董事、监事、高级管理人员变动事项

1、董事变动情况

2025 年 2 月 18 日，姜琳先生不再担任公司非执行董事，蒋海英女士获委任为公司非执行董事。

## 2、监事变动情况

2025 年 2 月 18 日，章蕾女士不再担任公司监事，龚琦女士获委任为公司监事。

## 3、高级管理人员变动情况

2025 年 5 月 27 日，赵东先生不再担任公司副总经理。

### (二) 关于变更公司名称及办理工商变更登记事项

公司于 2024 年 3 月 28 日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过《关于拟变更公司名称、证券简称、暨修订〈公司章程〉的议案》，于 2024 年 6 月 28 日召开 2023 年度股东大会，审议通过《关于拟变更公司名称、证券简称、暨修订〈公司章程〉的议案》，同意公司中文名称由“弘业期货股份有限公司”变更为“苏豪弘业期货股份有限公司”，英文名称由“Holly Futures Co., Ltd.”变更为“Soho Holly Futures Co., Ltd.”，公司于 2025 年 5 月 16 日召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于终止变更证券简称的议案》，于 2025 年 6 月 26 日召开 2024 年度股东大会，审议通过了《关于终止变更证券简称的议案》，终止变更证券简称、英文简称，即公司证券简称仍为“弘业期货”，英文简称仍为“Holly Futures”，保留对公司全称的变更以及《公司章程》修订的内容。2025 年 5 月 13 日，公司完成了公司名称的工商变更登记手续，并取得了江苏省市场监督管理局换发的《营业执照》。

### (三) 权益分派事项

2025 年 6 月 26 日，公司召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》，公司委托中国结算深圳分公司代派的 A 股股东现金红利于 2025 年 8 月 8 日通过股东托管证券公司(或其他托管机构)直接划入股东资金账户。

## 十五、公司子公司重大事项

适用 不适用

### 1、弘业资本

2025 年 2 月 28 日，黄海清先生不再担任弘业资本董事，陈玲女士不再担任弘业资本董事，贾富华先生获委任为弘业资本董事，姚爱丽女士获委任为弘业资本董事。

2025 年 5 月 21 日，经南京市江北新区管理委员会行政审批局核准，弘业资本管理有限公司正式完成注册地址变更登记，将企业住所由深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室迁移至中国（江苏）自由贸易试验区南京片区滨江大道 396 号 6 号楼 1 层。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

|            | 本次变动前       |        | 本次变动增减（+，-） |    |       |    |    | 本次变动后       |        |
|------------|-------------|--------|-------------|----|-------|----|----|-------------|--------|
|            | 数量          | 比例     | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量          | 比例     |
| 一、有限售条件股份  | 431,642,122 | 42.83% |             |    |       | 0  | 0  | 431,642,122 | 42.83% |
| 1、国家持股     | 0           | 0.00%  |             |    |       | 0  | 0  | 0           | 0.00%  |
| 2、国有法人持股   | 431,642,122 | 42.83% |             |    |       | 0  | 0  | 431,642,122 | 42.83% |
| 3、其他内资持股   | 0           | 0.00%  |             |    |       | 0  | 0  | 0           | 0.00%  |
| 其中：境内法人持股  | 0           | 0.00%  |             |    |       | 0  | 0  | 0           | 0.00%  |
| 境内自然人持股    | 0           | 0.00%  |             |    |       | 0  | 0  | 0           | 0.00%  |
| 4、外资持股     |             |        |             |    |       |    |    |             |        |
| 其中：境外法人持股  |             |        |             |    |       |    |    |             |        |
| 境外自然人持股    |             |        |             |    |       |    |    |             |        |
| 二、无限售条件股份  | 576,135,656 | 57.17% |             |    |       |    | 0  | 576,135,656 | 57.17% |
| 1、人民币普通股   | 326,435,656 | 32.39% |             |    |       |    | 0  | 326,435,656 | 32.39% |
| 2、境内上市的外资股 |             |        |             |    |       |    |    |             |        |
| 3、境外上市的外资股 | 249,700,000 | 24.78% |             |    |       |    | 0  | 249,700,000 | 24.78% |
| 4、其        |             |        |             |    |       |    |    |             |        |

|        |               |         |  |  |  |  |   |               |         |
|--------|---------------|---------|--|--|--|--|---|---------------|---------|
| 他      |               |         |  |  |  |  |   |               |         |
| 三、股份总数 | 1,007,777,778 | 100.00% |  |  |  |  | 0 | 1,007,777,778 | 100.00% |

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数                          |      | 62,634 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8） |            | 0            |              |            |    |
|--------------------------------------|------|--------|------------------------------|------------|--------------|--------------|------------|----|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） |      |        |                              |            |              |              |            |    |
| 股东名称                                 | 股东性质 | 持股比例   | 报告期末持股数量                     | 报告期内增减变动情况 | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 |    |
|                                      |      |        |                              |            |              |              | 股份状态       | 数量 |
| 江苏省苏豪控股集团有限公司                        | 国有法人 | 27.33% | 275,456,777                  | 0          | 275,456,777  | 0            | 不适用        | 0  |
| 香港中央结算（代理人）有限公司                      | 境外法人 | 24.78% | 249,681,239                  | -10,000    | 0            | 249,681,239  | 不适用        | 0  |
| 苏豪弘业股份有限公司                           | 国有法人 | 14.68% | 147,900,000                  | 0          | 147,900,000  | 0            | 不适用        | 0  |
| 江苏汇鸿                                 | 国有法人 | 6.34%  | 63,930,13                    | 0          | 0            | 63,930,13    | 不适用        | 0  |

| 国际集团<br>股份有限<br>公司                             |   |             | 4           |             |           | 4          |          |                          |
|--|---|-------------|-------------|-------------|-----------|------------|----------|--------------------------|
| 江苏弘苏<br>实业有限<br>公司                             | 境内非国<br>有法人   | 3.46%       | 34,819,845  | -61,305,454 | 0         | 34,819,845 | 质押<br>冻结 | 34,819,845<br>34,819,845 |
| 江苏弘业<br>国际物流<br>有限公司                           | 国有法人  | 0.82%       | 8,285,345   | 0           | 8,285,345 | 0          | 不适用      | 0                        |
| 香港中央<br>结算有限<br>公司                             | 境外法人  | 0.60%       | 6,065,335   | 454,401     | 0         | 6,065,335  | 不适用      | 0                        |
| 高盛国际<br>一自有资<br>金                              | 境外法人  | 0.47%       | 4,688,400   | 2,503,440   | 0         | 4,688,400  | 不适用      | 0                        |
| 秦学臣  | 境内自然<br>人   | 0.40%       | 4,000,100   | 4,000,100   | 0         | 4,000,100  | 不适用      | 0                        |
| 杨允毅  | 境内自然<br>人   | 0.29%       | 2,917,500   | 2,917,500   | 0         | 2,917,500  | 不适用      | 0                        |
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）        | 不适用。  |             |             |             |           |            |          |                          |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                               | 苏豪弘业、汇鸿集团、弘业物流均为苏豪控股控制的企业，弘业物流为苏豪弘业的参股子公司；苏豪控股、苏豪弘业、弘业物流、汇鸿集团实际控制人均为江苏省国资委。除前述情况外，公司未知上述股东间是否存在关联关系或一致行动关系。 |             |             |             |           |            |          |                          |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明                      | 无。  |             |             |             |           |            |          |                          |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）                   | 无。  |             |             |             |           |            |          |                          |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）           |   |             |             |             |           |            |          |                          |
| 股东名称   | 报告期末持有无限售条件股份数量   | 股份种类        |             |             |           |            |          |                          |
|  |   | 股份种类        | 数量          |             |           |            |          |                          |
| 香港中央结算（代理人）有限公司                                | 249,681,239   | 境外上市<br>外资股 | 249,681,239 |             |           |            |          |                          |
| 江苏汇鸿国际集团股份<br>有限公司                             | 63,930,134  | 人民币普<br>通股  | 63,930,134  |             |           |            |          |                          |
| 江苏弘苏实业有限公司                                     | 34,819,845  | 人民币普<br>通股  | 34,819,845  |             |           |            |          |                          |
| 香港中央结算有限公司                                     | 6,065,335   | 人民币普<br>通股  | 6,065,335   |             |           |            |          |                          |
| 高盛国际一自有资金                                      | 4,688,400   | 人民币普<br>通股  | 4,688,400   |             |           |            |          |                          |
| 秦学臣  | 4,000,100   | 人民币普<br>通股  | 4,000,100   |             |           |            |          |                          |
| 杨允毅  | 2,917,500   | 人民币普<br>通股  | 2,917,500   |             |           |            |          |                          |
| 汪志胜  | 2,639,999   | 人民币普<br>通股  | 2,639,999   |             |           |            |          |                          |
| MORGAN STANLEY & CO.<br>INTERNATI<br>ONAL PLC. | 2,458,520   | 人民币普<br>通股  | 2,458,520   |             |           |            |          |                          |

|  |                              |            |           |
|--|------------------------------|------------|-----------|
| 招商银行股份有限公司<br>—南方中证 1000 交易型<br>开放式指数证券投资基金                            | 2,123,043                    | 人民币普<br>通股 | 2,123,043 |
| 前 10 名无限售条件股东<br>之间,以及前 10 名无限<br>售条件股东和前 10 名股<br>东之间关联关系或一致<br>行动的说明 | 公司未知上述股东间是否存在关联关系或一致行动关系。    |            |           |
| 前 10 名普通股股东参与<br>融资融券业务股东情况<br>说明(如有)(参见注<br>4)                        | 杨允毅通过信用证券账户持有公司 2,917,500 股。 |            |           |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动,具体可参见 2024 年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：苏豪弘业期货股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

| 项目         | 期末余额              | 期初余额              |
|------------|-------------------|-------------------|
| <b>资产：</b> |                   |                   |
| 货币资金       | 6,251,932,723.93  | 7,208,804,109.21  |
| 其中：客户资金存款  |                   |                   |
| 期货保证金存款    | 5,538,654,998.43  | 6,778,156,567.10  |
| 结算备付金      | 0.00              | 0.00              |
| 其中：客户备付金   | 0.00              | 0.00              |
| 贵金属        | 0.00              | 0.00              |
| 拆出资金       | 0.00              | 0.00              |
| 应收货币保证金    | 3,167,188,043.93  | 2,848,560,087.28  |
| 应收质押保证金    | 147,127,192.00    | 288,138,600.00    |
| 融出资金       | 4,155,294.82      | 3,537,846.38      |
| 衍生金融资产     | 50,883,459.88     | 11,556,875.02     |
| 应收结算担保金    | 20,000,000.00     | 20,000,000.00     |
| 存出保证金      | 0.00              | 0.00              |
| 应收款项       | 0.00              | 0.00              |
| 应收款项融资     | 0.00              | 0.00              |
| 合同资产       | 0.00              | 0.00              |
| 其他应收款      | 36,184,675.79     | 12,644,472.25     |
| 买入返售金融资产   | 92,938,000.00     | 96,252,523.09     |
| 存货         | 1,251,884.11      | 409,626,350.92    |
| 持有待售资产     | 0.00              | 0.00              |
| 金融投资：      | 400,506,607.59    | 319,257,374.35    |
| 交易性金融资产    | 366,599,545.46    | 280,696,608.62    |
| 债权投资       | 0.00              | 0.00              |
| 其他债权投资     | 0.00              | 8,824,536.85      |
| 其他权益工具投资   | 33,907,062.13     | 29,736,228.88     |
| 长期股权投资     | 8,750,327.77      | 8,709,774.28      |
| 投资性房地产     | 48,467,078.00     | 48,467,078.00     |
| 固定资产       | 297,064,590.73    | 305,242,162.41    |
| 在建工程       |                   |                   |
| 使用权资产      | 12,455,999.33     | 15,330,375.66     |
| 无形资产       | 976,603.10        | 1,070,943.74      |
| 其中：数据资源    |                   |                   |
| 商誉         |                   |                   |
| 递延所得税资产    | 17,459,789.37     | 18,349,584.85     |
| 其他资产       | 203,833,482.69    | 83,821,463.44     |
| 资产总计       | 10,761,175,753.04 | 11,699,369,620.88 |
| <b>负债：</b> |                   |                   |
| 短期借款       | 25,015,625.00     | 29,018,850.00     |
| 应付货币保证金    | 7,957,988,781.04  | 8,812,672,179.43  |
| 应付质押保证金    | 44,641,256.00     | 26,216,168.00     |
| 应付短期融资款    | 0.00              | 0.00              |
| 拆入资金       | 0.00              | 0.00              |
| 交易性金融负债    | 0.00              | 7,912,762.09      |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 衍生金融负债        | 17,916,000.85     | 9,859,658.01      |
| 卖出回购金融资产款     | 0.00              | 4,298,255.52      |
| 期货风险准备金       | 180,026,700.49    | 176,746,725.35    |
| 应付期货投资者保障基金   | 146,576.70        | 428,130.37        |
| 代理买卖证券款       | 0.00              | 0.00              |
| 代理承销证券款       | 0.00              | 0.00              |
| 应付职工薪酬        | 583,207.03        | 6,830,112.98      |
| 应交税费          | 1,760,495.66      | 1,914,055.57      |
| 应付款项          | 0.00              | 0.00              |
| 应付票据          | 291,307,748.53    | 237,954,486.22    |
| 合同负债          | 3,856,245.20      | 0.00              |
| 其他应付款         | 360,051,483.28    | 489,672,703.56    |
| 持有待售负债        |                   |                   |
| 预计负债          |                   |                   |
| 长期借款          |                   |                   |
| 应付债券          |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 租赁负债          | 12,783,796.94     | 15,674,410.80     |
| 递延收益          |                   |                   |
| 递延所得税负债       | 1,568,183.85      | 3,392,469.65      |
| 其他负债          |                   |                   |
| 负债合计          | 8,897,646,100.57  | 9,822,590,967.55  |
| 所有者权益：        |                   |                   |
| 股本            | 1,007,777,778.00  | 1,007,777,778.00  |
| 其他权益工具        |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 资本公积          | 598,402,999.72    | 598,402,999.72    |
| 减：库存股         |                   |                   |
| 其他综合收益        | 10,571,386.73     | 10,136,961.54     |
| 盈余公积          | 73,898,392.18     | 73,898,392.18     |
| 一般风险准备        | 99,777,969.55     | 99,777,969.55     |
| 未分配利润         | 73,101,126.29     | 86,784,552.34     |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,863,529,652.47  | 1,876,778,653.33  |
| 少数股东权益        |                   |                   |
| 所有者权益合计       | 1,863,529,652.47  | 1,876,778,653.33  |
| 负债和所有者权益总计    | 10,761,175,753.04 | 11,699,369,620.88 |

法定代表人：储开荣    主管会计工作负责人：贾富华    会计机构负责人：贾富华

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目        | 期末余额             | 期初余额             |
|-----------|------------------|------------------|
| 资产：       |                  |                  |
| 货币资金      | 5,388,583,111.48 | 6,644,441,081.40 |
| 其中：客户资金存款 |                  |                  |
| 期货保证金存款   | 5,346,540,094.50 | 6,582,900,937.63 |
| 结算备付金     |                  |                  |
| 其中：客户备付金  | 0.00             | 0.00             |
| 贵金属       | 0.00             | 0.00             |
| 拆出资金      | 0.00             | 0.00             |
| 应收货币保证金   | 3,003,732,804.51 | 2,575,458,199.38 |
| 应收质押保证金   | 147,127,192.00   | 288,138,600.00   |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 融出资金        |                   |                   |
| 衍生金融资产      |                   |                   |
| 应收结算担保金     | 20,000,000.00     | 20,000,000.00     |
| 存出保证金       |                   |                   |
| 应收款项        |                   |                   |
| 应收款项融资      |                   |                   |
| 合同资产        |                   |                   |
| 其他应收款       | 28,161,430.91     | 4,004,599.23      |
| 买入返售金融资产    | 92,938,000.00     | 93,305,000.00     |
| 持有待售资产      |                   |                   |
| 金融投资：       | 343,725,058.84    | 241,108,684.31    |
| 交易性金融资产     | 310,273,971.71    | 203,010,938.58    |
| 债权投资        |                   |                   |
| 其他债权投资      |                   | 8,824,536.85      |
| 其他权益工具投资    | 33,451,087.13     | 29,273,208.88     |
| 长期股权投资      | 709,198,907.58    | 709,158,354.09    |
| 投资性房地产      | 48,467,078.00     | 48,467,078.00     |
| 固定资产        | 250,182,836.36    | 257,480,253.23    |
| 在建工程        |                   |                   |
| 使用权资产       | 11,861,224.12     | 13,972,589.65     |
| 无形资产        | 429,433.10        | 515,319.74        |
| 其中：数据资源     |                   |                   |
| 商誉          |                   |                   |
| 递延所得税资产     | 127,858.05        |                   |
| 其他资产        | 15,270,243.80     | 22,540,621.40     |
| 资产总计        | 10,059,805,178.75 | 10,918,590,380.43 |
| 负债：         |                   |                   |
| 短期借款        |                   |                   |
| 应付货币保证金     | 7,816,123,969.82  | 8,483,320,368.00  |
| 应付质押保证金     | 147,127,192.00    | 288,138,600.00    |
| 应付短期融资款     |                   |                   |
| 拆入资金        |                   |                   |
| 交易性金融负债     |                   |                   |
| 衍生金融负债      |                   |                   |
| 卖出回购金融资产款   |                   | 4,298,255.52      |
| 期货风险准备金     | 180,026,700.49    | 176,746,725.35    |
| 应付期货投资者保障基金 | 146,576.70        | 428,130.37        |
| 代理买卖证券款     |                   |                   |
| 代理承销证券款     |                   |                   |
| 应付职工薪酬      | 474,257.88        | 5,754,827.97      |
| 应交税费        | 1,760,495.66      | 1,912,609.70      |
| 应付款项        |                   |                   |
| 合同负债        |                   |                   |
| 其他应付款       | 28,956,132.75     | 45,992,487.29     |
| 持有待售负债      |                   |                   |
| 预计负债        |                   |                   |
| 长期借款        |                   |                   |
| 应付债券        |                   |                   |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 租赁负债        | 12,180,354.38     | 14,312,470.68     |
| 递延收益        |                   |                   |
| 递延所得税负债     |                   | 3,392,469.65      |
| 其他负债        |                   |                   |
| 负债合计        | 8,186,795,679.68  | 9,024,296,944.53  |

|            |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|
| 所有者权益：     |                   |                   |
| 股本         | 1,007,777,778.00  | 1,007,777,778.00  |
| 其他权益工具     |                   |                   |
| 其中：优先股     |                   |                   |
| 永续债        |                   |                   |
| 资本公积       | 592,000,959.53    | 592,000,959.53    |
| 减：库存股      |                   |                   |
| 其他综合收益     | 2,920,703.17      | -197,078.46       |
| 盈余公积       | 73,898,392.18     | 73,898,392.18     |
| 一般风险准备     | 99,777,969.55     | 99,777,969.55     |
| 未分配利润      | 96,633,696.64     | 121,035,415.10    |
| 所有者权益合计    | 1,873,009,499.07  | 1,894,293,435.90  |
| 负债和所有者权益总计 | 10,059,805,178.75 | 10,918,590,380.43 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目                               | 2025 年半年度      | 2024 年半年度        |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| 一、营业总收入                          | 322,533,183.99 | 1,028,472,688.28 |
| 利息净收入                            | 31,302,127.93  | 57,626,389.63    |
| 利息收入                             | 31,316,084.51  | 58,092,706.95    |
| 利息支出                             | 13,956.58      | 466,317.32       |
| 手续费及佣金净收入                        | 75,217,396.91  | 91,820,499.70    |
| 其中：经纪业务手续费净收入                    | 73,683,292.88  | 88,510,285.57    |
| 投资银行业务手续费净收入                     |                |                  |
| 资产管理业务手续费净收入                     | 1,527,298.89   | 3,310,214.13     |
| 投资收益（损失以“-”列示）                   | 7,858,745.55   | 22,861,026.33    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益               | 40,553.49      | 26,948.00        |
| 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                             | 112,673.61     | 797,474.91       |
| 公允价值变动收益（损失以“-”列示）               | 25,259,666.92  | 8,387,724.36     |
| 汇兑收益（损失以“-”列示）                   | 809,128.78     | -41,018.35       |
| 其他业务收入                           | 182,371,276.11 | 847,054,578.66   |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                | -397,831.82    | -33,986.96       |
| 二、营业总支出                          | 328,410,621.31 | 1,013,836,457.25 |
| 税金及附加                            | 2,083,566.14   | 1,716,151.03     |
| 业务及管理费                           | 135,730,919.63 | 155,613,575.69   |
| 资产减值损失                           |                |                  |
| 信用减值损失                           | -531,360.93    | -514,320.72      |
| 其他资产减值损失                         | -493,550.41    | 7,807,152.46     |
| 其他业务成本                           | 188,341,071.74 | 845,287,117.31   |
| 期货风险准备金支出                        | 3,279,975.14   | 3,926,781.48     |
| 三、营业利润（亏损以“-”列示）                 | -5,877,437.32  | 14,636,231.03    |
| 加：营业外收入                          | 253,443.16     | 2,108,009.46     |
| 减：营业外支出                          | 46,421.80      | 127,537.24       |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”列示）               | -5,670,415.96  | 16,616,703.25    |
| 减：所得税费用                          | -2,064,767.69  | 3,816,023.26     |
| 五、净利润（净亏损以“-”列示）                 | -3,605,648.27  | 12,800,679.99    |

|                             |               |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| （一）按经营持续性分类                 |               |               |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | -3,605,648.27 | 12,800,679.99 |
| 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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列） | -3,605,648.27 | 12,800,679.99 |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）       |               |               |
| 六、其他综合收益的税后净额               | 434,425.19    | 1,190,557.33  |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额        | 434,425.19    | 1,190,557.33  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益          | 3,133,408.69  |               |
| 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           | 3,133,408.69  |               |
| 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           | -2,698,983.50 | 1,190,557.33  |
| 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             | -15,627.06    |               |
| 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               | -2,683,356.44 | 1,190,557.33  |
| 7. 其他                       |               |               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额         |               |               |
| 七、综合收益总额                    | -3,171,223.08 | 13,991,237.32 |
| 其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额    | -3,171,223.08 | 13,991,237.32 |
| 归属于少数股东的综合收益总额              |               |               |
| 八、每股收益                      |               |               |
| （一）基本每股收益                   | -0.0036       | 0.0127        |
| （二）稀释每股收益                   | -0.0036       | 0.0127        |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：储开荣 主管会计工作负责人：贾富华 会计机构负责人：贾富华

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目      | 2025 年半年度     | 2024 年半年度      |
|---------|---------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 97,836,282.29 | 159,066,325.80 |
| 利息净收入   | 22,663,548.04 | 47,219,787.15  |
| 利息收入    | 22,677,504.62 | 47,686,104.47  |
| 利息支出    | 13,956.58     | 466,317.32     |

|                                  |                |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 手续费及佣金净收入                        | 68,396,201.35  | 82,353,855.86  |
| 其中：经纪业务手续费净收入                    | 65,604,971.00  | 78,539,392.68  |
| 投资银行业务手续费净收入                     |                |                |
| 资产管理业务手续费净收入                     | 1,695,731.56   | 3,025,076.71   |
| 投资收益（损失以“-”列示）                   | 978,635.96     | 22,488,964.49  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益               | 40,553.49      | 26,948.00      |
| 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                             | 96,809.58      | 134,599.20     |
| 公允价值变动收益（损失以“-”列示）               | 3,665,030.58   | -61,366.20     |
| 汇兑收益（损失以“-”列示）                   | -94,435.06     | 43,278.05      |
| 其他业务收入                           | 2,524,278.57   | 6,921,194.21   |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                | -393,786.73    | -33,986.96     |
| 二、营业总支出                          | 116,868,156.23 | 142,211,871.64 |
| 税金及附加                            | 1,073,200.11   | 1,010,799.17   |
| 业务及管理费                           | 111,114,818.67 | 131,263,920.06 |
| 资产减值损失                           |                |                |
| 信用减值损失                           | -75.69         | -81,125.24     |
| 其他资产减值损失                         |                |                |
| 其他业务成本                           | 1,400,238.00   | 6,091,496.17   |
| 期货风险准备金支出                        | 3,279,975.14   | 3,926,781.48   |
| 三、营业利润（损失以“-”列示）                 | -19,031,873.94 | 16,854,454.16  |
| 加：营业外收入                          | 194,696.02     | 2,103,876.84   |
| 减：营业外支出                          | 46,351.00      | 127,537.24     |
| 四、利润总额（损失以“-”列示）                 | -18,883,528.92 | 18,830,793.76  |
| 减：所得税费用                          | -4,559,588.24  | 128,423.90     |
| 五、净利润（损失以“-”列示）                  | -14,323,940.68 | 18,702,369.86  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）           | -14,323,940.68 | 18,702,369.86  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）           |                |                |
| 六、其他综合收益的税后净额                    | 3,117,781.63   | 0.00           |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益               | 3,133,408.69   |                |
| 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                | 3,133,408.69   |                |
| 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                | -15,627.06     |                |
| 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                  | -15,627.06     |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额            |                |                |
| 4. 其他债权投资信用损失准备                  |                |                |

|               |                |               |
|---------------|----------------|---------------|
| 5. 现金流量套期储备   |                |               |
| 6. 外币财务报表折算差额 |                |               |
| 7. 其他         |                |               |
| 七、综合收益总额      | -11,206,159.05 | 18,702,369.86 |
| 八、每股收益        |                |               |
| （一）基本每股收益     | -0.0142        | 0.0185        |
| （二）稀释每股收益     | -0.0142        | 0.0185        |

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                  | 2025 年半年度         | 2024 年半年度        |
|---------------------|-------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：      |                   |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金      | 2,004,335,783.34  | 954,124,389.37   |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额     |                   |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金      | 115,490,945.29    | 166,712,822.06   |
| 应收货币保证金及应收质押保证金净减少额 |                   |                  |
| 应付货币保证金及应付质押保证金净增加额 |                   | 3,159,003,845.27 |
| 处置风险管理业务相关金融资产净增加额  |                   | 4,729,079.76     |
| 使用受限制的货币资金净减少额      | 10,120,597.38     |                  |
| 拆入资金净增加额            |                   |                  |
| 回购业务资金净增加额          |                   |                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额       |                   |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金      | 54,941,723.63     | 333,837,384.17   |
| 经营活动现金流入小计          | 2,184,889,049.64  | 4,618,407,520.63 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额   |                   |                  |
| 拆出资金净增加额            |                   |                  |
| 返售业务资金净增加额          |                   |                  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金      | 1,712,574,165.39  | 899,434,993.32   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金      | 472,329.49        | 995,026.84       |
| 应收货币保证金及应收质押保证金净增加额 | 180,148,415.90    | 930,622,336.19   |
| 应付货币保证金及应付质押保证金净减少额 | 836,258,310.39    |                  |
| 处置风险管理业务相关金融资产净减少额  | -34,009,037.45    |                  |
| 使用受限制的货币资金净增加额      |                   | 168,529,669.33   |
| 支付给职工及为职工支付的现金      | 89,617,207.63     | 97,399,106.24    |
| 以现金支付的业务及管理费        | 31,689,792.95     | 24,894,775.29    |
| 支付的各项税费             | 11,704,933.07     | 14,768,202.80    |
| 支付其他与经营活动有关的现金      | 226,320,706.45    | 153,968,639.76   |
| 经营活动现金流出小计          | 3,054,776,823.82  | 2,290,612,749.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额       | -869,887,774.18   | 2,327,794,770.86 |
| 二、投资活动产生的现金流量：      |                   |                  |
| 收回投资所收到的现金          | 10,198,263,833.88 | 7,285,608,631.71 |
| 取得投资收益收到的现金         | 3,091,675.83      | 8,426,906.58     |

|                           |                   |                  |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 427,271.74        | 9,211.41         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 10,201,782,781.45 | 7,294,044,749.70 |
| 投资支付的现金                   | 10,266,212,511.35 | 7,476,534,577.78 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金  | 2,290,827.32      | 8,770,355.53     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                   |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 10,268,503,338.67 | 7,485,304,933.31 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -66,720,557.22    | -191,260,183.61  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                   |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 110,721,640.00    | 5,000,000.00     |
| 卖出回购业务收到的现金净额             |                   |                  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                  |
| 筹资活动现金流入小计                | 110,721,640.00    | 5,000,000.00     |
| 偿还债务支付的现金                 | 114,721,640.00    | 76,706,690.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |                   | 2,024,119.21     |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                   |                  |
| 偿还租赁负债本金和利息支付的现金          | 5,228,492.93      | 8,677,311.32     |
| 卖出回购业务支付的现金净额             | 4,312,212.10      | 35,910,110.10    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                   |                  |
| 筹资活动现金流出小计                | 124,262,345.03    | 123,318,230.63   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -13,540,705.03    | -118,318,230.63  |
| 四、汇率变动对现金的影响              | 526,919.03        | 942,987.10       |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -949,622,117.40   | 2,019,159,343.72 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 7,036,460,835.63  | 4,812,444,833.69 |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 6,086,838,718.23  | 6,831,604,177.41 |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                  | 2025 年半年度     | 2024 年半年度        |
|---------------------|---------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：      |               |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金      |               |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额     |               |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金      | 99,894,270.13 | 153,334,245.99   |
| 应收货币保证金及应收质押保证金净减少额 |               |                  |
| 应付货币保证金及应付质押保证金净增加额 |               | 3,357,721,616.84 |
| 使用受限制的货币资金净减少额      | 16,724,128.75 | 3,170,330.67     |
| 拆入资金净增加额            |               |                  |
| 回购业务资金净增加额          |               |                  |

|                           |                   |                  |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                   |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,048,457.41      | 56,094,505.96    |
| 经营活动现金流入小计                | 122,666,856.29    | 3,570,320,699.46 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         |                   |                  |
| 拆出资金净增加额                  |                   |                  |
| 返售业务资金净增加额                |                   |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            | 46,462.39         | 200,229.04       |
| 应收货币保证金及应收质押保证金净增加额       | 287,263,197.13    | 1,038,269,453.28 |
| 应付货币保证金及应付质押保证金净减少额       | 808,207,806.18    |                  |
| 使用受限制的货币资金净增加额            |                   |                  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 79,442,744.61     | 82,871,399.54    |
| 以现金支付的业务及管理费              | 18,547,554.39     | 19,074,287.81    |
| 支付的各项税费                   | 10,149,508.38     | 14,321,139.27    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 56,046,206.51     | 16,367,130.90    |
| 经营活动现金流出小计                | 1,259,703,479.59  | 1,171,103,639.84 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -1,137,036,623.30 | 2,399,217,059.62 |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                   |                  |
| 收回投资所收到的现金                | 10,178,434,821.23 | 7,290,592,624.72 |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,628,236.66      | 21,760,926.36    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 25,482.30         | 2,592.93         |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 10,180,088,540.19 | 7,312,356,144.01 |
| 投资支付的现金                   | 10,272,816,493.10 | 7,483,124,369.13 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金  | 1,345,341.08      | 2,911,490.38     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                   |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 10,274,161,834.18 | 7,486,035,859.51 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -94,073,293.99    | -173,679,715.50  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                  |
| 取得借款收到的现金                 |                   |                  |
| 卖出回购业务收到的现金净额             |                   |                  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                  |
| 筹资活动现金流入小计                |                   |                  |
| 偿还债务支付的现金                 |                   | 11,703,768.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 13,956.58         | 1,448,774.20     |
| 偿还租赁负债本金和利息支付的现金          | 5,225,267.93      | 7,768,653.31     |
| 卖出回购业务支付的现金净额             | 4,298,255.52      | 30,865,282.19    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                   |                  |
| 筹资活动现金流出小计                | 9,537,480.03      | 51,786,477.70    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -9,537,480.03     | -51,786,477.70   |
| 四、汇率变动对现金的影响              | -94,435.06        | 43,278.05        |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -1,240,741,832.38 | 2,173,794,144.47 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 6,607,269,714.03  | 4,217,117,065.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 5,366,527,881.65  | 6,390,911,210.07 |

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度    |         |    |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
|-----------------------|--------------|---------|----|--|------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益  |         |    |  |            |               |                |              |                |               | 少数<br>股东<br>权益 | 所有<br>者权<br>益合<br>计 |
|                       | 股本           | 其他权益工具  |    |  | 资本<br>公积   | 减：<br>库存<br>股 | 其他<br>综合<br>收益 | 盈余<br>公积     | 一般<br>风险<br>准备 | 未分<br>配利<br>润 |                |                     |
| 优先<br>股               |              | 永续<br>债 | 其他 |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
| 一、上年期末余额              | 1,007,777.00 |         |    |  | 598,402.99 |               | 10,136.96154   | 73,898.39218 | 99,777.96955   | 86,784.55234  |                | 1,876,778.65333     |
| 加：会计政策变更              |              |         |    |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
| 前期差错更正                |              |         |    |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
| 其他                    |              |         |    |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
| 二、本年期初余额              | 1,007,777.00 |         |    |  | 598,402.99 |               | 10,136.96154   | 73,898.39218 | 99,777.96955   | 86,784.55234  |                | 1,876,778.65333     |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |              |         |    |  |            |               | 434,425.19     |              |                | -13,683.42605 |                | -13,249.00086       |
| （一）综合收益总额             |              |         |    |  |            |               | 434,425.19     |              |                | -3,605,648.27 |                | -3,171,223.08       |
| （二）所有者投入和减少资本         |              |         |    |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
| 1. 所有者投入的普通股          |              |         |    |  |            |               |                |              |                |               |                |                     |
| 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               |              |         |    |  |            |               |                |              |                | 10,077.77778  |                | 10,077.77778        |

|                    |                  |  |  |  |                |  |               |               |                    |               |  |                    |
|--------------------|------------------|--|--|--|----------------|--|---------------|---------------|--------------------|---------------|--|--------------------|
| 1. 提取盈余公积          |                  |  |  |  |                |  |               |               |                    |               |  |                    |
| 2. 提取一般风险准备        |                  |  |  |  |                |  |               |               |                    |               |  |                    |
| 3. 对所有者（或股东）的分配    |                  |  |  |  |                |  |               |               | -<br>10,077,777.78 |               |  | -<br>10,077,777.78 |
| 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              |                  |  |  |  |                |  |               |               |                    |               |  |                    |
| 四、本期末余额            | 1,007,777,778.00 |  |  |  | 598,402,999.72 |  | 10,571,386.73 | 73,898,392.18 | 99,777,969.55      | 73,101,126.29 |  | 1,863,529,652.47   |

上年金额

单位：元

| 项目       | 2024 年半年度        |        |    |  |                |       |              |               |               |               |        |                  |
|----------|------------------|--------|----|--|----------------|-------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------|------------------|
|          | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                |       |              |               |               |               | 少数股东权益 | 所有者权益合计          |
|          | 股本               | 其他权益工具 |    |  | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益       | 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 | 1,007,777,778.00 |        |    |  | 598,402,999.72 |       | 6,646,700.10 | 71,425,437.16 | 97,305,014.53 | 65,935,375.99 |        | 1,847,493,305.50 |
| 加：会计政策变更 |                  |        |    |  |                |       |              |               |               |               |        |                  |

|                       |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
|-----------------------|--------------|--|--|--|------------|--|--------------|------------|------------|---------------|--|------------------|
| 前期差错更正                |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
| 其他                    |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,007,777.00 |  |  |  | 598,402.99 |  | 6,646,700.10 | 71,425.437 | 97,305.014 | 65,935.375    |  | 1,847,493,305.50 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |              |  |  |  |            |  | 1,190,557.33 |            |            | 8,769,568.88  |  | 9,960,126.21     |
| （一）综合收益总额             |              |  |  |  |            |  | 1,190,557.33 |            |            | 12,800,679.99 |  | 13,991,237.32    |
| （二）所有者投入和减少资本         |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
| 1. 所有者投入的普通股          |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
| 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               |              |  |  |  |            |  |              |            |            | -4,031,111.11 |  | -4,031,111.11    |
| 1. 提取盈余公积             |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
| 2. 提取一般风险准备           |              |  |  |  |            |  |              |            |            |               |  |                  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |              |  |  |  |            |  |              |            |            | -4,031,111.11 |  | -4,031,111.11    |
| 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<br>余公积转增<br>资本(或股<br>本)   |                              |  |  |  |                        |  |                      |                       |                       |                       |  |                              |
| 3. 盈<br>余公积弥补<br>亏损            |                              |  |  |  |                        |  |                      |                       |                       |                       |  |                              |
| 4. 设定<br>受益计划变<br>动额结转留<br>存收益 |                              |  |  |  |                        |  |                      |                       |                       |                       |  |                              |
| 5. 其他<br>综合收益结<br>转留存收益        |                              |  |  |  |                        |  |                      |                       |                       |                       |  |                              |
| 6. 其<br>他                      |                              |  |  |  |                        |  |                      |                       |                       |                       |  |                              |
| 四、本期期<br>末余额                   | 1,007<br>,777,<br>778.0<br>0 |  |  |  | 598,4<br>02,99<br>9.72 |  | 7,837<br>,257.<br>43 | 71,42<br>5,437<br>.16 | 97,30<br>5,014<br>.53 | 74,70<br>4,944<br>.87 |  | 1,857<br>,453,<br>431.7<br>1 |

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                                    | 2025 年半年度                |        |     |    |                        |           |                     |                       |                       |                            |                            |
|---------------------------------------|--------------------------|--------|-----|----|------------------------|-----------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                       | 股本                       | 其他权益工具 |     |    | 资本公<br>积               | 减：库<br>存股 | 其他综<br>合收益          | 盈余公<br>积              | 一般风<br>险准备            | 未分配<br>利润                  | 所有者<br>权益合<br>计            |
|                                       |                          | 优先股    | 永续债 | 其他 |                        |           |                     |                       |                       |                            |                            |
| 一、上年期<br>末余额                          | 1,007,<br>777,77<br>8.00 |        |     |    | 592,00<br>0,959.<br>53 |           | -<br>197,07<br>8.46 | 73,898<br>,392.1<br>8 | 99,777<br>,969.5<br>5 | 121,03<br>5,415.<br>10     | 1,894,<br>293,43<br>5.90   |
| 加：会<br>计政策变更                          |                          |        |     |    |                        |           |                     |                       |                       |                            |                            |
| 前<br>期差错更正                            |                          |        |     |    |                        |           |                     |                       |                       |                            |                            |
| 其<br>他                                |                          |        |     |    |                        |           |                     |                       |                       |                            |                            |
| 二、本年期<br>初余额                          | 1,007,<br>777,77<br>8.00 |        |     |    | 592,00<br>0,959.<br>53 |           | -<br>197,07<br>8.46 | 73,898<br>,392.1<br>8 | 99,777<br>,969.5<br>5 | 121,03<br>5,415.<br>10     | 1,894,<br>293,43<br>5.90   |
| 三、本期增<br>减变动金额<br>(减少以<br>“-”号填<br>列) |                          |        |     |    |                        |           | 3,117,<br>781.63    |                       |                       | -<br>24,401<br>,718.4<br>6 | -<br>21,283<br>,936.8<br>3 |
| (一) 综合<br>收益总额                        |                          |        |     |    |                        |           | 3,117,<br>781.63    |                       |                       | -<br>14,323<br>,940.6<br>8 | -<br>11,206<br>,159.0<br>5 |
| (二) 所有                                |                          |        |     |    |                        |           |                     |                       |                       |                            |                            |

|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |               |               |  |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|---------------|--|
| 者投入和减少资本           |  |  |  |  |  |  |  |  |               |               |  |
| 1. 所有者投入的普通股       |  |  |  |  |  |  |  |  |               |               |  |
| 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. 提取盈余公积          |  |  |  |  |  |  |  |  | 10,077,777.78 | 10,077,777.78 |  |
| 2. 提取一般风险准备        |  |  |  |  |  |  |  |  |               |               |  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配    |  |  |  |  |  |  |  |  | -             | -             |  |
| 4. 其他              |  |  |  |  |  |  |  |  | 10,077,777.78 | 10,077,777.78 |  |
| (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       |                      |  |  |  |                |  |              |               |               |               |                  |
| 四、本期末余额 | 1,007,777.77<br>8.00 |  |  |  | 592,000,959.53 |  | 2,920,703.17 | 73,898,392.18 | 99,777,969.55 | 96,633,696.64 | 1,873,009,499.07 |

上年金额

单位：元

| 项目                    | 2024 年半年度            |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
|-----------------------|----------------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|---------------|---------------|----------------|------------------|
|                       | 股本                   | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积          | 一般风险准备        | 未分配利润          | 所有者权益合计          |
|                       |                      | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |               |               |                |                  |
| 一、上年期末余额              | 1,007,777.77<br>8.00 |        |     |    | 592,000,959.53 |       |        | 71,425,437.16 | 97,305,014.53 | 105,282,886.10 | 1,873,792,075.32 |
| 加：会计政策变更              |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
| 前期差错更正                |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
| 其他                    |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,007,777.77<br>8.00 |        |     |    | 592,000,959.53 |       |        | 71,425,437.16 | 97,305,014.53 | 105,282,886.10 | 1,873,792,075.32 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                      |        |     |    |                |       |        |               |               | 14,671,258.75  | 14,671,258.75    |
| （一）综合收益总额             |                      |        |     |    |                |       |        |               |               | 18,702,369.86  | 18,702,369.86    |
| （二）所有者投入和减少资本         |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
| 1. 所有者投入的普通股          |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
| 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               |                      |        |     |    |                |       |        |               |               | -4,031,111.11  | -4,031,111.11    |
| 1. 提取盈余公积             |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |
| 2. 提                  |                      |        |     |    |                |       |        |               |               |                |                  |

|                    |              |  |  |  |                |  |  |               |               |                |                  |
|--------------------|--------------|--|--|--|----------------|--|--|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 取一般风险准备            |              |  |  |  |                |  |  |               |               |                |                  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配    |              |  |  |  |                |  |  |               |               | -              | -                |
| 4. 其他              |              |  |  |  |                |  |  |               |               | 4,031,111.11   | 4,031,111.11     |
| （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              |              |  |  |  |                |  |  |               |               |                |                  |
| 四、本期期末余额           | 1,007,777.77 |  |  |  | 592,000.959.53 |  |  | 71,425,437.16 | 97,305,014.53 | 119,954,144.85 | 1,888,463,334.07 |

### 三、公司基本情况

苏豪弘业期货股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是一家注册于南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢的股份有限公司，注册资本人民币 10.08 亿元，法定代表人：储开荣。公司统一社会信用代码为 91320000100022362N，经营期货业务许可证号为 30870000。本公司前身为成立于 1995 年 7 月的“江苏金陵期货经纪有限公司”。

2015 年 12 月 31 日，公司境外发行股份在香港联交所主板上市，2022 年 8 月 5 日，本公司发行人民币普通股 A 股股票，已在深圳证券交易所上市。

2025 年 5 月 13 日，本公司完成工商变更手续，由“弘业期货股份有限公司”更名为“苏豪弘业期货股份有限公司”。

本公司的总部设于南京，截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司在全国共设有 3 家分公司和 32 家营业部。

本公司的母公司和最终控股公司为江苏省苏豪控股集团有限公司，为中国注册的公司。

本公司属于期货行业，主要从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

本财务报表于 2025 年 8 月 28 日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订），以及香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》的披露相关规定编制。

### 2、持续经营

本集团对自 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际经营特点确定具体会计政策和会计估计包括企业合并（本附注五之 6、7）、金融工具（本附注五之 15）、固定资产折旧和无形资产摊销（本附注五之 19、20）、收入确认和计量（本附注五之 25）、公允价值的计量（本附注五之 30）等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1-6 月经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 3、营业周期

本集团以 12 个月为营业周期，营业周期起止日为 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及本集团子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本集团的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注五、10 进行了折算。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

| 项目                 | 重要性标准                                    |
|--------------------|--|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项   | 金额超过 1000 万元                             |
| 重要的投资活动            | 公司将单项金额超过资产总额 5% 的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量 |
| 重要或有事项/日后事项/其他重要事项 | 金额超过 1000 万元，或占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上  |

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团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。

子公司与本公司采用的会计政策不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括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。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 11、营业部的资金管理、交易清算原则

本公司的营业部资金由总部统一调拨，营业部客户的交易由总部统一结算，营业部按规定做好交易结算单的客户确认工作。

## 12、客户期货保证金

### （1）客户期货保证金的分类

本公司的客户期货保证金包括货币保证金和质押保证金。货币保证金系本公司代理客户交易收到货币形式的期货保证金，质押保证金系本公司代理客户交易收到的有价证券，该有价证券用于冲抵期货保证金。

### （2）客户期货保证金的管理

本公司客户期货保证金采取专户存放、定向划转、封闭运行的管理办法，与自有资金严格分离。

本公司对客户期货保证金实行独立建档，每日无负债结算。根据逐日盯市制度对客户期货交易盈亏进行结算；根据与客户约定的手续费标准及客户当日成交量(或成交额)计算交易手续费。

### （3）客户期货保证金的核算

#### 1) 客户货币保证金

本公司接受客户委托收到货币保证金并存入指定银行账户时，本公司确认为货币资金及应付货币保证金。当本公司接受客户委托代理进行期货交易时，本公司确认期货交易所核定的应收货币保证金，并相应减少货币资金。本公司代理与客户进行清算时，如客户当日的期货合约实现盈利，按期货结算机构结算单据列明的盈利金额扣减应向客户收取的佣金后，增加应收货币保证金及应付货币保证金；如客

户当日的期货合约发生亏损，按期货结算机构结算单据列明的亏损金额加应向客户收取的佣金后减少应收货币保证金及应付货币保证金。

## 2) 客户质押保证金

本公司接受客户委托向期货交易所提交有价证券办理充抵保证金业务时，按期货交易所核定的充抵保证金金额确认应收质押保证金及应付质押保证金。本公司接受客户委托通过期货交易所代理交易时，其会计处理与客户货币保证金相同。有价证券价值发生增减变化时，期货交易所相应调整核定的充抵保证金金额，本公司按调整增减数相应增减应收质押保证金及应付质押保证金。当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，相应减少应收质押保证金及应付质押保证金。

## 13、质押品的管理

本公司接受的质押品为交易所注册的标准仓单。本公司对客户交存的质押品按照期货交易所的规定及时办理质押手续。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，本公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分归还客户。

## 14、实物交割的核算方法

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

## 15、金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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，将金融资产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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收货币保证金、应收账款、其他应收款。

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资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，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，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转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产主要包括：其他权益工具投资。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

## (3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### （4）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对金融资产进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

##### 1) 金融资产减值

本集团对于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债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、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。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，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。

## 2) 应收账款减值

对于本集团因基差贸易业务形成的应收账款，无论是否包含重大融资成分，本集团均采用简化方法，即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，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。

以组合为基础计量预期信用损失，本集团按照相应的账龄信用风险特征组合预计信用损失计提比例。

|                |  |
|----------------|--|
| 确定组合的依据        |  |
| 风险组合           | 以不同款项性质的应收账款的账龄为信用风险特征划分组合   |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |  |
| 风险组合           | 按照不同款项性质，参考历史信用损失经验，并结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 |

## 3) 其他应收款的组合类别及确定依据

对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

以组合为基础计量预期信用损失，本集团按照相应的账龄信用风险特征组合预计信用损失计提比例。

|                |                             |
|----------------|-----------------------------|
| 确定组合的依据        |                             |
| 风险组合           | 以不同款项性质的其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                             |

|      |  |
|------|--|
| 风险组合 | 按照不同款项性质，参考历史信用损失经验，并结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 |
|------|--|

本集团将划分为风险组合的其他应收款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于非经营类低风险业务形成的其他应收款根据业务性质单独计提减值。

存在抵押质押担保的其他应收款项，原值扣除担保物可收回价值后的余额作为风险敞口预计信用损失。

#### （5）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，下同）。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### （6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵消

本集团将金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销；同时满足下列条件的，应当以互相抵销后的净额在资产负债表内列示：①本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；②本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 16、存货

本集团存货主要包括大宗商品现货。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，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。按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

### 17、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

#### (1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

## （2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当

期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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投资损益。

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

本集团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，采用公允价值模式计量。

本集团投资性房地产有活跃的房地产交易市场，本集团能够从市场上获取类似房地产的市场价格及相关信息，能够持续对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本集团选择以公允价值对投资性房地产进行后续计量。

## 19、固定资产

### (1) 确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公设备等。

### (2) 折旧方法

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限    | 残值率   | 年折旧率       |
|--------|-------|---------|-------|------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 10-33 年 | 5%    | 2.88%-9.5% |
| 运输工具   | 年限平均法 | 10 年    | 5%    | 9.5%       |
| 办公设备   | 年限平均法 | 4-5 年   | 0%-5% | 19%-25%    |
| 电子设备   | 年限平均法 | 3-5 年   | 0%-5% | 19%-33%    |

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## 20、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括软件和客户关系，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；应用软件按预计使用年限、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。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

经复核，报告期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及其他费用等。

本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：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。

## 21、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、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项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。

### (1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## （2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值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部分分摊至相关的资产组组合。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；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较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。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 22、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、为职工缴纳的社会保险费和住房公积金、按规定提取的工会经费、职工教育经费和福利费，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险和企业年金，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。根据《企业年金试行办法》的有关规定，本集团职工参加的经职工代表大会讨论通过并报劳动保障行政部门的企业年金计划。企业年金的缴费金额按年金计划方案计算。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本集团在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。其中对超过一年予以支付补偿款，折现后计入当期损益。

## 23、期货风险准备金

### （1）计提方法和用途

根据财商字[1997]44号《关于〈商品期货交易财务管理暂行规定〉的通知》的规定，风险准备金按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取。期货风险准备金专门用于抵补本公司错单交易等的损失，当其余额达到本公司注册资本的10倍时，不再提取。

当发生以下情况时确认风险损失，冲减期货风险准备金：①错单合约平仓产生亏损；②因本公司自身原因造成的无法追究责任的风险损失；③无法收回的垫付因客户责任造成的风险损失。

### （2）核算方法

本公司按上述规定以代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取期货风险准备金，计提额计入当期损益，并同时计入“期货风险准备金”项目。当符合使用用途而动用期货风险准备金时，期货风险准备金余额以减计至零为限，超出部分计入当期损益。

## 24、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- ②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。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团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的控制权时，确认收入。与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

### （1）手续费收入

期货及期权经纪手续费收入于代理交易发生日予以确认。根据期货及期权代理合同，本集团按向客户收取的手续费，扣减代收的支付给交易所的手续费部分之后的净额确认手续费收入。

交易所手续费返还减收，本集团在交易所资金结算完成时，根据收取交易所返还减收金额确认。

资产管理业务手续费在本集团有权根据资产管理协议取得收入时确认。

风险管理业务收入本集团按风险管理业务合同的约定确认收入。

## （2）利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

## （3）投资收益

处置金融工具产生的损益及获得股利分红于交易日确认投资收益。

## （4）公允价值变动损益

金融工具公允价值变动产生的损益于资产负债表日按公允价值与账面价值之间的差额确认。

## （5）其他业务收入

其他业务收入主要系销售商品收入及咨询服务收入。

对于销售商品，本集团按照合同收取货款后，将现货货权转移给客户，客户取得商品的控制权，本集团确认收入。

在销售商品业务中，根据相关合同条款约定，本集团对销售前拥有商品控制权，承担了相关商品的保管、灭失和价格波动风险，并承诺自行向客户提供特定商品，作为主要负责人的部分，按照总额法确认收入。对不满足总额法核算要求的部分，按照净额法确认收入。

自 2025 年 1 月 1 日起，本集团根据《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》，以净额法确认资金类业务的收入；以净额法确认以下贸易类业务的收入：（一）同一交易日内签署采购和销售合同，购销价差确定的业务；（二）同一交易日内完成与上游和下游交收货物的业务；（三）通过同一交易所场外平台或同一现货平台进行采购和销售的业务；（四）上下游均为金融机构或期货风险管理公司；（五）下游与本公司具有关联关系；（六）其他依据《企业会计准则》或经审计部门、会计师事务所认定，应当以净额法确认收入的业务。上述情形适用于采购销售相同批次的货物，不能区分批次的适用于相同品种相同质量标准的货物。若开展申换贸易应当调整存货成本，不确认收入。

根据《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，本集团按照合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不确认销售收入、而将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；期末持有尚未出售的标准仓单的，将其列报为其他流动资产。

对于咨询服务收入，本集团根据提供咨询服务的履约进度确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方法及计量方法的情况

不适用

## 26、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本集团取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照平均分配的方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿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。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## 27、一般风险准备金

本公司根据《金融企业财务规则》及《金融企业财务规则—实施指南》规定，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的（暂时性差异）计算确认。

对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

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：

①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；

②并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 29、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，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（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及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。

本集团使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，本集团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。使用权资产按附注五、21 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团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。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

①根据担保余值预计的应付金额发生变动；

②用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

③本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。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，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并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。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，以赚取租金及资本增值而持有的房地产计入投资性房地产科目核算。

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

## 30、公允价值的计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产、投资性房地产、衍生金融工具。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型、彭博社 OVML 功能、布莱克斯科尔 PDE、克拉克尼尔森有限差分法求解偏微分方程、底层金融工具估值与合约分配法。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 31、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

## 32、其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面价值发生重大调整的重要风险。

#### （1）金融资产减值准备

本集团以预期信用损失为基础，对债权投资、其他债权投资、开展融资类业务（含融资融券、约定购回、股票质押回购等）形成的资产，以及货币市场拆出（借出）资金或证券、应收款项和应收融资租赁款等进行减值处理并确认损失准备。

本集团基于上述金融资产的分类与性质，结合自身风险管理实践及减值指引的相关要求，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量上述金融工具的减值损失。预期信用损失模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需本公司作出专业的判断，这些相关因素假设的变化会对金融工具的预期信用损失计算结果产生影响。

本集团采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### （2）除金融资产之外的非流动资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （3）金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

#### （4）所得税及递延所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只有在有可能有未来应纳税利润并可用于抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

#### （5）合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1) 拥有对被投资者的权力；2) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；3) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元

| 会计政策变更的内容和原因   | 审批程序  | 受重要影响的报表项目名称 | 影响金额              |
|--|-------|--------------|-------------------|
| 2024年11月15日，中国期货业协会发布了《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》。<br>2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》。<br>对贸易类业务收入应按净额法核算，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。 | 董事会审议 | 其他业务收入       | -1,218,100,974.67 |
| 2024年11月15日，中国期货业协会发布了《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》。<br>2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》。<br>对贸易类业务收入应按净额法核算，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。 | 董事会审议 | 其他业务成本       | -1,268,188,535.84 |
| 2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单  | 董事会审议 | 投资收益         | -50,087,561.17    |

|   |       |          |                 |
|---|-------|----------|-----------------|
| 交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。                                      |       |          |                 |
| 2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。 | 董事会审议 | 存货       | -150,957,796.40 |
| 2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。 | 董事会审议 | 其他资产     | 151,768,123.99  |
| 2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。 | 董事会审议 | 公允价值变动损益 | -1,065,338.22   |
| 2025年7月8日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，对“企业在期货交易所频繁买卖标准仓单以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的，应当如何处理”，进行了相关规范。 | 董事会审议 | 其他资产减值损失 | -3,242,617.68   |

①2024年11月15日，中国期货业协会发布了《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》，对期货风险管理公司大宗商品风险管理业务进行了规范，对符合上述管理规则约定情形的贸易类业务收入应按净额法核算。该规则自2025年1月1日起实施。

②2025 年 7 月 8 日，财政部发布了《财政部：企业会计准则实施问答——标准仓单交易相关会计处理实施问答》，本集团按照合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

本集团于 2025 年 1 月 1 日开始执行以上规定，对 2025 年第一季度报表进行追溯调整。该事项对本集团第一季度报表影响如下：

| 受影响科目    | 调整前            | 调整后            |
|----------|----------------|----------------|
| 存货       | 461,350,040.14 | -              |
| 其他资产     | 98,111,833.72  | 560,046,752.47 |
| 其他业务收入   | 560,281,868.05 | 17,601,925.78  |
| 其他业务成本   | 575,802,826.11 | 17,180,970.99  |
| 投资收益     | 21,567,833.73  | 5,625,920.88   |
| 公允价值变动收益 | 13,121,143.75  | 13,027,316.33  |
| 资产减值损失   | 678,706.03     | -              |
| 所得税费用    | 300,936.07     | 447,155.72     |
| 递延所得税资产  | 17,068,006.13  | 17,214,225.78  |
| 未分配利润    | 87,987,703.97  | 88,426,362.93  |

## (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据   | 税率        |
|---------|--|-----------|
| 增值税     | 按税法规定的应税服务收入及销售货物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，差额部分应交增值税 | 6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税计征  | 7%        |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计征  | 25%、16.5% |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的增值税计征  | 3%        |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计征  | 2%        |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴      | 1.2%、12%  |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称     | 所得税税率 |
|------------|-------|
| 弘业资本管理有限公司 | 25%   |

|              |       |
|--------------|-------|
| 弘业国际金融控股有限公司 | 16.5% |
| 弘业国际资产管理有限公司 | 16.5% |

## 2、税收优惠

不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

| 项目         | 期末账面价值               |         |                      | 期初账面价值               |         |                      |
|------------|----------------------|---------|----------------------|----------------------|---------|----------------------|
|            | 原币金额                 | 折算率     | 折人民币金额               | 原币金额                 | 折算率     | 折人民币金额               |
| 银行存款       | ---                  | ---     | 6,094,689.73<br>5.91 | ---                  | ---     | 7,060,821.79<br>7.55 |
| 其中：自有资金    | ---                  | ---     | 531,036,592.33       | ---                  | ---     | 260,538,414.80       |
| 其中：人民币     | 410,330,475.86       | 100.00% | 410,330,475.86       | 152,242,719.09       | 100.00% | 152,242,719.09       |
| 港元         | 40,109,980.06        | 91.20%  | 36,578,296.32        | 43,087,635.45        | 92.60%  | 39,900,873.93        |
| 美元         | 11,751,993.42        | 715.86% | 84,127,820.10        | 9,514,609.89         | 718.84% | 68,394,821.73        |
| 日元         | 1.00                 | 4.96%   | 0.05                 | 1.00                 | 4.62%   | 0.05                 |
| 其中：期货保证金存款 |                      |         | 5,538,654.99<br>8.43 |                      |         | 6,778,156.56<br>7.10 |
| 其中：人民币     | 5,351,911.16<br>1.71 | 100.00% | 5,351,911.16<br>1.71 | 6,584,706.87<br>6.95 | 100.00% | 6,584,706.87<br>6.95 |
| 港元         | 89,876,878.35        | 91.20%  | 81,963,219.21        | 76,847,256.47        | 92.60%  | 71,163,633.38        |
| 美元         | 14,637,026.45        | 715.86% | 104,780,617.51       | 17,011,582.10        | 718.84% | 122,286,056.77       |
| 日元         |                      | 4.96%   |                      |                      | 4.62%   |                      |
| 货币资金应计利息   |                      |         | 24,998,145.15        |                      |         | 22,126,815.65        |
| 其他货币资金     | ---                  | ---     | 157,242,988.02       | ---                  | ---     | 147,982,311.66       |
| 其中：人民币     | 157,242,988.02       | 100.00% | 157,242,988.02       | 147,982,311.66       | 100.00% | 147,982,311.66       |
| 港元         |                      | 92.60%  |                      |                      | 92.60%  |                      |
| 合计         | ---                  | ---     | 6,251,932,723.93     | ---                  | ---     | 7,208,804,109.21     |

其中，融资融券业务

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |     |        | 期初账面价值 |     |        |
|----|--------|-----|--------|--------|-----|--------|
|    | 原币金额   | 折算率 | 折人民币金额 | 原币金额   | 折算率 | 折人民币金额 |

其他说明

#### (1) 期货保证金存款明细

| 项目        | 期末余额                    | 期初余额                    |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 中信银行      | 611,580,144.36          | 2,321,829,307.41        |
| 民生银行      | 151,415,405.36          | 79,020,134.97           |
| 兴业银行      | 680,272,854.66          | 680,251,687.71          |
| 浦发银行      | 400,403,133.38          | 300,166,113.91          |
| 交通银行      | 1,291,493,343.07        | 18,948,843.75           |
| 广发银行      | 295,649.11              | 251,318.55              |
| 中国银行      | 126,848,201.10          | 20,060,580.09           |
| 中国农业银行    | 6,819,643.12            | 1,000,037,414.29        |
| 中国建设银行    | 4,428,642.07            | 40,934.53               |
| 招商银行      | 471,389,124.82          | 91,888.07               |
| 中国工商银行    | 30,801,864.52           | 5,424,497.18            |
| 平安银行      | 1,762,086,164.29        | 2,351,883,401.01        |
| 中国光大银行    | 820,665.37              | 149,914.57              |
| 汇丰银行      | 163.20                  | 531.06                  |
| <b>合计</b> | <b>5,538,654,998.43</b> | <b>6,778,156,567.10</b> |

## (2) 期末使用受限资金情况

详见本附注“七、21”。

## 2、应收货币保证金

## (1) 按交易所/清算商分类情况

| 项目                              | 期末余额             | 期初余额           |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| 上海期货交易所                         | 1,243,379,687.61 | 802,071,484.62 |
| 大连商品交易所                         | 530,878,312.62   | 550,535,581.06 |
| 郑州商品交易所                         | 434,180,207.07   | 321,437,179.70 |
| 中国金融期货交易所                       | 539,187,971.52   | 640,340,183.92 |
| 中国证券登记结算有限责任公司                  | 59,667,215.94    | 129,536,627.82 |
| 上海国际能源交易中心                      | 128,919,413.89   | 62,251,024.56  |
| 广州期货交易所                         | 67,519,995.86    | 69,286,117.70  |
| PHILLIP FUTURES PTE LTD         | 40,846,504.93    | 91,720,603.24  |
| Phillip Commodities(HK) Limited | 3,485,908.95     | 3,615,206.86   |
| Marex Financial                 | 90,629,978.00    | 144,869,271.86 |
| G.H.Financials(HongKong)Limited | 13,475,345.50    | 21,871,956.39  |
| PHILLIP SECURITIES PTE LTD      | 169,929.76       | 4,876,665.82   |
| Phillip Securities Ltd          | 18,742.06        | 14,632.93      |

|  |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Hong Kong Exchanges and Clearing Limited | 15,650,213.33           | 7,505,922.10            |
| 小计                                       | <b>3,168,009,427.04</b> | <b>2,849,932,458.58</b> |
| 减：减值准备                                   | 821,383.11              | 1,372,371.30            |
| 合计                                       | <b>3,167,188,043.93</b> | <b>2,848,560,087.28</b> |

## (2) 按类别分类情况

| 项目       | 期末余额                    | 期初余额                    |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 结算准备金    | 378,341,057.83          | 375,898,065.17          |
| 交易保证金    | 2,625,391,746.68        | 2,199,560,134.21        |
| 境外期货经纪公司 | 164,276,622.53          | 274,474,259.20          |
| 小计       | <b>3,168,009,427.04</b> | <b>2,849,932,458.58</b> |
| 减：减值准备   | 821,383.11              | 1,372,371.30            |
| 合计       | <b>3,167,188,043.93</b> | <b>2,848,560,087.28</b> |

## 3、应收质押保证金

## (1) 交易所明细

| 项目      | 期末余额                  | 期初余额                  |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 上海期货交易所 | 93,286,472.00         | 154,050,696.00        |
| 大连商品交易所 | 18,635,520.00         | 512,304.00            |
| 郑州商品交易所 | 35,205,200.00         | 133,575,600.00        |
| 合计      | <b>147,127,192.00</b> | <b>288,138,600.00</b> |

## • (2) 质押品明细

| 质押品种类   | 期末市值                  | 折扣率 | 期末金额                  |
|---------|-----------------------|-----|-----------------------|
| 上海期货交易所 |                       |     |                       |
| 其中：沪银   | 34,210,650.00         | 80% | 27,368,520.00         |
| 沪镍      | 81,861,720.00         | 80% | 65,489,376.00         |
| 沪锡      | 535,720.00            | 80% | 428,576.00            |
| 大连商品交易所 |                       |     |                       |
| 其中：聚氯乙烯 | 23,294,400.00         | 80% | 18,635,520.00         |
| 郑州商品交易所 |                       |     |                       |
| 其中：锰硅   | 44,006,500.00         | 80% | 35,205,200.00         |
| 合计      | <b>183,908,990.00</b> |     | <b>147,127,192.00</b> |

| 质押品种类 | 期初市值 | 折扣率 | 期初金额 |
|-------|------|-----|------|
|-------|------|-----|------|

|         |                       |     |                       |
|---------|-----------------------|-----|-----------------------|
| 上海期货交易所 |                       |     |                       |
| 其中：沪银   | 13,686,570.00         | 80% | 10,949,256.00         |
| 沪镍      | 178,876,800.00        | 80% | 143,101,440.00        |
| 大连商品交易所 |                       |     |                       |
| 其中：聚氯乙烯 | 640,380.00            | 80% | 512,304.00            |
| 郑州商品交易所 |                       |     |                       |
| 其中：硅铁   | 5,729,360.00          | 80% | 4,583,488.00          |
| 锰硅      | 34,795,800.00         | 80% | 27,836,640.00         |
| PTA     | 119,500,000.00        | 80% | 95,600,000.00         |
| 菜籽油     | 6,944,340.00          | 80% | 5,555,472.00          |
| 合计      | <b>360,173,250.00</b> |     | <b>288,138,600.00</b> |

#### 4、融出资金

单位：元

| 项目     | 期末余额         | 期初余额         |
|--------|--------------|--------------|
| 境外     | 4,176,175.70 | 3,555,624.51 |
| 其中：个人  | 4,176,174.91 | 3,555,623.70 |
| 机构     | 0.79         | 0.81         |
| 减：减值准备 | 20,880.88    | 17,778.13    |
| 账面价值小计 | 4,155,294.82 | 3,537,846.38 |
| 账面价值合计 | 4,155,294.82 | 3,537,846.38 |

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

单位：元

| 担保物类别 | 期末公允价值        | 期初公允价值        |
|-------|---------------|---------------|
| 股票    | 18,342,805.44 | 18,155,162.37 |
| 合计    | 18,342,805.44 | 18,155,162.37 |

如是按照预期信用损失一般模型计提减值准备，请披露减值准备计提的相关信息、减值准备本期发生变动的该科目账面余额变动情况的说明：

适用 不适用

| 坏账准备                           | 第一阶段               | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计        |
|--------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|-----------|
|                                | 未来 12 个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预<br>期信用损失(未<br>发生信用减值) | 整个存续期预<br>期信用损失(已<br>发生信用减值) |           |
| 2025 年 1 月 1 日余额               | 17,778.13          |                              |                              | 17,778.13 |
| 2025 年 1 月 1 日其他<br>应收款账面余额在本期 |                    |                              |                              |           |
| --转入第二阶段                       |                    |                              |                              |           |
| --转入第三阶段                       |                    |                              |                              |           |

| 坏账准备              | 第一阶段               | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计        |
|-------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|-----------|
|                   | 未来 12 个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预<br>期信用损失(未<br>发生信用减值) | 整个存续期预<br>期信用损失(已<br>发生信用减值) |           |
| --转回第二阶段          |                    |                              |                              |           |
| --转回第一阶段          |                    |                              |                              |           |
| 本期计提              | 3,102.75           |                              |                              | 3,102.75  |
| 本期转回              |                    |                              |                              |           |
| 本期转销              |                    |                              |                              |           |
| 本期核销              |                    |                              |                              |           |
| 其他变动              |                    |                              |                              |           |
| 2025 年 6 月 30 日余额 | 20,880.88          |                              |                              | 20,880.88 |

## 5、衍生金融工具

单位：元

| 类别                   | 期末金额     |      |  |                  |               |               | 期初金额     |      |  |                  |               |              |
|----------------------|----------|------|--|------------------|---------------|---------------|----------|------|--|------------------|---------------|--------------|
|                      | 套期工具     |      |  | 非套期工具            |               |               | 套期工具     |      |  | 非套期工具            |               |              |
|                      | 名义<br>金额 | 公允价值 |  | 名义<br>金额         | 公允价值          |               | 名义<br>金额 | 公允价值 |  | 名义<br>金额         | 公允价值          |              |
|                      | 资产       | 负债   |  | 资产               | 负债            |               | 资产       | 负债   |  | 资产               | 负债            |              |
| 利率<br>衍生<br>工具       |          |      |  |                  |               |               |          |      |  |                  |               |              |
| 货币<br>衍生<br>工具       |          |      |  |                  |               |               |          |      |  |                  |               |              |
| 权益<br>衍生<br>工具       |          |      |  |                  |               |               |          |      |  |                  |               |              |
| 信用<br>衍生<br>工具       |          |      |  |                  |               |               |          |      |  |                  |               |              |
| 其他<br>衍生<br>工具       |          |      |  |                  |               |               |          |      |  |                  |               |              |
| 商品<br>衍生<br>金融<br>工具 |          |      |  |                  |               |               |          |      |  |                  |               |              |
| 其中：<br>期货<br>合约      |          |      |  | 3,268,705.984.50 | 42,679,640.00 | 40,644,860.00 |          |      |  | 5,696,266.286.02 | 16,690,880.00 | 4,044,305.00 |
| 期权<br>合约             |          |      |  | 2,837,783.719.06 | 50,883,459.88 | 17,916,000.85 |          |      |  | 1,766,458.955.60 | 11,556,875.02 | 9,859,658.01 |

|                |  |  |  |                              |                            |                            |  |  |  |                              |                            |                           |
|----------------|--|--|--|------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--|--|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 减：<br>结算<br>金额 |  |  |  |                              | -<br>42,67<br>9,640<br>.00 | -<br>40,64<br>4,860<br>.00 |  |  |  |                              | -<br>16,69<br>0,880<br>.00 | -<br>4,044<br>,305.<br>00 |
| 合计             |  |  |  | 6,106<br>,489,<br>703.5<br>6 | 50,88<br>3,459<br>.88      | 17,91<br>6,000<br>.85      |  |  |  | 7,462<br>,725,<br>241.6<br>2 | 11,55<br>6,875<br>.02      | 9,859<br>,658.<br>01      |

已抵销的衍生金融工具

适用 不适用

## 6、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 | 20,000,000.00        | 20,000,000.00        |
| 合计        | <b>20,000,000.00</b> | <b>20,000,000.00</b> |

## 7、应收票据

(1) 应收票据分类列示

| 项目     | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------|------|
| 银行承兑汇票 | -    | -    |
| 商业承兑汇票 | -    | -    |
| 合计     | -    | -    |

(2) 按坏账计提方法分类列示

| 类别        | 期末余额 |        |      |          | 账面价值 |
|-----------|------|--------|------|----------|------|
|           | 账面余额 |        | 坏账准备 |          |      |
|           | 金额   | 比例 (%) | 金额   | 计提比例 (%) |      |
| 按单项计提坏账准备 |      |        |      |          |      |
| 按组合计提坏账准备 |      |        |      |          |      |
| 其中：银行承兑汇票 |      |        |      |          |      |
| 合计        |      |        |      |          |      |

(续)

| 类别        | 期初余额 |        |      |          | 账面价值 |
|-----------|------|--------|------|----------|------|
|           | 账面余额 |        | 坏账准备 |          |      |
|           | 金额   | 比例 (%) | 金额   | 计提比例 (%) |      |
| 按单项计提坏账准备 |      |        |      |          |      |
| 按组合计提坏账准备 |      |        |      |          |      |
| 其中：银行承兑汇票 |      |        |      |          |      |

| 类别 | 期初余额 |        |      |          | 账面价值 |
|----|------|--------|------|----------|------|
|    | 账面余额 |        | 坏账准备 |          |      |
|    | 金额   | 比例 (%) | 金额   | 计提比例 (%) |      |
| 合计 |      |        |      |          |      |

## (3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别     | 期初余额 | 本期变动金额 |       |       |    | 期末余额 |
|--------|------|--------|-------|-------|----|------|
|        |      | 计提     | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |      |
| 银行承兑汇票 |      |        |       |       |    |      |
| 合计     |      |        |       |       |    |      |

## (4) 期末已质押的应收票据

无。

## (5) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

| 项目     | 期末终止确认金额              | 期末未终止确认金额 |
|--------|-----------------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 524,967,043.94        | -         |
| 合计     | <b>524,967,043.94</b> | -         |

## (6) 本期实际核销的应收票据

无。

## 8、其他应收款

| 项目    | 期末余额                 | 期初余额                 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 应收利息  |                      |                      |
| 应收股利  |                      |                      |
| 其他应收款 | 36,184,675.79        | 12,644,472.25        |
| 合计    | <b>36,184,675.79</b> | <b>12,644,472.25</b> |

## (1) 其他应收款按款项性质分类

| 款项性质            | 期末账面余额        | 期初账面余额       |
|-----------------|---------------|--------------|
| 应收基金及资管计划分红及赎回款 | 1,072,888.82  | 578,727.70   |
| 应收证券清算款         | 27,728,980.04 | 3,948,308.60 |
| 应收场外期权保证金       | 3,686,445.41  | 4,062,136.51 |
| 押金              | 3,060,990.30  | 3,474,253.76 |

| 款项性质    | 期末账面余额               | 期初账面余额               |
|---------|----------------------|----------------------|
| 应收风险损失款 | 209,541.25           | 229,541.25           |
| 其他      | 903,810.10           | 828,559.27           |
| 合计      | <b>36,662,655.92</b> | <b>13,121,527.09</b> |

## (2) 其他应收款按账龄列示

| 账龄        | 期末账面余额               | 期初账面余额               |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 1年以内(含1年) | 33,863,580.43        | 9,207,199.44         |
| 1-2年      | 1,150,354.53         | 2,187,959.18         |
| 2-3年      | 597,497.32           | 491,171.78           |
| 3年以上      | 1,051,223.64         | 1,235,196.69         |
| 合计        | <b>36,662,655.92</b> | <b>13,121,527.09</b> |

## (3) 其他应收款坏账准备计提情况

| 类别        | 期末余额                 |               |                   |             | 账面价值                 |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
|           | 账面余额                 |               | 坏账准备              |             |                      |
|           | 金额                   | 比例(%)         | 金额                | 计提比例(%)     |                      |
| 按单项计提坏账准备 |                      |               |                   |             |                      |
| 按组合计提坏账准备 | 36,662,655.92        | 100.00        | 477,980.13        | 1.30        | 36,184,675.79        |
| 组合：清算资金组合 | 28,801,868.86        | 78.56         |                   |             | 28,801,868.86        |
| 保证金及押金    | 6,747,435.71         | 18.40         | 67,374.35         | 1.00        | 6,680,061.36         |
| 其他组合      | 1,113,351.35         | 3.04          | 410,605.78        | 36.88       | 702,745.57           |
| 合计        | <b>36,662,655.92</b> | <b>100.00</b> | <b>477,980.13</b> | <b>1.30</b> | <b>36,184,675.79</b> |

| 类别        | 期初余额                 |               |                   |             | 账面价值                 |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
|           | 账面余额                 |               | 坏账准备              |             |                      |
|           | 金额                   | 比例(%)         | 金额                | 计提比例(%)     |                      |
| 按单项计提坏账准备 |                      |               |                   |             |                      |
| 按组合计提坏账准备 | 13,121,527.09        | 100.00        | 477,054.84        | 3.64        | 12,644,472.25        |
| 组合：清算资金组合 | 4,527,036.30         | 34.50         |                   |             | 4,527,036.30         |
| 保证金及押金    | 7,536,390.27         | 57.44         | 75,363.90         | 1.00        | 7,461,026.37         |
| 其他组合      | 1,058,100.52         | 8.06          | 401,690.94        | 37.96       | 656,409.58           |
| 合计        | <b>13,121,527.09</b> | <b>100.00</b> | <b>477,054.84</b> | <b>3.64</b> | <b>12,644,472.25</b> |

## 1) 其他应收款按组合计提坏账准备

| 账龄        | 期末余额          |           |         |
|-----------|---------------|-----------|---------|
|           | 账面余额          | 坏账准备      | 计提比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 33,863,580.43 | 77,150.36 | 0.23    |

|       |                      |                   |       |
|-------|----------------------|-------------------|-------|
| 1-2 年 | 1,150,354.53         | 11,485.95         | 1.00  |
| 2-3 年 | 597,497.32           | 23,085.93         | 3.86  |
| 3 年以上 | 1,051,223.64         | 366,257.89        | 34.84 |
| 合计    | <b>36,662,655.92</b> | <b>477,980.13</b> | —     |

## 3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

| 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) |                   |
| 2025 年 1 月 1 日余额           | <b>87,675.32</b> | <b>389,379.52</b>    |                      | <b>477,054.84</b> |
| 2025 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本期 |                  |                      |                      |                   |
| — 转入第二阶段                   | -44.02           | 44.02                |                      |                   |
| — 转入第三阶段                   |                  |                      |                      |                   |
| — 转回第二阶段                   |                  |                      |                      |                   |
| — 转回第一阶段                   |                  |                      |                      |                   |
| 本期计提                       | 925.29           |                      |                      | <b>925.29</b>     |
| 本期转回                       |                  |                      |                      |                   |
| 本期转销                       |                  |                      |                      |                   |
| 本期核销                       |                  |                      |                      |                   |
| 其他变动                       |                  |                      |                      |                   |
| 2025 年 6 月 30 日余额          | 88,556.59        | 389,423.54           |                      | <b>477,980.13</b> |

## (4) 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别    | 期初余额              | 本期变动金额        |       |       |    | 期末余额              |
|-------|-------------------|---------------|-------|-------|----|-------------------|
|       |                   | 计提            | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |                   |
| 其他应收款 | 477,054.84        | 925.29        |       |       |    | 477,980.13        |
| 合计    | <b>477,054.84</b> | <b>925.29</b> |       |       |    | <b>477,980.13</b> |

## (5) 本期实际核销的其他应收款

本期无实际核销的其他应收款。

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称         | 款项性质      | 期末账面余额       | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额  |
|--------------|-----------|--------------|-------|---------------------|-----------|
| 华农财产保险股份有限公司 | 应收场外期权保证金 | 2,137,734.23 | 1 年以内 | 5.83%               | 21,377.34 |
| 郑州商品交易所      | 应收清算款     | 1,400,238.00 | 1 年以内 | 3.82%               |           |

| 单位名称                                  | 款项性质          | 期末账面余额              | 账龄    | 占其他应收款<br>期末余额合计<br>数的比例<br>(%) | 坏账准备<br>期末余额     |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|-------|---------------------------------|------------------|
| 中国太平洋财产保险股份有限公司                       | 应收场外期权<br>保证金 | 641,772.67          | 1 年以内 | 1.75%                           | 6,417.73         |
| 上海期货交易所                               | 应收清算款         | 527,037.28          | 1 年以内 | 1.44%                           |                  |
| Trisight Ltd and<br>Dynasty Hotel Ltd | 押金            | 499,208.73          | 3 年以上 | 1.36%                           | 4,992.09         |
| 合计                                    |               | <b>5,205,990.91</b> |       | <b>14.20%</b>                   | <b>32,787.16</b> |

(7) 应收员工借款情况

报告期期末无应收员工借款。

9、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

单位：元

| 项目      | 期末余额          | 期初余额          | 备注    |
|---------|---------------|---------------|-------|
| 债券质押式回购 | 92,938,000.00 | 96,252,523.09 | 国债逆回购 |
| 合计      | 92,938,000.00 | 96,252,523.09 | --    |

(2) 如是按照预期信用损失一般模型计提减值准备，请披露减值准备计提的相关信息、减值准备本期发生变动的该科目账面余额变动情况的说明

适用 不适用

10、交易性金融资产

单位：元

| 类别 | 期末余额                      |                           |               |                           |                           |               | 期初余额                      |                           |               |                           |                           |               |
|----|---------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------|
|    | 公允价值                      |                           |               | 初始成本                      |                           |               | 公允价值                      |                           |               | 初始成本                      |                           |               |
|    | 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 | 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 | 公允价值合计        | 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 | 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 | 初始成本合计        | 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 | 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 | 公允价值合计        | 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 | 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 | 初始成本合计        |
| 债券 | 27,587,639.02             |                           | 27,587,639.02 | 27,587,639.02             |                           | 27,587,639.02 | 48,086,621.93             |                           | 48,086,621.93 | 47,473,366.95             |                           | 47,473,366.95 |
| 公募 | 1,816                     |                           | 1,816         | 1,746                     |                           | 1,746         |                           |                           |               |                           |                           |               |

|        |                           |  |                           |                           |  |                           |  |                           |                           |                           |  |                           |
|--------|---------------------------|--|---------------------------|---------------------------|--|---------------------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--|---------------------------|
| 基金     | , 959.<br>48              |  | , 959.<br>48              | , 617.<br>65              |  | , 617.<br>65              |  |                           |                           |                           |  |                           |
| 股票     |                           |  |                           |                           |  | 7, 207<br>, 430.<br>40    |  | 7, 207<br>, 430.<br>40    | 10, 36<br>1, 240<br>. 37  |                           |  | 10, 36<br>1, 240<br>. 37  |
| 信托计划   | 1, 749<br>, 745.<br>53    |  | 1, 749<br>, 745.<br>53    | 5, 000<br>, 000.<br>00    |  | 5, 000<br>, 000.<br>00    |  | 11, 70<br>1, 713<br>. 77  | 11, 70<br>1, 713<br>. 77  | 14, 95<br>3, 489<br>. 10  |  | 14, 95<br>3, 489<br>. 10  |
| 其他     |                           |  |                           |                           |  | 22, 69<br>2. 72           |  | 22, 69<br>2. 72           | 22, 69<br>2. 72           |                           |  | 22, 69<br>2. 72           |
| 基金     | 267, 9<br>98, 80<br>7. 33 |  | 267, 9<br>98, 80<br>7. 33 | 252, 4<br>95, 15<br>2. 11 |  | 252, 4<br>95, 15<br>2. 11 |  | 126, 5<br>69, 02<br>1. 49 | 126, 5<br>69, 02<br>1. 49 | 114, 8<br>33, 06<br>4. 53 |  | 114, 8<br>33, 06<br>4. 53 |
| 资产管理计划 | 67, 44<br>6, 394<br>. 10  |  | 67, 44<br>6, 394<br>. 10  | 59, 20<br>0, 495<br>. 84  |  | 59, 20<br>0, 495<br>. 84  |  | 87, 10<br>9, 128<br>. 31  | 87, 10<br>9, 128<br>. 31  | 79, 35<br>0, 495<br>. 84  |  | 79, 35<br>0, 495<br>. 84  |
| 合计     | 366, 5<br>99, 54<br>5. 46 |  | 366, 5<br>99, 54<br>5. 46 | 346, 0<br>29, 90<br>4. 62 |  | 346, 0<br>29, 90<br>4. 62 |  | 280, 6<br>96, 60<br>8. 62 | 280, 6<br>96, 60<br>8. 62 | 266, 9<br>94, 34<br>9. 51 |  | 266, 9<br>94, 34<br>9. 51 |

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明

有承诺条件或存在限制的交易性金融资产情况见附注“七、21”所有权或使用权受到限制的资产。

## 11、其他债权投资

### (1) 其他债权投资的情况

单位：元

| 项目   | 期末余额 |    |        |      |        | 期初余额         |            |           |              |        |
|------|------|----|--------|------|--------|--------------|------------|-----------|--------------|--------|
|      | 初始成本 | 利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 累计减值准备 | 初始成本         | 利息         | 公允价值变动    | 账面价值         | 累计减值准备 |
| 公司债券 |      |    |        | 0.00 |        | 8,000,000.00 | 803,700.77 | 20,836.08 | 8,824,536.85 | 0.00   |
| 合计   |      |    |        | 0.00 |        | 8,000,000.00 | 803,700.77 | 20,836.08 | 8,824,536.85 | 0.00   |

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目   | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|------|------|------|------|
| 公司债券 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

### (2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

| 其他债权项目 | 期末余额 |      |      |     |      | 期初余额 |      |      |     |      |
|--------|------|------|------|-----|------|------|------|------|-----|------|
|        | 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 |

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

| 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） |      |
| 2025 年 1 月 1 日余额    | 0.00           | 0.00                 | 0.00                 | 0.00 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |      |
| 2025 年 6 月 30 日余额   | 0.00           | 0.00                 | 0.00                 | 0.00 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

| 项目          | 核销金额 |
|-------------|------|
| 实际核销的其他债权投资 | 0.00 |

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明

无

## 12、其他权益工具投资

## (1) 按项目披露

单位：元

| 项目       | 本期            |               |            | 上期            |               |            | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|----------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------------------|
|          | 初始成本          | 本期末公允价值       | 本期确认的股利收入  | 初始成本          | 本期末公允价值       | 本期确认的股利收入  |                           |
| 期货会员资格投资 | 1,855,975.00  | 1,855,975.00  |            | 1,863,020.00  | 1,863,020.00  |            | 《期货公司财务处理实施细则》            |
| 非交易性证券   | 28,156,816.24 | 32,051,087.13 | 420,468.69 | 28,156,816.24 | 27,873,208.88 | 568,804.46 | 金融资产管理模式                  |
| 合计       | 30,012,791.24 | 33,907,062.13 | 420,468.69 | 30,019,836.24 | 29,736,228.88 | 568,804.46 | ---                       |

## (2) 本期终止确认的其他权益工具

单位：元

| 项目   | 本期终止确认时的公允价值 | 本期股利收入 | 终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额 | 处置该项投资的原因 |
|------|--------------|--------|---------------------------------|-----------|
| 其他说明 |              |        |                                 |           |
| 无    |              |        |                                 |           |

## 13、存货

## (1) 存货分类

| 项目   | 期末余额                |                   |                     | 期初余额                  |                      |                       |
|------|---------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|      | 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 | 1,251,884.11        |                   | 1,251,884.11        | 421,003,300.47        | 11,376,949.55        | 409,626,350.92        |
| 合计   | <b>1,251,884.11</b> |                   | <b>1,251,884.11</b> | <b>421,003,300.47</b> | <b>11,376,949.55</b> | <b>409,626,350.92</b> |

## (2) 存货跌价准备减值准备

| 项目   | 期初余额                 | 本期增加               |    | 本期减少                 |    | 期末余额 |
|------|----------------------|--------------------|----|----------------------|----|------|
|      |                      | 计提                 | 其他 | 转回或转销                | 其他 |      |
| 库存商品 | 11,376,949.55        | -493,550.41        |    | 10,883,399.14        |    | -    |
| 合计   | <b>11,376,949.55</b> | <b>-493,550.41</b> |    | <b>10,883,399.14</b> |    | -    |

## 14、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位           | 期初余额         | 减值准备期初余额 | 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 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 |      |              | 其他 |
| 一、合营企业          |              |          |        |      |             |          |        |             |        |      |              |    |
| 二、联营企业          |              |          |        |      |             |          |        |             |        |      |              |    |
| 江苏弘瑞新时代创业投资有限公司 | 6,572,765.03 |          |        |      | 40,169.73   |          |        |             |        |      | 6,612,934.76 |    |

|                |              |  |  |  |           |  |  |  |  |  |              |  |
|----------------|--------------|--|--|--|-----------|--|--|--|--|--|--------------|--|
| 司              |              |  |  |  |           |  |  |  |  |  |              |  |
| 江苏弘瑞成长创业投资有限公司 | 2,137,009.25 |  |  |  | 383.76    |  |  |  |  |  | 2,137,393.01 |  |
| 小计             | 8,709,774.28 |  |  |  | 40,553.49 |  |  |  |  |  | 8,750,327.77 |  |
| 合计             | 8,709,774.28 |  |  |  | 40,553.49 |  |  |  |  |  | 8,750,327.77 |  |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明

无

### 15、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

#### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

| 项目             | 房屋、建筑物        | 土地使用权 | 在建工程 | 合计            |
|----------------|---------------|-------|------|---------------|
| 一、期初余额         | 48,467,078.00 |       |      | 48,467,078.00 |
| 二、本期变动         |               |       |      |               |
| 加：外购           |               |       |      |               |
| 存货\固定资产\在建工程转入 |               |       |      |               |
| 企业合并增加         |               |       |      |               |

|        |               |  |  |               |
|--------|---------------|--|--|---------------|
| 减：处置   |               |  |  |               |
| 其他转出   |               |  |  |               |
| 公允价值变动 |               |  |  |               |
|        |               |  |  |               |
| 三、期末余额 | 48,467,078.00 |  |  | 48,467,078.00 |

## (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

| 项目 | 转换前核算科目 | 金额 | 转换理由 | 审批程序 | 对损益的影响 | 对其他综合收益的影响 |
|----|---------|----|------|------|--------|------------|
|    |         |    |      |      |        |            |

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|----|------|-----------|
|    |      |           |

其他说明

无

## 16、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位：元

| 项目         | 房屋及建筑物         | 运输工具         | 办公设备         | 电子设备          | 合计             |
|------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值：    |                |              |              |               |                |
| 1. 期初余额    | 315,278,954.40 | 5,023,056.08 | 6,404,052.46 | 56,359,246.37 | 383,065,309.31 |
| 2. 本期增加金额  | 8,757.56       |              | 7,301.35     | 1,136,198.69  | 1,152,257.60   |
| (1) 购置     | 8,757.56       |              | 7,301.35     | 1,136,198.69  | 1,152,257.60   |
| (2) 在建工程转入 |                |              |              |               |                |
| (3) 企业合并增加 |                |              |              |               |                |
| 3. 本期减少金额  |                |              | 510,170.97   | 7,883,407.53  | 8,393,578.50   |
| (1) 处置或报废  |                |              | 510,170.97   | 7,883,407.53  | 8,393,578.50   |
| 外币报表折算差异   |                |              | -1,468.00    | -19,523.98    | -20,991.98     |
| 4. 期末余额    | 315,287,711.96 | 5,023,056.08 | 5,899,714.84 | 49,592,513.55 | 375,802,996.43 |
| 二、累计折旧     |                |              |              |               |                |
| 1. 期初余额    | 24,821,746.42  | 4,022,022.39 | 2,434,900.59 | 46,544,477.50 | 77,823,146.90  |
| 2. 本期增加    | 6,270,335.06   | 49,947.12    | 597,615.48   | 1,983,381.21  | 8,901,278.87   |

|           |                |              |              |               |                |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| 金额        |                |              |              |               |                |
| (1) 计提    | 6,270,335.06   | 49,947.12    | 597,615.48   | 1,983,381.21  | 8,901,278.87   |
| 3. 本期减少金额 |                |              | 477,234.65   | 7,489,072.13  | 7,966,306.78   |
| (1) 处置或报废 |                |              | 477,234.65   | 7,489,072.13  | 7,966,306.78   |
| 外币报表折算差异  |                |              | -1,309.26    | -18,404.03    | -19,713.29     |
| 4. 期末余额   | 31,092,081.48  | 4,071,969.51 | 2,553,972.16 | 41,020,382.55 | 78,738,405.70  |
| 三、减值准备    |                |              |              |               |                |
| 1. 期初余额   |                |              |              |               |                |
| 2. 本期增加金额 |                |              |              |               |                |
| (1) 计提    |                |              |              |               |                |
| 3. 本期减少金额 |                |              |              |               |                |
| (1) 处置或报废 |                |              |              |               |                |
| 4. 期末余额   |                |              |              |               |                |
| 四、账面价值    |                |              |              |               |                |
| 1. 期末账面价值 | 284,195,630.48 | 951,086.57   | 3,345,742.68 | 8,572,131.00  | 297,064,590.73 |
| 2. 期初账面价值 | 290,457,207.98 | 1,001,033.69 | 3,969,151.87 | 9,814,768.87  | 305,242,162.41 |

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|----|------|------|------|------|----|
|----|------|------|------|------|----|

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|----|--------|
|----|--------|

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目         | 账面价值          | 未办妥产权证书的原因 |
|------------|---------------|------------|
| 河西金融城地下停车位 | 37,912,171.66 | 房管局尚未测绘    |

其他说明

无

## (5) 固定资产的减值测试情况

□适用 不适用

## 17、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目        | 房屋租赁          | 合计            |
|-----------|---------------|---------------|
| 一、账面原值    |               |               |
| 1. 期初余额   | 96,975,595.40 | 96,975,595.40 |
| 2. 本期增加金额 | 3,241,557.29  | 3,241,557.29  |
| (1) 租入    | 3,241,557.29  | 3,241,557.29  |
| 3. 本期减少金额 | 3,821,560.61  | 3,821,560.61  |
| (1) 处置    | 3,821,560.61  | 3,821,560.61  |
| 外币报表折算差异  | -157,287.91   | -157,287.91   |
| 4. 期末余额   | 96,238,304.17 | 96,238,304.17 |
| 二、累计折旧    |               |               |
| 1. 期初余额   | 81,645,219.74 | 81,645,219.74 |
| 2. 本期增加金额 | 5,681,900.00  | 5,681,900.00  |
| (1) 计提    | 5,681,900.00  | 5,681,900.00  |
| 3. 本期减少金额 | 3,408,186.15  | 3,408,186.15  |
| (1) 处置    | 3,408,186.15  | 3,408,186.15  |
| 外币报表折算差异  | -136,628.75   | -136,628.75   |
| 4. 期末余额   | 83,782,304.84 | 83,782,304.84 |
| 三、减值准备    |               |               |
| 1. 期初余额   |               |               |
| 2. 本期增加金额 |               |               |
| (1) 计提    |               |               |
| 3. 本期减少金额 |               |               |
| (1) 处置    |               |               |
| 4. 期末余额   |               |               |
| 四、账面价值    |               |               |
| 1. 期末账面价值 | 12,455,999.33 | 12,455,999.33 |
| 2. 期初账面价值 | 15,330,375.66 | 15,330,375.66 |

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

## 18、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

| 项目         | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 软件           | 客户关系         | 合计            |
|------------|-------|-----|-------|--------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值     |       |     |       |              |              |               |
| 1. 期初余额    |       |     |       | 8,492,189.70 | 6,100,000.00 | 14,592,189.70 |
| 2. 本期增加金额  |       |     |       |              |              |               |
| (1) 购置     |       |     |       |              |              |               |
| (2) 内部研发   |       |     |       |              |              |               |
| (3) 企业合并增加 |       |     |       |              |              |               |
| 3. 本期减少金额  |       |     |       |              |              |               |
| (1) 处置     |       |     |       |              |              |               |
| 外币报表折算差异   |       |     |       | -10,215.36   |              | -10,215.36    |
| 4. 期末余额    |       |     |       | 8,481,974.34 | 6,100,000.00 | 14,581,974.34 |
| 二、累计摊销     |       |     |       |              |              |               |
| 1. 期初余额    |       |     |       | 7,421,245.96 | 6,100,000.00 | 13,521,245.96 |
| 2. 本期增加金额  |       |     |       | 85,886.64    |              | 85,886.64     |
| (1) 计提     |       |     |       | 85,886.64    |              | 85,886.64     |
| 3. 本期减少金额  |       |     |       |              |              |               |
| (1) 处置     |       |     |       |              |              |               |
| 外币报表折算差异   |       |     |       | -1,761.36    |              | -1,761.36     |
| 4. 期末余额    |       |     |       | 7,505,371.24 | 6,100,000.00 | 13,605,371.24 |
| 三、减值准备     |       |     |       |              |              |               |
| 1. 期初余额    |       |     |       |              |              |               |
| 2. 本期增加金额  |       |     |       |              |              |               |
| (1)        |       |     |       |              |              |               |

|           |  |  |  |              |  |              |
|-----------|--|--|--|--------------|--|--------------|
| ) 计提      |  |  |  |              |  |              |
|           |  |  |  |              |  |              |
| 3. 本期减少金额 |  |  |  |              |  |              |
| (1 ) 处置   |  |  |  |              |  |              |
|           |  |  |  |              |  |              |
| 4. 期末余额   |  |  |  |              |  |              |
| 四、账面价值    |  |  |  |              |  |              |
| 1. 期末账面价值 |  |  |  | 976,603.10   |  | 976,603.10   |
| 2. 期初账面价值 |  |  |  | 1,070,943.74 |  | 1,070,943.74 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## (2) 无形资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目        | 期末余额           |               | 期初余额           |               |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|           | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产       |
| 应付职工薪酬    |                |               | 5,100,000.00   | 1,275,000.00  |
| 信用减值损失    | 463,970.01     | 115,992.50    | 465,133.39     | 116,283.35    |
| 预提费用      | 82,944.19      | 20,736.05     | 165,888.33     | 41,472.08     |
| 存货跌价准备    |                |               | 11,376,949.55  | 2,844,237.39  |
| 内部交易未实现损益 | 46,026,037.41  | 11,506,509.35 | 43,709,129.72  | 10,927,282.43 |
| 租赁负债      | 12,180,354.38  | 3,045,088.60  | 14,312,470.68  | 3,578,117.67  |
| 其他        | 94,659,409.24  | 20,630,145.44 | 47,764,556.11  | 8,859,544.70  |
| 合计        | 153,412,715.23 | 35,318,471.94 | 122,894,127.78 | 27,641,937.62 |

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目               | 期末余额          |               | 期初余额          |               |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债       | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债       |
| 投资性房地产公允价值变动     | 5,093,522.83  | 1,273,380.71  | 5,093,522.83  | 1,273,380.71  |
| 交易性金融资产/负债公允价值变动 | 21,856,208.79 | 5,464,052.20  | 17,329,385.19 | 4,332,346.30  |
| 衍生金融工具公允价值变动     | 35,002,239.03 | 8,750,559.76  | 13,972,589.65 | 3,493,147.41  |
| 使用权资产            | 11,861,224.12 | 2,965,306.03  | 14,343,792.01 | 3,585,948.00  |
| 其他权益工具投资公允价值变动   | 3,894,270.89  | 973,567.72    |               |               |
| 合计               | 77,707,465.66 | 19,426,866.42 | 50,739,289.68 | 12,684,822.42 |

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | -17,858,682.57   | 17,459,789.37     | -9,292,352.77    | 18,349,584.85     |
| 递延所得税负债 | -17,858,682.57   | 1,568,183.85      | -9,292,352.77    | 3,392,469.65      |

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 商誉减值准备 | 53,167,251.21  | 53,167,251.21  |
| 可抵扣亏损  | 56,242,169.83  | 60,416,340.89  |
| 合计     | 109,409,421.04 | 113,583,592.10 |

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份   | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|------|------|------|----|
| 其他说明 |      |      |    |

其他说明

根据现行税法，弘业国际金控的可抵扣亏损自发生年度起可无限期结转以扣减税款。

## 20、其他资产

## (1) 按类别列示

单位：元

| 项目           | 期末余额          | 期初余额          |
|--------------|---------------|---------------|
| 预付款项         | 13,694,726.25 | 12,396,591.16 |
| 待摊费用         | 2,360,038.85  | 5,765,679.02  |
| 待退、待抵扣及待结算税金 | 34,343,966.82 | 63,966,816.41 |

|             |                |               |
|-------------|----------------|---------------|
| 海外期货交易所押金   | 1,666,626.78   | 1,692,376.85  |
| 其他流动资产-标准仓单 | 151,768,123.99 |               |
| 合计          | 203,833,482.69 | 83,821,463.44 |

## 21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目      | 期末             |                |      |          | 期初             |                |      |          |
|---------|----------------|----------------|------|----------|----------------|----------------|------|----------|
|         | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型 | 受限情况     | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型 | 受限情况     |
| 货币资金    | 294,681.02     | 294,681.02     | 监管   | 产品募集资金账户 | 17,018,809.77  | 17,018,809.77  | 监管   | 产品募集资金账户 |
| 货币资金    | 139,801,179.53 | 139,801,179.53 | 冻结   | 票据保证金    | 133,197,648.16 | 133,197,648.16 | 冻结   | 票据保证金    |
| 交易性金融资产 |                |                |      |          | 49,736,241.85  | 49,736,241.85  | 质押   | 卖出回购交易质押 |
| 合计      | 140,095,860.55 | 140,095,860.55 |      |          | 199,952,699.78 | 199,952,699.78 |      |          |

其他说明：

无

## 22、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

| 项目     | 期末余额          | 期初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 信用借款本金 | 25,000,000.00 | 29,000,000.00 |
| 应计利息   | 15,625.00     | 18,850.00     |
| 合计     | 25,015,625.00 | 29,018,850.00 |

短期借款分类的说明：

无

## 23、应付货币保证金

### (1) 按客户类别列示

| 客户类别 | 期末余额           |                         | 期初余额           |                         |
|------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|      | 户数             | 金额                      | 户数             | 金额                      |
| 自然人  | 100,104        | 3,730,812,620.29        | 98,063         | 3,820,942,886.69        |
| 法人   | 3,805          | 4,227,176,160.75        | 3,747          | 4,991,729,292.74        |
| 合计   | <b>103,909</b> | <b>7,957,988,781.04</b> | <b>101,810</b> | <b>8,812,672,179.43</b> |

### (2) 按交易所列示

| 交易所 | 期末余额 |    | 期初余额 |    |
|-----|------|----|------|----|
|     | 户数   | 金额 | 户数   | 金额 |

|                |               |                         |               |                         |
|----------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| 境内期货交易所        |               |                         |               |                         |
| 其中：上海期货交易所     | 2,897         | 1,144,770,529.15        | 2,563         | 921,148,336.20          |
| 大连商品交易所        | 3,467         | 397,511,494.74          | 3,462         | 430,264,231.10          |
| 中国金融期货交易所      | 606           | 536,265,507.52          | 675           | 638,340,183.90          |
| 郑州商品交易所        | 3,763         | 284,371,594.26          | 3,216         | 356,517,463.70          |
| 上海国际能源交易中心     | 343           | 47,155,922.60           | 233           | 39,166,334.70           |
| 中国证券登记结算有限责任公司 | 7             | 3,273,333.60            | 16            | 2,685,210.10            |
| 广州期货交易所        | 554           | 59,997,645.75           | 467           | 64,292,330.10           |
| 小计             | <b>11,637</b> | <b>2,473,346,027.62</b> | <b>10,632</b> | <b>2,452,414,089.80</b> |
| 境外期货经纪公司       | 5,185         | 350,729,109.60          | 5,081         | 464,941,146.98          |
| 合计             | <b>16,822</b> | <b>2,824,075,137.22</b> | <b>15,713</b> | <b>2,917,355,236.78</b> |

注：按交易所列示的客户保证金不包括存入银行应付客户保证金及存放交易所的结算准备金。

## 24、应付质押保证金

(1) 按客户类别列示

| 客户类别 | 期末余额     |                      | 期初余额     |                      |
|------|----------|----------------------|----------|----------------------|
|      | 户数       | 金额                   | 户数       | 金额                   |
| 法人   | 2        | 44,641,256.00        | 3        | 26,216,168.00        |
| 合计   | <b>2</b> | <b>44,641,256.00</b> | <b>3</b> | <b>26,216,168.00</b> |

(2) 按交易所列示

| 交易所     | 期末余额                 | 期初余额                 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 上海期货交易所 | 27,797,096.00        | 10,949,256.00        |
| 大连商品交易所 | -                    | 512,304.00           |
| 郑州商品交易所 | 16,844,160.00        | 14,754,608.00        |
| 合计      | <b>44,641,256.00</b> | <b>26,216,168.00</b> |

## 25、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：元

| 类别 | 期末账面余额                    |                           |    | 期初账面余额                    |                           |    |
|----|---------------------------|---------------------------|----|---------------------------|---------------------------|----|
|    | 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 | 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 | 合计 | 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 | 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 | 合计 |
|    |                           |                           |    |                           |                           |    |

|      |  |      |      |  |              |              |
|------|--|------|------|--|--------------|--------------|
| 应付款项 |  | 0.00 | 0.00 |  | 7,912,762.09 | 7,912,762.09 |
| 合计   |  | 0.00 | 0.00 |  | 7,912,762.09 | 7,912,762.09 |

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明

适用 不适用

对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，公允价值的变动情况如下表所示：

| 项目   | 期末公允价值变动额 | 因自身信用风险变动引起的公允价值累计变动额 |
|------|-----------|-----------------------|
| 应付款项 |           | 无                     |

报告期末，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的账面价值与按合同约定到期应支付债权人金额之间无差额。

(2) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

## 26、卖出回购金融资产款

### (1) 按业务类别

单位：元

| 项目      | 期末账面余额 | 期初账面余额       |
|---------|--------|--------------|
| 质押式卖出回购 | 0.00   | 4,298,255.52 |
| 合计      | 0.00   | 4,298,255.52 |

### (2) 按金融资产种类

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额       |
|----|--------|--------------|
| 债券 | 0.00   | 4,298,255.52 |
| 合计 | 0.00   | 4,298,255.52 |

### (3) 担保物金额

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额        |
|----|--------|---------------|
| 债券 | 0.00   | 49,736,241.85 |
| 合计 | 0.00   | 49,736,241.85 |

## 27、期货风险准备金

### (1) 明细情况

| 项目        | 期初余额                  | 本期增加                | 本期减少     | 期末余额                  |
|-----------|-----------------------|---------------------|----------|-----------------------|
| 期货风险准备金   | 176,746,725.35        | 3,279,975.14        | -        | 180,026,700.49        |
| <b>合计</b> | <b>176,746,725.35</b> | <b>3,279,975.14</b> | <b>-</b> | <b>180,026,700.49</b> |

### (2) 期货风险准备金计提方法和比例说明

期货风险准备金按母公司代理手续费净收入的 5% 计提，计入当期损益。

## 28、应付期货投资者保障基金

### (1) 明细情况

| 项目          | 期初余额              | 本期增加              | 本期减少              | 期末余额              |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应付期货投资者保障基金 | 428,130.37        | 146,065.83        | 427,619.50        | 146,576.70        |
| <b>合计</b>   | <b>428,130.37</b> | <b>146,065.83</b> | <b>427,619.50</b> | <b>146,576.70</b> |

### (2) 应付期货投资者保障基金计提方法和比例说明

根据 2016 年 11 月 8 日证监会颁布的证监会令第 129 号《关于修改〈期货投资者保障基金管理暂行办法〉的决定》，自 2016 年 12 月 8 日起，本公司缴纳比率为代理交易额的千万分之六变更为亿分之六。

## 29、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额                | 本期增加                 | 本期减少                 | 期末余额              |
|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 一、短期薪酬         | 6,804,148.82        | 68,389,912.30        | 74,657,272.35        | 536,788.77        |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 25,964.16           | 11,432,478.70        | 11,412,024.60        | 46,418.26         |
| 三、辞退福利         |                     | 3,142,315.39         | 3,142,315.39         |                   |
| <b>合计</b>      | <b>6,830,112.98</b> | <b>82,964,706.39</b> | <b>89,211,612.34</b> | <b>583,207.03</b> |

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额      |
|---------------|--------------|---------------|---------------|-----------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 6,111,601.52 | 52,761,889.50 | 58,851,604.22 | 21,886.80 |
| 2、职工福利费       |              | 4,964,026.11  | 4,964,026.11  |           |

|               |              |               |               |            |
|---------------|--------------|---------------|---------------|------------|
| 3、社会保险费       |              | 4,102,415.74  | 4,102,415.74  |            |
| 其中：医疗保险费      |              | 3,654,402.39  | 3,654,402.39  |            |
| 工伤保险费         |              | 115,750.07    | 115,750.07    |            |
| 生育保险费         |              | 332,263.28    | 332,263.28    |            |
| 4、住房公积金       |              | 5,496,469.36  | 5,496,469.36  |            |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 692,547.30   | 1,065,111.59  | 1,242,756.92  | 514,901.97 |
| 合计            | 6,804,148.82 | 68,389,912.30 | 74,657,272.35 | 536,788.77 |

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额      | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额      |
|----------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| 1、基本养老保险 | 25,964.16 | 8,015,097.49  | 7,994,643.39  | 46,418.26 |
| 2、失业保险费  |           | 253,808.79    | 253,808.79    |           |
| 3、企业年金缴费 |           | 3,163,572.42  | 3,163,572.42  |           |
| 合计       | 25,964.16 | 11,432,478.70 | 11,412,024.60 | 46,418.26 |

其他说明

本集团只存在供款计划，主要为养老保险、年金、失业保险，本集团均不可动用为其存缴的养老保险及企业年金，而公司职工在达到国家规定的退休年龄时，才可领取其缴纳养老保险及企业年金。同时，本集团不适用界定利益计划（设定收益计划）。

于截至二零二四年及二零二五年六月三十日止两个财政年度各年，本集团无界定供款计划项下的没收供款（由雇主代表于完全归属该供款前离开计划的雇员）可供本集团以减低现有的供款水平。

### 30、应交税费

单位：元

| 项目           | 期末余额         | 期初余额         |
|--------------|--------------|--------------|
| 增值税          | 1,320,045.99 | 1,026,799.00 |
| 企业所得税        |              | 75,993.63    |
| 个人所得税        | 15,672.09    | 421,267.37   |
| 城市维护建设税      | 29,194.37    | 8,904.86     |
| 教育费附加及地方教育附加 | 20,853.11    | 6,360.61     |
| 房产税          | 374,142.84   | 374,142.84   |
| 城镇土地使用税      | 587.26       | 587.26       |
| 合计           | 1,760,495.66 | 1,914,055.57 |

其他说明

无

## 31、应付票据

| 票据种类   | 年末余额                  | 年初余额                  |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 银行承兑汇票 | 291,307,748.53        | 237,954,486.22        |
| 合计     | <b>291,307,748.53</b> | <b>237,954,486.22</b> |

期末无已到期未支付的应付票据。

## 32、合同负债

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额 |
|------|--------------|------|
| 预收货款 | 3,856,245.20 |      |
| 合计   | 3,856,245.20 | 0.00 |

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

| 项目   | 变动金额         | 变动原因                        |
|------|--------------|-----------------------------|
| 预收货款 | 3,856,245.20 | 主要系期末子公司弘业资本基差贸易业务存在预收货款所致。 |
| 合计   | 3,856,245.20 | ——                          |

## 33、其他应付款

| 项目    | 期末余额                  | 期初余额                  |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 应付利息  |                       |                       |
| 应付股利  | 10,077,777.78         |                       |
| 其他应付款 | 349,973,705.50        | 489,672,703.56        |
| 合计    | <b>360,051,483.28</b> | <b>489,672,703.56</b> |

## 32.1 应付股利

| 项目    | 期末余额                 | 期初余额 |
|-------|----------------------|------|
| 普通股股利 | 10,077,777.78        |      |
| 合计    | <b>10,077,777.78</b> |      |

注：根据 2025 年 6 月 26 日召开的 2024 年度股东大会，审议通过以下方案：以本次利润分配方案实施前的公司总股本 1,007,777,778 股为基数，每 10 股分配现金 0.10 元（含税），向全体股东共计派发现金红利 10,077,777.78 元（含税）。

## 32.2 其他应付款

| 项目          | 期末余额                  | 期初余额                  |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付保证金       | 226,095,016.34        | 177,653,464.02        |
| 应付工程款       | 6,414,716.73          | 7,155,454.63          |
| 待结算资产管理计划款项 | 366,639.13            | 18,157,751.20         |
| 应付风险抵押款     | 3,956,060.63          | 4,721,366.24          |
| 应付审计费       | 1,000,000.00          | 2,480,000.00          |
| 应付代销基金款     | 25,021.26             | 10,025,003.14         |
| 应付客户权益      | 4,126,669.37          | 1,511,923.57          |
| 应付仓单质押款     | 102,876,567.04        | 261,922,432.00        |
| 其他          | 5,113,015.00          | 6,045,308.76          |
| <b>合计</b>   | <b>349,973,705.50</b> | <b>489,672,703.56</b> |

## 34、租赁负债

单位：元

| 项目        | 期末余额                 | 期初余额                 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 1 年内      | 8,451,623.46         | 10,432,579.90        |
| 1-2 年     | 3,278,638.94         | 3,664,751.26         |
| 2-5 年     | 1,053,534.54         | 1,577,079.64         |
| <b>合计</b> | <b>12,783,796.94</b> | <b>15,674,410.80</b> |

其他说明：

无

## 35、股本

单位：元

| 项目   | 期初余额             | 本次变动增减(+、-) |    |       |    |    | 期末余额             |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
|      |                  | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                  |
| 股份总数 | 1,007,777,778.00 |             |    |       |    |    | 1,007,777,778.00 |

其他说明：

无

## 36、其他综合收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期发生额     |                  |                  |         |          |           | 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 | 减：前期计入其他综合收益当期转入 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 |      |

|                   |                 |                   | 损益 | 留存收益 |                   |                   |  |               |
|-------------------|-----------------|-------------------|----|------|-------------------|-------------------|--|---------------|
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | -<br>212,705.52 | 4,177,878.25      |    |      | -<br>1,044,469.56 | 3,133,408.69      |  | 2,920,703.17  |
| 其他权益工具投资公允价值变动    | -<br>212,705.52 | 4,177,878.25      |    |      | -<br>1,044,469.56 | 3,133,408.69      |  | 2,920,703.17  |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益  | 10,349,667.06   | -<br>2,704,192.52 |    |      | 5,209.02          | -<br>2,698,983.50 |  | 7,650,683.56  |
| 其他债权投资公允价值变动      | 15,627.06       | -<br>20,836.08    |    |      | 5,209.02          | -<br>15,627.06    |  |               |
| 外币财务报表折算差额        | 10,334,040.00   | -<br>2,683,356.44 |    |      |                   | -<br>2,683,356.44 |  | 7,650,683.56  |
| 其他综合收益合计          | 10,136,961.54   | 1,473,685.73      |    |      | -<br>1,039,260.54 | 434,425.19        |  | 10,571,386.73 |

单位：元

| 项目                | 期初余额         | 上期发生额           |                    |                      |           |                 | 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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用   | 税后归属于母公司        |                 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 |              | -<br>283,607.36 |                    |                      | 70,901.84 | -<br>212,705.52 | -<br>212,705.52 |
| 其他权益工具投资公允价值变动    |              | -<br>283,607.36 |                    |                      | 70,901.84 | -<br>212,705.52 | -<br>212,705.52 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益  | 6,646,700.10 | 3,708,175.98    |                    |                      | -5,209.02 | 3,702,966.96    | 10,349,667.06   |
| 其他债权投资公允价值变动      |              | 20,836.08       |                    |                      | -5,209.02 | 15,627.06       | 15,627.06       |
| 外币财务报表折算差额        | 6,646,700.10 | 3,687,339.90    |                    |                      |           | 3,687,339.90    | 10,334,040.00   |
| 其他综合              | 6,646,700.10 | 3,424,568.62    |                    |                      | 65,692.82 | 3,490,261.44    | 10,136,961.54   |

|      |  |  |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 收益合计 |  |  |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|--|--|

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

### 37、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额           |
|------------|----------------|------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 593,701,109.72 |      |      | 593,701,109.72 |
| 其他资本公积     | 4,701,890.00   |      |      | 4,701,890.00   |
| 合计         | 598,402,999.72 |      |      | 598,402,999.72 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 38、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 73,898,392.18 |      |      | 73,898,392.18 |
| 合计     | 73,898,392.18 |      |      | 73,898,392.18 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 39、一般风险准备

单位：元

| 项目     | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 一般风险准备 | 99,777,969.55 |      |      | 99,777,969.55 |
| 合计     | 99,777,969.55 |      |      | 99,777,969.55 |

### 40、未分配利润

单位：元

| 项目                | 本期            | 上期            |
|-------------------|---------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润       | 86,784,552.34 | 65,935,375.99 |
| 调整后期初未分配利润        | 86,784,552.34 | 65,935,375.99 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -3,605,648.27 | 29,826,197.50 |
| 减：提取法定盈余公积        |               | 2,472,955.02  |
| 提取一般风险准备          |               | 2,472,955.02  |
| 应付普通股股利           | 10,077,777.78 | 4,031,111.11  |

|         |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 期末未分配利润 | 73,101,126.29 | 86,784,552.34 |
|---------|---------------|---------------|

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

#### 41、利息净收入

单位：元

| 项目                     | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------------------|---------------|---------------|
| 利息收入                   | 31,316,084.51 | 58,092,706.95 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入      | 30,580,300.41 | 57,547,299.90 |
| 拆出资金利息收入               |               |               |
| 融出资金利息收入               |               |               |
| 买入返售金融资产利息收入           | 735,784.10    | 545,407.05    |
| 其中：约定购回利息收入            |               |               |
| 股权质押回购利息收入             |               |               |
| 债权投资利息收入               |               |               |
| 其他债权投资利息收入             |               |               |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 |               |               |
| 利息支出                   | 13,956.58     | 466,317.32    |
| 其中：短期借款利息支出            |               |               |
| 应付短期融资款利息支出            |               |               |
| 拆入资金利息支出               |               |               |
| 其中：转融通利息支出             |               |               |
| 卖出回购金融资产款利息支出          | 13,956.58     | 466,317.32    |
| 其中：报价回购利息支出            |               |               |
| 代理买卖证券款利息支出            |               |               |
| 长期借款利息支出               |               |               |
| 应付债券利息支出               |               |               |
| 其中：次级债券利息支出            |               |               |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 |               |               |
| 利息净收入                  | 31,302,127.93 | 57,626,389.63 |

#### 42、手续费及佣金净收入

##### (1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 期货经纪业务净收入 | 73,683,292.88 | 88,510,285.57 |
| 资产管理业务净收入 | 1,527,298.89  | 3,310,214.13  |
| 投资咨询业务    | 6,805.14      |               |
| 合计        | 75,217,396.91 | 91,820,499.70 |

## (2) 分行政区域营业部及手续费及佣金净收入情况

| 行政区域名称 | 本期发生额        |                      | 上期发生额        |                      |
|--------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
|        | 营业部家数        | 手续费及佣金净收入            | 营业部家数        | 手续费及佣金净收入            |
| 江苏省    | 19           | 58,198,712.86        | 21           | 70,092,689.91        |
| 福建省    | 2            | 1,731,007.81         | 2            | 814,352.93           |
| 上海市    | 2            | 1,238,465.00         | 2            | 1,954,714.97         |
| 浙江省    | 2            | 1,977,152.76         | 2            | 1,939,094.13         |
| 河南省    | 1            | 923,489.15           | 1            | 1,372,570.86         |
| 广东省    | 1            | 690,978.96           | 2            | 814,352.93           |
| 北京市    | 2            | 702,964.84           | 2            | 526,070.84           |
| 中国香港   | 1            | 3,757,649.01         | 1            | 5,477,730.47         |
| 山东省    | 1            | 423,568.48           | 3            | 2,838,223.47         |
| 陕西省    | 1            | 1,002,737.47         | 1            | 1,604,867.30         |
| 安徽省    | 2            | 588,805.54           | 1            | 577,606.24           |
| 辽宁省    | 2            | 1,084,659.86         | 2            | 1,085,218.59         |
| 广西省    | 1            | 1,070,000.96         | 1            | 566,957.49           |
| 湖南省    | 1            | 654,948.48           | 1            | 739,821.87           |
| 重庆市    | 1            | 664,246.07           | 1            | 894,047.15           |
| 山西省    | 1            | 508,009.66           | 1            | 348,313.08           |
| 海南省    |              |                      | 1            | 173,867.47           |
| 合计     | <b>40.00</b> | <b>75,217,396.91</b> | <b>45.00</b> | <b>91,820,499.70</b> |

## 43、投资收益

### (1) 投资收益情况

单位：元

| 项目             | 本期发生额        | 上期发生额         |
|----------------|--------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 40,553.49    | 26,948.00     |
| 金融工具投资收益       | 7,818,192.06 | 22,834,078.33 |
| 其中：持有期间取得的收益   | 807,838.08   | 951,936.71    |
| 其中：交易性金融工具     | 387,369.39   | 951,936.71    |
| 其他权益工具投资       | 420,468.69   |               |

|             |                |               |
|-------------|----------------|---------------|
| 处置金融工具取得的收益 | 7,010,353.98   | 21,882,141.62 |
| 其中：交易性金融工具  | 1,548,053.65   | 1,242,473.15  |
| 其他债权投资      | 45,629.91      |               |
| 衍生金融工具      | 44,620,832.45  | 20,639,668.47 |
| 其他          | -39,204,162.03 |               |
| 合计          | 7,858,745.55   | 22,861,026.33 |

## (2) 对联营企业的投资收益

| 项目              | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-----------------|------------------|------------------|
| 江苏弘瑞新时代创业投资有限公司 | 40,169.73        | 29,551.48        |
| 江苏弘瑞成长创业投资有限公司  | 383.76           | -2,603.48        |
| 合计              | <b>40,553.49</b> | <b>26,948.00</b> |

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 44、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额      | 上期发生额      |
|-----------|------------|------------|
| 政府补助      | 18,795.27  | 700,770.95 |
| 个税返还      | 93,878.34  | 96,703.96  |
| 合计        | 112,673.61 | 797,474.91 |

## 45、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------------|---------------|---------------|
| 交易性金融资产       | 5,754,130.48  | -1,141,045.53 |
| 交易性金融负债       | -87,572.36    | 1,723,881.90  |
| 衍生金融工具        | 20,658,447.02 | 7,804,887.99  |
| 其他            | -1,065,338.22 |               |
| 合计            | 25,259,666.92 | 8,387,724.36  |

其他说明：

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，公司将签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照 22 号准则的规定进行会计处理。

## 46、汇兑损益

| 项目   | 本期发生额             | 上期发生额             |
|------|-------------------|-------------------|
| 汇兑收益 | 809,128.78        | -41,018.35        |
| 合计   | <b>809,128.78</b> | <b>-41,018.35</b> |

## 47、其他业务收入

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 现货销售收入    | 179,846,997.54 | 840,133,384.45 |
| 保险加期货业务收入 | 1,320,979.24   | 5,746,488.07   |
| 租赁收入      | 1,203,299.33   | 1,174,706.14   |
| 合计        | 182,371,276.11 | 847,054,578.66 |

## 48、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源  | 本期发生额       | 上期发生额      |
|------------|-------------|------------|
| 处置固定资产处置收益 | -397,831.82 | -33,986.96 |

## 49、期货风险准备金支出

| 项目        | 本期发生额               | 上期发生额               |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 提取期货风险准备金 | 3,279,975.14        | 3,926,781.48        |
| 合计        | <b>3,279,975.14</b> | <b>3,926,781.48</b> |

## 50、税金及附加

单位：元

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 96,110.12    | 148,827.71   |
| 教育费附加   | 41,156.24    | 63,737.13    |
| 房产税     | 1,076,285.49 | 920,496.23   |
| 土地使用税   | 1,403.50     | 1,403.50     |
| 车船使用税   | 5,880.00     | 6,720.00     |
| 印花税     | 835,293.32   | 532,475.01   |
| 地方教育费附加 | 27,437.47    | 42,491.45    |
| 合计      | 2,083,566.14 | 1,716,151.03 |

其他说明：

无

## 51、业务及管理费

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 职工费用    | 82,964,706.39 | 97,021,026.35 |
| 租赁费     | 228,216.63    | 1,100,750.95  |
| 折旧费     | 14,583,178.87 | 17,667,625.10 |
| 无形资产摊销  | 85,886.64     | 85,886.63     |
| 投资者保护基金 | 137,797.98    | 231,241.20    |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 办公费         | 18,422,309.82  | 24,047,205.73  |
| 财务费用        | 4,731,229.78   | 3,741,525.28   |
| 保险、中介及咨询服务费 | 6,347,487.68   | 5,790,722.92   |
| 维护费         | 1,749,310.08   | 1,746,496.39   |
| 其他          | 6,480,795.76   | 4,181,095.14   |
| 合计          | 135,730,919.63 | 155,613,575.69 |

## 52、信用减值损失

单位：元

| 项目          | 本期发生额       | 上期发生额       |
|-------------|-------------|-------------|
| 其他应收款坏账损失   | 1,131.50    | 53,228.77   |
| 应收货币保证金减值损失 | -535,902.56 | -546,041.53 |
| 融出资金坏账损失    | 3,410.13    | -21,507.96  |
| 合计          | -531,360.93 | -514,320.72 |

其他说明：

无

## 53、其他资产减值损失

单位：元

| 项目       | 本期发生额       | 上期发生额        |
|----------|-------------|--------------|
| 二、存货跌价损失 | -493,550.41 | 7,807,152.46 |
| 合计       | -493,550.41 | 7,807,152.46 |

其他说明：

无

## 54、其他业务成本

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 现货销售成本    | 186,940,833.74 | 839,195,621.14 |
| 保险加期货业务成本 | 1,400,238.00   | 6,091,496.17   |
| 合计        | 188,341,071.74 | 845,287,117.31 |

## 55、营业外收入

单位：元

| 项目    | 本期发生额      | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-------|------------|--------------|-------------------|
| 政府补助  |            | 2,000,000.00 |                   |
| 交易所赞助 |            | 51,415.09    |                   |
| 其他    | 253,443.16 | 56,594.37    | 253,443.16        |
| 合计    | 253,443.16 | 2,108,009.46 | 253,443.16        |

其他说明：

无

## 56、营业外支出

单位：元

| 项目    | 本期发生额     | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-------|-----------|------------|-------------------|
| 滞纳金支出 |           | 97,439.89  |                   |
| 违约金   | 29,185.00 |            | 29,185.00         |
| 其他    | 17,236.80 | 30,097.35  | 17,236.80         |
| 合计    | 46,421.80 | 127,537.24 | 46,421.80         |

其他说明：

无

## 57、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额        |
|---------|---------------|--------------|
| 当期所得税费用 |               | 3,271,469.05 |
| 递延所得税费用 | -2,064,767.69 | 544,554.21   |
| 合计      | -2,064,767.69 | 3,816,023.26 |

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目                      | 本期发生额         |
|-------------------------|---------------|
| 利润总额                    | -5,670,415.96 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用        | -1,417,603.99 |
| 子公司适用不同税率的影响            | -279,692.64   |
| 非应税收入的影响                | -283,187.70   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响        | 185,600.06    |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -269,883.42   |
| 所得税费用                   | -2,064,767.69 |

其他说明：

无

## 58、其他综合收益

详见附注七、36。

## 59、现金流量表项目

## (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目          | 本期发生额         | 上期发生额          |
|-------------|---------------|----------------|
| 收到证券清算款或赎回款 |               | 3,918,139.92   |
| 收到待结算款项     | 4,121,800.65  | 129,022,036.39 |
| 收到标准仓单质押款   |               | 150,279,228.00 |
| 收到的保证金及佣金   | 48,817,243.42 | 28,293,925.15  |
| 营业外收入及其他收益  | 366,116.77    | 2,905,484.37   |
| 其他          | 1,636,562.79  | 19,418,570.34  |
| 合计          | 54,941,723.63 | 333,837,384.17 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目             | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------|----------------|----------------|
| 支付结构化主体其他持有人资金 | 8,000,334.45   | 34,892,991.07  |
| 支付待结算款项        | 52,065,926.51  | 99,802,018.82  |
| 支付的保证金及佣金      |                | 13,055,492.72  |
| 支付标准仓单质押款      | 159,045,864.96 |                |
| 其他             | 7,208,580.53   | 6,218,137.15   |
| 合计             | 226,320,706.45 | 153,968,639.76 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
| 无  |       |       |

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目    | 本期发生额            | 上期发生额 |
|-------|------------------|-------|
| 国债逆回购 | 9,919,300,000.00 |       |
| 合计    | 9,919,300,000.00 |       |

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
| 无  |       |       |

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目    | 本期发生额            | 上期发生额 |
|-------|------------------|-------|
| 国债逆回购 | 9,918,933,000.00 |       |
| 合计    | 9,918,933,000.00 |       |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
| 无  |       |       |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
| 无  |       |       |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用**60、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

| 项目                  | 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                 | -3,605,648.27 | 12,800,679.99 |
| 加：资产减值损失            | -493,550.41   | 7,807,152.46  |
| 固定资产折旧              | 8,901,278.87  | 9,611,630.73  |
| 信用减值损失              | -531,360.93   | -514,320.72   |
| 使用权资产折旧             | 5,681,900.00  | 8,055,994.37  |

|                                       |                  |                   |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| 无形资产摊销                                | 85,886.64        | 85,886.63         |
| 长期待摊费用摊销                              |                  |                   |
| 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）      | 397,831.82       | 33,986.96         |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）                   |                  |                   |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）                   | -5,666,558.12    | -582,836.37       |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                       | 290,816.76       | 2,515,710.02      |
| 利息支出                                  |                  |                   |
| 汇兑损失（收益以“-”号填列）                       | -809,128.78      | 41,018.35         |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                       | -2,442,075.13    | -2,221,357.86     |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）                  | 889,795.48       | -1,235,500.10     |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）                  | -1,824,285.80    | 1,780,054.31      |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                      | 408,868,017.22   | -163,637,481.75   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（减少以“-”号填列） |                  |                   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）                 | -407,779,112.84  | -1,151,078,214.14 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）                 | -874,409,728.31  | 3,600,484,676.23  |
| 利息净收入                                 | -721,827.52      | -79,089.73        |
| 期货风险准备金的计提                            | 3,279,975.14     | 3,926,781.48      |
| 其他                                    |                  |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                         | -869,887,774.18  | 2,327,794,770.86  |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：                 |                  |                   |
| 债务转为资本                                |                  |                   |
| 一年内到期的可转换公司债券                         |                  |                   |
| 融资租入固定资产                              |                  |                   |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：                     |                  |                   |
| 现金的期末余额                               | 6,086,838,718.23 | 6,831,604,177.41  |
| 减：现金的年初余额                             | 7,036,460,835.63 | 4,812,444,833.69  |
| 加：现金等价物的期末余额                          |                  |                   |
| 减：现金等价物的年初余额                          |                  |                   |
| 现金及现金等价物净增加额                          | -949,622,117.40  | 2,019,159,343.72  |

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目             | 期末余额             | 期初余额             |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、现金           | 6,086,838,718.23 | 7,036,460,835.63 |
| 可随时用于支付的银行存款   | 6,069,396,909.74 | 7,021,676,172.13 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 17,441,808.49    | 14,784,663.50    |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 6,086,838,718.23 | 7,036,460,835.63 |

## (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目   | 本期金额           | 上期金额           | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 货币资金 | 140,095,860.55 | 150,216,457.93 | 使用受限           |
| 货币资金 | 24,998,145.15  | 22,126,815.65  | 货币资金应收利息       |
| 合计   | 165,094,005.70 | 172,343,273.58 |                |

其他说明：

无

## (4) 其他重大活动说明

无

## 61、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目      | 期末外币余额         | 折算汇率     | 期末折算人民币余额      |
|---------|----------------|----------|----------------|
| 货币资金    | --             | --       |                |
| 其中：美元   | 26,389,019.87  | 7.1586   | 188,908,437.61 |
| 欧元      |                |          |                |
| 港币      | 129,986,858.41 | 0.91195  | 118,541,515.53 |
| 日元      | 1.00           | 0.049594 | 0.05           |
| 融出资金    |                |          |                |
| 其中：港币   | 4,579,391.08   | 0.91195  | 4,176,175.70   |
| 应收货币保证金 |                |          |                |
| 其中：港币   | 180,593,183.50 | 0.91195  | 164,691,953.69 |
| 应收账款    | --             | --       |                |
| 其中：美元   |                |          |                |
| 欧元      |                |          |                |
| 港币      |                |          |                |
| 长期借款    | --             | --       |                |

|       |  |  |  |
|-------|--|--|--|
| 其中：美元 |  |  |  |
| 欧元    |  |  |  |
| 港币    |  |  |  |
|       |  |  |  |

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

| 单位名称         | 主要经营地 | 记账本位币 | 记账本位币选择依据  |
|--------------|-------|-------|------------|
| 弘业国际金融控股有限公司 | 香港    | 港币    | 记账本位币为当地货币 |

## 62、金融工具项目计量基础

### (1) 金融资产计量基础分类表

单位：元

| 期末账面价值   |                      |                             |                                   |                           |  |                                     |
|----------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 金融资产项目   | 以摊余成本计量的金融资产         | 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 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|          |                      |                             |                                   | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 货币资金     | 6,251,932.72<br>3.93 |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 应收货币保证金  | 3,167,188.04<br>3.93 |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 应收质押保证金  | 147,127,192.00       |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 融出资金     | 4,155,294.82         |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 衍生金融资产   |                      |                             |                                   | 50,883,459.88             |  |                                     |
| 其他应收款    | 36,184,675.79        |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 买入返售金融资产 | 92,938,000.00        |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 交易性金融资产  |                      |                             |                                   | 366,599,545.46            |  |                                     |
| 其他债权投资   |                      |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 其他权益工具投资 |                      |                             | 33,907,062.13                     |                           |  |                                     |
| 合计       | 9,699,525.93<br>0.47 | 0.00                        | 33,907,062.13                     | 417,483,005.34            | 0.00                                     | 0.00                                |
| 期初账面价值   |                      |                             |                                   |                           |  |                                     |

| 金融资产项目   | 以摊余成本计量的金融资产      | 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 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|----------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|          |                   |                             |                                   | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 货币资金     | 7,208,804.10      |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 应收货币保证金  | 2,848,560.08      |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 应收质押保证金  | 288,138,600.00    |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 融出资金     | 3,537,846.38      |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 衍生金融资产   |                   |                             |                                   | 11,556,875.02             |  |                                     |
| 其他应收款    | 12,644,472.25     |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 买入返售金融资产 | 96,252,523.09     |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 交易性金融资产  |                   |                             |                                   | 280,696,608.62            |  |                                     |
| 其他债权投资   |                   | 8,824,536.85                |                                   |                           |  |                                     |
| 其他权益工具投资 |                   |                             | 29,736,228.88                     |                           |  |                                     |
| 合计       | 10,457,937,638.21 | 8,824,536.85                | 29,736,228.88                     | 292,253,483.64            |  |                                     |

## (2) 金融负债计量基础分类表

单位：元

| 期末账面价值      |                  |                           |  |                                     |
|-------------|------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 金融负债项目      | 以摊余成本计量的金融负债     | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|             |                  | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 短期借款        | 25,015,625.00    |                           |  |                                     |
| 应付货币保证金     | 7,957,988,781.04 |                           |  |                                     |
| 应付质押保证金     | 44,641,256.00    |                           |  |                                     |
| 交易性金融负债     |                  |                           |  |                                     |
| 衍生金融负债      |                  | 17,916,000.85             |  |                                     |
| 卖出回购金融资产款   | 0.00             |                           |  |                                     |
| 应付期货投资者保障基金 | 146,576.70       |                           |  |                                     |
| 应付职工薪酬      | 583,207.03       |                           |  |                                     |
| 其他应付款       | 360,051,483.28   |                           |  |                                     |
| 长期借款        | 0.00             |                           |  |                                     |
| 租赁负债        | 12,783,796.94    |                           |  |                                     |
| 合计          | 8,401,210,725.99 | 17,916,000.85             | 0.00                                     |                                     |
| 期初账面价值      |                  |                           |  |                                     |
| 金融负债项目      | 以摊余成本计量的金融负债     | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |

|             | 融负债              | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
|-------------|------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 短期借款        | 29,018,850.00    |                           |  |                                     |
| 应付货币保证金     | 8,812,672,179.43 |                           |  |                                     |
| 应付质押保证金     | 26,216,168.00    |                           |  |                                     |
| 交易性金融负债     |                  |                           | 7,912,762.09                             |                                     |
| 衍生金融负债      |                  | 9,859,658.01              |  |                                     |
| 卖出回购金融资产款   | 4,298,255.52     |                           |  |                                     |
| 应付期货投资者保障基金 | 428,130.37       |                           |  |                                     |
| 应付职工薪酬      | 6,830,112.98     |                           |  |                                     |
| 其他应付款       | 489,672,703.56   |                           |  |                                     |
| 长期借款        | 0.00             |                           |  |                                     |
| 租赁负债        | 15,674,410.80    |                           |  |                                     |
| 合计          | 9,384,810,810.66 | 9,859,658.01              | 7,912,762.09                             |                                     |

### 63、租赁

#### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

| 项目                              | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 租赁负债利息费用                        | 290,816.76   | 488,309.50   |
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用            | 228,216.63   | 1,100,750.95 |
| 计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外） |              |              |
| 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额               |              |              |
| 其中：售后租回交易产生部分                   |              |              |
| 转租使用权资产取得的收入                    |              |              |
| 与租赁相关的总现金流出                     | 5,228,492.93 | 8,814,030.58 |
| 售后租回交易产生的相关损益                   |              |              |
| 售后租回交易现金流入                      |              |              |
| 售后租回交易现金流出                      |              |              |

涉及售后租回交易的情况

无

#### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

| 项目   | 租赁收入         | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|--------------|--------------------------|
| 房屋租赁 | 1,203,299.33 |                          |
| 合计   | 1,203,299.33 |                          |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

不适用

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流 |
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|---------------|----------------|----------------|
| 其他说明：  |        |        |        |        |     |          |               |                |                |

其他说明：

本集团 2025 年 1-6 月无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

### 2、同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

| 被合并方名称 | 企业合并中取得的权益比例 | 构成同一控制下企业合并的依据 | 合并日 | 合并日的确定依据 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|--------|--------------|----------------|-----|----------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|
| 其他说明：  |              |                |     |          |                   |                    |             |              |

其他说明：

本集团 2025 年 1-6 月无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

本集团 2025 年 1-6 月无通过反向收购取得的子公司。

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

#### 1、新设子公司

2025 年 1-6 月无新设子公司且纳入合并范围的主体。

#### 2、注销或其他方式减少子公司

2025 年 1-6 月无注销或其他方式减少子公司。

#### 3、结构化主体

2025 年 1-6 月本集团无新纳入合并范围的结构化主体，合并上述结构化主体对本集团 2025 年 1-6 月的财务状况、经营成果和现金流量影响并不重大。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

| 子公司名称        | 注册资本           | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质        | 持股比例    |    | 取得方式                 |
|--------------|----------------|-------|-----|-------------|---------|----|----------------------|
|              |                |       |     |             | 直接      | 间接 |                      |
| 弘业资本管理有限公司注  | 500,000,000.00 | 南京    | 南京  | 大宗商品交易及风险管理 | 100.00% |    | 设立（注册资本币种：人民币）       |
| 弘业国际金融控股有限公司 | 240,000,000.00 | 香港    | 香港  | 期货经纪        | 100.00% |    | 同一控制下企业合并（注册资本币种：港币） |

|              |               |    |    |      |  |         |               |
|--------------|---------------|----|----|------|--|---------|---------------|
| 弘业国际资产管理有限公司 | 20,000,000.00 | 香港 | 香港 | 资产管理 |  | 100.00% | 设立（注册资本币种：港币） |
| 弘业国际基金系列 SPC | 1.00          | 香港 | 开曼 | 基金投资 |  | 100.00% | 设立（注册资本币种：美元） |
| 弘业国际固定收益基金   | 100.00        | 香港 | 开曼 | 基金投资 |  | 100.00% | 设立（注册资本币种：美元） |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，本集团将管理人为本集团或者本集团作为主要责任人、且本集团以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体纳入合并报表范围。

2025 年 6 月 30 日，合并资产管理计划及基金的净资产规模为人民币 66,989,468.31 元，同时，本集团在合并资产管理计划及基金中所持有权益的账面价值为人民币 66,989,468.31 元，该权益在财务报告中计入交易性金融资产、货币资金、其他应收款以及其他应付款。

| 结构化主体名称               | 类型     | 本集团期末实际出资额        |
|-----------------------|--------|-------------------|
| 弘业弘升 FOF2301 单一资产管理计划 | 资产管理计划 | 人民币 2,050.82 万元   |
| 弘业灵活配置锐进多策略单一资产管理计划   | 资产管理计划 | 人民币 140.51 万元     |
| 弘业国际固定收益基金            | 基金     | 美元 3,730,854.16 元 |
| 弘业国际环球机遇基金 SP         | 基金     | 美元 2,214,938.58 元 |

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

本集团不存在重要的非全资子公司。

本集团不存在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。

本集团不存在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司附属公司概无发行股本或债务证券。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称     | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质  | 持股比例   |    | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-----------------|-------|-----|-------|--------|----|---------------------|
|                 |       |     |       | 直接     | 间接 |                     |
| 江苏弘瑞新时代创业投资有限公司 | 江苏    | 江苏  | 风险投资等 | 22.00% |    | 权益法                 |
| 江苏弘瑞成长创业投资有限公司  | 江苏    | 江苏  | 风险投资等 | 9.90%  |    | 权益法                 |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

注：本集团及本公司在报告期持有江苏弘瑞成长创业投资有限公司（以下简称“弘瑞成长”）9.901%的股权。依据弘瑞成长的公司章程，本集团及本公司指派一名董事会成员。本集团及本公司通过参加对被投资公司的生产经营决策，对其产生重大影响。因此，弘瑞成长作为联营企业计入本集团及本公司的财务报表。

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

|               | 期末余额/本期发生额    |               | 期初余额/上期发生额    |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 弘瑞新时代         | 弘瑞成长          | 弘瑞新时代         | 弘瑞成长          |
| 流动资产          | 28,207,092.30 | 266,346.93    | 28,043,744.09 | 263,528.54    |
| 非流动资产         | 1,851,702.02  | 22,000,000.00 | 1,854,866.79  | 22,000,000.00 |
| 资产合计          | 30,058,794.32 | 22,266,346.93 | 29,898,610.88 | 22,263,528.54 |
| 流动负债          |               | 677,476.00    | 22,406.24     | 678,533.61    |
| 非流动负债         |               |               |               |               |
| 负债合计          |               | 677,476.00    | 22,406.24     | 678,533.61    |
| 少数股东权益        |               |               |               |               |
| 归属于母公司股东权益    |               |               |               |               |
| 按持股比例计算的净资产份额 |               |               |               |               |
| 调整事项          |               |               |               |               |
| —商誉           |               |               |               |               |
| —内部交易未实现利润    |               |               |               |               |
| —其他           |               |               |               |               |
| 对联营企业权益投资     |               |               |               |               |

|                      |            |          |            |            |
|----------------------|------------|----------|------------|------------|
| 的账面价值                |            |          |            |            |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |            |          |            |            |
| 营业总收入                |            |          |            |            |
| 净利润                  | 182,589.68 | 3,876.00 | 134,324.91 | -26,295.09 |
| 终止经营的净利润             |            |          |            |            |
| 其他综合收益               |            |          |            |            |
| 综合收益总额               | 182,589.68 | 3,876.00 | 134,324.91 | -26,295.09 |
|                      |            |          |            |            |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      | 0.00       | 0.00     | 0.00       | 0.00       |

其他说明

无

### (3) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力未受到限制。

### (4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

| 合营企业或联营企业名称 | 累积未确认前期累计的损失 | 本期未确认的损失（或本期分享的净利润） | 本期末累积未确认的损失 |
|-------------|--------------|---------------------|-------------|
|-------------|--------------|---------------------|-------------|

其他说明

本集团不存在合营企业或联营企业发生的超额亏损。

### (5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺。

### (6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本集团无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

## 3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

2025年6月30日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产规模为人民币3,087,109,499.59元。

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下：

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
|        | 交易性金融资产        | 交易性金融资产        |
| 基金     | 241,327,577.61 | 61,559,879.34  |
| 信托计划   | 1,749,745.53   | 11,701,713.77  |
| 资产管理计划 | 67,446,394.10  | 87,109,128.31  |
| 合计     | 310,523,717.24 | 160,370,721.42 |

报告期各期末，本集团因投资上述基金、信托计划、资产管理计划以及理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

## 十、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

| 会计科目  | 本期发生额     | 上期发生额        |
|-------|-----------|--------------|
| 其他收益  | 18,795.27 | 700,770.95   |
| 营业外收入 | 0.00      | 2,000,000.00 |

其他说明

计入其他收益的政府补助

| 补助项目 | 金额        | 与资产相关/<br>收益相关 | 下文机关                               | 批准文件                                 |
|------|-----------|----------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| 稳岗补贴 | 15,045.08 | 与收益相关          | 浙江省人力资源和社会保障厅 浙江省财政厅 国家税务总局 浙江省税务局 | 《关于延续实施失业保险稳岗惠民政策措施的通知》浙人社发〔2025〕32号 |
| 稳岗补贴 | 3,750.19  | 与收益相关          | 福建省人力资源和社会保障厅 福建省财政厅 国家税务总局 福建     | 《关于落实失业保险援企稳岗政策的通知》闽人社文〔2024〕56号     |

|    |           |  |      |  |
|----|-----------|--|------|--|
|    |           |  | 省税务局 |  |
| 合计 | 18,795.27 |  |      |  |

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

#### （一）市场风险

##### 1、汇率风险

由于本集团主要业务集中在中国大陆且以人民币结算，因此除由于发行股票所形成的港币银行存款外，本集团无重大汇率风险。汇率风险主要是由港元和美元引起的。由于大多由发行股票而取得的货币资金已在报告期内转换为人民币，且目前涉及美元业务较少，因此汇率风险较低。

（1）出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

本集团于期末各外币资产负债项目汇率风险敞口如下：

| 项目   | 2025年6月30日   |              | 2024年12月31日  |              |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|      | 外币余额         | 折算人民币余额      | 外币余额         | 折算人民币余额      |
| 货币资金 |              |              |              |              |
| 港币   | 6,708,636.69 | 6,117,941.23 | 6,707,006.97 | 6,210,956.73 |
| 美元   | 44,701.03    | 319,996.81   | 44,683.12    | 321,200.17   |

#### （2）本集团适用的人民币对外币的汇率分析

| 项目 | 平均汇率      |           | 报告日中间汇率    |             |
|----|-----------|-----------|------------|-------------|
|    | 2025年1-6月 | 2024年1-6月 | 2025年6月30日 | 2024年12月31日 |
| 港币 | 0.92192   | 0.90873   | 0.91195    | 0.92604     |
| 美元 | 7.18391   | 7.1051    | 7.1586     | 7.1884      |

#### （3）敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于期末人民币对港币及美元的汇率变动使人民币升值 10%将导致本集团股东权益和净利润的减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

| 项目       | 2025年6月30日  | 2024年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 净利润及股东权益 |             |             |
| 港币项目     | -458,845.59 | -465,821.75 |
| 美元项目     | -23,999.76  | -24,090.01  |

在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对港币、美元的汇率变动使人民币贬值 10%将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上表显示了于报告期末港币、美元兑换成人民币时，汇率变化对本集团的净利润及股东权益的即时影响。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团或本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。之前期间的分析基于同样的假设和方法。

## 2、利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团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。本集团并未以衍生金融工具对冲利率风险。

### (1) 本集团于期末持有的计息金融工具

| 项目              | 2025年6月30日  |                  | 2024年12月31日 |                  |
|-----------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
|                 | 实际利率        | 金额               | 实际利率        | 金额               |
| 固定利率金融工具        |             |                  |             |                  |
| 金融资产            |             |                  |             |                  |
| 货币资金            |             |                  |             |                  |
| 其中：期货保证金        | 1.88%-2.50% | 3,330,000,000.00 | 1.89%-3.00% | 3,228,520,800.00 |
| 自有资金            | 1.10%-4.28% | 107,740,175.63   | 1.75%-3.65% | 86,988,874.81    |
| 其他货币资金          | 0.85%-1.60% | 139,801,179.53   | 1.50%-1.75% | 133,197,648.16   |
| 应收货币保证金及应收质押保证金 | 0.35%       | 378,341,057.83   | 1.66%       | 375,898,065.17   |
| 买入返售金融资产        | 1.15%       | 92,938,000.00    | 1.78%       | 96,252,523.09    |
| 交易性金融资产         |             |                  |             |                  |
| 其中：交易性债券        | 3.80%-4.00% | 27,587,639.02    | 3.19%-3.59% | 48,086,621.93    |
| 信托计划            | 6.1%        | 1,749,745.53     | 6.1%-6.7%   | 11,701,713.77    |
| 其他债权投资          |             |                  | 4.17%       | 8,824,536.85     |
| 金融负债            |             |                  |             |                  |
| 短期借款            | 2.6%-3.45%  | 25,000,000.00    | 2.6%-3.45%  | 29,000,000.00    |
| 卖出回购金融资产款       |             |                  | 2.17%       | 4,298,255.52     |

|           |             |                         |              |                         |
|-----------|-------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>净额</b> |             | <b>4,025,570,158.52</b> |              | <b>3,956,172,528.26</b> |
| 浮动利率金融工具  |             |                         |              |                         |
| 金融资产      |             |                         |              |                         |
| 货币资金      |             |                         |              |                         |
| 其中：期货保证金  | 0.05%       | 2,208,654,998.43        | 0.001%-1.50% | 3,549,635,767.10        |
| 自有资金      | 0.05%-0.10% | 423,296,416.70          | 0.001%-0.35% | 173,549,539.99          |
| 其他货币资金    | 0.35%       | 17,430,527.73           | 0.35%        | 14,773,586.54           |
| <b>净额</b> |             | <b>2,649,381,942.86</b> |              | <b>3,737,958,893.63</b> |

## (2) 敏感性分析

### ①固定利率金融工具的公允价值敏感性分析

截至 2025 年 6 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润增加人民币 29,255,639.80 元；假定利率下降 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润减少人民币 27,409,784.28 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润增加人民币 27,063,658.47 元；假定利率下降 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润减少人民币 27,032,246.03 元。

### ②浮动利率金融工具的现金流敏感性分析

截至 2025 年 6 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润增加人民币 19,838,442.20 元；假定利率下降 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润下降人民币 1,034,276.77 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润增加人民币 27,853,292.30 元；假定利率下降 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润下降人民币 25,610,781.41 元。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。之前年度的分析基于同样的假设和方法。

## 3、其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

## 敏感性分析

下列分析用于显示在所有其他参数保持不变的情况下，股票价格和商品价格上下波动 10%对本集团净利润和权益的影响。

| 项目      | 净利润             |                  |
|---------|-----------------|------------------|
|         | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| 股票价格的变化 |                 |                  |
| 上升 10%  |                 | 540,557.28       |
| 下降 10%  |                 | -540,557.28      |
| 商品价格的变化 |                 |                  |
| 上升 10%  | -192,854,222.25 | 480,806,316.70   |
| 下降 10%  | 192,854,222.25  | -480,806,316.70  |

(续)

| 项目             | 股东权益            |                  |
|----------------|-----------------|------------------|
|                | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| 股票价格的变化        |                 |                  |
| 上升 10%         |                 | 540,557.28       |
| 下降 10%         |                 | -540,557.28      |
| 商品价格的变化        |                 |                  |
| 上升 10%         | -192,854,222.25 | 480,806,316.70   |
| 下降 10%         | 192,854,222.25  | -480,806,316.70  |
| 不动产投资信托基金价格的变化 |                 |                  |
| 上升 10%         | 3,205,108.71    | 2,787,320.89     |
| 下降 10%         | -3,205,108.71   | -2,787,320.89    |

敏感性分析表明，假定股市指数、不动产投资信托基金和大宗商品期货市场在相关期间结束时出现变化且已用于重新测量本集团所持有的上述金融工具（可导致本集团在相关期间结束时出现股票和大宗商品价格风险），则可能出现本集团净利润和股东权益的暂时变化。同时，假定本集团的股权投资和对冲投资之公允价值将依据相关股市指数、不动产投资信托基金和大宗商品期货价格之间历史相关性而变化，所有其他参数保持不变。之前年度的分析基于同样的假设和方法。

## （二）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收货币保证金、买入返售金融资产、交易性金融资产、衍生金融资产、其他应收款和其他资产等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，因此管理层认为货币资金及相应产生的利息不存在重大的信用风险。

对于存放于境内交易所等金融机构的应收货币保证金，本集团认为这些金融机构具有较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于存放于境外期货交易经纪商的应收货币保证金，本集团于报告期末以谨慎原则参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计提损失准备。

对于应收账款和其他应收款，本集团定期对采用信用方式交易的客户进行评估。根据评估结果，本集团选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对应收账款和其他应收款的余额进行监控。对于应收账款和其他应收款，本集团于报告期末以谨慎原则参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失及计提减值准备。对于已发生信用减值的应收款项，本集团会采取书面催款或法律仲裁等方式积极催款，在考虑可收回金额后以整个存续期内预期信用损失的金额计提损失准备。

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团无对外担保，因此，在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本集团资产负债表日最大信用风险敞口为本集团金融资产的账面金额减去相应的减值准备。本集团最大信用风险敞口列示如下：

| 项目              | 2025 年 6 月 30 日          | 2024 年 12 月 31 日         |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 货币资金            | 6,251,932,723.93         | 7,208,804,109.21         |
| 应收货币保证金         | 3,167,188,043.93         | 2,848,560,087.28         |
| 应收质押保证金         | 147,127,192.00           | 288,138,600.00           |
| 衍生金融资产          | 50,883,459.88            | 11,556,875.02            |
| 融出资金            | 4,155,294.82             | 3,537,846.38             |
| 交易性金融资产         | 366,599,545.46           | 280,696,608.62           |
| 买入返售金融资产        | 92,938,000.00            | 96,252,523.09            |
| 其他应收款           | 36,184,675.79            | 12,644,472.25            |
| 其他债权投资          |                          | 8,824,536.85             |
| 其他权益工具投资        | 33,907,062.13            | 29,736,228.88            |
| 其他资产-其他流动资产     | 151,768,123.99           |                          |
| <b>最大风险敞口合计</b> | <b>10,302,684,121.93</b> | <b>10,788,751,887.58</b> |

### （三）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。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监察其流动资金需求，确保其维持充裕的现金储备，以满足短期和长期流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按期末的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

## 1、2025 年 6 月 30 日

| 项目          | 即期                      | 1 年内                  | 1 年至 5 年以内          | 合计                      | 资产负债表<br>账面价值           |
|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应付货币保证金     | 7,957,988,781.04        |                       |                     | 7,957,988,781.04        | 7,957,988,781.04        |
| 应付质押保证金     | 44,641,256.00           |                       |                     | 44,641,256.00           | 44,641,256.00           |
| 应付期货投资者保障基金 |                         | 146,576.70            |                     | 146,576.70              | 146,576.70              |
| 短期借款        |                         | 25,015,625.00         |                     | 25,015,625.00           | 25,015,625.00           |
| 衍生金融负债      |                         | 17,916,000.85         |                     | 17,916,000.85           | 17,916,000.85           |
| 应付票据        |                         | 291,307,748.53        |                     | 291,307,748.53          | 291,307,748.53          |
| 其他应付款       |                         | 360,051,483.28        |                     | 360,051,483.28          | 360,051,483.28          |
| 租赁负债        |                         | 8,653,862.96          | 4,900,844.82        | 13,554,707.78           | 12,783,796.94           |
| <b>合计</b>   | <b>8,002,630,037.04</b> | <b>703,091,297.32</b> | <b>4,900,844.82</b> | <b>8,710,622,179.18</b> | <b>8,709,851,268.34</b> |

## 2、2024 年 12 月 31 日

| 项目          | 即期                      | 1 年内                  | 1 年至 5 年以内          | 合计                      | 资产负债表<br>账面价值           |
|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应付货币保证金     | 8,812,672,179.43        |                       |                     | 8,812,672,179.43        | 8,812,672,179.43        |
| 应付质押保证金     | 26,216,168.00           |                       |                     | 26,216,168.00           | 26,216,168.00           |
| 应付期货投资者保障基金 |                         | 428,130.37            |                     | 428,130.37              | 428,130.37              |
| 短期借款        |                         | 29,018,850.00         |                     | 29,018,850.00           | 29,018,850.00           |
| 卖出回购金融资产款   |                         | 4,298,255.52          |                     | 4,298,255.52            | 4,298,255.52            |
| 交易性金融负债     |                         | 7,912,762.09          |                     | 7,912,762.09            | 7,912,762.09            |
| 衍生金融负债      |                         | 9,859,658.01          |                     | 9,859,658.01            | 9,859,658.01            |
| 应付票据        |                         | 237,954,486.22        |                     | 237,954,486.22          | 237,954,486.22          |
| 其他应付款       |                         | 489,672,703.56        |                     | 489,672,703.56          | 489,672,703.56          |
| 租赁负债        |                         | 10,870,482.60         | 5,406,593.69        | 16,277,076.29           | 15,674,410.80           |
| <b>合计</b>   | <b>8,838,888,347.43</b> | <b>790,015,328.37</b> | <b>5,406,593.69</b> | <b>9,634,310,269.49</b> | <b>9,633,707,604.00</b> |

## (四) 操作风险

操作风险是指由于公司内部流程设置不合理，员工操作失误或未严格执行流程、信息技术系统问题以及外部事件等导致公司损失的风险。针对操作风险，集团建立合规、适用、清晰的日常运作制度体系，制定严格的业务流程和权限划分，完善业务制度，重要岗位采用双人复核，减少人为疏忽的概率，并建立健全绩效考核机制。同时通过建立应急预案、开展系统测试，加强应急备份通道建设等方式，避免交易、风控系统差错导致的风险。加强内部培训，持续提升员工专业能力，减少产品设计等方面定价错误的概率和可能性。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目                        | 期末公允价值         |                |               |                |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                           | 第一层次公允价值计量     | 第二层次公允价值计量     | 第三层次公允价值计量    | 合计             |
| 一、持续的公允价值计量               | --             | --             | --            | --             |
| （一）交易性金融资产                | 29,404,598.50  | 332,127,885.89 | 5,067,061.07  | 366,599,545.46 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 29,404,598.50  | 332,127,885.89 | 5,067,061.07  | 366,599,545.46 |
| （1）债务工具投资                 | 27,587,639.02  |                | 1,749,745.53  | 29,337,384.55  |
| （2）权益工具投资                 | 1,816,959.48   | 332,127,885.89 | 3,317,315.54  | 337,262,160.91 |
| （3）衍生金融资产                 | 56,850.00      |                | 50,826,609.88 | 50,883,459.88  |
| （4）其他资产                   | 151,768,123.99 |                |               | 151,768,123.99 |
| 1、其他流动资产-标准仓单             | 151,768,123.99 |                |               | 151,768,123.99 |
| （三）其他权益工具投资               | 32,051,087.13  |                | 1,855,975.00  | 33,907,062.13  |
| （四）投资性房地产                 |                | 48,467,078.00  |               | 48,467,078.00  |
| 2. 出租的建筑物                 |                | 48,467,078.00  |               | 48,467,078.00  |
| 持续以公允价值计量的资产总额            | 213,280,659.62 | 380,594,963.89 | 57,749,645.95 | 651,625,269.46 |
| 衍生金融负债                    | 2,296,550.00   |                | 15,619,450.85 | 17,916,000.85  |
| 持续以公允价值计量的负债总额            | 2,296,550.00   |                | 15,619,450.85 | 17,916,000.85  |
| 二、非持续的公允价值计量              | --             | --             | --            | --             |

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在活跃市场交易的金融工具的公允价值通过其在活跃市场的报价进行确定。活跃市场报价是指容易获取的、及时的交易所、券商、经纪人、行业协会、定价机构及监管机构等的报价，并且此类报价能够代表实际发生的公平市场交易的价格。

### 3、持续和非持续第二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

未在活跃市场交易的金融工具的公允价值通过使用价值评估方法进行确定。此类价值评估方法采用可行且不依赖实体特定估计的数据，在最大程度上使用可观测市场数据。如果金融工具的公允价值所需所有重要参数均可观测，则该金

融工具包含在第二层级范围内。如果一个或多个重要参数未基于可观测市场数据，则该金融工具应包含在第三层级范围内。

报告期末，本集团金融工具的价值评估方法如下所述：

对于上市股票而言，公允价值基于报告期结束日股票买卖差价的收盘价确定。如果在报告期结束日无市场报价且在最近交易日之后经济环境出现重大变化，则采用价值评估方法确定公允价值。

对于交易所上市的投资基金，公允价值依据报告期结束日或最近交易日的买卖差价的收盘价确定。对于未上市开放式基金，公允价值通过基于报告期结束日的净资产价值报价确定。

对于通过场外交易市场交易的期货，公允价值通过使用基于具有类似特性的可观测大宗商品期货市场的价值评估方法确定。

对于公开市场的债券投资，公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价，相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于不存在公开市场的资产管理计划，公允价值通过基于报告期结束日的净资产价值报价确定。

对于投资性房地产项目，其公允价值可以从房产市场获得与估价对象具有可比性的交易案例，且收益可以确定，采用市场法或收益法进行估值。

在报告期间，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

#### 4、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

对于第三层次金融工具，本集团通过现金流折现模型及其他类似评估方法确定其价值。是否分类为第三层次评估方法一般基于非可观测市场数据对整个公允价值计量的重要性。下表显示了第三层次主要金融工具的相关价值评估方法和参数：

| 金融工具                         | 价值评估方法                                    | 重大不可观测参数 | 不可见参数与公允价值的关系               |
|------------------------------|---|----------|-----------------------------|
| 资产管理计划、信托计划、理财产品和资产支持证券      | 现金流折现模型                                   | 风险调整折现率  | 风险调整折现率越高，公允价值越低            |
| 场外期权                         | 彭博社 OVML 功能，布莱克斯科尔 PDE、克拉克尼尔森有限差分法求解偏微分方程 | 隐含波动率    | 隐含波动率越高，公允价值越高              |
| 交易性金融负债<br>其中：指定以公允价值计量的应付款项 | 底层金融工具估值与合约分配法                            | 合约分配率    | 合约分配率越高，公允价值越高(收益时)/越低(亏损时) |

报告期末，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

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

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的期初余额与期末余额之间的调节信息如下：

| 项目                          | 期初余额                 | 本期利得或损失总额计入损益        | 购买 | 结算与出售               | 期末余额                 | 对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----|---------------------|----------------------|---------------------------------|
| 金融资产                        |                      |                      |    |                     |                      |                                 |
| 交易性金融资产                     |                      |                      |    |                     |                      |                                 |
| 其中：债务工具投资                   | 11,701,713.77        |                      |    | 9,951,968.24        | 1,749,745.53         | -3,500,000.00                   |
| 权益工具投资                      | 3,273,192.94         | 65,923.24            | -  | 21,800.64           | 3,317,315.54         | 116,819.70                      |
| 其他权益工具投资                    | 1,863,020.00         | -7,045.00            |    |                     | 1,855,975.00         |                                 |
| 衍生金融资产                      | 11,537,415.02        | 39,289,194.86        |    |                     | 50,826,609.88        | 50,826,609.88                   |
| <b>金融资产小计</b>               | <b>28,375,341.73</b> | <b>39,348,073.10</b> |    | <b>9,973,768.88</b> | <b>57,749,645.95</b> | <b>47,443,429.58</b>            |
| 金融负债                        |                      |                      |    |                     |                      |                                 |
| 交易性金融负债                     |                      |                      |    |                     |                      |                                 |
| 其中：指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 7,912,762.09         | -87,572.36           |    | 7,825,189.73        |                      |                                 |
| 衍生金融负债                      | 6,123,498.01         | 9,495,952.84         |    |                     | 15,619,450.85        | 15,619,450.85                   |
| <b>金融负债小计</b>               | <b>14,036,260.10</b> | <b>9,408,380.48</b>  |    | <b>7,825,189.73</b> | <b>15,619,450.85</b> | <b>15,619,450.85</b>            |
| <b>净额</b>                   | <b>14,339,081.63</b> | <b>29,939,692.62</b> |    | <b>2,148,579.15</b> | <b>42,130,195.10</b> | <b>31,823,978.73</b>            |

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

在报告期内，本集团不存在第一层级与第二层级之间的转换以及其他层级向第三层级的转入或转出的情况。本集团的政策为于报告期末识别各层级之间实际出现的层级转换。

## 7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团或本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、买入返售金融资产、其他应收款、应付货币保证金、应付质押保证金、应付期货投资者保障基金、应付账款和其他应付款等。报告期末，以上金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 十三、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业 | 母公司对本企业 |
|-------|-----|------|------|---------|---------|
|-------|-----|------|------|---------|---------|

|               |     |   |                  | 的持股比例  | 的表决权比例 |
|---------------|-----|---|------------------|--------|--------|
| 江苏省苏豪控股集团有限公司 | 江苏省 | 金融、实业投资，授权范围内国有资产的经营、管理；国际贸易；房屋租赁；茧丝绸、纺织服装的生产、研发和销售 | 2,000,000,000.00 | 27.33% | 27.33% |

本企业的母公司情况的说明

控股股东的注册资本变化情况：无

本企业最终控制方是江苏省人民政府。

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八和九、1。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系 |
|-----------|--------|
| 无         |        |

其他说明

无

## 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称         | 其他关联方与本企业关系 |
|-----------------|-------------|
| 苏豪弘业股份有限公司      | 本集团及本公司股东   |
| 江苏苏豪投资集团有限公司    | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏苏豪国际集团股份有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏苏豪数字科技有限公司    | 受同一最终控股公司控制 |
| 苏豪文化集团有限公司      | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏苏豪爱涛文化有限公司    | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏金融控股有限公司      | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏弘业环保科技产业有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏省化肥工业有限公司     | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏苏豪资产运营集团有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏弘业国际技术工程有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏弘业永昌（香港）有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 爱涛文化（英国）中心有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 爱涛文化贸易（荷兰）有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 辽宁丽天新材料有限公司     | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏苏豪不动产经营管理有限公司 | 受同一最终控股公司控制 |

|                |             |
|----------------|-------------|
| 江苏汇鸿汇升投资管理有限公司 | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏汇鸿亚森国际贸易有限公司 | 受同一最终控股公司控制 |
| 扬州鸿元鞋业有限公司     | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏苏豪私募基金管理有限公司 | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏有色金属进出口有限公司  | 受同一最终控股公司控制 |
| 江苏东晟物资贸易有限公司   | 受同一最终控股公司控制 |
| 占洁莹            | 关键管理人员      |
| 章蕾             | 关键管理人员      |

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1) 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

单位：元

| 关联方            | 关联交易内容 | 本期发生额      | 获批的交易额度    | 是否超过交易额度 | 上期发生额      |
|----------------|--------|------------|------------|----------|------------|
| 江苏金融控股有限公司     | 劳务费    | 215,729.28 | 215,729.28 | 否        | 289,884.87 |
| 江苏弘业环保科技产业有限公司 | 采购款    | 8,296.46   | 8,296.46   | 否        | 8,296.46   |
| 江苏汇鸿中天科技有限公司   | 采购款    | 28,268.15  | 28,268.15  | 否        |            |
| 江苏苏豪国际集团股份有限公司 | 广告宣传费  | 41,915.04  | 41,915.04  | 否        | 16,902.66  |
| 合计             |        | 294,208.93 | 294,208.93 | 否        | 315,083.99 |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方            | 关联交易内容    | 本期发生额     | 上期发生额     |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 江苏苏豪投资集团有限公司   | 资管业务收入/其他 | 20,692.31 | 17,855.26 |
| 江苏苏豪资产运营集团有限公司 | 资管业务收入    |           | 22,644.62 |
| 占洁莹            | 资管业务收入    |           | 1,264.23  |
| 章蕾             | 资管业务收入    |           | 1,987.29  |
| 江苏省化肥工业有限公司    | 手续费收入     | 1,447.39  | 554.72    |
| 辽宁丽天新材料有限公司    | 手续费收入     | 66.04     | 76.42     |
| 苏豪弘业股份有限公司     | 手续费收入     |           | 26.00     |
| 江苏东晟物资贸易有限公司   | 手续费收入     | 194.92    | 181.92    |
| 江苏金融控股有限公司     | 资管业务收入    |           | 11,327.36 |
| 合计             |           | 22,400.65 | 55,917.82 |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

### (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|-------|--------|-----------|-----------|
|-------|--------|-----------|-----------|

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称           | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） |            | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） |       | 支付的租金        |              | 承担的租赁负债利息支出 |            | 增加的使用权资产 |       |
|-----------------|--------|-----------------------------|------------|------------------------|-------|--------------|--------------|-------------|------------|----------|-------|
|                 |        | 本期发生额                       | 上期发生额      | 本期发生额                  | 上期发生额 | 本期发生额        | 上期发生额        | 本期发生额       | 上期发生额      | 本期发生额    | 上期发生额 |
| 苏豪弘业股份有限公司      | 房屋建筑物  | 101,200.79                  | 404,803.14 |                        |       |              |              |             |            |          |       |
| 江苏苏豪不动产经营管理有限公司 | 房屋建筑物  |                             |            |                        |       | 1,719,830.22 | 1,719,830.20 | 81,898.27   | 163,523.55 |          |       |

关联租赁情况说明

无

### (3) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 1,888,645.71 | 1,406,857.71 |

### (4) 其他关联交易

| 关联方            | 科目  | 关联交易内容     | 本期发生额 | 上期发生额          |
|----------------|-----|------------|-------|----------------|
| 江苏弘业永昌（香港）有限公司 | 不适用 | 净投资/处置资管计划 |       | -31,767,542.10 |
| 占洁莹            | 不适用 | 净投资/处置资管计划 |       | -504,559.81    |
| 章蕾             | 不适用 | 净投资/处置资管计划 |       | -505,354.91    |

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方             | 期末余额       |           | 期初余额       |           |
|-------|-----------------|------------|-----------|------------|-----------|
|       |                 | 账面余额       | 坏账准备      | 账面余额       | 坏账准备      |
| 其他应收款 | 苏豪弘业股份有限公司      | 71,000.00  | 3,550.00  | 71,000.00  | 3,550.00  |
| 其他应收款 | 江苏苏豪不动产经营管理有限公司 | 257,231.82 | 12,861.59 | 257,231.82 | 12,861.59 |

## (2) 应付项目

单位：元

| 项目名称    | 关联方              | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|---------|------------------|--------------|--------------|
| 应付货币保证金 | 江苏苏豪国际集团股份有限公司   | 1,001.00     | 1,001.00     |
| 应付货币保证金 | 江苏省化肥工业有限公司      | 2,727,027.28 | 2,242,857.44 |
| 应付货币保证金 | 苏豪文化集团有限公司       | 1,500.00     | 1,500.00     |
| 应付货币保证金 | 苏豪弘业股份有限公司       | 59,021.74    | 53,455.98    |
| 应付货币保证金 | 江苏汇鸿汇升投资管理有限公司   | 1,001.00     | 1,001.00     |
| 应付货币保证金 | 辽宁丽天新材料有限公司      | 2,728,089.50 | 3,813,149.50 |
| 应付货币保证金 | 江苏有色金属进出口有限公司    | 1,001.00     | 1,001.00     |
| 应付货币保证金 | 江苏东晟物资贸易有限公司     | 1,000,000.00 | 2,000.00     |
| 应付货币保证金 | 江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司 | 1,001.00     | 1,001.00     |
| 应付货币保证金 | 南通弘业进出口有限公司      | 10,000.00    |              |
| 其他应付款   | 江苏苏豪投资集团有限公司     |              | 971,529.72   |
| 其他应付款   | 江苏苏豪不动产经营管理有限公司  | 2,866,383.68 | 1,146,553.46 |

## (3) 其他

| 关联方            | 科目      | 关联交易内容 | 期末余额         | 期初余额         |
|----------------|---------|--------|--------------|--------------|
| 江苏苏豪私募基金管理有限公司 | 交易性金融资产 | 私募基金   | 1,030,957.24 | 1,003,177.20 |
| 苏豪弘业股份有限公司     | 其他资产    | 预付房租   | 859,915.11   | 106,260.83   |

## 7、关联方承诺

不适用

## 十四、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

| 资本承担      | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------|----------------|----------------|
| 已签订但未执行合同 | 42,000,000.00  | 42,000,000.00  |
| 已授权但未签订合同 | 78,000,000.00  | 78,000,000.00  |
| 合计        | 120,000,000.00 | 120,000,000.00 |

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1、重要的未决诉讼或仲裁

截止 2025 年 6 月 30 日，本集团未涉及预期会对财务状况及经营业绩造成重大不利影响的任何重大法律、仲裁或行政诉讼事件。

#### 2、其他或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的其他重要或有事项。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、其他资产负债表日后事项说明

截止本报告出具日，本集团无重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团拥有期货经纪及资产管理业务部和大宗商品交易及风险管理业务部共 2 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。

期货经纪及资产管理业务部代表客户参与大宗商品期货与金融期货的交易，同时，其参与基于资产规模与客户需求的资产管理产品与服务的开发与销售。此外，资产管理计划、银行理财产品、上市与非上市证券、信托计划、基金、衍生金融工具的投资活动也由本分部执行。

大宗商品交易及风险管理业务部参与提供大宗商品购买和转售、期货套利、期现基差贸易和套期保值服务。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。本集团并没有将营业外收支及所得税费用分配给各分部。

## (2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目               | 期货经纪及资产管理业务      | 大宗商品交易及风险管理业务    | 分部间抵销           | 合计                |
|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 对外营业收入           | 130,672,406.40   | 191,860,777.59   |                 | 322,533,183.99    |
| 分部间营业收入          | -22,017,618.00   | 24,334,525.69    | -2,316,907.69   |                   |
| 营业支出             | -124,454,907.94  | -203,955,713.37  |                 | -328,410,621.31   |
| 营业外收支            | 207,092.16       | -70.80           |                 | 207,021.36        |
| 利润总额             | -15,593,027.38   | 12,239,519.11    | -2,316,907.69   | -5,670,415.96     |
| 所得税费用            | 4,559,588.24     | -3,074,047.47    | 579,226.92      | 2,064,767.69      |
| 净利润              | -11,033,439.14   | 9,165,471.64     | -1,737,680.77   | -3,605,648.27     |
| 资产总额             | 9,898,220,047.48 | 1,220,331,977.35 | -357,376,271.79 | 10,761,175,753.04 |
| 负债总额             | 8,539,590,904.75 | 669,405,430.20   | -311,350,234.38 | 8,897,646,100.57  |
| 其他重要项目：          |                  |                  |                 |                   |
| 其中：利息净收入         | 27,581,689.38    | 3,720,438.55     |                 | 31,302,127.93     |
| 折旧和摊销            | 1,625,983.98     | 13,043,081.53    |                 | 14,669,065.51     |
| 除长期股权投资外非流动资产增加额 | 1,139,498.69     | 8,757.56         |                 | 1,148,256.25      |

## (3) 按地区的各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入信息如下。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的地进行划分。

| 项目   | 对外交易收入总额              |
|------|-----------------------|
| 中国大陆 | 311,621,404.43        |
| 中国香港 | 10,911,779.56         |
| 合计   | <b>322,533,183.99</b> |

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团无其他需披露的重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、长期股权投资

单位：元

| 项目         | 期末余额           |      |                | 期初余额           |      |                |
|------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|            | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 对子公司投资     | 700,448,579.81 | 0.00 | 700,448,579.81 | 700,448,579.81 | 0.00 | 700,448,579.81 |
| 对联营、合营企业投资 | 8,750,327.77   | 0.00 | 8,750,327.77   | 8,709,774.28   | 0.00 | 8,709,774.28   |
| 合计         | 709,198,907.58 | 0.00 | 709,198,907.58 | 709,158,354.09 | 0.00 | 709,158,354.09 |

(1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位                | 期初余额<br>(账面价值)     | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |      |            |    | 期末余额<br>(账面价值)     | 减值准备<br>期末余额 |
|----------------------|--------------------|--------------|--------|------|------------|----|--------------------|--------------|
|                      |                    |              | 追加投资   | 减少投资 | 计提减值<br>准备 | 其他 |                    |              |
| 弘业资本<br>管理有限<br>公司   | 500,000,0<br>00.00 | 0.00         |        |      |            |    | 500,000,0<br>00.00 | 0.00         |
| 弘业国际<br>金融控股<br>有限公司 | 200,448,5<br>79.81 | 0.00         |        |      |            |    | 200,448,5<br>79.81 | 0.00         |
| 合计                   | 700,448,5<br>79.81 | 0.00         |        |      |            |    | 700,448,5<br>79.81 | 0.00         |

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

| 投资单位                        | 期初余额<br>(账面价值)   | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |      |                     |              |            |                     |            |    | 期末余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>期末余额     |      |
|-----------------------------|------------------|--------------|--------|------|---------------------|--------------|------------|---------------------|------------|----|----------------|------------------|------|
|                             |                  |              | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下<br>确认的<br>投资损益 | 其他综合<br>收益调整 | 其他权益<br>变动 | 宣告发放<br>现金股利<br>或利润 | 计提减值<br>准备 | 其他 |                |                  |      |
| 一、合营企业                      |                  |              |        |      |                     |              |            |                     |            |    |                |                  |      |
| 二、联营企业                      |                  |              |        |      |                     |              |            |                     |            |    |                |                  |      |
| 江苏弘瑞<br>新时代创<br>业投资有<br>限公司 | 6,572,<br>765.03 | 0.00         |        |      | 40,16<br>9.73       |              |            |                     |            |    |                | 6,612,<br>934.76 | 0.00 |
| 江苏弘瑞<br>成长创业<br>投资有限<br>公司  | 2,137,<br>009.25 | 0.00         |        |      | 383.7<br>6          |              |            |                     |            |    |                | 2,137,<br>393.01 | 0.00 |
| 小计                          | 8,709,<br>774.28 | 0.00         |        |      | 40,55<br>3.49       |              |            |                     |            |    |                | 8,750,<br>327.77 | 0.00 |
| 合计                          | 8,709,<br>774.28 | 0.00         |        |      | 40,55<br>3.49       |              |            |                     |            |    |                | 8,750,<br>327.77 | 0.00 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

## 2、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额       |
|----------------|--------------|---------------|---------------|------------|
| 一、短期薪酬         | 5,754,827.97 | 60,278,957.15 | 65,559,527.24 | 474,257.88 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 |              | 10,365,306.70 | 10,365,306.70 |            |
| 三、辞退福利         |              | 3,112,315.39  | 3,112,315.39  |            |
| 合计             | 5,754,827.97 | 73,756,579.24 | 79,037,149.33 | 474,257.88 |

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额       |
|---------------|--------------|---------------|---------------|------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,100,000.00 | 46,283,238.90 | 51,383,238.90 | 0.00       |
| 2、职工福利费       | 0.00         | 4,241,741.37  | 4,241,741.37  | 0.00       |
| 3、社会保险费       | 0.00         | 3,728,205.94  | 3,728,205.94  | 0.00       |
| 其中：医疗保险费      | 0.00         | 3,322,424.44  | 3,322,424.44  | 0.00       |
| 工伤保险费         | 0.00         | 103,871.02    | 103,871.02    | 0.00       |
| 生育保险费         | 0.00         | 301,910.48    | 301,910.48    | 0.00       |
| 4、住房公积金       | 0.00         | 5,054,372.36  | 5,054,372.36  | 0.00       |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 654,827.97   | 971,398.58    | 1,151,968.67  | 474,257.88 |
| 6、短期带薪缺勤      | 0.00         | 0.00          | 0.00          | 0.00       |
| 7、短期利润分享计划    | 0.00         | 0.00          | 0.00          | 0.00       |
| 合计            | 5,754,827.97 | 60,278,957.15 | 65,559,527.24 | 474,257.88 |

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额 | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额 |
|----------|------|--------------|--------------|------|
| 1、基本养老保险 | 0.00 | 7,199,741.54 | 7,199,741.54 | 0.00 |
| 2、失业保险费  | 0.00 | 231,662.26   | 231,662.26   | 0.00 |

|          |      |               |               |      |
|----------|------|---------------|---------------|------|
| 3、企业年金缴费 | 0.00 | 2,933,902.90  | 2,933,902.90  | 0.00 |
| 合计       |      | 10,365,306.70 | 10,365,306.70 |      |

其他说明：

无

### 3、利息净收入

单位：元

| 项目                | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------------------|---------------|---------------|
| 利息收入              | 22,677,504.62 | 47,686,104.47 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 21,941,720.52 | 47,141,871.51 |
| 买入返售金融资产利息收入      | 735,784.10    | 544,232.96    |
| 利息支出              | 13,956.58     | 466,317.32    |
| 卖出回购金融资产款利息支出     | 13,956.58     | 466,317.32    |
| 利息净收入             | 22,663,548.04 | 47,219,787.15 |

### 4、手续费及佣金净收入

#### (1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 期货经纪业务净收入 | 65,604,971.00 | 78,539,392.68 |
| 资产管理业务净收入 | 1,695,731.56  | 3,025,076.71  |
| 投资咨询业务    | 1,095,498.79  | 789,386.47    |
| 合计        | 68,396,201.35 | 82,353,855.86 |

#### (2) 分行政区域营业部及手续费收入情况

| 行政区域名称 | 本期发生额 |               | 上期发生额 |               |
|--------|-------|---------------|-------|---------------|
|        | 营业部家数 | 手续费收入         | 营业部家数 | 手续费收入         |
| 江苏省    | 19    | 55,135,166.31 | 20    | 66,103,776.54 |
| 福建省    | 2     | 1,731,007.81  | 2     | 814,352.93    |
| 上海市    | 2     | 1,238,465.00  | 2     | 1,954,714.97  |
| 浙江省    | 2     | 1,977,152.76  | 2     | 1,939,094.13  |
| 河南省    | 1     | 923,489.15    | 1     | 1,372,570.86  |
| 广东省    | 1     | 690,978.96    | 2     | 814,352.93    |
| 北京市    | 2     | 702,964.84    | 2     | 526,070.84    |
| 山东省    | 1     | 423,568.48    | 3     | 2,838,223.47  |
| 陕西省    | 1     | 1,002,737.47  | 1     | 1,604,867.30  |

|           |           |                      |           |                      |
|-----------|-----------|----------------------|-----------|----------------------|
| 安徽省       | 2         | 588,805.54           | 1         | 577,606.24           |
| 辽宁省       | 2         | 1,084,659.86         | 2         | 1,085,218.59         |
| 广西省       | 1         | 1,070,000.96         | 1         | 566,957.49           |
| 湖南省       | 1         | 654,948.48           | 1         | 739,821.87           |
| 重庆市       | 1         | 664,246.07           | 1         | 894,047.15           |
| 山西省       | 1         | 508,009.66           | 1         | 348,313.08           |
| 海南省       |           |                      | 1         | 173,867.47           |
| <b>合计</b> | <b>39</b> | <b>68,396,201.35</b> | <b>43</b> | <b>82,353,855.86</b> |

## 5、投资收益

### (1) 投资收益情况

单位：元

| 项目             | 本期发生额      | 上期发生额         |
|----------------|------------|---------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 |            | 20,000,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 40,553.49  | 26,948.00     |
| 金融工具投资收益       | 938,082.47 | 2,462,016.49  |
| 其中：持有期间取得的收益   | 584,905.78 | 1,219,412.27  |
| 其中：交易性金融工具     | 164,437.09 | 1,219,412.27  |
| 其他权益工具投资       | 420,468.69 |               |
| 处置金融工具取得的收益    | 353,176.69 | 1,242,604.22  |
| 其中：交易性金融工具     | 307,546.78 | 1,242,604.22  |
| 其他债权投资         | 45,629.91  |               |
| 合计             | 978,635.96 | 22,488,964.49 |

### (2) 对联营企业的投资收益

| 项目              | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-----------------|------------------|------------------|
| 江苏弘瑞新时代创业投资有限公司 | 40,169.73        | 29,551.48        |
| 江苏弘瑞成长创业投资有限公司  | 383.76           | -2,603.48        |
| <b>合计</b>       | <b>40,553.49</b> | <b>26,948.00</b> |

### (3) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

| 交易性金融工具                   | 本期发生额      | 上期发生额        |
|---------------------------|------------|--------------|
| 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 |            |              |
| 持有期间收益                    | 164,437.09 | 1,219,412.27 |
| 处置取得收益                    | 307,546.78 | 1,242,604.22 |

其他说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 6、公允价值变动收益

单位：元

| 项目                           | 本期发生额        | 上期发生额      |
|------------------------------|--------------|------------|
| 交易性金融资产                      | 3,665,030.58 | -61,366.20 |
| 其中：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 | 3,665,030.58 | -61,366.20 |
| 合计                           | 3,665,030.58 | -61,366.20 |

其他说明

无

## 7、业务及管理费

单位：元

| 项目          | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-------------|----------------|----------------|
| 职工费用        | 73,756,579.24  | 82,193,820.68  |
| 租赁费         | 70,036.81      | 1,060,020.46   |
| 折旧费         | 12,957,194.89  | 16,057,096.09  |
| 无形资产摊销      | 85,886.64      | 85,886.63      |
| 投资者保护基金     | 137,797.98     | 231,241.20     |
| 办公费         | 14,115,952.69  | 20,640,631.48  |
| 财务费用        | 500,108.14     | 1,694,469.80   |
| 保险、中介及咨询服务费 | 6,263,891.74   | 5,615,542.95   |
| 维护费         | 1,426,610.16   | 1,425,581.90   |
| 其他          | 1,800,760.38   | 2,259,628.87   |
| 合计          | 111,114,818.67 | 131,263,920.06 |

## 8、现金流量表补充资料

单位：元

| 项目                               | 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                              | -14,323,940.68 | 18,702,369.86 |
| 加：资产减值损失                         |                |               |
| 固定资产折旧                           | 8,017,646.53   | 8,809,035.57  |
| 信用减值损失                           | -75.69         | -81,125.24    |
| 使用权资产折旧                          | 4,939,548.36   | 7,248,060.52  |
| 无形资产摊销                           | 85,886.64      | 85,886.63     |
| 长期待摊费用摊销                         |                |               |
| 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） | 393,786.73     | 33,986.96     |

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）                   |                   |                   |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）                   | -3,665,030.58     | 61,366.20         |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                       | 264,968.80        | 1,441,436.98      |
| 利息支出                                  |                   |                   |
| 汇兑损失（收益以“－”号填列）                       | 94,435.06         | -43,278.05        |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                       | -978,635.96       | -22,488,964.49    |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）                  | -127,858.05       | 128,423.90        |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）                  | -3,392,469.65     |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列） |                   |                   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）                 | -312,082,058.90   | -1,026,632,672.30 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）                 | -818,820,973.53   | 3,408,103,667.24  |
| 利息净收入                                 | -721,827.52       | -77,915.64        |
| 期货风险准备金的计提                            | 3,279,975.14      | 3,926,781.48      |
| 其他                                    |                   |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                         | -1,137,036,623.30 | 2,399,217,059.62  |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：                 |                   |                   |
| 债务转为资本                                |                   |                   |
| 一年内到期的可转换公司债券                         |                   |                   |
| 融资租入固定资产                              |                   |                   |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：                     |                   |                   |
| 现金的期末余额                               | 5,366,527,881.65  | 6,390,911,210.07  |
| 减：现金的年初余额                             | 6,607,269,714.03  | 4,217,117,065.60  |
| 加：现金等价物的期末余额                          |                   |                   |
| 减：现金等价物的年初余额                          |                   |                   |
| 现金及现金等价物净增加额                          | -1,240,741,832.38 | 2,173,794,144.47  |

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

| 项目               | 金额          | 说明 |
|------------------|-------------|----|
| 非流动性资产处置损益       | -397,831.82 |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正 | 18,795.27   |    |

|  |            |    |
|--|------------|----|
| 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) |            |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                               | 300,899.70 |    |
| 减：所得税影响额   | -19,534.21 |    |
| 合计   | -58,602.64 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益        |             |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
|                         |            | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | -0.19%     | -0.0036     | -0.0036     |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -0.19%     | -0.0035     | -0.0035     |

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

| 接待时间             | 接待地点  | 接待方式     | 接待对象类型 | 接待对象                      | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引  |
|------------------|---|----------|--------|---------------------------|---------------|--|
| 2025 年 06 月 18 日 | 价值在线<br>( <a href="http://www.ir-online.cn/">http://www.ir-online.cn/</a> ) | 网络平台线上交流 | 其他     | 参加公司 2024 年度网上业绩说明会的全体投资者 | 2024 年度业绩情况   | 巨潮资讯网<br>( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《弘业期货投资者关系活动记录表》 |

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用