



混沌天成

NEEQ: 871102

混沌天成期货股份有限公司

Chaos Ternary Futures Co., Ltd.

年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人黄璐、主管会计工作负责人刘江飞及会计机构负责人（会计主管人员）刘江飞保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

| | | |
|-----|-----------------------|-----|
| 第一节 | 公司概况 | 1 |
| 第二节 | 会计数据、经营情况和管理层分析 | 2 |
| 第三节 | 重大事件 | 20 |
| 第四节 | 股份变动、融资和利润分配 | 24 |
| 第五节 | 行业信息 | 29 |
| 第六节 | 公司治理 | 30 |
| 第七节 | 财务会计报告 | 35 |
| 附件 | 会计信息调整及差异情况..... | 133 |

| | |
|--------|---------------------------------------------|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表 |
| | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件 |
| | 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿 |
| 文件备置地址 | 混沌天成期货股份有限公司董事会办公室 |

释义

| 释义项目 | | 释义 |
|--------------|---|----------------------------|
| 公司、混沌天成 | 指 | 混沌天成期货股份有限公司 |
| 混沌集团 | 指 | 上海混沌投资（集团）有限公司 |
| 天成资产管理公司 | 指 | 混沌天成资产管理（上海）有限公司 |
| 天成资本管理公司 | 指 | 混沌天成资本管理有限公司 |
| 天成国际公司 | 指 | 混沌天成国际有限公司 |
| 天成国际资产管理有限公司 | 指 | 混沌天成国际资产管理有限公司，系天成国际公司之子公司 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 主办券商、兴业证券 | 指 | 兴业证券股份有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、董事会秘书、首席风险官、财务负责人 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《混沌天成期货股份有限公司章程》 |
| 《公开转让说明书》 | 指 | 《混沌天成期货股份有限公司公开转让说明书》 |
| 《定向发行说明书》 | 指 | 《混沌天成期货股份有限公司股票定向发行说明书》 |
| 报告期、本期 | 指 | 2025年1月1日至2025年12月31日 |
| 上年同期 | 指 | 2024年1月1日至2024年12月31日 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |

第一节 公司概况

| | | | |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| 企业情况 | | | |
| 公司中文全称 | 混沌天成期货股份有限公司 | | |
| 英文名称及缩写 | Chaos Ternary Futures Co., Ltd. | | |
| | - | | |
| 法定代表人 | 黄璐 | 成立时间 | 1995年1月3日 |
| 控股股东 | 控股股东为上海混沌投资（集团）有限公司 | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为葛卫东，无一致行动人 |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | 金融业（J）-资本市场服务（J67）-期货市场服务（J674）-其他期货市场服务（J6749） | | |
| 主要产品与服务项目 | 商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询 | | |
| 挂牌情况 | | | |
| 股票交易场所 | 全国中小企业股份转让系统 | | |
| 证券简称 | 混沌天成 | 证券代码 | 871102 |
| 挂牌时间 | 2017年3月8日 | 分层情况 | 基础层 |
| 普通股股票交易方式 | <input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易 | 普通股总股本（股） | 986,470,000 |
| 主办券商（报告期内） | 兴业证券 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 主办券商办公地址 | 福州市湖东路268号 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 黄璐 | 联系地址 | 广东省深圳市福田区福华三路卓越世纪中心3号楼A区2701-2710室 |
| 电话 | 0755-23998970 | 电子邮箱 | chaosqh@chaosqh.com |
| 传真 | 0755-23997499 | | |
| 公司办公地址 | 广东省深圳市福田区福华三路卓越世纪中心3号楼A区2701-2710室 | 邮政编码 | 518026 |
| 公司网址 | www.chaosqh.com | | |
| 指定信息披露平台 | www.neeq.com.cn | | |
| 注册情况 | | | |
| 统一社会信用代码 | 91440300708113940N | | |
| 注册地址 | 广东省深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） | | |
| 注册资本（元） | 986,470,000 | 注册情况报告期内是否变更 | 是 |

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是期货行业综合金融服务平台，经中国证监会及相关监管机构批准，为个人客户、产业客户、机构客户提供期货经纪、期货投资咨询服务，并通过子公司分别开展风险管理业务、资产管理业务和境外金融业务。业务内容具体如下：

1.期货经纪业务：指公司接受客户委托，代理客户买卖商品期货合约或金融期货合约、办理结算和交割手续，并且交易结果由客户承担的中介业务。

该项业务的收入来源主要包括收取经纪业务手续费和保证金利息收入，客户群体包括满足适当性条件的个人投资者、与期货品种相关的产业客户以及提供专业投资服务的机构客户。

截至报告期末，公司在全国范围内已拥有九家分支机构，同时，公司是郑州商品交易所、大连商品交易所、上海期货交易所、上海国际能源交易中心的会员以及中国金融期货交易所的交易结算会员。

2.投资咨询业务：指公司基于客户委托，协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等的风险管理顾问服务；公司收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，为客户制作、提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务；公司为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期货交易策略等的交易咨询服务。

该项业务的主要客户群体为机构投资者以及对期货投资有咨询需求的企业或自然人投资者。公司通过为客户提供投资咨询服务，赚取咨询费及相关收入。

3.风险管理业务：指公司通过子公司天成资本管理公司开展基差贸易和纯盘面期货业务。基差贸易是指公司以确定价格或以点价、均价等方式提供报价并与客户进行现货交易的业务。

该项业务主要客户群体为与期货品种相关的产业客户和机构客户。公司通过运用在期货市场积累的经验，利用基差交易的模式，在采购与销售商品的同时，完成对应期货头寸的开仓与平仓，通过对基差变化的判断以获取利润。

截至报告期内，公司基差贸易业务规模逐年稳步提升，经营品种也在不断延伸至优势品种的产业链端。

4.资产管理业务：指公司向合格投资者非公开募集资金或者接受合格投资者财产委托，依照法律法规和资产管理合同的约定，为投资者的利益开展投资活动，并根据合同约定收取管理费和业绩报酬的业务。公司作为管理人设立资产管理计划，投资范围主要包括：股票、债券、资产支持证券、期货、

证券投资基金、其他资产管理计划等。

5.境外金融业务：指公司通过香港子公司天成国际公司为客户提供投资及跨境金融服务。天成国际公司具备期货、证券、资产管理等牌照，可从事经纪业务、结算业务、资管业务等。

报告期内，公司通过完善各项业务牌照的布局，实现了不同业务间的资源整合与协作发展，增强了公司的综合竞争力。面对国内经济形势的变动和期货行业的发展趋势，公司采取“以传统业务为根基，积极拓展创新业务”的双轮驱动策略，以业务协同为着力点，不断提升管理精度和经营效率，保持了积极的经营发展态势，实现了稳定的经营成果。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

| 盈利能力 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
|------------------------------------------|------------------|------------------|----------|
| 营业收入 | 386,484,080.26 | 82,770,842.92 | 366.93% |
| 毛利率% | -0.01% | 0.77% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 181,267,523.23 | -66,717,419.55 | 371.69% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 181,124,556.49 | -66,808,083.36 | 371.11% |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | 16.77% | -7.64% | - |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | 16.76% | -7.65% | - |
| 基本每股收益 | 0.20 | -0.08 | 350.00% |
| 偿债能力 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 资产总计 | 5,340,254,590.88 | 3,955,519,181.84 | 35.01% |
| 负债总计 | 3,997,524,516.16 | 3,095,015,644.75 | 29.16% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 1,321,489,154.92 | 840,454,942.11 | 57.23% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 1.34 | 1.04 | 28.85% |
| 资产负债率%（母公司） | 69.26% | 73.40% | - |
| 资产负债率%（合并） | 74.86% | 78.25% | - |
| 流动比率 | 1.35 | 1.25 | - |
| 利息保障倍数 | 34.26 | -17.50 | - |
| 营运情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,065,651.47 | 152,945,968.17 | -105.27% |

| | | | |
|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| 应收账款周转率 | 35.29 | 149.21 | - |
| 存货周转率 | 1.46 | 7.49 | - |
| 成长情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 总资产增长率% | 35.01% | 12.41% | - |
| 营业收入增长率% | 366.93% | 72.58% | - |
| 净利润增长率% | 379.31% | 64.14% | - |
| 行业主要财务指标及监管指标 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 净资本 | 773,848,174.03 | 371,925,424.83 | 108.07% |
| 风险资本准备总额 | 112,167,903.94 | 92,431,197.75 | 21.35% |
| 净资本与风险资本准备总额的比例 | 689.90% | 402.38% | - |
| 净资本与净资产的比例 | 54.13% | 39.35% | - |
| 扣除客户保证金的流动资产 | 1,127,377,118.56 | 572,254,019.52 | 97.01% |
| 扣除客户权益的流动负债 | 36,519,789.06 | 32,870,989.08 | 11.10% |
| 流动资产与流动负债的比例（扣除客户权益） | 3,087.03% | 1,740.91% | - |
| 负债与净资产的比例（扣除客户权益） | 7.32% | 4.33% | - |
| 结算准备金额 | 269,917,263.96 | 81,165,892.40 | 232.55% |
| | | | |
| | | | |

预计负债情况

适用 不适用

预计负债重大项目的确认依据

无

三、财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

| 项目 | 本期期末 | | 上年期末 | | 变动比例% |
|---------|------------------|----------|------------------|----------|-----------|
| | 金额 | 占总资产的比重% | 金额 | 占总资产的比重% | |
| 货币资金 | 2,345,633,051.16 | 43.92% | 1,876,928,551.03 | 47.45% | 24.97% |
| 应收票据 | | 0.00% | | 0.00% | |
| 应收账款 | 21,352,345.10 | 0.40% | 551,814.23 | 0.01% | 3,769.48% |
| 应收货币保证金 | 1,800,717,670.10 | 33.72% | 1,208,009,459.77 | 30.54% | 49.06% |
| 应收质押保证金 | 0.00 | 0.00% | 854,576.00 | 0.02% | -100.00% |

| | | | | | |
|-------------|------------------|--------|------------------|--------|----------|
| 交易性金融资产 | 919,417,328.78 | 17.22% | 547,908,856.10 | 13.85% | 67.80% |
| 预付款项 | 1,112,910.59 | 0.02% | 1,318,652.70 | 0.03% | -15.60% |
| 应收结算担保金 | 10,000,000.00 | 0.19% | 10,049,607.61 | 0.25% | -0.49% |
| 应收风险损失款 | 0.00 | 0.00% | 19,057,755.99 | 0.48% | -100.00% |
| 其他应收款 | 3,825,890.86 | 0.07% | 5,545,889.30 | 0.14% | -31.01% |
| 买入返售金融资产 | 9,108,065.97 | 0.17% | 12,189,263.74 | 0.31% | -25.28% |
| 存货 | 7,733,946.90 | 0.14% | 8,606,357.49 | 0.22% | -10.14% |
| 其他流动资产 | 127,561,669.56 | 2.39% | 159,923,264.91 | 4.04% | -20.24% |
| 期货会员资格投资 | 1,400,000.00 | 0.03% | 1,400,000.00 | 0.04% | 0.00% |
| 固定资产 | 6,714,474.94 | 0.13% | 8,271,496.59 | 0.21% | -18.82% |
| 使用权资产 | 21,887,811.92 | 0.41% | 24,827,944.93 | 0.63% | -11.84% |
| 无形资产 | 1,068,500.29 | 0.02% | 1,460,333.34 | 0.04% | -26.83% |
| 长期待摊费用 | 1,337,045.69 | 0.03% | 1,144,759.91 | 0.03% | 16.80% |
| 递延所得税资产 | 61,383,871.93 | 1.15% | 67,470,590.93 | 1.71% | -9.02% |
| 其他非流动资产 | 7.09 | 0.00% | 7.27 | 0.00% | -2.48% |
| 应付货币保证金 | 3,133,363,921.34 | 58.67% | 2,578,963,587.67 | 65.20% | 21.50% |
| 应付质押保证金 | 0.00 | 0.00% | 854,576.00 | 0.02% | -100.00% |
| 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00% | 43,184,536.27 | 1.09% | -100.00% |
| 期货风险准备金 | 26,288,976.07 | 0.49% | 24,672,721.00 | 0.62% | 6.55% |
| 应付票据 | 677,500,000.00 | 12.69% | 342,359,500.00 | 8.66% | 97.89% |
| 应付账款 | 135,288.80 | 0.00% | 95,235.49 | 0.00% | 42.06% |
| 合同负债 | 308,050.31 | 0.01% | 216,981.11 | 0.01% | 41.97% |
| 应付期货投资者保障基金 | 123,432.44 | 0.00% | 103,527.59 | 0.00% | 19.23% |
| 应付手续费及佣金 | 2,080,558.14 | 0.04% | 266,019.84 | 0.01% | 682.11% |
| 应付职工薪酬 | 2,254,994.20 | 0.04% | 2,234,572.15 | 0.06% | 0.91% |
| 应交税费 | 36,871,714.71 | 0.69% | 36,231,308.78 | 0.92% | 1.77% |
| 其他应付款 | 9,927,046.34 | 0.19% | 34,877,646.87 | 0.88% | -71.54% |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,451,104.70 | 0.16% | 10,752,773.59 | 0.27% | -21.41% |
| 租赁负债 | 13,172,992.15 | 0.25% | 13,349,874.54 | 0.34% | -1.32% |

| | | | | | |
|---------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| 递延所得税负债 | 59,950,436.96 | 1.12% | 6,852,783.85 | 0.17% | 774.83% |
| 股本 | 986,470,000.00 | 18.47% | 810,000,000.00 | 20.48% | 21.79% |
| 资本公积 | 353,053,994.32 | 6.61% | 229,884,552.95 | 5.81% | 53.58% |
| 其他综合收益 | 10,222,810.19 | 0.19% | 10,095,561.98 | 0.26% | 1.26% |
| 盈余公积 | 36,210,034.44 | 0.68% | 35,053,276.79 | 0.89% | 3.30% |
| 一般风险准备 | 43,454,987.17 | 0.81% | 42,298,229.52 | 1.07% | 2.73% |
| 未分配利润 | -107,922,671.20 | -2.02% | -286,876,679.13 | -7.25% | 62.38% |
| 少数股东权益 | 21,240,919.80 | 0.40% | 20,048,594.98 | 0.51% | 5.95% |
| 资产总计 | 5,340,254,590.88 | 100.00% | 3,955,519,181.84 | 100.00% | 35.01% |

项目重大变动原因

- 1、应收货币保证金：本期较上期增加 49.06%，主要原因是母公司期末客户权益增加，存放在交易所的客户资金增加所致。
- 2、交易性金融资产：本期较上期年末增加 67.80%，主要原因是母公司股票投资盈利所致。
- 3、应付票据：本期较上期增加 97.89%，原因是本期末全资子公司混沌天成资本管理有限公司采购业务开具银行承兑汇票增加所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | | 本期与上年同期金额变动比例% |
|--------------|----------------|-----------|---------------|-----------|----------------|
| | 金额 | 占营业收入的比重% | 金额 | 占营业收入的比重% | |
| 一、营业收入 | 386,484,080.26 | - | 82,770,842.92 | - | 366.93% |
| 手续费及佣金净收入 | 62,033,376.50 | 16.05% | 41,326,911.26 | 49.93% | 50.10% |
| 其中：经纪业务手续费收入 | 33,411,293.31 | 8.64% | 28,762,542.16 | 34.75% | 16.16% |
| 资产管理业务收入 | 28,152,020.32 | 7.28% | 12,063,364.35 | 14.57% | 133.37% |
| 投资咨询业务收入 | 470,062.87 | 0.12% | 501,004.75 | 0.61% | -6.18% |
| 代理销售金融产品收入 | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 其他手 | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0% |

| | | | | | |
|--------------------|----------------|--------|-----------------|----------|---------|
| 续费及佣金收入 | | | | | |
| 利息净收入 | 23,200,289.37 | 6.00% | 26,273,043.11 | 31.74% | -11.70% |
| 投资收益 | 109,986,037.25 | 28.46% | -104,742,184.47 | -126.54% | 205.01% |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 公允价值变动收益 | 178,502,583.39 | 46.19% | 81,999,968.38 | 99.07% | 117.69% |
| 汇兑收益 | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 其他业务收入 | 12,206,206.33 | 3.16% | 37,214,268.22 | 44.96% | -67.20% |
| 其中：风险管理业务收入 | 11,787,168.36 | 3.05% | 36,410,494.63 | 43.99% | -67.63% |
| 其他收益 | 47,837.30 | 0.01% | 661,459.24 | 0.80% | -92.77% |
| 二、营业成本 | 142,006,705.23 | 36.74% | 152,879,491.74 | 184.70% | -7.11% |
| 提取期货风险准备金 | 1,616,255.07 | 0.42% | 1,426,727.52 | 1.72% | 13.28% |
| 税金及附加 | 1,486,061.34 | 0.38% | 766,762.10 | 0.93% | 93.81% |
| 业务及管理费 | 105,656,954.89 | 27.34% | 108,760,768.62 | 131.40% | -2.85% |
| 研发费用 | | 0.00% | - | 0.00% | |
| 信用减值损失 | 21,294,159.62 | 5.51% | 9,710,267.13 | 11.73% | 119.30% |
| 其他资产减值损失 | | 0.00% | - | 0.00% | |
| 其他业务成本 | 11,953,274.31 | 3.09% | 32,214,966.37 | 38.92% | -62.90% |
| 三、营业利润 | 244,477,375.03 | 63.26% | -70,108,648.82 | -84.70% | 448.71% |
| 营业外收入 | 31.07 | 0.00% | 6,730.87 | 0.01% | -99.54% |
| 营业外支出 | 362,468.51 | 0.09% | 525,634.95 | 0.64% | -31.04% |
| 四、利润总额 | 244,114,937.59 | 63.16% | -70,627,552.90 | -85.33% | 445.64% |
| 五、净利润 | 182,459,848.05 | 47.21% | -65,324,438.83 | -78.92% | 379.31% |

项目重大变动原因

1、资产管理业务收入：本期较上期增加 133.37%，主要原因是境外孙公司混沌天成国际资产管理有限公司资产管理业绩报酬收入增加所致。

2、投资收益：本期较上期增加 205.01%，主要原因是本期母公司股票卖出盈利而去年同期亏损所致。

3、公允价值变动损益：本期较上期增加 117.69%，主要原因是本期母公司股票投资浮盈较去年同期增加所致。

4、其他业务收入：本期较上期减少 67.20%，主要原因是全资子公司混沌天成资本管理有限公司

风险管理业务收入减少所致。

5、风险管理业务收入：本期较上期减少 67.63%，原因是受市场影响，全资子公司混沌天成资本管理有限公司橡胶套保业务收入减少所致。

6、其他收益：本期较上期减少 92.77%，主要原因是去年同期公司收到财政补贴而本期未发生所致。

7、税金及附加：本期较上期增加 93.81%，主要原因是母公司本期股票卖出盈利税金相应增加所致。

8、信用减值损失：本期较上期增加 119.30%，主要原因是本期母公司应收风险损失款发生计提坏账准备较去年增加所致。

9、其他业务成本：本期较上期减少 68.91%，原因是全资子公司混沌天成资本管理有限公司橡胶套保业务减少所致。

10、营业外支出：本期较上期减少 31.04%，主要原因是去年同期母公司发生较大固定资产清理所致。

2. 收入构成

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|----------|----------------|-----------------|-----------|
| 手续费收入 | 62,033,376.50 | 41,326,911.26 | 50.10% |
| 利息净收入 | 23,200,289.37 | 26,273,043.11 | -11.70% |
| 其他业务收入 | 12,206,206.33 | 37,214,268.22 | -67.20% |
| 投资收益 | 109,986,037.25 | -104,742,184.47 | 205.01% |
| 公允价值变动收益 | 178,502,583.39 | 81,999,968.38 | 117.69% |
| 其他收益 | 47,837.30 | 661,459.24 | -92.77% |
| 资产处置收益 | 507,750.12 | 37,377.18 | 1,258.45% |

1) 手续费收入

① 期货经纪业务的经营情况

| 项目 | | 代理交易量（手） | | | 代理交易金额（万元） | | |
|-----|--------------|----------|---------|--------|---------------|---------------|---------|
| 交易所 | 品种 | 本期 | 上期 | 增减百分比% | 本期 | 上期 | 增减百分比% |
| 中金所 | 中证 500 指数 | 163,956 | 87,847 | 86.64% | 21,328,897.36 | 9,439,742.57 | 125.95% |
| 中金所 | 中证 1000 指数 | 146,985 | 106,700 | 37.76% | 19,359,068.14 | 11,560,016.84 | 67.47% |
| 中金所 | 中证 1000 股指期货 | 89,293 | 71,399 | 25.06% | 83,585.11 | 56,650.77 | 47.54% |

| | | | | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 中金所 | 沪深 300 指数 | 69,467 | 71,952 | -3.45% | 8,643,150.66 | 7,905,741.35 | 9.33% |
| 中金所 | 30 年期国债 | 64,789 | 13,079 | 395.37% | 7,571,813.16 | 1,444,299.96 | 424.25% |
| 郑商所 | 玻璃 | 1,486,094 | 1,304,619 | 13.91% | 3,376,011.74 | 3,802,061.57 | -11.21% |
| 郑商所 | 纯碱 | 1,140,182 | 1,386,633 | -17.77% | 2,954,056.31 | 4,736,233.94 | -37.63% |
| 郑商所 | 菜籽粕 | 741,452 | 1,144,024 | -35.19% | 1,894,362.12 | 2,845,477.10 | -33.43% |
| 郑商所 | 精对苯二甲酸 | 571,470 | 753,340 | -24.14% | 1,358,468.51 | 2,115,995.05 | -35.80% |
| 郑商所 | 甲醇 | 504,694 | 830,852 | -39.26% | 1,183,794.04 | 2,073,479.76 | -42.91% |
| 上期所 | 螺纹钢 | 877,985 | 1,963,470 | -55.28% | 2,767,463.71 | 6,980,972.19 | -60.36% |
| 上期所 | 白银 | 731,597 | 688,961 | 6.19% | 11,973,424.04 | 7,775,499.03 | 53.99% |
| 上期所 | 热轧卷板 | 350,240 | 591,427 | -40.78% | 1,154,110.54 | 2,103,222.02 | -45.13% |
| 上期所 | 氧化铝 | 303,667 | 214,492 | 41.57% | 1,848,454.43 | 1,789,168.40 | 3.31% |
| 上期所 | 天然橡胶 | 291,547 | 476,034 | -38.76% | 4,600,991.11 | 7,619,913.25 | -39.62% |
| 能源中心 | 20 号胶 | 99,423 | 93,867 | 5.92% | 1,352,225.58 | 1,224,679.90 | 10.41% |
| 能源中心 | 原油 | 88,216 | 67,003 | 31.66% | 4,414,662.66 | 3,839,168.24 | 14.99% |
| 能源中心 | 低硫燃料油 | 63,661 | 45,307 | 40.51% | 225,335.13 | 186,365.28 | 20.91% |
| 能源中心 | SCFIS 欧线 | 55,771 | 74,420 | -25.06% | 489,861.36 | 1,005,409.60 | -51.28% |
| 能源中心 | 原油期货 | 35,292 | 19,899 | 77.36% | 12,520.10 | 5,229.89 | 139.39% |
| 广期所 | 碳酸锂 | 386,722 | 205,598 | 88.10% | 3,236,390.60 | 1,925,322.23 | 68.10% |
| 广期所 | 工业硅 | 264,429 | 212,188 | 24.62% | 1,166,113.23 | 1,215,766.02 | -4.08% |
| 广期所 | 多晶硅 | 261,499 | 2,839 | 9,110.95% | 3,856,629.86 | 35,826.05 | 10,664.87% |
| 广期所 | 多晶硅期权 | 131,219 | 13 | 1,009,276.92% | 17,355.80 | 3.50 | 495,765.92% |
| 广期所 | 碳酸锂期权 | 125,457 | 38,217 | 228.28% | 14,530.89 | 1,436.07 | 911.85% |

| | | | | | | | |
|------------|------------|-----------|-----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 大商所 | 豆粕 | 1,257,671 | 1,563,187 | -19.54% | 3,737,308.45 | 4,887,532.79 | -23.53% |
| 大商所 | 焦煤 | 794,253 | 103,154 | 669.97% | 5,249,099.79 | 936,337.59 | 460.60% |
| 大商所 | 聚氯乙烯 | 482,342 | 660,214 | -26.94% | 1,186,822.70 | 1,950,435.69 | -39.15% |
| 大商所 | 黄玉米 | 477,070 | 400,692 | 19.06% | 1,079,584.87 | 939,082.13 | 14.96% |
| 大商所 | 棕榈油 | 471,044 | 818,750 | -42.47% | 4,146,801.55 | 6,715,375.17 | -38.25% |
| 洲際交易所 | 糖 11 号 | 2,118 | 1,493 | 41.86% | 28,264.42 | 23,948.68 | 18.02% |
| 洲際交易所 | 美棉花 | 175 | | | 4,068.59 | | |
| 洲際交易所 | 糖 11 号期权 | 80 | | | 9.76 | | |
| 洲際交易所 | 布伦特原油 | | 8 | -100.00% | 0.00 | 420.39 | -100.00% |
| 洲際交易所 | 美棉花期权 | | 48 | -100.00% | 0.00 | 22.00 | -100.00% |
| 芝加哥商业交易所 | 小纳指 | 1,969 | 172 | 1,044.77% | 589,323.06 | 44,933.94 | 1,211.53% |
| 芝加哥商业交易所 | 日元 | 570 | 1,393 | -59.08% | 33,137.38 | 84,572.53 | -60.82% |
| 芝加哥商业交易所 | 小标普 | 292 | 711 | -58.93% | 62,287.19 | 137,114.42 | -54.57% |
| 芝加哥商业交易所 | 小纳指期权 | 210 | | | 353.17 | | |
| 芝加哥商业交易所 | 日经指数 (USD) | 130 | | | 22,314.12 | | |
| 芝加哥商业及商品交易 | 美黄豆期权 | 5,598 | | | 4,019.42 | | |
| 芝加哥商业及商品交易 | 美黄豆 | 5,120 | 28 | 18,185.71% | 192,083.98 | 1,124.93 | 16,975.19% |
| 芝加哥商业及商品交易 | 十年美债 | 12 | 8 | 50.00% | 932.43 | 656.49 | 42.03% |
| 芝加哥商业及商品交易 | 小道指 | 2 | 12 | -83.33% | 326.55 | 1,679.14 | -80.55% |
| 芝加哥期货交易所 | 微型 E-迷你道指 | | 8 | -100.00% | 0.00 | 112.09 | -100.00% |
| 新加坡交易所 | 美元/人民币 | 263 | 275 | -4.36% | 18,971.42 | 19,433.95 | -2.38% |
| 新加坡交易所 | 日经指数 | 30 | | | 3,444.18 | | |
| 新加坡交易所 | A50 指数 | 24 | | | 202.65 | | |
| 新加坡交易所 | 铁矿石 | | 128 | -100.00% | 0.00 | 1,037.66 | -100.00% |
| 香港期货交易所 | 恒生科技指数 | 4,120 | 360 | 1,044.44% | 106,264.54 | 5,966.36 | 1,681.06% |
| 香港期货交易所 | 恒生指数 | 3,160 | 198 | 1,495.96% | 341,800.97 | 16,499.63 | 1,971.57% |

| | | | | | | | |
|-----------|----------|------------|------------|----------|----------------|---------------|----------|
| 香港期货交易所 | 小型美元兑人民币 | | 20 | -100.00% | 0.00 | 280.90 | -100.00% |
| 香港期货交易所 | 恒生指数期权 | | 18 | -100.00% | 0.00 | 8.37 | -100.00% |
| 香港期货交易所 | 小型恒生指数 | | 70 | -100.00% | 0.00 | 1,051.64 | -100.00% |
| 欧洲期货交易所 | DAX 指数 | 52 | 362 | -85.64% | 24,546.24 | 123,798.04 | -80.17% |
| 纽约商业交易所 | 美原油 | 215 | 341 | -36.95% | 10,182.50 | 18,967.08 | -46.31% |
| 纽约商业交易所 | 美原油期权 | | 30 | -100.00% | 0.00 | 1.29 | -100.00% |
| 纽约商业交易所 | 微型美原油 | | 4 | -100.00% | 0.00 | 21.33 | -100.00% |
| 纽约商业交易所 | 天然气 | | 16 | -100.00% | 0.00 | 305.75 | -100.00% |
| 纽约商业交易所 | 美钯金 | | 4 | -100.00% | 0.00 | 294.88 | -100.00% |
| 纽约金属交易所 | 美黄金 | 218 | 144 | 51.39% | 63,605.69 | 23,347.02 | 172.44% |
| 纽约金属交易所 | 美铜 | 100 | 80 | 25.00% | 7,955.59 | 6,913.97 | 15.07% |
| 纽约金属交易所 | 美白银 | 94 | 38 | 147.37% | 18,152.74 | 4,146.98 | 337.73% |
| 伦敦金属交易所 | 伦铜 | 3,208 | | | 508,535.96 | | |
| 伦敦金属交易所 | 伦锌 | 1,048 | | | 55,526.95 | | |
| 大阪交易所 | 大阪日经 | | 14 | -100.00% | 0.00 | 2,430.48 | -100.00% |
| 合计 | - | 12,556,295 | 14,016,160 | -10.42% | 122,379,203.05 | 97,635,533.89 | 25.34% |

② 明细情况

单位：元

| 项目 | 本期收入金额 | 占营业收入比例% | 上期收入金额 | 占营业收入比例% |
|-----------|---------------|----------|---------------|----------|
| 经纪业务手续费收入 | 33,411,293.31 | 8.64% | 28,762,542.16 | 34.75% |
| 资产管理业务收入 | 28,152,020.32 | 7.28% | 12,063,364.35 | 14.57% |
| 投资咨询业务收入 | 470,062.87 | 0.12% | 501,004.75 | 0.61% |
| 合计 | 62,033,376.50 | 16.05% | 41,326,911.26 | 49.93% |

③分行政区域营业部及手续费收入情况

单位：元

| 省级行政区域名称 | 营业部家数 | 手续费收入金额 | 占营业收入比例% |
|----------|-------|---------------|----------|
| 广东 | 1 | 28,355,438.66 | 7.34% |
| 上海 | 1 | 6,577,419.92 | 1.70% |
| 浙江 | 1 | 90,470.56 | 0.02% |
| 北京 | 1 | 324,585.20 | 0.08% |
| 云南 | 1 | 353,094.53 | 0.09% |
| 湖北 | 1 | 2,273,296.63 | 0.59% |
| 四川 | 1 | 34,519.44 | 0.01% |
| 山东 | 1 | 21,851.33 | 0.01% |
| 河南 | 1 | 38,746.87 | 0.01% |

| | | | |
|----|---|---------------|--------|
| 香港 | | 23,963,953.36 | 6.20% |
| 合计 | 9 | 62,033,376.50 | 16.05% |

2) 利息净收入

明细情况：

单位：元

| 项目 | 本期收入金额 | 占营业收入比例% | 上期收入金额 | 占营业收入比例% |
|-------|---------------|----------|---------------|----------|
| 利息收入 | 30,540,644.90 | 7.90% | 30,090,414.86 | 36.35% |
| 利息支出 | 7,340,355.53 | 1.90% | 3,817,371.75 | 4.61% |
| 利息净收入 | 23,200,289.37 | 6.00% | 26,273,043.11 | 31.74% |

3) 其他业务收入

| 项目 | 本期收入金额 | 占营业收入比例% | 上期收入金额 | 占营业收入比例% |
|--------|---------------|----------|---------------|----------|
| 商品销售收入 | 11,787,168.36 | 3.05% | 36,410,494.63 | 43.99% |
| 其他 | 419,037.97 | 0.11% | 803,773.59 | 0.97% |
| 合计 | 12,206,206.33 | 3.16% | 37,214,268.22 | 44.96% |

收入构成变动的原因：

报告期内，公司实现经纪业务手续费收入 33,411,293.31 元，较上期增加 4,648,751.15 元，主要原因是母公司经纪业务收入增加，本期占营业收入比例较上期减少 75.12%；实现资产管理业务收入 28,152,020.32 元，较上期增加 16,088,655.97 元，主要是子公司境外孙公司混沌天成国际资产管理有限公司业绩报酬收入增加，本期占营业收入比例较上期减少 50.02%；实现利息净收入 23,200,289.37 元，较上期减少 3,072,753.74 元，主要是银行利率下降，本期占营业收入比例较上期减少 81.09%；各收入占营业收入的比重下降主要是因为今年母公司股票投资盈利营业收入增长较大。本期投资收益 109,986,037.25 元，本期较上期增加 214,728,221.72 元，主要是因为本期母公司股票卖出盈利较去年增加所致，本期占营业收入比例较上期减少 122.49%；本期公允价值变动收益 178,502,583.39 元，较去年增加 96,502,615.01 元，主要是母公司股票投资浮盈较去年增加，本期占营业收入比例较上期减少 53.38%；实现其他业务收入 12,206,206.33 元。较上期减少 25,008,061.89 元，本期占营业收入比例较上期减少 92.98%，主要是全资子公司混沌天成资本管理有限公司风险管理业务收入减少。

3. 主要客户情况

4) 销售部分

单位：元

| 序号 | 客户名称 | 销售金额 | 收入占比 | 是否存在关联关系 |
|----|-----------------|----------------|--------|----------|
| 1 | 安鼎盛（海南）实业发展有限公司 | 204,743,264.60 | 52.98% | 否 |

| | | | | |
|----|-----------------|----------------|---------|---|
| 2 | 青岛中盈海泰贸易有限公司 | 120,380,209.82 | 31.15% | 否 |
| 3 | 怡亚通（上海）金属资源有限公司 | 99,563,421.38 | 25.76% | 否 |
| 4 | 上海安鼎盛科技发展有限公司 | 91,054,284.12 | 23.56% | 否 |
| 5 | 天津途昊实业有限公司 | 74,163,493.44 | 19.19% | 否 |
| 合计 | | 589,904,673.36 | 152.64% | - |

5) 经纪业务部分

单位：元

| 序号 | 客户名称 | 经纪金额 | 收入占比 | 是否存在关联关系 |
|----|--------------|--------------|-------|----------|
| 1 | 混沌投资有限公司 | 1,033,561.71 | 0.27% | 是 |
| 2 | 上海钰熙资产管理有限公司 | 678,521.10 | 0.18% | 否 |
| 3 | 葛安喆 | 649,344.59 | 0.17% | 是 |
| 4 | 朱智民 | 406,544.45 | 0.11% | 否 |
| 5 | 葛贵莲 | 249,996.46 | 0.06% | 是 |
| 合计 | | 3,017,968.31 | 0.79% | - |

4. 主要供应商情况

单位：元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 年度采购占比 | 是否存在关联关系 |
|----|---------------|------------------|--------|----------|
| 1 | 河南省茂然金属材料有限公司 | 731,899,602.13 | 64.20% | 否 |
| 2 | 上海科裕有色金属有限公司 | 203,090,494.31 | 17.81% | 否 |
| 3 | 上海威璨国际贸易有限公司 | 166,173,546.59 | 14.58% | 否 |
| 4 | 中基宁波集团股份有限公司 | 11,482,279.62 | 1.01% | 否 |
| 5 | 中金所数据有限公司 | 2,950,038.62 | 0.26% | 否 |
| 合计 | | 1,115,595,961.27 | 97.86% | - |

(三) 现金流量分析

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|---------------|----------------|----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,065,651.47 | 152,945,968.17 | -105.27% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -92,803,839.08 | 40,979,734.42 | -326.46% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 233,376,593.74 | -38,922,218.41 | 699.60% |

现金流量分析

1、经营活动：经营活动产生的现金流量净额同去年相比减少 105.27%，主要是由于母公司客户权益净增加较去年减少 8,635.37 万元，划入交易所资金净增加 20,289.63 万元；全资子公司混沌天成资本

管理有限公司商品套期销售收入净增加 56,844.33 万元、支付质押定期存款 42,858.10 万元。

2、投资活动：投资活动产生的现金流量净额同去年相比减少 326.46%，主要是由于母公司本期增加股票投资 1 亿元所致。

3、筹资活动：本期发生筹资活动产生的现金流量净额同去年增加 699.60%，主要是：本期收到控股股东上海混沌投资（集团）有限公司定向增资款 29,999.90 万元。

四、投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|------------------|-------|------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 混沌天成资产管理（上海）有限公司 | 控股子公司 | 资产管理 | 50,000,000.00 | 44,459,814.86 | 43,348,815.91 | 7,898,953.91 | 2,433,315.95 |
| 混沌天成资本管理有限公司 | 控股子公司 | 风险管理 | 100,000,000.00 | 879,242,072.89 | 190,285,621.06 | 5,823,520.47 | -7,799,322.41 |
| 混沌天成国际有限公司 | 控股子公司 | 香港 1 号牌、2 号牌、9 号牌等牌照业务 | 195,618,000.00 | 89,871,166.86 | 894,903.31 | 33,294,515.48 | 3,007,226.85 |

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本期因本公司于 2025 年 6 月赎回《混沌天成轮动配置 4 号单一资产管理计划》和《混沌天成医疗健康 1 号集合资产管理计划》，已不满足资管计划纳入合并范围的条件，因此，于 2025 年 7 月开始不再将其纳入合并范围。

(三) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项简要描述 |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 经纪业务风险 | 目前传统的期货经纪业务是我国期货公司主要业务，代理买卖期货的手续费收入占期货公司主营业务收入比重较高，期货公司收入来源高度依赖经纪业务。期货经纪业务经营状况主要取决于交易量和手续费率两个方面。在交易量方面，其受资本市场走势影响较大，如果受通货膨胀加剧、货币政策紧缩和经济增速放缓等不利因素影响，资本市场将会走低，交易活跃度将降低，交易量亦会萎缩，会影响期货公司经纪业务收入。同时，近年随着各期货公司经纪业务竞争的加剧，期货市场经纪业务手续费率持续下滑，给公司的经纪业务的开展及盈利情况带来不利影响。 |
| 2. 交易所手续费返还减免取消的风险 | 公司收到的交易所手续费返还、减免金额占当期手续费收入的比例较高，而各大期货交易所出具的相关手续费返还或减免优惠政策具有不确定性，公司存在着被取消相关优惠政策的风险，从而影响公司利润。 |
| 3. 信用风险 | 在期货市场，交易所、期货公司、投资者三方形成一个紧密的信用链，任何一方的失信和违规，都会导致其余两方受损。客户或交易所不按合同的约定履行责任和义务均会导致期货公司面临各种潜在的风险。期货公司的信用风险主要来自于客户穿仓而不能及时追加保证金时所面临的风险。因为一旦发生穿仓，期货公司和投资者之间的关系就变为债权人和债务人之间的关系，投资者能不能归还期货公司代之垫付的资金，不仅取决于投资者的还款能力，更要考虑其还款意愿，可能给期货公司造成损失。公司从事期货经纪业务时可能会对账户保证金不足的客户要求追加保证金或者进行强行平仓，强制平仓行为可能导致公司与客户之间的纠纷，从而使公司承担重大支出，甚至引起司法诉讼的风险。在现行期货法规框架下，期货公司履行通知义务，主要包括：指令成交后的通知、当日结算后的通知、保证金不足时的通知、强行平仓前的通知以及强行平仓后 |

| | |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>的确认通知等。虽然现代通讯手段不断进步，使得传递一个通知十分迅捷（如短信、邮件、电话等），但仍有可能出现未通知或通知未能到达的情形，倘若通知义务被认定为瑕疵就会使公司面临承担违约或侵权责任的风险。</p> |
| 4.系统操作风险 | <p>公司高度依赖信息技术系统的稳定有效运行，并受到电信运营商、交易所、结算代理人、托管银行和其他金融机构的信息技术系统的影响。公司期货交易、客户服务、风险管理、办公系统、财务监控、总部与分支机构之间的通信等环节的正常运转均依靠信息技术系统作为支撑。公司依赖信息技术来准确、及时地处理各类交易，并存储和处理大量的业务和经营活动数据。公司使用的信息技术产品和服务来自多家第三方开发商、承包商和供应商，如果公司未能对其实施有效管理，可能会导致信息技术系统故障或者缺陷，软件或技术平台不兼容以及系统与平台的同步、数据传输和管理产生问题等，导致客户满意度下降从而对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。尽管公司近年来不断加大对信息技术系统的投入，努力提高公司信息系统的稳定性和运行效率，但信息系统仍可能因软硬件故障、突发自然灾害、病毒感染、非法侵入、操作不当等突发事件而无法正常运行，或信息技术系统未能及时改进或升级而使得电脑系统落后、网络技术不完善，进而对公司经营业绩造成不利影响。另外，随着公司拓展创新型业务，公司信息技术系统需要不断优化升级和完善，以适应创新业务发展需要。若信息技术系统满足不了公司创新业务的发展或技术创新不适当，会使公司面临一定的系统操作风险。</p> |
| 5.主要经营场所变动的风险 | <p>公司及其子公司的主要经营场所采用租赁方式取得，签订的租赁合同也相对短期，因此存在因租约到期或其他原因需要进行场所变更的风险，从而对公司经营造成一定的影响。</p> |
| 6.人才流失的风险 | <p>期货行业的竞争关键在于人才的竞争，期货公司业务的顺利开展需要大量高素质专业人才。公司在发展和壮大过程中培养了众多优秀专业人才，为公司发展做出了巨大的贡献。随着我国期货行业的快速发展，各类市场主体对优秀人才的需求不断增加，优秀专业人才已成为稀缺资源。若公司流失部分关键优秀管理人员和专业人才，将会对公司的经营发展构成不利影响。</p> |
| 7.政策风险 | <p>期货行业是受到严格监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管，期货公司在经营过程中须符合《期货公司监督管理办法》《期货交易管理条例》《证券期货业信息安全保障管理办法》等一系列有关法律、法规、规范性文件的要求。国家关于期货行业的相关法律、法规和监管政策，如税收政策、业务许可、利率政策、业务收费标准及收费方式等，可能随着期货市场的发展而不断调整，使得公司各项业务发展存在一定的不确定性。法律、法规、政策的变化可能会对期货行业的经营模式和竞争方式产生影响，公司如未能及时调整以充分适应上述变化，或未能完全遵守相关法律、法规、政策的规定，可能导致公司被罚款、暂停或取消业务资格，从</p> |

| | |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 而对公司的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。 |
| 8.历史国有股权转让瑕疵风险 | 公司历史国有股权转让存在未进行国有资产评估亦未取得国有资产监督管理部门审批文件的情况，转让价格低于当时被转让股权对应的公司注册资本额，国有股权转让存在程序瑕疵。 |
| 9.对外投资风险 | 公司存在以自有资金进行对外投资的情形。一旦市场出现快速大幅波动，如公司相关风险控制措施未能有效及时实施，可能对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。为规范和加强公司自有资金进行证券投资行为，公司建立了证券投资相关制度和方案，明确了投资范围、投资策略、风险控制要求、风险控制相关责任、风险控制具体标准以及风险监控报告机制等内容，通过制度和方案的规定，强化证券投资的全流程管理和风险控制。公司严格按照制度和方案，在投资前和投资过程中严格落实投资风险管控，确保资金投资安全及全流程风险可控。投前，经敏感性测试或压力测试及合规性评估后方可投资。投资决策投资过程中，严格落实证券投资风险监控及报告机制，专门部门严密监控公司各项风险指标，并根据制度及方案要求定期或不定期落实报告机制。在证券投资具体风险控制操作上，公司严格落实风险控制标准，包括对投资标的的品类、总值进行管控，及时应对触发风险控制标准的相关报告及审议程序。截止目前，公司证券投资均严格按照证券投资方案及风险控制标准执行，未发生风险事件。 |
| 10.利息收入大幅下滑的风险 | 利息收入是我国期货公司营业收入的重要来源之一，包括客户保证金存款和自有资金存款产生的利息。近年来公司的客户保证金和自有资金规模逐年上升，利息收入逐年增长，对营业收入贡献占比逐年增大，利率水平的变化也将影响公司的营业收入和净利润水平。如果利率水平出现大幅下滑，或者客户保证金和自有资金规模大幅下滑，可能导致公司出现业绩波动的风险。随着市场竞争加剧、客户保证金规模持续上升、市场关注度提高，如果未来行业政策发生变化，或者期货公司需要向客户支付利息，公司的利息收入可能存在下滑风险。 |
| 11.股东资格、法定代表人资格无法获得监管部门批准的风险 | 依照《期货公司监督管理办法》等有关法律法规的规定，单个股东或有关联关系的股东合计持股比例超过5%以上，或者控股股东、第一大股东发生变化，法定代表人变更应当经中国证监会或其派出机构批准，否则应限期改正；未改正前，相应股份不得行使表决权。因此，公司存在股东资格、法定代表人变更无法获得监管机构批准的风险。 |
| 12.以自有资金进行商品期货套期保值业务的风险 | 因商品期货通过套期保值有一定的获利空间并可有效规避风险，公司使用了较大资金开展商品期货套期保值业务。随着商品期货价格波动，未来期间该业务可能存在亏损风险。 |
| 13.经营风险 | 公司的经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。公司目前的核心业务是商品期货经纪和金融期货经纪业务，手续费收入和利息净收入是公司主营业务收入的主要来源。由于公司所处期货行业属于资本密集型的行业，如果公司的经营决策出现失误，将会导致公司盈利水平发生变化，从而 |

| | |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 产生投资者预期收益下降的风险。 |
| 14.管理风险 | 公司可能存在内部制度缺失、执行不力等问题，影响公司管理成效。如可能存在制度发布后未适时进行评估和修订，未能更好适应管理实际变化的要求，对制度执行的监督和检查力度不够的问题。同时，公司可能存在员工执业操守风险和道德风险，主要体现在如因员工专业培训不足、经验有限，造成工作业绩不达标或操作失误，或因员工发生违反从业规范的违法违规行为，给公司造成损失。 |
| 15.金融产品创新风险 | 当前，我国期货行业正处于在业务规范的基础上不断创新的发展阶段，在各项鼓励业务创新的政策推动下，将会有越来越多的金融创新产品推出。公司已经拓展包括资产管理、风险管理等在内的多项创新业务。由于创新业务在国内期货行业开展时间不长，业内各期货公司对此项业务经验少，可能未必能对业务创新风险加以充分识别和改进管理，从而可能对公司创新业务以及公司整体经营业绩和财务状况造成不利影响。 |
| 16.行业竞争风险 | 自 2006 年证券公司全面介入期货市场参与股指期货业务以来，券商系期货公司的净资产、净资本及盈利能力等各项经营指标实现快速增长。我国期货行业格局呈现出具有强大股东背景的券商系期货公司与具有区域优势的传统型期货公司共存的局面，市场竞争日益激烈。与此同时，随着期货市场品种创新、业务创新的推进，商业银行及其他非银行金融机构存在向期货公司传统业务领域不断渗透的趋势。商业银行及其他非银行金融机构有可能更深入的参与期货市场，这与期货公司形成了潜在的竞争，使公司面临更大竞争压力。 |
| 17.盈利风险 | 期货公司的经营状况受到期货市场、利率市场和证券市场周期性变化及同行业内竞争加剧等多种因素的综合影响。期货市场的周期性波动会对期货公司收入水平造成较大影响，导致公司盈利水平存在一定波动的风险。公司期货经纪业务的主要收入来源于手续费收入。经纪业务的手续费收入水平受交易规模和佣金费率影响较大。佣金费率随着期货市场竞争的不断加剧，呈不断下降的趋势，另外，交易规模受市场行情波动的影响，因此，期货经纪业务面临着竞争风险以及盈利能力下降的风险。利息收入是期货公司营业收入的重要来源之一，包括客户保证金存款和自有资金存款产生的利息。如果利率水平出现大幅下滑，或者客户保证金和自有资金规模大幅下滑，可能导致公司出现业绩波动的风险。 |
| 18.财务风险 | 公司的资产结构以流动资产为主，负债结构以流动负债为主，符合期货公司行业的特点。公司资产负债率处于较低水平，流动比率和速动比率较高，反映了公司财务状况较为稳健，资产结构和财务结构较为合理，财务风险较低。未来公司仍有可能面临资产负债率升高，流动比率和速动比率降低，导致公司的资产结构和财务结构不合理，从而产生财务风险。 |
| 19.居间人管理风险 | 公司的资产结构以流动资产为主，负债结构以流动负债为主，符合期货公司行业的特点。公司资产负债率处于较低水平，流 |

| | |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>动比率和速动比率较高，反映了公司财务状况较为稳健，资产结构和财务结构较为合理，财务风险较低。未来公司仍有可能面临资产负债率升高，流动比率和速动比率降低，导致公司的资产结构和财务结构不合理，从而产生财务风险。</p> |
| <p>本期重大风险是否发生重大变化：</p> | <p>本期重大风险未发生重大变化</p> |

第三节 重大事件

一、重大事件索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------|
| 是否存在诉讼、仲裁事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | 三.二.(一) |
| 是否存在提供担保事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否对外提供借款 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | 三.二.(二) |
| 是否存在关联交易事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(三) |
| 是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股份回购事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在已披露的承诺事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(四) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(五) |
| 是否存在被调查处罚的事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在失信情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在破产重整事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |

二、重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
|--------------|---------------|--------------|
| 出售产品、商品、提供劳务 | 10,000,000.00 | 1,932,902.76 |
| 其他重大关联交易情况 | 审议金额 | 交易金额 |
| 收购、出售资产或股权 | | |
| 与关联方共同对外投资 | | |

| | | |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 提供财务资助 | | |
| 提供担保 | | |
| 委托理财 | | |
| 租赁 | 1,553,760.00 | 1,553,760.00 |
| 企业集团财务公司关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
| 存款 | | |
| 贷款 | | |

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司于 2025 年 1 月 24 日、2025 年 2 月 21 日分别召开了第四届董事会第二十二次会议、2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于预计 2025 年度日常性关联交易的议案》；于 2025 年 3 月 20 日、2025 年 4 月 18 日分别召开了第四届董事会第二十三次会议、2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司租赁关联方房产的议案》，具体内容详见公司于全国中小企业股份转让系统规定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《混沌天成期货股份有限公司关于预计 2025 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2025-003）和《混沌天成期货股份有限公司关联交易公告》（公告编号：2025-013）。

公司与关联方发生的交易往来，均为开展正常经营活动所必须，符合全体股东的利益；不会对公司财务状况、经营成果产生不利影响，主要业务不会因此而对关联方形成依赖。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|------------|-----------|--------|------|---------------|--------------|--------|
| 实际控制人或控股股东 | 2017年3月8日 | - | 挂牌 | 对历史股权问题的承诺 | 参见本节承诺事项详细情况 | 正在履行中 |
| 董监高 | 2017年3月8日 | - | 挂牌 | 减少关联交易与独立性的承诺 | 参见本节承诺事项详细情况 | 正在履行中 |

承诺事项详细情况：

1、控股股东及实际控制人对历史股权问题的承诺：

针对国有股权转让程序瑕疵，控股股东混沌集团出具如下承诺：本公司于 2014 年 6 月成为混沌天成的控股股东，受让混沌天成股权依法取得中国证监会批复同意，股权明晰，不存在权属争议。针对混沌天成历史上股权变更或股本演变存在的历史遗留问题，本公司承诺如下：

(1) 如因混沌天成历史上股权变更或股本演变未取得期货监督管理部门批准而导致混沌天成遭受监管部门施加任何处罚，本公司同意全额补偿混沌天成因此而遭受的损失，且不需混沌天成支付任何对价。

(2) 如因混沌天成历史上国有股权转让行为存在程序瑕疵，导致相关国有资产监督管理部门追究可能造成的国有资产流失，本公司同意承担该等经济补偿或处罚，且不需混沌天成支付任何对价。

(3) 如因混沌天成原有股东，针对混沌天成股权事宜产生的纠纷，由本公司负责处理解决。

针对国有股权转让程序瑕疵，实际控制人葛卫东先生出具如下承诺：2014年6月，上海混沌投资（集团）有限公司成为混沌天成的控股股东，本人成为混沌天成的实际控制人，针对混沌天成历史上股权变更或股本演变存在的历史遗留问题，本人承诺如下：

(1) 如因混沌天成历史股权变更或股本演变未取得期货监督管理部门批准而导致混沌天成遭受监管部门施加任何处罚，本人同意全额补偿混沌天成因此而遭受的损失，且不需混沌天成支付任何对价。

(2) 如因混沌天成历史上国有股权转让行为存在程序瑕疵，导致相关国有资产监督管理部门追究可能造成的国有资产流失，本人同意承担该等经济补偿或处罚，且不需混沌天成支付任何对价。

(3) 如因混沌天成原有股东，针对混沌天成股权事宜产生的纠纷，由本人负责处理解决。

2、公司董事、监事、高级管理人员规范和减少关联交易承诺

为保障公司合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

本人在公司任职期间和离任后十二个月内，本人、本人的近亲属、本人或本人近亲属控制的其他企业（包括但不限于公司制企业、非公司制企业如合伙、个人独资企业，或任何其他类型的营利性组织，简称“其他企业”）将尽量避免与公司发生关联交易，如与公司发生不可避免的关联交易，本人和本人控制的其他企业将严格按照《公司法》《证券法》《混沌天成期货股份有限公司章程》和《混沌天成期货股份有限公司关联交易制度》的规定规范关联交易行为。如违反上述承诺，本人愿承担由此产生的一切法律责任。

3、高级管理人员独立性的声明和承诺

公司高级管理人员出具了《高级管理人员独立性的声明和承诺》，主要内容如下：

(1) 本人没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且承诺今后也不会发生上述情形；

(2) 本人没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，且承诺今后也不会发生上述情形。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产名称 | 资产类别 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例% | 发生原因 |
|--------|------|--------|----------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 货币资金 | 银行存款 | 质押 | 677,500,000.00 | 12.69% | 截至 2025 年 12 月 31 日止，混沌天成资本管理有限公司将持有的定期存款 400,000,000.00 元质押给宁波银行股份有限公司上海浦东支行，开具 400,000,000.00 元的银行承兑汇票；将持有的定期存单 277,500,000.00 元质押给中国民生银行股份有限公司上海金桥支行，开具 277,500,000.00 元的银行承兑汇票。 |
| 其他流动资产 | 仓单 | 质押 | 9,865,000.00 | 0.18% | 截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司之子公司混沌天成资本管理有限公司将其持有价值为 9,865,000.00 元的 99.9702 吨的铜仓单（标准仓单）予以质押，质押后取得质押金为 7,892,000.00 元。 |
| 总计 | - | - | 687,365,000.00 | 12.87% | - |

资产权利受限事项对公司的影响

公司将相关资产进行质押，是因为子公司自身业务发展而进行的，对公司的日常经营不构成重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---------|---------------|-------------|--------|-------------|-------------|----------|
| | | 数量 | 比例% | | 数量 | 比例% |
| 无限售股份 | 无限售股份总数 | 810,000,000 | 100% | 176,470,000 | 986,470,000 | 100% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 725,499,000 | 89.57% | 179,470,900 | 904,969,900 | 91.7382% |
| | 董事、监事、高管 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 有限售股份 | 有限售股份总数 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| | 董事、监事、高管 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 总股本 | | 810,000,000 | - | 176,470,000 | 986,470,000 | - |
| 普通股股东人数 | | | | | | 17 |

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例% | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|----|----------------|-------------|-------------|-------------|----------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 1 | 上海混沌投资（集团）有限公司 | 710,500,000 | 176,470,000 | 886,970,000 | 89.9135% | 0 | 886,970,000 | 0 | 0 |
| 2 | 戎国亭 | 30,000,000 | 0 | 30,000,000 | 3.0411% | 0 | 30,000,000 | 0 | 0 |
| 3 | 朱兴发 | 18,000,000 | 0 | 18,000,000 | 1.8247% | 0 | 18,000,000 | 0 | 0 |
| 4 | 葛卫东 | 14,999,000 | 3,000,900 | 17,999,900 | 1.8247% | 0 | 17,999,900 | 0 | 0 |
| 5 | 费红斌 | 9,998,100 | 0 | 9,998,100 | 1.0135% | 0 | 9,998,100 | 0 | 0 |
| 6 | 上海众集建设发展 | 6,500,000 | 0 | 6,500,000 | 0.6589% | 0 | 6,500,000 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|------------------|-------------|-------------|-------------|----------|---|-------------|---|---|
| | 有限公司 | | | | | | | | |
| 7 | 黄锐 | 6,000,000 | 0 | 6,000,000 | 0.6082% | 0 | 6,000,000 | 0 | 0 |
| 8 | 上海力鼎投资管理 有限公司 | 6,000,000 | 0 | 6,000,000 | 0.6082% | 0 | 6,000,000 | 0 | 0 |
| 9 | 任峻峰 | 5,000,000 | 0 | 5,000,000 | 0.5069% | 0 | 5,000,000 | 0 | 0 |
| 10 | 李奋 | 510 | 0 | 510 | 0.0001% | 0 | 510 | 0 | 0 |
| | 合计 | 806,997,610 | 179,470,900 | 986,468,510 | 99.9998% | 0 | 986,468,510 | 0 | 0 |

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东、实际控制人葛卫东先生为上海混沌投资（集团）有限公司控制人；其他股东间不存在关联关系。

二、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司控股股东为上海混沌投资（集团）有限公司，持有公司 886,970,000 股，持股比例为 89.9135%，基本情况如下：

公司名称：上海混沌投资（集团）有限公司

法定代表人：葛卫东

成立日期：2005 年 06 月 09 日

统一社会信用代码：91310115776292063L

注册资本：29,800 万元

经营范围：一般项目：投资管理，投资咨询（除经纪），金属材料、建材、橡胶、橡胶制品、棉花、五金交电、针纺织品、玻璃、钢材、矿产品（除专控）、塑料制品、化工产品（不含许可类化工产品）、食用农产品、饲料、焦炭的销售，煤炭经营，食品经营（销售预包装食品），货物进出口，技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

报告期内，公司控股股东未发生变动。

(二) 实际控制人情况

葛卫东先生，1969年2月出生，汉族，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1987年9月至1991年7月就读于四川大学经济学专业；1991年10月至1997年7月就职于贵州粮油进出公司，任经理；1997年8月至2005年6月就职于上海东景金属有限公司，担任总经理；2005年6月至今，担任上海混沌投资（集团）有限公司董事长。

报告期内，实际控制人未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

单位：元或股

| 发行次数 | 发行方案公告时间 | 新增股票挂牌交易日期 | 发行价格 | 发行数量 | 发行对象 | 标的资产情况 | 募集资金金额 | 募集资金用途（请列示具体用途） |
|--------------|------------|------------|------|-------------|----------------|--------|----------------|-----------------|
| 2024年第一次股票发行 | 2024年12月5日 | 2025年8月4日 | 1.70 | 176,470,000 | 上海混沌投资（集团）有限公司 | 不适用 | 299,999,000.00 | 补充结算准备金 |

2025年3月13日，公司经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意混沌天成期货股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2025]386号）的确认，发行人民币普通股176,470,000股，每股发行价为人民币1.70元，共募集资金总额为人民币为299,999,000.00元。募集资金到位情况业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于2025年6月25日出具中兴财光华审验字（2025）第327002号验资报告进行了审验确认。

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

| 发行 | 发行情 | 募集资金 | 报告期内使用 | 是否变更 | 变更用途 | 变更用途 | 变更用途 |
|----|-----|------|--------|------|------|------|------|
|----|-----|------|--------|------|------|------|------|

| 次数 | 况报告 书披露 时间 | 金额 | 募集资金 用途 | 情况 | 的募集资 金金额 | 是否履行 必要决策 程序 |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|----|-------------|--------------------|
| 2024年 第一次股 票发行 | 2025年7 月29日 | 299,999,000.00 | 299,999,000.00 | 否 | - | 不适用 |

募集资金使用详细情况

公司于2025年6月4日披露《股票定向发行认购公告》，此次股票发行认购账户为公司的募集资金专户（开户银行：中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳坪山新区支行，银行账号：944037013000481959）。

公司分别于2024年3月21日召开第四届董事会第十三次会议、2024年4月15日召开2023年年度股东大会，审议通过《关于制定〈募集资金管理制度〉的议案》。

公司分别于2024年12月4日召开第四届董事会第二十一次会议、2024年12月23日召开2024年第五次临时股东大会，审议通过《关于公司开立本次股票发行募集资金专项账户并签订募集资金三方监管协议的议案》。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》，公司本次股票发行的募集资金已存放于董事会为本次发行批准设立的募集资金专项账户；2025年6月16日，公司与主办券商、中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳龙岗区支行签署了《募集资金三方监管协议》。

截至2025年12月31日，公司募集资金已经使用完毕，情况如下：

| 项目 | 金额 |
|------------------|----------------|
| 一、募集资金总额 | 299,999,000.00 |
| 加：2025年度利息收入 | 883,772.12 |
| 二、2025年度募集资金使用情况 | 300,882,772.12 |
| 其中：补充结算准备金 | 300,882,772.12 |
| 三、截至2025年年末余额 | 0.00 |

公司本次股票发行募集资金已经按照募集资金用途使用完毕，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第3号--募集资金管理》规定，公司于2025年10月29日完成了上述募集资金专项账户的注销手续。募集资金专项账户注销后，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳龙岗区支行及兴业证券股份有限公司签署的《募集资金专户三方监管协议》相应终止。

公司此次募集资金的使用用途与股票发行说明书一致，符合相关法律法规、业务规则要求，不存

在提前使用募集资金的情况，未发生变更募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任职起止日期 | | 期初 持普 通股 股数 | 数量 变动 | 期末 持普 通股 股数 | 期 末 普 通 股 持 股 比 例% |
|-----|-------------------|----|----------|------------|------------|----------------------|----------|----------------------|--------------------------------------------|
| | | | | 起始日期 | 终止日期 | | | | |
| 张健 | 董事 | 男 | 1976年11月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| | 董事长 | | | 2025年7月7日 | 2028年4月17日 | | | | |
| 黄璐 | 董事 | 男 | 1982年4月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| | 总经理、 董事会 秘书 | | | 2025年1月24日 | 2026年1月23日 | | | | |
| 李露 | 董事 | 女 | 1978年11月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 张雪霞 | 董事 | 女 | 1979年10月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 刘蕾蕾 | 董事 | 女 | 1980年8月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 徐航 | 监事 | 女 | 1983年3月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| | 监事会主 席 | | | 2025年7月7日 | 2028年4月17日 | | | | |
| 张建伟 | 监事 | 男 | 1985年12月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 吴媛媛 | 监事 | 女 | 1981年9月 | 2025年4月18日 | 2028年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 陈兴良 | 副总经理 | 男 | 1972年8月 | 2025年1月24日 | 2026年1月23日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 王腾 | 副总经理 | 男 | 1988年2月 | 2025年1月24日 | 2026年1月23日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 李楠 | 首席风险 官 | 女 | 1986年6月 | 2025年1月24日 | 2026年1月23日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 刘江飞 | 财务负责 人 | 男 | 1972年10月 | 2025年1月24日 | 2026年1月23日 | 0 | 0 | 0 | 0% |

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1、董事张健、李露、张雪霞在控股股东混沌集团任职。其中，张健任风险总监、李露任董事长助理、张雪霞任行政部和人力资源部负责人。

2、监事徐航、张建伟在控股股东混沌集团任职。其中，徐航任核算部副经理、张建伟任股权投资部门经理。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|-----------|------|------|------|------|
| 管理人员 | 32 | 0 | 0 | 32 |
| 市场人员 | 60 | 0 | 5 | 55 |
| 研究人员 | 15 | 0 | 4 | 11 |
| 信息技术人员 | 12 | 0 | 0 | 12 |
| 财务人员 | 14 | 0 | 4 | 10 |
| 合规管理及风控人员 | 12 | 0 | 0 | 12 |
| 行政人员 | 27 | 0 | 1 | 26 |
| 产品运营人员 | 5 | 0 | 2 | 3 |
| 员工总计 | 177 | 0 | 16 | 161 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士 | 0 | 0 |
| 硕士 | 35 | 29 |
| 本科 | 115 | 107 |
| 专科 | 25 | 22 |

| | | |
|------|-----|-----|
| 专科以下 | 2 | 3 |
| 员工总计 | 177 | 161 |

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

| |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1、薪酬政策</p> <p>公司已建立了合理的薪酬体系和绩效激励机制，员工的薪酬与考核业绩及结果挂钩。同时加强与外部咨询公司合作，定期进行薪酬调查及评估，保持公司的薪酬水平在行业中有一定的竞争力。公司严格按照国家政策及法律法规执行，确保员工享受五险一金、带薪年假等基础性福利。为提高员工归属感及满意度，公司为员工提供了节日津贴、午餐补助、生日补贴、喜事补贴、年度体检、体育活动、旅游活动等综合性福利。</p> <p>2、培训</p> <p>公司本着“全员培训，有的放矢，投入产出比最优”的培训宗旨，并遵循制度化、主动性、多样化和效益性原则。首先，公司进一步完善了培训管理制度，把培训工作例行化、制度化，确保培训工作的有效落实；其次，激发员工在培训过程中的自愿性和积极性，发挥员工的主动性，并充分考虑受训对象的层次、类型，考虑内容和形式的多样性；再次，培训作为公司的长效投入，不定期对培训效果进行跟踪评估，使培训工作助力公司整体绩效的提升。公司统筹规划通用类培训、专项培训、部门内部培训等各类培训，培训形式涵盖现场授课、视频培训、移动端在线学习等各种形式，充分利用及挖掘内部资源来不断提升员工自身专业能力，同时积极组织员工参加近数十次的行业协会、交易所、培训机构的专项培训，人均学时达 40H 以上。公司将进一步建立健全培训制度，不断优化培训流程，为员工提供一个良好的培训及学习平台，全面提升员工综合素质与技能。</p> <p>3、无需公司承担费用的离退休职工。</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、公司治理及内部控制

| 事项 | 是或否 |
|---------------------|------------------------------------------------------------------|
| 投资机构是否派驻董事 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 内部监督机构对本年监督事项是否存在异议 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 管理层是否引入职业经理人 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 报告期内是否新增关联方 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

(一) 公司治理基本情况

公司对法人治理高度重视，“三会一层”（股东会、董事会、监事会、经理层）机构健全，运转良好，董事会战略决策，监事会独立监督，高级管理层全权经营，“三会一层”按照法律法规和公司章程的规定，积极履行职责，确保公司持续稳定发展。

公司股东会按照规定通过年度股东会及临时股东会，对公司经营管理和涉及公司及股东利益的事项进行最高决策，公司各股东依法参加股东会，对公司经营行为进行监督，对相关议案提出建议或者质询。

随着公司业务规模扩大和管理持续深化，公司将不断健全和完善公司治理机制。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司的主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询，并通过控股子公司混沌天成资产管理（上海）有限公司开展资产管理业务，通过全资子公司混沌天成资本管理有限公司开展风险管理业务。报告期内公司的业务发展规划均由具有相应权限的股东会、董事会或其他决策层审议决定，设置了相应的业务部门并配备了足够的业务人员，具备独立运营其业务的能力，以公司的名义对外签订业务合同，业务开展独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司的业务和经营对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在影响其独立自主性的依赖。报告期内公司与其他关联方不存在显失公平的关联交易，且关联交易金额占公司同类交易的比重较低。公司拥有完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力，公司业务独立开展。

2、人员独立

公司高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在控股股东企业领薪；同时财务人员不在控股股东及其控制的其他企业中兼职、领薪。公司拥有完整、独立的劳动人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于控股股东及其控制的其他企业，公司能够自主招聘经营管理人员和员工，不存在公司高管及其他员工人事档案由控股股东保管、

劳动合同与控股股东签订并由其代为购买社保等此类影响公司独立性的情形。

3、资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，承继了有限公司的全部资产，拥有与业务经营相关的主要资产的所有权或使用权，其资产结构独立、完整、清晰。公司目前使用的办公场所均为租赁取得，由公司独立与出租方签订合同。公司不存在未披露的为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，亦不存在资金或资产被实际控制人、股东、高管人员及其关联方占用的情形。

4、机构独立

公司拥有独立的机构设置自主权，依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点的组织机构。各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权并独立运作。公司的经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立健全的会计核算体系和财务管理制度。公司财务人员均专职在公司工作，能够独立进行财务核算和财务决策。

(四) 对重大内部管理制度的评价

本年度未发现风险控制制度存在重大缺陷情况。公司依据《中华人民共和国期货和衍生品法》《期货交易管理条例》《期货公司监督管理办法》等有关法律法规的规定和公司实际情况，建立健全公司风险控制机制，完善公司风险控制组织架构，构建了符合公司管理要求和适应战略转型需求的风险控制制度体系和流程。

四、投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、审计报告

| | | | | |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|
| 是否审计 | 是 | | | |
| 审计意见 | 无保留意见 | | | |
| 审计报告中的特别段落 | <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 | | | |
| 审计报告编号 | 政旦志远审字第 260000131 号 | | | |
| 审计机构名称 | 政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 审计机构地址 | 深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 11F | | | |
| 审计报告日期 | 2026 年 3 月 19 日 | | | |
| 签字注册会计师姓名及连续 签字年限 | 刘鹏 | 张洪富 | | |
| | 1 年 | 2 年 | 年 | 年 |
| 会计师事务所是否变更 | 是 | | | |
| 会计师事务所连续服务年限 | 1 年 | | | |
| 会计师事务所审计报酬（万元） | 30 | | | |

审计报告

政旦志远审字第 260000131 号

混沌天成期货股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了混沌天成期货股份有限公司(以下简称混沌天成公司)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了混沌天成公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、其他信息

混沌天成公司管理层对其他信息负责。其他信息包括混沌天成公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

混沌天成公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，混沌天成公司管理层负责评估混沌天成公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算混沌天成公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督混沌天成公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6. 就混沌天成公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·深圳

中国注册会计师：刘鹏

中国注册会计师：张洪富

二〇二六年三月十九日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 注释 1 | 2,345,633,051.16 | 1,876,928,551.03 |
| 其中：期货保证金存款 | | 1,604,710,969.24 | 1,453,227,971.42 |
| 应收货币保证金 | 注释 2 | 1,800,717,670.10 | 1,208,009,459.77 |
| 应收质押保证金 | 注释 3 | | 854,576.00 |
| 存出保证金 | | | |
| 交易性金融资产 | 注释 4 | 919,417,328.78 | 547,908,856.10 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 注释 8 | 21,352,345.10 | 551,814.23 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 注释 9 | 1,112,910.59 | 1,318,652.70 |
| 应收结算担保金 | 注释 6 | 10,000,000.00 | 10,049,607.61 |
| 应收风险损失款 | 注释 7 | | 19,057,755.99 |
| 应收佣金 | | | |
| 其他应收款 | 注释 10 | 3,825,890.86 | 5,545,889.30 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | 注释 5 | 9,108,065.97 | 12,189,263.74 |
| 存货 | 注释 11 | 7,733,946.90 | 8,606,357.49 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 注释 12 | 127,561,669.56 | 159,923,264.91 |
| 流动资产合计 | | 5,246,462,879.02 | 3,850,944,048.87 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 期货会员资格投资 | 注释 13 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 注释 14 | 6,714,474.94 | 8,271,496.59 |
| 在建工程 | | | |

| | | | |
|----------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 使用权资产 | 注释 15 | 21,887,811.92 | 24,827,944.93 |
| 无形资产 | 注释 16 | 1,068,500.29 | 1,460,333.34 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 注释 17 | 1,337,045.69 | 1,144,759.91 |
| 递延所得税资产 | 注释 18 | 61,383,871.93 | 67,470,590.93 |
| 其他非流动资产 | 注释 19 | 7.09 | 7.27 |
| 非流动资产合计 | | 93,791,711.86 | 104,575,132.97 |
| 资产总计 | | 5,340,254,590.88 | 3,955,519,181.84 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 应付货币保证金 | 注释 21 | 3,133,363,921.34 | 2,578,963,587.67 |
| 应付质押保证金 | 注释 22 | | 854,576.00 |
| 交易性金融负债 | 注释 23 | | 43,184,536.27 |
| 期货风险准备金 | 注释 27 | 26,288,976.07 | 24,672,721.00 |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 注释 24 | 677,500,000.00 | 342,359,500.00 |
| 应付账款 | 注释 25 | 135,288.80 | 95,235.49 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 注释 26 | 308,050.31 | 216,981.11 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付期货投资者保障基金 | 注释 28 | 123,432.44 | 103,527.59 |
| 应付手续费及佣金 | 注释 31 | 2,080,558.14 | 266,019.84 |
| 应付职工薪酬 | 注释 29 | 2,254,994.20 | 2,234,572.15 |
| 应交税费 | 注释 30 | 36,871,714.71 | 36,231,308.78 |
| 其他应付款 | 注释 32 | 9,927,046.34 | 34,877,646.87 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 注释 33 | 8,451,104.70 | 10,752,773.59 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 3,897,305,087.05 | 3,074,812,986.36 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 注释 34 | 13,172,992.15 | 13,349,874.54 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |

| | | | |
|--------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | 注释 18 | 59,950,436.96 | 6,852,783.85 |
| 其他非流动负债 | 注释 35 | 27,096,000.00 | |
| 非流动负债合计 | | 100,219,429.11 | 20,202,658.39 |
| 负债合计 | | 3,997,524,516.16 | 3,095,015,644.75 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 注释 36 | 986,470,000.00 | 810,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 注释 37 | 353,053,994.32 | 229,884,552.95 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 注释 38 | 10,222,810.19 | 10,095,561.98 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 注释 39 | 36,210,034.44 | 35,053,276.79 |
| 一般风险准备 | 注释 40 | 43,454,987.17 | 42,298,229.52 |
| 未分配利润 | 注释 41 | -107,922,671.20 | -286,876,679.13 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 1,321,489,154.92 | 840,454,942.11 |
| 少数股东权益 | | 21,240,919.80 | 20,048,594.98 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 1,342,730,074.72 | 860,503,537.09 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 5,340,254,590.88 | 3,955,519,181.84 |

法定代表人：黄璐

主管会计工作负责人：刘江飞

会计机构负责人：刘江飞

（二）母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 1,600,547,347.01 | 1,449,380,654.39 |
| 其中：期货保证金存款 | | 1,597,832,535.91 | 1,444,770,761.44 |
| 应收货币保证金 | 注释 1 | 1,787,941,604.20 | 1,204,008,407.98 |
| 应收质押保证金 | 注释 2 | | 854,576.00 |
| 存出保证金 | | | |
| 交易性金融资产 | | 841,986,438.73 | 454,610,236.03 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 注释 3 | 1,448,814.69 | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 668,478.68 | 738,348.87 |

| | | | |
|----------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 应收结算担保金 | | 10,000,000.00 | 10,049,607.61 |
| 应收风险损失款 | | | 19,057,755.99 |
| 应收佣金 | | | |
| 其他应收款 | 注释 4 | 1,256,903.28 | 1,826,052.44 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 6,479,002.97 | 6,954,729.20 |
| 流动资产合计 | | 4,250,328,589.56 | 3,147,480,368.51 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 注释 5 | 321,329,558.21 | 321,329,558.21 |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 期货会员资格投资 | | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 5,980,402.48 | 7,439,477.78 |
| 在建工程 | | | |
| 使用权资产 | | 12,388,691.30 | 10,042,723.84 |
| 无形资产 | | 616,900.29 | 997,313.34 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 970,656.07 | 764,216.15 |
| 递延所得税资产 | | 56,974,334.48 | 64,114,134.79 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 399,660,542.83 | 406,087,424.11 |
| 资产总计 | | 4,649,989,132.39 | 3,553,567,792.62 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 应付货币保证金 | | 3,115,775,109.35 | 2,566,678,694.92 |
| 应付质押保证金 | | | 854,576.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 期货风险准备金 | | 26,288,976.07 | 24,672,721.00 |
| 衍生金融负债 | | | |

| | | | |
|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 103,855.27 | 62,500.00 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付期货投资者保障基金 | | 123,432.44 | 103,527.59 |
| 应付手续费及佣金 | | 2,080,558.14 | 266,019.84 |
| 应付职工薪酬 | | 1,898,910.27 | 1,897,180.11 |
| 应交税费 | | 156,572.29 | 199,533.61 |
| 其他应付款 | | 1,725,681.10 | 420,771.22 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 合同负债 | | 308,050.31 | 216,981.11 |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 3,833,753.17 | 5,031,754.60 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 3,152,294,898.41 | 2,600,404,260.00 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | 8,632,910.10 | 4,789,975.66 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 59,531,031.23 | 3,301,333.34 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 68,163,941.33 | 8,091,309.00 |
| 负债合计 | | 3,220,458,839.74 | 2,608,495,569.00 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 986,470,000.00 | 810,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 354,141,209.87 | 230,971,768.50 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 36,210,034.44 | 35,053,276.79 |
| 一般风险准备 | | 43,454,987.17 | 42,298,229.52 |
| 未分配利润 | | 9,254,061.17 | -173,251,051.19 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 1,429,530,292.65 | 945,072,223.62 |

| | | | |
|-------------------|--|------------------|------------------|
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 4,649,989,132.39 | 3,553,567,792.62 |
|-------------------|--|------------------|------------------|

(三) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|----------------------------------|-------|----------------|-----------------|
| 一、营业收入 | | 386,484,080.26 | 82,770,842.92 |
| 手续费及佣金净收入 | | 62,033,376.50 | 41,326,911.26 |
| 其中：经纪业务手续费收入 | 注释 42 | 33,411,293.31 | 28,762,542.16 |
| 资产管理业务收入 | 注释 42 | 28,152,020.32 | 12,063,364.35 |
| 投资咨询业务收入 | 注释 42 | 470,062.87 | 501,004.75 |
| 代理销售金融产品收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他代理业务收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 利息净收入 | 注释 43 | 23,200,289.37 | 26,273,043.11 |
| 其中：利息收入 | | 30,540,644.90 | 30,090,414.86 |
| 利息支出 | | 7,340,355.53 | 3,817,371.75 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 注释 45 | 109,986,037.25 | -104,742,184.47 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 注释 44 | 47,837.30 | 661,459.24 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 注释 46 | 178,502,583.39 | 81,999,968.38 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |
| 其他业务收入 | 注释 48 | 12,206,206.33 | 37,214,268.22 |
| 其中：风险管理业务收入 | | 11,787,168.36 | 36,410,494.63 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 注释 47 | 507,750.12 | 37,377.18 |
| 二、营业支出 | | 142,006,705.23 | 152,879,491.74 |
| 提取期货风险准备金 | 注释 49 | 1,616,255.07 | 1,426,727.52 |
| 税金及附加 | 注释 50 | 1,486,061.34 | 766,762.10 |
| 业务及管理费 | 注释 51 | 105,656,954.89 | 108,760,768.62 |
| 研发费用 | | | |
| 信用减值损失 | 注释 52 | 21,294,159.62 | 9,710,267.13 |
| 其他资产减值损失 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他业务成本 | 注释 53 | 11,953,274.31 | 32,214,966.37 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 244,477,375.03 | -70,108,648.82 |
| 加：营业外收入 | 注释 54 | 31.07 | 6,730.87 |
| 减：营业外支出 | 注释 55 | 362,468.51 | 525,634.95 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 244,114,937.59 | -70,627,552.90 |
| 减：所得税费用 | 注释 56 | 61,655,089.54 | -5,303,114.07 |

| | | | |
|-----------------------------|---|----------------|----------------|
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 182,459,848.05 | -65,324,438.83 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类： | - | - | - |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 182,459,848.05 | -65,324,438.83 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类： | - | - | - |
| 1. 少数股东损益（净亏损以“-”填列） | | 1,192,324.82 | 1,392,980.72 |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”填列） | | 181,267,523.23 | -66,717,419.55 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | 127,248.21 | 498,792.41 |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | 127,248.21 | 498,792.41 |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| （5）其他 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | 127,248.21 | 498,792.41 |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | | |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| （4）其他债权投资信用损失准备 | | | |
| （5）现金流量套期储备 | | -154,800.00 | 153,000.00 |
| （6）外币财务报表折算差额 | | 282,048.21 | 345,792.41 |
| （7）其他 | | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 182,587,096.26 | -64,825,646.42 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 181,394,771.44 | -66,218,627.14 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | | 1,192,324.82 | 1,392,980.72 |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | 0.20 | -0.08 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | 0.20 | -0.08 |

法定代表人：黄璐

主管会计工作负责人：刘江飞

会计机构负责人：刘江飞

（四）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年 | 2024年 |
|----|----|-------|-------|
|----|----|-------|-------|

| | | | |
|----------------------------------|------|----------------|-----------------|
| 一、营业收入 | | 339,366,059.84 | 32,232,916.78 |
| 手续费及佣金净收入 | | 32,795,163.13 | 29,035,555.13 |
| 其中：经纪业务手续费收入 | 注释 6 | 32,325,100.26 | 28,534,550.38 |
| 资产管理业务收入 | | | |
| 投资咨询业务收入 | 注释 6 | 470,062.87 | 501,004.75 |
| 代理销售金融产品收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他代理业务收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 利息净收入 | | 18,816,755.22 | 21,577,869.46 |
| 其中：利息收入 | | 19,361,397.30 | 22,079,465.94 |
| 利息支出 | | 544,642.08 | 501,596.48 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 注释 7 | 64,210,777.25 | -102,565,392.52 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 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 | | 40,811.93 | 169,454.60 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 222,572,824.16 | 83,177,186.73 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其他业务收入 | | 419,037.97 | 803,773.59 |
| 其中：风险管理业务收入 | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 510,690.18 | 34,469.79 |
| 二、营业支出 | | 90,815,494.48 | 76,813,698.56 |
| 提取期货风险准备金 | | 1,616,255.07 | 1,426,727.52 |
| 税金及附加 | | 444,234.83 | 24,247.37 |
| 业务及管理费 | | 69,695,728.59 | 67,838,143.74 |
| 研发费用 | | | |
| 信用减值损失 | | 19,059,275.99 | 7,524,579.93 |
| 其他资产减值损失 | | | |
| 其他业务成本 | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 248,550,565.36 | -44,580,781.78 |
| 加：营业外收入 | | 29.01 | 1,700.60 |
| 减：营业外支出 | | 362,468.51 | 494,202.52 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 248,188,125.86 | -45,073,283.70 |
| 减：所得税费用 | | 63,369,498.20 | -9,559,918.66 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 184,818,627.66 | -35,513,365.04 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 184,818,627.66 | -35,513,365.04 |
| （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 | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | | |

| | | | |
|-----------------------|--|----------------|----------------|
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| 5. 其他 | | | |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 4. 其他债权投资信用损失准备 | | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 7. 其他 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 184,818,627.66 | -35,513,365.04 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | | |

(五) 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---------------------------|-------|------------------|------------------|
| 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 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 76,240,924.35 | 71,994,702.51 |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 注释 57 | 9,746,410,254.28 | 6,911,332,747.82 |
| 经营活动现金流入小计 | | 9,822,651,178.63 | 6,983,327,450.33 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | | |
| 返售业务资金净增加额 | | | |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 1,935,966.72 | 2,922,230.87 |
| 以现金支付的业务及管理费 | | 43,883,224.39 | 45,516,412.08 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 52,531,689.73 | 55,377,857.58 |
| 支付的各项税费 | | 7,906,104.47 | 4,613,292.67 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 注释 57 | 9,724,459,844.79 | 6,721,951,688.96 |
| 经营活动现金流出小计 | | 9,830,716,830.10 | 6,830,381,482.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -8,065,651.47 | 152,945,968.17 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 注释 57 | 665,818,571.56 | 1,421,556,082.23 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 2,253,717.30 | 3,172,772.53 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 4,080.00 | 13,040.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 5,993,185.65 | 69,738,128.12 |

| | | | |
|---------------------------|-------|------------------|------------------|
| 投资活动现金流入小计 | | 674,069,554.51 | 1,494,480,022.88 |
| 投资支付的现金 | 注释 57 | 764,204,596.90 | 1,452,291,373.67 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 2,668,796.69 | 1,208,914.79 |
| 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 | 注释 57 | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 766,873,393.59 | 1,453,500,288.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -92,803,839.08 | 40,979,734.42 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 299,999,000.00 | 1,310,812.55 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | 1,310,812.55 |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 注释 57 | 27,678,000.00 | 7,939,968.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 327,677,000.00 | 9,250,780.55 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 注释 57 | 94,300,406.26 | 48,172,998.96 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 94,300,406.26 | 48,172,998.96 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 233,376,593.74 | -38,922,218.41 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -1,064,708.43 | 986,971.95 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 131,442,394.76 | 155,990,456.13 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,533,257,745.95 | 1,377,267,289.82 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 1,664,700,140.71 | 1,533,257,745.95 |

法定代表人：黄璐

主管会计工作负责人：刘江飞

会计机构负责人：刘江飞

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
| 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 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 59,423,796.92 | 49,980,260.23 |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 6,655,340,087.18 | 5,580,882,331.81 |
| 经营活动现金流入小计 | | 6,714,763,884.10 | 5,630,862,592.04 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | | |
| 返售业务资金净增加额 | | | |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 1,935,966.72 | 2,922,230.87 |

| | | | |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 以现金支付的业务及管理费 | | 29,820,639.80 | 32,209,920.11 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 31,021,971.85 | 31,876,028.35 |
| 支付的各项税费 | | 3,273,225.53 | 57,403.90 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 6,694,182,245.12 | 5,322,332,054.52 |
| 经营活动现金流出小计 | | 6,760,234,049.02 | 5,389,397,637.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -45,470,164.92 | 241,464,954.29 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 456,295,373.05 | 543,469,566.59 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 896,546.09 | 948,135.23 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 4,080.00 | 12,140.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 457,195,999.14 | 544,429,841.82 |
| 投资支付的现金 | | 554,354,049.77 | 564,730,267.89 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 2,282,321.14 | 618,607.95 |
| 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 | | 556,636,370.91 | 565,348,875.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -99,440,371.77 | -20,919,034.02 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 299,999,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 299,999,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 5,235,504.03 | 6,779,722.96 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 5,235,504.03 | 6,779,722.96 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 294,763,495.97 | -6,779,722.96 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 149,852,959.28 | 213,766,197.31 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,449,380,654.39 | 1,235,614,457.08 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 1,599,233,613.67 | 1,449,380,654.39 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025 年 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|----------------|-----------|---------------|----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者 权益 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本 公积 | 减：库 存股 | 其他综 合收益 | 专项 储备 | 盈余 公积 | 一般风 险准备 | 未分配 利润 | | |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 810,000,000.00 | | | | 229,884,552.95 | | 10,095,561.98 | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -286,876,679.13 | 20,048,594.98 | 860,503,537.09 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 810,000,000.00 | | | | 229,884,552.95 | | 10,095,561.98 | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -286,876,679.13 | 20,048,594.98 | 860,503,537.09 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 176,470,000.00 | | | | 123,169,441.37 | | 127,248.21 | - | 1,156,757.65 | 1,156,757.65 | 178,954,007.93 | 1,192,324.82 | 482,226,537.63 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 127,248.21 | | | | 181,267,523.23 | 1,192,324.82 | 182,587,096.26 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 176,470,000.00 | | | | 123,169,441.37 | | | | | | | | 299,639,441.37 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|--|--------------|--------------|---|--------------|--|----------------|
| 1. 股东投入的普通股 | 176,470,000.00 | | | | 123,169,441.37 | | | | | | | | 299,639,441.37 |
| 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 | | | | | | | | 1,156,757.65 | 1,156,757.65 | - | 2,313,515.30 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 1,156,757.65 | | - | 1,156,757.65 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 1,156,757.65 | - | 1,156,757.65 | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------|----------------|--|--|--|----------------|--|---------------|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 986,470,000.00 | | | | 353,053,994.32 | | 10,222,810.19 | | 36,210,034.44 | 43,454,987.17 | -107,922,671.20 | 21,240,919.80 | 1,342,730,074.72 |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|----------------|-------|--------------|------|---------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 810,000,000.00 | | | | 229,884,552.95 | | 9,596,769.57 | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -220,159,259.58 | 52,269,614.26 | 958,943,183.51 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 810,000,000.00 | | | | 229,884,552.95 | | 9,596,769.57 | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -220,159,259.58 | 52,269,614.26 | 958,943,183.51 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 498,792.41 | | | | 66,717,419.55 | 32,221,019.28 | -98,439,646.42 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 498,792.41 | | | | -66,717,419.55 | 1,392,980.72 | -64,825,000.00 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------|----------------|--|--|--|----------------|--|---------------|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 810,000,000.00 | | | | 229,884,552.95 | | 10,095,561.98 | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -286,876,679.13 | 20,048,594.98 | 860,503,537.09 |

法定代表人：黄璐

主管会计工作负责人：刘江飞

会计机构负责人：刘江飞

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025年 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 810,000,000.00 | | | | 230,971,768.50 | | | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -173,251,051.19 | 945,072,223.62 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 810,000,000.00 | | | | 230,971,768.50 | | | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -173,251,051.19 | 945,072,223.62 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 176,470,000.00 | | | | 123,169,441.37 | | | | 1,156,757.65 | 1,156,757.65 | 182,505,112.36 | 484,458,069.03 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | 184,818, | 184,818,6 |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|--|--------------|--------------|-------|--------|----------------|
| | | | | | | | | | | | 627.66 | 27.66 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 176,470,000.00 | | | | 123,169,441.37 | | | | | | | 299,639,441.37 |
| 1. 股东投入的普通股 | 176,470,000.00 | | | | 123,169,441.37 | | | | | | | 299,639,441.37 |
| 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 | | | | | | | | 1,156,757.65 | 1,156,757.65 | -5.30 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 1,156,757.65 | | -7.65 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 1,156,757.65 | -7.65 | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--------------------|--|--|--|--------------------|--|--|--|-------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 986,470, 000.00 | | | | 354,141, 209.87 | | | | 36,210, 034.44 | 43,454,9 87.17 | 9,254,06 1.17 | 1,429,530 ,292.65 |

| 项目 | 2024年 | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------------|--------|-----|----|--------------------|-----------|------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存 股 | 其他综 合收益 | 专项储 备 | 盈余公 积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权益 合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 810,000 ,000.00 | | | | 230,971, 768.50 | | | | 35,053, 276.79 | 42,298,2 29.52 | - 137,737, 686.15 | 980,585,5 88.66 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 810,000 ,000.00 | | | | 230,971, 768.50 | | | | 35,053, 276.79 | 42,298,2 29.52 | - 137,737, 686.15 | 980,585,5 88.66 |
| 三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列） | | | | | | | | | | | - 35,513,3 65.04 | - 35,513,36 5.04 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | - 35,513,3 65.04 | - 35,513,36 5.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 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 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 810,000,000.00 | | | | 230,971,768.50 | | | | 35,053,276.79 | 42,298,229.52 | -173,251,051.19 | 945,072,223.62 |

混沌天成期货股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

成立日期：1995 年 1 月 3 日

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

办公地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心 3 号楼 A 座 2701-2710 室

注册资本：98,647 万元；股本：98,647 万元

统一社会信用代码：91440300708113940N

法定代表人：黄璐

营业期限：长期

本公司实际控制人：葛卫东

(二) 公司资质

公司取得中国证券监督管理委员会批准并颁发的经营期货业务许可证，许可证号码：91440300708113940N。

2015 年 5 月 8 日，中国证券监督管理委员会深圳监管局以深证局许可字[2015]49 号《关于核准混沌天成期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复》，核准本公司期货投资咨询业务资格。

2015 年 6 月 15 日，中国金融期货交易所批准本公司由交易会员变更为交易结算会员，交易结算会员证书号：2015022，会员号：0305。

2017 年 5 月 31 日，本公司取得了上海国际能源交易中心《关于同意混沌天成期货股份有限公司申请会员资格的批复》（文号：上能批复 [2017] 72 号），同意了公司入会申请。

2022 年 6 月 20 日，广州期货交易所《关于接受贵公司成为广期所会员的通知》（文号：广期所函(2022) 210 号），批准本公司成为会员。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所、上海国际能源交易中心和广州期货交易所的会员单位，在上述交易所拥有 6 个场内交易席位。

2017 年 5 月 04 日，本公司取得《中国人民银行全国银行间债券市场准入备案通知书》

(编号：B201708249J)，公司取得了进入银行间债券市场资格。

孙公司混沌天成国际资产管理有限公司、混沌天成国际证券期货有限公司，分别取得香港证监会颁发的“第 9 类：提供资产管理”业务牌照（证书编号：BJO832）、“第 1 类：证券交易、第 2 类：期货合约交易”业务牌照【证书编号：(F)237027】。

2017 年 2 月 24 日，本公司取得了全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意混沌天成期货股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（文号：股转系统函[2017]935 号）及《关于混沌天成期货股份有限公司股票证券简称及证券代码的通知》，本公司证券简称：混沌天成，证券代码：871102。

(三) 公司业务性质和主要经营活动

许可经营项目：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

行业（证监会规定的行业大类）：J 金融业—J69 其他金融业

本公司及各子公司主要从事：为境内外投资者提供期货经纪、投资咨询、资产管理、风险管理和境外金融衍生品业务服务。

(四) 合并财务报表范围

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司总部注册在深圳市，分别在上海、杭州、北京、云南、湖北、四川、河南和深圳设立了 8 个分支机构。

本公司本期纳入合并范围的子公司共 5 户，详见附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 0 户，减少 2 户（均为结构化主体），合并范围变更主体的具体信息详见附注六、合并范围的变更。

(五) 财务报表的批准报出

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会批准于 2026 年 3 月 19 日报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月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或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
|------------------|----------------------------|
| 重要的股权投资 | 金额 \geq 500 万元 |
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 金额 \geq 100 万元 |
| 账龄超过 1 年的重要应付账款 | 金额 \geq 100 万元 |
| 账龄超过 1 年的重要其他应付款 | 金额 \geq 200 万元 |
| 重要的非全资子公司 | 非全资子公司营业收入金额 \geq 500 万元 |

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 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。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的

基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，

如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。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。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账，交易发生日即期汇率近似的汇率按交易发生当月月初即期汇率计算确定。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 分支机构资金管理、交易清算的原则

对分支机构实行统一结算、统一风险管理、统一资金调拨、统一财务管理和会计核算，建立规范、完善的分支机构岗位责任制和业务操作规程。

1. 分支机构的资金管理

入金

客户通过期货结算银行从客户本人已在本公司登记的期货结算账户将资金转入本公司的期货保证金专用账户内，本公司查收到账后，由出纳员开具保证金入金单，交营销中心在系统中增加客户资金。

办理了银期转账业务的客户可以登录交易系统，通过银期转账的方式向本公司存入保证金，保证金直接进入客户的交易账户。

出金

客户先填写保证金出金单，交由营销中心审核，并在系统扣除客户资金和在出金单上签名，再交财务部办理出金，保证金出金单由财务部留存。

办理了银期转账业务的客户可以登录交易系统，通过银期转账的方式从自己的交易账户中将资金划转到期货结算账户。

异地分支机构及网上客户的出入金程序与总部基本相同。

2. 交易清算原则

本公司根据中国证券监督管理委员会的规定以及各期货交易所和市场竞争情况制订保证金及手续费标准（以本公司最新公布为准），并有权根据期货交易所的变更及市场情况进

行调整，所有调整一经公布即行生效。交易手续费自动从客户保证金中扣减。客户在开仓交易后冻结保证金，并在平仓后将保证金释放。客户必须由足额可用的资金方可开仓交易。如保证金不足，本公司有权拒绝客户开仓指令并要求客户追加保证金，在必要时按规定强行平仓。

(十二) 结算差异的核算办法

结算差异是由于交易所与经纪公司的结算方式不同而产生的，即：交易所采用逐日盯市的结算方式与经纪公司采用实际盈亏方式产生的差异。由于本公司采用逐日盯市的结算方式，因此不存在结算差异。

(十三) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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，当且仅当本公司改变管理金融资产的商业模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且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，则本公司将该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。

本公司对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。当该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中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该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中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司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。除非由本公司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，本公司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。

(1) 其他金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

5) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计

量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条(1)、(2)之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

3) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

4) 因转移金融资产而收到的对价，与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(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

(1) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

5) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

6) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计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，是指本公司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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同,本公司在应用金融工具减值规定时,将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化,这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日,若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化,但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力,则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(1) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

(1) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,在评估预期信用损失时,考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据,将金融工具分为不同组合。本公司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、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、

债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：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；货币时间价值；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。

(2) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十四) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十三）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|--------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|
| 组合1 除关联方、业绩报酬与管理费以外的账龄组合 | 以应收款项的账龄作为信用风险特征 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 组合2 关联方组合 | 关联方 | 不计提坏账准备 |
| 组合3 业绩报酬与管理费组合 | 收款方式采用扣费方式 | 不计提坏账准备 |
| 组合4 交易所手续费组合 | 期货交易所次月返还 | 不计提坏账准备 |

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率（%） |
|------|----------------|
| 1年以内 | 5 |
| 1-2年 | 10 |
| 2-3年 | 30 |
| 3-4年 | 50 |
| 4-5年 | 80 |
| 5年以上 | 100 |

应收账款账龄按先进先出法进行计算。

(十五) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十三）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|--------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|
| 组合1 除组合2以外的往来款项 | 以应收款项的账龄作为信用风险特征 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 组合2 关联方应收款项、员工借款及社保和公积金、押金、保证金 | 关联方 | 不计提坏账准备 |

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

| 账龄 | 其他应收款预期信用损失率（%） |
|------|-----------------|
| 1年以内 | 5 |
| 1-2年 | 10 |

| | |
|-------|-----|
| 2-3 年 | 30 |
| 3-4 年 | 50 |
| 4-5 年 | 80 |
| 5 年以上 | 100 |

其他应收款账龄按先进先出法进行计算。

(十六) 存货

1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；；
- (2) 该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括库存商品、低值易耗品等。

(2) 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按个别认定法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

3. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(十七) 持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(十八) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的

必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|-------|---------|--------|----------|
| 运输设备 | 平均年限法 | 10 | 5 | 9.5 |
| 办公设备 | 平均年限法 | 3-5 | 5 | 19-31.67 |
| 其他设备 | 平均年限法 | 5 | 5 | 19 |

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

(1) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注(二十二)长期资产减值。

(2) 固定资产处置

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

(二十) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十二）长期资产减值。

(二十一) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件。

1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

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

2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

3. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定

的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|----|--------|------|
| 软件 | 3年 | 软件更新 |

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

(二十二) 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、使用寿命确定的无形资产、使用权资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账

面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十三) 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

| 类别 | 摊销年限 | 备注 |
|-----|--------|----|
| 装修费 | 5-10 年 | |
| 其他 | 10 年 | |

(二十四) 客户保证金的管理与核算方法

本公司收到客户缴存的货币保证金，金额存入本公司指定的期货保证金存款账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本公司设立的所有分支机构均实行统一结算、统一风险管理、统一资金调拨、统一财务管理和会计核算。

本公司对客户保证金实行独立建档，当日无负债结算。根据客户开仓和平仓价计算客户平仓盈亏；根据有关规定及客户当日成交量计算交易手续费，相应对客户账户划入划出。客户保证金实行封闭管理，客户只能通过与本公司签订的银行指定账号进出资金。

(二十五) 质押品的管理与核算方法

因客户保证金不足而不能计算追加保证金时，本公司可接受客户以其所持有的标准仓单或国债抵押，本公司收到质押品后代其上交交易所，并按交易所规定比率折现，由本公司增加该客户保证金额度，客户补足保证金退还质押品，否则交易所或本公司将依法处置质押品。

(二十六) 实物交割的核算方法

按交易所公布的交割结算价，与交易所同步处理交割头寸，为客户结算交割货款，月底无余额。

(二十七) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十八) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十九) 期货风险准备金核算方法

(1) 期货风险准备金计提方法和计提比例

本公司按自收手续费收入的 5% 计提期货风险准备金。

当风险损失发生时，本公司因自身原因造成的损失在扣除当事人应承担的损失后，以期货风险准备金抵补。

(2) 风险准备动用的确认标准和核算方法

交易过程中出现的错单指令，并已平仓的损失确认为风险损失，采用备抵法核算。

(三十) 应付期货投资者保障基金的核算方法

本公司根据期货公司的分类结果，2016年12月8日前，按照代理交易额的千万分之五至十计算缴纳保障基金。从2016年12月8日开始，按照代理交易额的亿万分之五至十计算缴纳保障基金。目前公司执行的提取比例为按照代理交易额的亿分之七。

(三十一) 租赁负债

本公司对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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(三十二) 收入

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本

公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

（1）手续费收入

①经纪业务：期货经纪业务主要包括代理客户的经纪业务和代理客户的结算业务。本公司确认的经纪业务手续费收入是根据期货代理合同书确定的收费标准，在代理交易发生时，确认每笔交易的手续费，交易业务完成后直接在客户保证金账户中结算扣除。

手续费收入包括向客户收取的交易手续费、代理结算手续费、交割手续费和有价证券冲抵保证金业务手续费收入，以及期货公司应收期货交易所返还、减收的手续费收入。

②资产管理业务：资产管理业务是指公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定及合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动。资产管理业务收入在业务提供的相关服务已经完成，收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。资产管理业务收入属于在一段时间内确认收入，本公司根据资管产品每个有效交易日资产净值，按照管理费收取比例确认资产管理费收入。

③期货投资咨询业务：期货投资咨询业务是指公司基于客户委托，提供包括风险管理顾问咨询、行业研究分析、交易策略咨询等服务。期货投资咨询在业务提供的相关服务已经完成，收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

（2）利息收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（3）销售商品收入

本公司按照合同约定在指定仓库办理货权变更登记的，将购买方完成货权变更登记转移的时点作为控制权转移时点，该类贸易类业务以净额法确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

本公司按照合同约定在交易所的电子仓单交易系统中仓单过户、或货权存储凭证转移的，将仓单过户、或货权存储凭证转移的时点作为控制权转移时点，该类买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的业务，不确认收入，差额确认投资收益。

(三十三) 佣金的核算方法

本公司支付给居间人的佣金按手续费净收入及居间协议确定的返佣比例计算。

(三十四) 一般风险准备金的核算方法

1. 计提方法和比例

按净利润的 10% 计提一般风险准备金。

2. 确认标准和核算方法

用于弥补风险损失，不得用于分红、转增资本。

(三十五) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，采用总额法，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用;与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时,初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

(三十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;
- (2) 非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项发生时既不影响会计利润,也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(三十七) 租赁

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

(1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁，主要包括单项租赁资产为全新资产时价值不超过 4 万元的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十）和（三十一）。

(三十八) 套期会计

本公司使用衍生金融工具如远期外汇合约、利率掉期合约等对与外汇相关的风险及利率波动风险进行现金流量套期，以规避现金流量变动造成的风险。

现金流量套期，是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

1. 现金流量套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

(2) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

(3) 现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1) 被套期项目为预期交易, 且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的, 或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时, 则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出, 计入该资产或负债的初始确认金额。

2) 对于不属于前一条涉及的现金流量套期, 在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间, 将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出, 计入当期损益。

3) 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失, 且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的, 则在预计不能弥补时, 将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出, 计入当期损益。

2. 套期关系符合套期有效性要求

套期有效性, 是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分。

套期同时满足下列条件的, 企业应当认定套期关系符合套期有效性要求:

(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

(2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中, 信用风险的影响不占主导地位。

(3) 套期关系的套期比率, 应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比, 但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡, 这种失衡会导致套期无效, 并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。例如, 企业确定拟采用的套期比率是为了避免确认现金流量套期的套期无效部分, 或是为了创造更多的被套期项目进行公允价值调整以达到增加使用公允价值会计的目的, 可能会产生与套期会计目标不一致的会计结果。

3. 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的, 则终止运用套期会计:

(1) 因风险管理目标发生变化, 导致套期关系不再满足风险管理目标。

(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

(3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系, 或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中, 信用风险的影响开始占主导地位。

(4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下, 企业应当首先考虑套期关系再平衡, 然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

4. 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

- （1）金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；
- （2）金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

(三十九) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

| 会计政策变更的内容和原因 | 备注 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行中期协管理规则中“期货风险管理公司应当以净额法确认贸易类业务的收入”的规定 | |
| 财政部于 2025 年 7 月 8 日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答（以下简称“标准仓单实施问答”），明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述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；企业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。 | |

本公司根据财政部相关规定自 2025 年 1 月 1 日起执行上述会计政策，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。执行政策对本报告期内财务报表的影响如下：

| 受影响的报表项目 | 2024 年度/2024 年 12 月 31 日 | | |
|----------|--------------------------|-------------------|-----------------|
| | 变更前 | 累计影响金额 | 变更后 |
| 存货 | 148,678,031.52 | -140,071,674.03 | 8,606,357.49 |
| 其他流动资产 | 19,851,590.88 | 140,071,674.03 | 159,923,264.91 |
| 递延所得税负债 | 3,965,552.93 | 2,887,230.92 | 6,852,783.85 |
| 其他综合收益 | 21,644,485.67 | -11,548,923.69 | 10,095,561.98 |
| 未分配利润 | -295,538,371.90 | 8,661,692.77 | -286,876,679.13 |
| 其他业务收入 | 1,062,089,568.46 | -1,024,875,300.24 | 37,214,268.22 |

| 受影响的报表项目 | 2024 年度/2024 年 12 月 31 日 | | |
|----------|--------------------------|-------------------|-----------------|
| | 变更前 | 累计影响金额 | 变更后 |
| 其他业务成本 | 1,053,591,337.94 | -1,021,376,371.57 | 32,214,966.37 |
| 投资收益 | -108,241,113.14 | 3,498,928.67 | -104,742,184.47 |
| 公允价值变动 | 77,402,344.38 | 4,597,624.00 | 81,999,968.38 |
| 所得税费用 | -6,452,520.07 | 1,149,406.00 | -5,303,114.07 |

2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

四、税项

公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据/收入类型 | 税率 | 备注 |
|---------|-----------|-----------|----|
| 增值税 | 应税销售服务行为 | 6%、9%、13% | |
| 城市维护建设税 | 实缴流转税税额 | 7% | |
| 教育费附加 | 实缴流转税税额 | 3% | |
| 地方教育附加 | 实缴流转税税额 | 2% | |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% | |

注：根据《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号），本公司实际“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

不同纳税主体所得税税率说明：

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|------------------|-------------|
| 混沌天成资产管理(上海)有限公司 | 25% |
| 混沌天成资本管理有限公司 | 25% |
| 混沌天成国际有限公司 | 8.25%、16.5% |
| 混沌天成国际资产管理有限公司 | 8.25%、16.5% |
| 混沌天成国际证券期货有限公司 | 8.25%、16.5% |

注：本公司子公司混沌天成国际有限公司及孙公司混沌天成国际资产管理有限公司、混沌天成国际证券期货有限公司注册地香港，“获得或赚取的纯利”不超过 200 万港币，按 8.25% 缴纳利得税；“获得或赚取的纯利”超过 200 万港币，按 16.5% 缴纳利得税。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 3,330.00 | 3,330.00 |
| 银行存款 | 48,858,272.60 | 50,187,746.06 |
| 期货保证金存款 | 1,604,710,969.24 | 1,453,227,971.42 |
| 其他货币资金 | 688,627,568.87 | 372,198,198.47 |
| 应收利息 | 3,432,910.45 | 1,311,305.08 |
| 合计 | 2,345,633,051.16 | 1,876,928,551.03 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 31,793,944.32 | 31,800,711.23 |

（1）截至 2025 年 12 月 31 日止，混沌天成资本管理有限公司将持有的定期存款 400,000,000.00 元质押给宁波银行股份有限公司上海浦东支行，开具 400,000,000.00 元的银行

承兑汇票；将持有的定期存单 277,500,000.00 元质押给中国民生银行股份有限公司上海金桥支行，开具 277,500,000.00 元的银行承兑汇票。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日止，其他货币资金中除前述质押的定期存款/存单外，其余为证券账户存款，使用不受限。

(3) 截至 2025 年 12 月 31 日止，存放在境外的款项系子公司混沌天成国际有限公司及孙公司的银行存款。

注释2. 应收货币保证金

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 一、中国金融期货交易所 | 671,348,810.75 | 264,694,243.30 |
| 二、上海期货交易所 | 488,384,589.61 | 347,450,781.30 |
| 三、大连商品交易所 | 303,949,943.37 | 215,139,845.26 |
| 四、郑州商品交易所 | 187,973,533.40 | 262,320,912.54 |
| 五、上海国际能源交易中心 | 60,044,452.51 | 92,497,098.55 |
| 六、广州期货交易所 | 76,240,274.56 | 21,905,527.03 |
| 七、经纪行 [注] | 12,776,065.90 | 4,001,051.79 |
| 合计 | 1,800,717,670.10 | 1,208,009,459.77 |

注：该部分应收货币保证金系本公司的境外子公司、孙公司存放于境外期货经纪商的保证金。

注释3. 应收质押保证金

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 大连商品交易所 | --- | 854,576.00 |
| 合计 | --- | 854,576.00 |

注释4. 交易性金融资产

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计 | 732,847,259.98 | 476,102,740.65 |
| 债务工具投资 | --- | 5,497,720.79 |
| 权益工具投资 | 694,152,222.18 | 429,290,683.46 |
| 衍生金融资产（套期工具） | 38,695,037.80 | 25,521,904.60 |
| 公募基金产品投资 | --- | 15,792,431.80 |
| 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计 | 186,570,068.80 | 71,806,115.45 |
| 资管产品 | 186,570,068.80 | 71,806,115.45 |
| 合计 | 919,417,328.78 | 547,908,856.10 |

说明：重要交易性金融资产期末公允价值的确认方法：对于存在活跃市场的股票投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的，公允价值计入当期损益；不存在公开市场

的资管产品及私募证券投资基金，管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定，所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。公允价值计入当期损益。

注释5. 买入返售金融资产

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|--------------|---------------|
| 买入返售金融资产 | 9,108,065.97 | 12,189,263.74 |
| 合计 | 9,108,065.97 | 12,189,263.74 |

注释6. 应收结算担保金

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|
| 一、中国金融期货交易所 | 10,000,000.00 | 10,049,607.61 |
| 1、结算担保金 | 10,000,000.00 | 10,049,607.61 |
| 合计 | 10,000,000.00 | 10,049,607.61 |

注释7. 应收风险损失款

| 项目 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日 | | |
|--------|---------------|---------------|------|---------------|---------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 客户穿仓损失 | 38,197,539.37 | 38,197,539.37 | --- | 38,197,539.37 | 19,139,783.38 | 19,057,755.99 |
| 合计 | 38,197,539.37 | 38,197,539.37 | --- | 38,197,539.37 | 19,139,783.38 | 19,057,755.99 |

(1) 2025年12月31日，单项计提坏账准备：

| 单位名称 | 账面余额 | 整个存续期预期信用损失率% | 坏账准备 | 理由 |
|------|---------------|---------------|---------------|-------|
| 客户一 | 22,454,326.12 | 100.00 | 22,454,326.12 | 回收可能性 |
| 客户二 | 15,606,500.94 | 100.00 | 15,606,500.94 | 回收可能性 |
| 客户三 | 136,712.31 | 100.00 | 136,712.31 | 回收可能性 |
| 合计 | 38,197,539.37 | | 38,197,539.37 | |

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

| 类别 | 2024年12月31日 | 本期变动金额 | | | | 2025年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|-------|-------|------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 客户穿仓损失 | 19,139,783.38 | 19,057,755.99 | --- | --- | --- | 38,197,539.37 |
| 合计 | 19,139,783.38 | 19,057,755.99 | --- | --- | --- | 38,197,539.37 |

注释8. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|---------------|-------------|
| 1年以内(含1年) | 21,353,865.10 | 551,814.23 |
| 小计 | 21,353,865.10 | 551,814.23 |
| 减: 坏账准备 | 1,520.00 | -- |
| 合计 | 21,352,345.10 | 551,814.23 |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 2025年12月31日 | | | | |
|-----------|---------------|--------|----------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 21,353,865.10 | 100.00 | 1,520.00 | 0.01 | 21,352,345.10 |
| 其中: 组合1 | 30,400.00 | 0.14 | 1,520.00 | 5 | 28,880.00 |
| 组合3 | 19,903,530.41 | 93.21 | -- | -- | 19,903,530.41 |
| 组合4 | 1,419,934.69 | 6.65 | -- | -- | 1,419,934.69 |
| 合计 | 21,353,865.10 | 100.00 | 1,520.00 | 0.01 | 21,352,345.10 |

续:

| 类别 | 2024年12月31日 | | | | |
|-----------|-------------|--------|------|---------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 551,814.23 | 100.00 | -- | -- | 551,814.23 |
| 其中: 组合1 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 组合3 | 551,814.23 | 100.00 | -- | -- | 551,814.23 |
| 组合4 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 551,814.23 | 100.00 | -- | -- | 551,814.23 |

3. 本期无计提、收回或转回坏账准备的情况。

4. 本期无实际核销应收账款的情况。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 2025年12月31日 | | | | |
|------------------|---------------|----------|---------------|-------------------------|--------------------|
| | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%) | 已计提应收账款和合同资产坏账准备余额 |
| Chaos Alpha Fund | 19,903,530.41 | -- | 19,903,530.41 | 93.21 | -- |
| 交易所 | 1,419,934.69 | -- | 1,419,934.69 | 6.65 | -- |
| 上海金融期货信息技术有限公司 | 30,400.00 | -- | 30,400.00 | 0.14 | 1,520.00 |
| 合计 | 21,353,865.10 | -- | 21,353,865.10 | 100.00 | 1,520.00 |

6. 本期无因金融资产转移而终止确认应收账款的情况。

7. 本期无转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的情况。

注释9. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-----------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 434,221.96 | 39.02 | 572,493.04 | 43.41 |
| 1至2年 | 68,861.60 | 6.19 | 470,567.19 | 35.69 |
| 2至3年 | 431,610.89 | 38.78 | 96,226.42 | 7.30 |
| 3年以上 | 178,216.14 | 16.01 | 179,366.05 | 13.60 |
| 合计 | 1,112,910.59 | 100.00 | 1,318,652.70 | 100.00 |

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 单位名称 | 2025年12月31日 | 占预付款项总额的比例(%) | 账龄 | 未结算原因 |
|------------------------------------|-------------|---------------|------|-------|
| 浙江同花顺智能科技有限公司 | 398,230.09 | 35.78 | 2-3年 | 未履约完毕 |
| 恒生电子股份有限公司 | 132,743.35 | 11.93 | 3年以上 | 未履约完毕 |
| 泛微网络科技股份有限公司 | 108,454.33 | 9.75 | 1年以内 | 未履约完毕 |
| PCCW | 108,869.51 | 9.78 | 2-3年 | 未履约完毕 |
| Blue Cross (Asia-Pacific) Ins. Ltd | 95,234.09 | 8.56 | 1年以内 | 未履约完毕 |
| 合计 | 843,531.37 | 75.80 | | |

注释10. 其他应收款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息 | --- | --- |
| 应收股利 | --- | --- |
| 其他应收款 | 3,825,890.86 | 5,545,889.30 |
| 合计 | 3,825,890.86 | 5,545,889.30 |

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

其他应收款

1. 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|--------------|--------------|
| 押金、保证金 | 3,561,367.87 | 5,221,324.36 |
| 社保、公积金 | 244,522.99 | 256,564.94 |
| 员工借款/备用金 | 20,000.00 | 68,000.00 |
| 小计 | 3,825,890.86 | 5,545,889.30 |
| 减：坏账准备 | --- | --- |
| 合计 | 3,825,890.86 | 5,545,889.30 |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 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(%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 3,825,890.86 | 100.00 | --- | --- | 3,825,890.86 |
| 其中：组合2 | 3,825,890.86 | 100.00 | --- | --- | 3,825,890.86 |
| 合计 | 3,825,890.86 | 100.00 | --- | --- | 3,825,890.86 |

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(%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 5,545,889.30 | 100.00 | --- | --- | 5,545,889.30 |
| 其中：组合2 | 5,545,889.30 | 100.00 | --- | --- | 5,545,889.30 |
| 合计 | 5,545,889.30 | 100.00 | --- | --- | 5,545,889.30 |

3. 本期无计提、收回或转回坏账准备的情况

4. 本期无实际核销其他应收款的情况

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

| 单位名称 | 款项性质 | 2025年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|-------------------------------------------|---------|--------------|------|------------------|----------|
| CP (SH) Limited | 办公室房租押金 | 1,553,438.88 | 3年以上 | 40.60 | --- |
| 上海申万置业有限公司 | 办公室房租押金 | 262,645.23 | 1年以内 | 6.86 | --- |
| Hong Kong Securities Clearing Company Ltd | 交易所押金 | 205,333.49 | 3年以上 | 5.37 | --- |
| Hong Kong Exchange and Clearing Limited | 交易所押金 | 185,156.00 | 3年以上 | 4.84 | --- |
| 葛卫东 | 办公室房租押金 | 183,675.00 | 3年以上 | 4.80 | --- |
| 合计 | | 2,390,248.60 | | 62.47 | |

6. 本期无涉及政府补助的其他应收款。

注释11. 存货

1. 存货分类

| 项目 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日（已重述） | | |
|------|--------------|------|--------------|------------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 库存商品 | 7,733,946.90 | --- | 7,733,946.90 | 8,606,357.49 | --- | 8,606,357.49 |
| 合计 | 7,733,946.90 | --- | 7,733,946.90 | 8,606,357.49 | --- | 8,606,357.49 |

2. 本期无存货跌价准备的情况

3. 本期无存货受限情况

注释12. 其他流动资产

| 项目 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日（已重述） | | |
|----------|----------------|---------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 标准仓单 | 113,743,301.01 | --- | 113,743,301.01 | 140,071,674.03 | --- | 140,071,674.03 |
| 融出资金 | 49,503,303.98 | 45,917,548.16 | 3,585,755.82 | 46,757,414.58 | 44,787,305.87 | 1,970,108.71 |
| 股票质押贷款 | 9,032,000.00 | 9,032,000.00 | --- | 9,260,400.00 | 9,260,400.00 | --- |
| 股票质押贷款利息 | 903,200.00 | 903,200.00 | --- | 926,040.00 | 926,040.00 | --- |
| 待抵扣进项税额 | 3,901,223.88 | --- | 3,901,223.88 | 12,345,374.20 | --- | 12,345,374.20 |
| 待摊费用 | 5,356,784.38 | --- | 5,356,784.38 | 5,117,570.74 | --- | 5,117,570.74 |
| 代收代付款及其他 | 974,604.47 | --- | 974,604.47 | 418,537.23 | --- | 418,537.23 |
| 合计 | 183,414,417.72 | 55,852,748.16 | 127,561,669.56 | 214,897,010.78 | 54,973,745.87 | 159,923,264.91 |

注：截至2025年12月31日止，本公司之子公司混沌天成资本管理有限公司将其持有价值为9,865,000.00元的99.9702吨的铜仓单（标准仓单）予以质押，质押后取得质押金为7,892,000.00元。

（1）本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

| 类别 | 2024年12月31日 | 本期变动金额 | | | | 2025年12月31日 |
|----------|---------------|--------------|-------|-------|---------------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 汇率变动 | |
| 融出资金 | 44,787,305.87 | 2,234,883.63 | --- | --- | -1,104,641.34 | 45,917,548.16 |
| 股票质押贷款 | 9,260,400.00 | --- | --- | --- | -228,400.00 | 9,032,000.00 |
| 股票质押贷款利息 | 926,040.00 | --- | --- | --- | -22,840.00 | 903,200.00 |
| 合计 | 54,973,745.87 | 2,234,883.63 | --- | --- | -1,355,881.34 | 55,852,748.16 |

注释13. 期货会员资格投资

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|--------------|--------------|
| 上海期货交易所席位费 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 郑州商品交易所席位费 | 400,000.00 | 400,000.00 |
| 大连商品交易所席位费 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 合计 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 |

注释14. 固定资产

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|
| 固定资产 | 6,714,474.94 | 8,271,496.59 |
| 固定资产清理 | --- | --- |
| 合计 | 6,714,474.94 | 8,271,496.59 |

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

固定资产

1. 固定资产情况

| 项目 | 运输设备 | 办公设备及其他 | 合计 |
|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| 一. 账面原值 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 1,917,410.62 | 27,830,595.33 | 29,748,005.95 |
| 2. 本期增加金额 | --- | 896,796.40 | 896,796.40 |
| 购置 | --- | 896,796.40 | 896,796.40 |
| 3. 本期减少金额 | --- | 318,295.88 | 318,295.88 |
| 处置或报废 | --- | 240,484.59 | 240,484.59 |
| 外币报表折算差额 | --- | 77,811.29 | 77,811.29 |
| 4. 2025年12月31日 | 1,917,410.62 | 28,409,095.85 | 30,326,506.47 |
| 一. 累计折旧 | | | |
| 5. 2024年12月31日 | 1,387,299.65 | 20,089,209.71 | 21,476,509.36 |
| 6. 本期增加金额 | 82,594.08 | 2,347,125.74 | 2,429,719.82 |
| 本期计提 | 82,594.08 | 2,347,125.74 | 2,429,719.82 |
| 7. 本期减少金额 | --- | 294,197.65 | 294,197.65 |
| 处置或报废 | --- | 224,796.06 | 224,796.06 |
| 外币报表折算差额 | --- | 69,401.59 | 69,401.59 |
| 8. 2025年12月31日 | 1,469,893.73 | 22,142,137.80 | 23,612,031.53 |
| 一. 减值准备 | | | |
| 9. 2024年12月31日 | --- | --- | --- |
| 10. 本期增加金额 | --- | --- | --- |
| 11. 本期减少金额 | --- | --- | --- |
| 12. 2025年12月31日 | --- | --- | --- |
| 一. 账面价值 | | | |
| 13. 2025年12月31日 | 447,516.89 | 6,266,958.05 | 6,714,474.94 |
| 14. 2024年12月31日 | 530,110.97 | 7,741,385.62 | 8,271,496.59 |

2. 期末无暂时闲置固定资产的情况。
3. 本期无通过经营租赁租出固定资产的情况。
4. 期末无未办妥产权证书固定资产的情况。
5. 期末无准备处置固定资产的情况。

6. 期末无所有权或使用权受到限制情况。

注释15. 使用权资产

1. 使用权资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|-----------------|---------------|---------------|
| i原值 | | |
| 1. 2024年12月31日 | 40,613,661.07 | 40,613,661.07 |
| 2. 本期增加金额 | 11,701,041.66 | 11,701,041.66 |
| 租赁 | 11,701,041.66 | 11,701,041.66 |
| 3. 本期减少金额 | 16,023,832.05 | 16,023,832.05 |
| 租赁到期 | 15,719,792.79 | 15,719,792.79 |
| 外币报表折算差额 | 304,039.26 | 304,039.26 |
| 4. 2025年12月31日 | 36,290,870.68 | 36,290,870.68 |
| 一. 累计折旧 | | |
| 5. 2024年12月31日 | 15,785,716.14 | 15,785,716.14 |
| 6. 本期增加金额 | 8,388,758.76 | 8,388,758.76 |
| 本期计提 | 8,388,758.76 | 8,388,758.76 |
| 7. 本期减少金额 | 9,771,416.14 | 9,771,416.14 |
| 租赁到期 | 9,712,409.03 | 9,712,409.03 |
| 外币报表折算差额 | 59,007.11 | 59,007.11 |
| 8. 2025年12月31日 | 14,403,058.76 | 14,403,058.76 |
| 一. 减值准备 | | |
| 9. 2024年12月31日 | --- | --- |
| 10. 本期增加金额 | --- | --- |
| 11. 本期减少金额 | --- | --- |
| 12. 2025年12月31日 | --- | --- |
| 一. 账面价值 | | |
| 13. 2025年12月31日 | 21,887,811.92 | 21,887,811.92 |
| 14. 2024年12月31日 | 24,827,944.93 | 24,827,944.93 |

注释16. 无形资产

1. 无形资产情况

| 项目 | 软件 | 交易权 | 合计 |
|-----------------|--------------|------------|---------------|
| 一. 账面原值 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 9,282,366.95 | 463,020.00 | 9,745,386.95 |
| 2. 本期增加金额 | 293,008.84 | --- | 293,008.84 |
| 购置 | 293,008.84 | --- | 293,008.84 |
| 3. 本期减少金额 | 10,304.96 | 11,420.00 | 21,724.96 |
| 外币报表折算差额 | 10,304.96 | 11,420.00 | 21,724.96 |
| 4. 2025年12月31日 | 9,565,070.83 | 451,600.00 | 10,016,670.83 |
| 一. 累计摊销 | | | |
| 5. 2024年12月31日 | 8,285,053.61 | --- | 8,285,053.61 |
| 6. 本期增加金额 | 673,421.89 | --- | 673,421.89 |
| 本期计提 | 673,421.89 | --- | 673,421.89 |
| 7. 本期减少金额 | 10,304.96 | --- | 10,304.96 |
| 外币报表折算差额 | 10,304.96 | --- | 10,304.96 |
| 8. 2025年12月31日 | 8,948,170.54 | --- | 8,948,170.54 |
| 一. 减值准备 | | | |
| 9. 2024年12月31日 | --- | --- | --- |
| 10. 本期增加金额 | --- | --- | --- |
| 11. 本期减少金额 | --- | --- | --- |
| 12. 2025年12月31日 | --- | --- | --- |
| 一. 账面价值 | | | |
| 13. 2025年12月31日 | 616,900.29 | 451,600.00 | 1,068,500.29 |
| 14. 2024年12月31日 | 997,313.34 | 463,020.00 | 1,460,333.34 |

注释17. 长期待摊费用

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2025年 12月31日 |
|-------|-----------------|------------|------------|-------|-----------------|
| 装修费 | 705,692.21 | 718,450.45 | 357,335.17 | --- | 1,066,807.49 |
| 专业服务费 | 439,067.70 | 182,890.57 | 351,720.07 | --- | 270,238.20 |
| 合计 | 1,144,759.91 | 901,341.02 | 709,055.24 | --- | 1,337,045.69 |

注释18. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 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 |
| 期货风险准备金 | 1,612,857.56 | 403,214.39 | 1,612,857.56 | 403,214.39 |
| 公允价值计量损失 | 12,131,818.46 | 3,032,954.62 | 5,775,250.32 | 1,443,812.58 |
| 可抵扣亏损 | 178,934,880.58 | 44,733,720.14 | 229,992,976.72 | 57,498,244.19 |
| 租赁负债 | 14,656,871.76 | 3,664,217.94 | 13,361,495.76 | 3,340,373.93 |
| 信用减值损失 | 38,199,059.36 | 9,549,764.84 | 19,139,783.38 | 4,784,945.84 |
| 合计 | 245,535,487.72 | 61,383,871.93 | 269,882,363.74 | 67,470,590.93 |

2. 未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日（已重述） | |
|----------|----------------|---------------|------------------|--------------|
| | 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 |
| 公允价值计量收益 | 225,735,433.60 | 56,433,858.40 | 14,711,533.17 | 3,677,883.29 |
| 使用权资产 | 14,066,314.23 | 3,516,578.56 | 12,699,602.23 | 3,174,900.56 |
| 合计 | 239,801,747.83 | 59,950,436.96 | 27,411,135.40 | 6,852,783.85 |

3. 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------|----------------|----------------|
| 公允价值计量损失 | 197,046,420.73 | 204,484,132.47 |
| 可抵扣亏损 | 147,852,057.31 | 145,879,464.90 |
| 信用减值准备 | 56,185,668.54 | 53,950,784.91 |
| 租赁负债与使用权资产的差额 | 197,320.93 | -25,687.92 |
| 合计 | 401,281,467.51 | 404,288,694.36 |

注：香港对于递延所得税会计准则与大陆的递延所得税会计准则存在差异，因而没有确认为递延所得税资产。

注释19. 其他非流动资产

| 项目 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日 | | |
|-------------------|-------------|------|------|-------------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 管理股份--混沌天成开曼母基金公司 | 7.09 | --- | 7.09 | 7.27 | --- | 7.27 |
| 合计 | 7.09 | --- | 7.09 | 7.27 | --- | 7.27 |

注：本公司于2018年1月设立混沌天成开曼母基金公司，混沌天成开曼母基金公司的普通股份所代表的经济利益归属于基金投资者，管理股份归属于混沌天成国际有限公司，混沌天成国际有限公司出资1美元，持有混沌天成开曼母基金公司的100%管理股份。

注释20. 所有权或使用权受到限制资产

| 项目 | 2025年12月31日 | | | |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 677,500,000.00 | 677,500,000.00 | 质押 | 质押开具银行承兑汇票（注1） |
| 其他流动资产 | 9,865,000.00 | 9,865,000.00 | 质押 | 取得质押金（注2） |
| 合计 | 687,365,000.00 | 687,365,000.00 | | |

续：

| 项目 | 2024年12月31日（已重述） | | | |
|--------|------------------|----------------|------|------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 342,360,979.32 | 342,360,979.32 | 质押 | 质押开具银行承兑汇票 |
| 其他流动资产 | 42,483,240.00 | 42,483,240.00 | 质押 | 取得质押金 |
| 合计 | 384,844,219.32 | 384,844,219.32 | | |

注1：截至2025年12月31日止，混沌天成资本管理有限公司将持有的定期存款400,000,000.00元质押给宁波银行股份有限公司上海浦东支行，开具400,000,000.00元的银行承兑汇票；将持有的定期存单277,500,000.00元质押给中国民生银行股份有限公司上海金桥支行，开具277,500,000.00元的银行承兑汇票。

注2：截至2025年12月31日止，本公司之子公司混沌天成资本管理有限公司将其持有价值为9,865,000.00元的99.9702吨的铜仓单（标准仓单）予以质押，质押后取得质押金为7,892,000.00元。

注释21. 应付货币保证金

| 类别 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-----|-------------|------------------|-------------|------------------|
| | 户数 | 账面余额 | 户数 | 账面余额 |
| 自然人 | 11,614 | 2,324,999,102.80 | 10,256 | 1,932,144,472.40 |
| 法人 | 455 | 808,364,818.54 | 447 | 646,819,115.27 |
| 合计 | 12,069 | 3,133,363,921.34 | 10,703 | 2,578,963,587.67 |

注释22. 应付质押保证金

| 交易所名称 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 上海期货交易所 | --- | 854,576.00 |
| 合计 | --- | 854,576.00 |

注释23. 交易性金融负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------------------|-------------|---------------|
| 交易性金融负债 | --- | 203,696.65 |
| 其中：衍生金融负债 | --- | 203,696.65 |
| 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 | --- | 42,980,839.62 |
| 其中：结构化主体其他持有人投资份额 | --- | 42,980,839.62 |
| 合计 | --- | 43,184,536.27 |

说明：交易性金融负债系纳入合并的特殊目的主体在资产负债表日除混沌天成及混沌天成投资管理（上海）有限公司以外的投资者所持有的份额。

注释24. 应付票据

| 种类 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 677,500,000.00 | 342,359,500.00 |
| 合计 | 677,500,000.00 | 342,359,500.00 |

本期末无已到期未支付的应付票据。

注释25. 应付账款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 应付 EAS 软件款 | 48,000.00 | 60,000.00 |
| 应付装修费 | 2,500.00 | 2,500.00 |
| 应付托管费 | --- | 4,006.63 |
| 应付技术服务费 | 53,355.27 | --- |
| 应付运营费 | 31,433.53 | 28,728.86 |
| 合计 | 135,288.80 | 95,235.49 |

注释26. 合同负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 预收咨询费 | 308,050.31 | 216,981.11 |
| 合计 | 308,050.31 | 216,981.11 |

注释27. 期货风险准备金

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|---------|---------------|--------------|------|---------------|
| 期货风险准备金 | 24,672,721.00 | 1,616,255.07 | --- | 26,288,976.07 |
| 合计 | 24,672,721.00 | 1,616,255.07 | --- | 26,288,976.07 |

注释28. 应付期货投资者保障基金

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|-----------|-------------|------------|------------|-------------|
| 期货投资者保障基金 | 103,527.59 | 123,432.46 | 103,527.61 | 123,432.44 |
| 合计 | 103,527.59 | 123,432.46 | 103,527.61 | 123,432.44 |

注释29. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 短期薪酬 | 2,221,552.84 | 47,863,211.84 | 47,841,532.65 | 2,243,232.03 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 13,019.31 | 3,737,810.33 | 3,739,067.47 | 11,762.17 |
| 辞退福利 | --- | 1,131,968.03 | 1,131,968.03 | --- |
| 合计 | 2,234,572.15 | 52,732,990.20 | 52,712,568.15 | 2,254,994.20 |

2. 短期薪酬列示

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,127,384.71 | 42,637,101.32 | 42,614,221.44 | 2,150,264.59 |
| 职工福利费 | --- | 705,673.80 | 705,673.80 | --- |
| 社会保险费 | 88,645.13 | 2,426,696.54 | 2,427,364.23 | 87,977.44 |
| 其中：医疗保险及生育保险 | 7,101.45 | 1,888,554.70 | 1,889,240.42 | 6,415.73 |
| 工伤保险 | 126.24 | 45,096.76 | 45,080.43 | 142.57 |
| 其他社会保险 | 81,417.44 | 493,045.08 | 493,043.38 | 81,419.14 |
| 住房公积金 | 5,523.00 | 2,066,146.64 | 2,066,679.64 | 4,990.00 |
| 工会经费和职工教育经费 | --- | 27,593.54 | 27,593.54 | --- |
| 合计 | 2,221,552.84 | 47,863,211.84 | 47,841,532.65 | 2,243,232.03 |

3. 设定提存计划列示

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 基本养老保险 | 12,624.78 | 3,586,071.79 | 3,587,290.83 | 11,405.74 |
| 失业保险费 | 394.53 | 151,738.54 | 151,776.64 | 356.43 |
| 合计 | 13,019.31 | 3,737,810.33 | 3,739,067.47 | 11,762.17 |

注释30. 应交税费

| 税费项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税 | 8,171.40 | 7,327.01 |
| 应交企业所得税 | 36,282,200.00 | 35,873,518.88 |
| 应交个人所得税 | 279,789.71 | 212,182.61 |
| 城建税 | 572.00 | 377.45 |
| 教育费附加 | 245.14 | 203.24 |
| 地方教育费附加 | 163.43 | 135.50 |

| 税费项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 其他 | 300,573.03 | 137,564.09 |
| 合计 | 36,871,714.71 | 36,231,308.78 |

注释31. 应付手续费及佣金

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----|--------------|-------------|
| 手续费 | 1,929,031.45 | --- |
| 佣金 | 151,526.69 | 266,019.84 |
| 合计 | 2,080,558.14 | 266,019.84 |

注释32. 其他应付款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|--------------|---------------|
| 应付利息 | --- | --- |
| 应付股利 | --- | --- |
| 其他应付款 | 9,927,046.34 | 34,877,646.87 |
| 合计 | 9,927,046.34 | 34,877,646.87 |

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

| 款项性质 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|--------------|---------------|
| 暂扣风险金 | 288,353.56 | 420,771.22 |
| 质押保证金 | 7,892,000.00 | 33,986,592.00 |
| 其他 | 1,746,692.78 | 470,283.65 |
| 合计 | 9,927,046.34 | 34,877,646.87 |

2. 截止2025年12月31日，本公司无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款

3. 截至2025年12月31日止，本公司之子公司混沌天成资本管理有限公司将其持有价值为9,865,000.00元的99.9702吨的铜仓单（标准仓单）予以质押，质押后取得质押金为7,892,000.00元。

注释33. 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------------|--------------|---------------|
| 一年内到期的租赁负债（注释34） | 8,451,104.70 | 10,752,773.59 |
| 合计 | 8,451,104.70 | 10,752,773.59 |

注释34. 租赁负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 租赁付款额 | 22,989,304.46 | 25,914,606.55 |
| 减：未确认融资费用 | 1,365,207.61 | 1,811,958.42 |
| 租赁负债小计 | 21,624,096.85 | 24,102,648.13 |
| 减：一年内到期的租赁负债（注释33） | 8,451,104.70 | 10,752,773.59 |
| 合计 | 13,172,992.15 | 13,349,874.54 |

本期确认租赁负债利息费用 1,194,656.28 元。

注释35. 其他流动负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|---------------|-------------|
| 从关联单位拆入的资金 | 27,096,000.00 | -- |
| 合计 | 27,096,000.00 | -- |

注释36. 股本

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期变动增（+）减（-） | | | | | 2025年 12月31日 |
|------|-----------------|----------------|----|-----------|----|----------------|-----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 810,000,000.00 | 176,470,000.00 | - | - | - | 176,470,000.00 | 986,470,000.00 |

根据全国股转公司股转函[2025]386号，本公司通过非公开发行方式，发行 176,470,000 股新股，募集资金总额为 299,999,000.00 元，扣除承销费等 359,558.63 元后实际募集资金净额为 299,639,441.37 元。上述交易完成后，本公司新增注册资本 176,470,000.00 元，实际募集资金净额与新增注册资本的差额 123,169,441.37 元计入资本公积-股本溢价。

注释37. 资本公积

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| 股本溢价 | 230,971,768.50 | 123,169,441.37 | -- | 354,141,209.87 |
| 其他资本公积 | -1,087,215.55 | -- | -- | -1,087,215.55 |
| 合计 | 229,884,552.95 | 123,169,441.37 | -- | 353,053,994.32 |

根据全国股转公司股转函[2025]386号，本公司通过非公开发行方式，发行 176,470,000 股新股，募集资金总额为 299,999,000.00 元，扣除承销费等 359,558.63 元后实际募集资金净额为 299,639,441.37 元。上述交易完成后，本公司新增注册资本 176,470,000.00 元，实际募集资金净额与新增注册资本的差额 123,169,441.37 元计入资本公积-股本溢价。

注释38. 其他综合收益

| 项目 | 2024年 12月31日 (已重述) | 本期发生额 | | | |
|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|
| | | 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 当期转入以摊 余成本计量的 金融资产 | 减：套期储备 转入相关资产 或负债 |
| 一、将重分类进损益 的其他综合收益 | 10,095,561.98 | 280,248.21 | 153,000.00 | --- | --- |
| 1. 现金流量套期 储备 | 153,000.00 | -1,800.00 | 153,000.00 | --- | --- |
| 2. 外币报表折算 差额 | 9,942,561.98 | 282,048.21 | --- | --- | --- |
| 合计 | 10,095,561.98 | 280,248.21 | 153,000.00 | --- | --- |

续

| 项目 | 本期发生额 | | | | | 2025年 12月31日 |
|----------------------|-------------|--------------|---------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | 减：所得 税费用 | 税后归属于母 公司 | 税后归属于 少数股东 | 减：结转 重新计量设 定受益计划 变动额 | 减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益 | |
| 一、将重分类进损益 的其他综合收益 | --- | 127,248.21 | --- | --- | --- | 10,222,810.19 |
| 3. 现金流量套期 储备 | --- | -154,800.00 | --- | --- | --- | -1,800.00 |
| 4. 外币报表折算 差额 | --- | 282,048.21 | --- | --- | --- | 10,224,610.19 |
| 合计 | --- | 127,248.21 | --- | --- | --- | 10,222,810.19 |

注释39. 盈余公积

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 35,053,276.79 | 1,156,757.65 | --- | 36,210,034.44 |
| 合计 | 35,053,276.79 | 1,156,757.65 | --- | 36,210,034.44 |

注释40. 一般风险准备

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 一般风险准备 | 42,298,229.52 | 1,156,757.65 | --- | 43,454,987.17 |
| 合计 | 42,298,229.52 | 1,156,757.65 | --- | 43,454,987.17 |

注释41. 未分配利润

| 项目 | 2025年度 | 2024年度 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 调整前上期期末未分配利润 | -286,876,679.13 | -225,372,734.35 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | --- | 5,213,474.77 |
| 调整后期初未分配利润 | -286,876,679.13 | -220,159,259.58 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 181,267,523.23 | -66,717,419.55 |

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 减：提取法定盈余公积 | 1,156,757.65 | --- |
| 提取一般风险准备 | 1,156,757.65 | --- |
| 期末未分配利润 | -107,922,671.20 | -286,876,679.13 |

注释42. 手续费收入

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------|---------------|---------------|
| 期货经纪业务收入 | 33,386,889.78 | 28,744,875.70 |
| 其中：期货经纪业务收入 | 32,741,028.73 | 28,325,552.37 |
| 期权经纪业务收入 | 645,861.05 | 419,323.33 |
| 股票经纪业务收入 | 24,403.53 | 17,666.46 |
| 资产管理业务收入 | 28,152,020.32 | 12,063,364.35 |
| 投资咨询业务收入 | 470,062.87 | 501,004.75 |
| 合计 | 62,033,376.50 | 41,326,911.26 |

1. 期货经纪业务收入明细

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|---------------|---------------|
| 商品期货经纪业务收入 | 25,028,303.75 | 23,970,460.42 |
| 其中：交易手续费净收入 | 5,866,405.35 | 3,635,428.47 |
| 交割手续费净收入 | --- | 0.23 |
| 期货交易所手续费返还、减收 | 19,161,898.40 | 20,335,031.72 |
| 金融期货经纪业务收入 | 7,712,724.98 | 4,355,091.95 |
| 其中：交易手续费净收入 | 1,004,032.88 | 371,271.39 |
| 交割手续费净收入 | 76.35 | 187.93 |
| 期货交易所手续费返还、减收 | 6,708,615.75 | 3,983,632.63 |
| 合计 | 32,741,028.73 | 28,325,552.37 |

2. 期权经纪业务收入明细

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|------------|------------|
| 商品期权经纪业务收入 | 629,893.34 | 391,613.90 |
| 其中：交易手续费净收入 | 90,232.02 | 96,663.63 |
| 行权手续费净收入 | 949.45 | 186.59 |
| 期货交易所手续费返还、减收 | 538,711.87 | 294,763.68 |
| 金融期权经纪业务收入 | 15,967.71 | 27,709.43 |
| 其中：交易手续费净收入 | 15,960.64 | 27,707.27 |
| 行权手续费净收入 | 7.07 | 2.16 |
| 合计 | 645,861.05 | 419,323.33 |

3. 手续费收入（分地区）列示如下：

| 地区名称 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|------|---------|---------------|---------|---------------|
| | 分支机构数量 | 金额 | 分支机构数量 | 金额 |
| 深圳市 | 1 | 28,355,438.66 | 1 | 26,164,032.03 |
| 广西省 | | --- | 1 | 6,413.93 |
| 上海市 | 1 | 6,577,419.92 | 1 | 11,853,296.78 |
| 浙江省 | 1 | 90,470.56 | 1 | 188,598.82 |
| 北京市 | 1 | 324,585.20 | 1 | 106,017.00 |
| 云南省 | 1 | 353,094.53 | 1 | 774,941.23 |
| 湖北省 | 1 | 2,273,296.63 | 1 | 581,426.04 |
| 四川省 | 1 | 34,519.44 | 1 | 77,069.58 |
| 山东省 | 1 | 21,851.33 | 1 | 63,756.28 |
| 河南省 | 1 | 38,746.87 | 1 | 83,376.49 |
| 香港 | | 23,963,953.36 | | 1,427,983.08 |
| 合计 | 9 | 62,033,376.50 | 10 | 41,326,911.26 |

4. 手续费收入按收入确认时间列示如下：

| 项目 | 期货经纪业务 | 股票经纪业务 | 资产管理业务 | 投资咨询业务 | 合计 |
|------------|---------------|-----------|---------------|------------|---------------|
| 在某一时段内确认收入 | --- | --- | 28,152,020.32 | 470,062.87 | 28,622,083.19 |
| 在某一时点确认收入 | 33,386,889.78 | 24,403.53 | --- | --- | 33,411,293.31 |
| 合计 | 33,386,889.78 | 24,403.53 | 28,152,020.32 | 470,062.87 | 62,033,376.50 |

注释43. 利息净收入

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 利息收入 | 30,540,644.90 | 30,090,414.86 |
| 减：利息支出 | 7,340,355.53 | 3,817,371.75 |
| 合计 | 23,200,289.37 | 26,273,043.11 |

注释44. 其他收益

1. 其他收益明细情况

| 产生其他收益的来源 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------|-----------|------------|
| 政府补助 | 11,315.48 | 623,959.04 |
| 返还代扣代缴个税手续费 | 35,496.90 | 36,368.49 |
| 免征增值税及附加 | 1,024.92 | 1,131.71 |
| 合计 | 47,837.30 | 661,459.24 |

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注八、政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

注释45. 投资收益（损失以“-”号填列）

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|------------------|----------------|-----------------|
| 交易性金融资产持有期间的投资收益 | 1,510,560.66 | 3,262,332.77 |
| 处置交易性金融资产产生的投资收益 | 105,471,940.27 | -111,503,445.91 |
| 处置标准仓单产生的投资收益 | 3,003,536.32 | 3,498,928.67 |
| 合计 | 109,986,037.25 | -104,742,184.47 |

注释46. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

| 产生公允价值变动收益的来源 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|---------------|----------------|---------------|
| 交易性金融资产 | 203,841,836.38 | 69,981,536.94 |
| 交易性金融负债 | -13,790,329.30 | 7,420,807.44 |
| 标准仓单套保 | -11,548,923.69 | 4,597,624.00 |
| 合计 | 178,502,583.39 | 81,999,968.38 |

注释47. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------|------------|-----------|
| 固定资产处置利得或损失 | -2,940.06 | --- |
| 使用权资产处置利得或损失 | 510,690.18 | 37,377.18 |
| 合计 | 507,750.12 | 37,377.18 |

注释48. 其他业务收入

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|--------|---------------|---------------|
| 销售商品收入 | 11,787,168.36 | 36,410,494.63 |
| 其他 | 419,037.97 | 803,773.59 |
| 合计 | 12,206,206.33 | 37,214,268.22 |

注释49. 提取期货风险准备金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 期货风险准备金 | 1,616,255.07 | 1,426,727.52 |
| 合计 | 1,616,255.07 | 1,426,727.52 |

注释50. 税金及附加

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|--------------|------------|
| 城市维护建设税 | 216,793.18 | 35,863.87 |
| 教育费附加（含地方教育附加） | 160,022.62 | 35,192.00 |
| 车船使用税 | 3,120.00 | 3,120.00 |
| 印花税 | 865,173.08 | 424,178.79 |
| 差响税 | 240,952.46 | 268,407.44 |
| 合计 | 1,486,061.34 | 766,762.10 |

注释51. 业务及管理费

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 52,732,990.20 | 46,053,043.73 |
| 专业服务费 | 15,600,245.86 | 16,143,548.62 |
| 折旧及摊销费 | 14,653,889.69 | 18,112,650.66 |
| 业务招待费 | 6,261,606.71 | 9,431,439.30 |
| 会务及差旅费 | 2,546,319.38 | 3,903,337.37 |
| 物业管理、水电费 | 2,243,027.08 | 2,304,540.09 |
| 通讯费 | 2,102,160.17 | 2,067,813.50 |
| 佣金支出 | 1,648,132.53 | 3,133,507.13 |
| 中介机构服务费 | 1,562,551.22 | 1,671,325.70 |
| 信息费/软件许可费 | 1,204,679.89 | 959,783.22 |
| 会费 | 747,283.37 | 763,472.43 |
| 办公费及邮电费 | 679,819.49 | 791,606.91 |
| 物料消耗 | 658,080.98 | 569,363.87 |
| 保管费 | 640,321.23 | 1,071,370.70 |
| 手续费及汇兑损益 | 512,569.64 | 551,181.25 |
| 汽车费用 | 374,530.87 | 364,723.73 |
| 广告及业务宣传费 | 347,734.55 | 268,757.71 |
| 租赁费 | 161,444.50 | 161,327.41 |
| 其他费用 | 979,567.53 | 437,975.29 |
| 合计 | 105,656,954.89 | 108,760,768.62 |

注释52. 信用减值损失（收益以“-”号填列）

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|---------------|--------------|
| 应收风险损失款 | 19,057,755.99 | 7,524,579.93 |
| 融出资金损失 | 2,234,883.63 | 2,185,687.20 |
| 坏账损失 | 1,520.00 | |
| 合计 | 21,294,159.62 | 9,710,267.13 |

注释53. 其他业务成本

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|--------|---------------|---------------|
| 销售商品成本 | 11,953,274.31 | 32,214,966.37 |
| 合计 | 11,953,274.31 | 32,214,966.37 |

注释54. 营业外收入

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|----|---------|----------|---------------|
| 其他 | 31.07 | 6,730.87 | 31.07 |
| 合计 | 31.07 | 6,730.87 | 31.07 |

注释55. 营业外支出

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 对外捐赠 | 152,000.00 | 142,000.00 | 152,000.00 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 8,668.47 | 222,233.54 | 8,668.47 |
| 违约金 | 201,797.00 | 156,900.00 | 201,797.00 |
| 其他 | 3.04 | 4,501.41 | 3.04 |
| 合计 | 362,468.51 | 525,634.95 | 362,468.51 |

注释56. 所得税费用

1. 所得税费用表

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 2,470,717.43 | 1,978,281.80 |
| 递延所得税费用 | 59,184,372.11 | -7,281,395.87 |
| 合计 | 61,655,089.54 | -5,303,114.07 |

2. 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 2025 年度 |
|--------------------------------|----------------|
| 利润总额 | 244,114,937.59 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 61,028,734.40 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -8,725,183.88 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -7,000.50 |
| 非应税收入的影响 | -33,643.85 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失影响 | 9,888,375.81 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -2,926,252.72 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 2,430,060.28 |
| 所得税费用 | 61,655,089.54 |

注释57. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|-----------|------------|
| 营业外收入及其他收益 | 46,843.45 | 667,058.40 |

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------|------------------|------------------|
| 商品套期销售收到的现金 | 2,437,275,557.85 | 1,198,984,361.10 |
| 客户入金及应收货币保证金 | 7,304,705,088.78 | 5,616,379,940.34 |
| 收回质押的定期存款 | --- | 93,440,500.00 |
| 往来款变动及其他 | 4,382,764.20 | 1,860,887.98 |
| 合计 | 9,746,410,254.28 | 6,911,332,747.82 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|------------------|------------------|
| 客户出金及应付货币保证金 | 7,348,048,202.97 | 5,350,723,241.42 |
| 商品套期销售支付的现金 | 2,040,375,194.36 | 1,370,527,284.54 |
| 支付质押的定期存款 | 335,140,500.00 | --- |
| 往来款变动、营业外支出及其他 | 895,947.46 | 701,163.00 |
| 合计 | 9,724,459,844.79 | 6,721,951,688.96 |

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|----------------|------------------|
| 处置交易性金融资产收到的现金 | 665,818,571.56 | 1,421,556,082.23 |
| 合计 | 665,818,571.56 | 1,421,556,082.23 |

(2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|----------------|------------------|
| 购入交易性金融资产支付的现金 | 764,204,596.90 | 1,452,291,373.67 |
| 合计 | 764,204,596.90 | 1,452,291,373.67 |

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|--------------|---------------|
| 买入返售金融资产款净变动额 | 5,993,185.65 | 69,738,128.12 |
| 合计 | 5,993,185.65 | 69,738,128.12 |

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|---------------|--------------|
| 收到关联方借款 | 27,678,000.00 | --- |
| 仓单质押的质押保证金净变动额 | --- | 7,939,968.00 |
| 合计 | 27,678,000.00 | 7,939,968.00 |

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 结构化主体属于其他持有人的出资及赎回净额 | 56,771,681.78 | 1,310,812.55 |
| 仓单质押的质押保证金净变动额 | 26,094,592.00 | --- |
| 使用权资产的租金金额 | 11,074,573.85 | 13,248,186.41 |
| 定向发行股票发行费 | 359,558.63 | --- |
| 支付子公司少数股东减资金额 | --- | 33,614,000.00 |
| 合计 | 94,300,406.26 | 48,172,998.96 |

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2025 年 12 月 31 日 |
|--------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 关联方借款 | --- | 27,678,000.00 | --- | --- | 582,000.00 | 27,096,000.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 10,752,773.59 | --- | --- | --- | 2,301,668.89 | 8,451,104.70 |
| 租赁负债 | 13,349,874.54 | --- | 11,701,041.66 | 11,074,573.85 | 803,350.20 | 13,172,992.15 |
| 结构化主体属于其他持有人的出资及赎回 | 42,980,839.62 | --- | 13,790,842.16 | 56,771,681.78 | --- | --- |
| 仓单质押的质押保证金 | 33,986,592.00 | -26,094,592.00 | --- | --- | --- | 7,892,000.00 |
| 合计 | 101,070,079.75 | 1,583,408.00 | 25,491,883.82 | 67,846,255.63 | 3,687,012.00 | 56,612,103.94 |

注释58. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 182,459,848.05 | -65,324,438.83 |
| 加：资产减值准备 | 21,294,159.62 | 9,710,267.13 |
| 信用减值损失 | --- | --- |
| 提取期货风险准备金 | 1,616,255.07 | 1,426,727.52 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 2,429,719.82 | 3,327,929.16 |
| 使用权资产折旧 | 8,388,758.76 | 13,320,067.58 |
| 无形资产摊销 | 673,421.89 | 834,165.17 |
| 长期待摊费用摊销 | 709,055.24 | 630,488.75 |

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度（已重述） |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 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） | -507,750.12 | -37,377.18 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 8,668.47 | 222,233.54 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | -178,502,583.39 | -81,999,968.38 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 1,195,078.91 | -214,805.04 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -109,986,037.25 | 108,241,113.14 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 6,086,719.00 | -8,386,644.36 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | 53,097,653.11 | 1,105,248.49 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 872,410.59 | -8,606,357.49 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -605,656,511.48 | -376,833,130.64 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 592,976,032.91 | 621,237,045.33 |
| 其他 | 14,779,449.33 | -65,706,595.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,065,651.47 | 152,945,968.17 |
| 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 | --- | --- |
| 新增使用权资产 | 11,701,041.66 | 18,274,960.37 |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 1,664,700,140.71 | 1,533,257,745.95 |
| 减：现金的期初余额 | 1,533,257,745.95 | 1,377,267,289.82 |
| 加：现金等价物的期末余额 | --- | --- |
| 减：现金等价物的期初余额 | --- | --- |
| 现金及现金等价物净增加额 | 131,442,394.76 | 155,990,456.13 |

2. 与租赁相关的总现金流出

2025 年度与租赁相关的总现金流出为人民币 11,136,970.02 元（2024 年度：人民币 13,310,373.77 元）。

3. 现金和现金等价物的构成

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 一、现金 | 1,664,700,140.71 | 1,533,257,745.95 |
| 其中：库存现金 | 3,330.00 | 3,330.00 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 48,858,272.60 | 50,187,746.06 |
| 期货保证金存款 | 1,604,710,969.24 | 1,453,227,971.42 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 11,127,568.87 | 29,838,698.47 |
| 二、现金等价物 | --- | --- |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | --- | --- |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 1,664,700,140.71 | 1,533,257,745.95 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 | --- | --- |

4. 不属于现金及现金等价物的货币资金

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 | 理由 |
|---------|----------------|----------------|------|
| 质押的定期存款 | 677,500,000.00 | 342,359,500.00 | 使用受限 |
| 计提的存款利息 | 3,432,910.45 | 1,311,305.08 | 尚未收到 |
| 合计 | 680,932,910.45 | 343,670,805.08 | |

注释59. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

| 项目 | 2025年12月31日 | | |
|---------|---------------|--------|---------------|
| | 外币余额 | 折算汇率 | 折算人民币余额 |
| 货币资金 | | | |
| 其中：港币 | 11,459,176.22 | 0.9032 | 10,349,927.96 |
| 美元 | 2,952,139.10 | 7.0269 | 20,744,374.44 |
| 欧元 | 24,946.93 | 8.2650 | 206,187.34 |
| 英镑 | 379.76 | 9.4801 | 3,600.16 |
| 日元 | 1,874,931.00 | 0.0450 | 84,350.13 |
| 应收货币保证金 | | | |
| 其中：港币 | 823,648.82 | 0.9032 | 743,919.61 |
| 美元 | 1,662,010.04 | 7.0269 | 11,678,771.72 |
| 日元 | 4,433,197.00 | 0.0450 | 199,442.40 |
| 欧元 | 16,457.30 | 8.2650 | 136,020.22 |
| 吉林特 | 20.90 | 1.7338 | 36.23 |
| 应收账款 | | | |
| 其中：港币 | 6,775.26 | 0.9032 | 6,119.42 |
| 美元 | 2,831,607.44 | 7.0269 | 19,897,410.99 |
| 其他应收款 | | | |
| 其中：港币 | 2,397,331.89 | 0.9032 | 2,165,270.16 |
| 其他流动资产 | | | |
| 其中：港币 | 3,970,057.37 | 0.9032 | 3,585,755.82 |
| 应付货币保证金 | | | |
| 其中：港币 | 4,657,995.65 | 0.9032 | 4,207,101.67 |
| 美元 | 2,108,479.98 | 7.0269 | 14,816,069.53 |
| 日元 | 5,339,800.00 | 0.0450 | 240,229.02 |
| 欧元 | 16,313.00 | 8.2650 | 134,827.57 |
| 其他应付款 | | | |
| 其中：港币 | 30,258,841.05 | 0.9032 | 27,329,785.24 |
| 美元 | 1.00 | 7.0269 | 7.03 |

注释60. 套期

本公司使用商品期货合约对本公司承担的商品价格风险进行套期保值。本公司使用的商品期货合约主要为期货交易所的橡胶期货标准合约。

本公司使用橡胶商品期货合约对橡胶产品的预期销售进行套期，以此来规避本公司承担的随着橡胶产品市场价格的波动，橡胶产品的预期销售带来的预计未来现金流量发生波动的风险。本公司于 2025 年度购入的橡胶商品期货合约，与相应的预期销售合约的条款相对应，本公司采用比率分析法评价套期有效性。

截至资产负债表日，已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的税后利得为 1,699,697.00 元，并预期在橡胶商品销售期间内逐步转入利润表。本报告期，本公司自其他综合收益转出计入损益的金额为 1,544,897.00 元。

除以上外，本公司无其他套期项目及相关套期工具。

注释61. 租赁

本公司作为承租人

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 15、注释 34 和注释 57。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 租赁负债的利息 | 1,194,656.28 | 1,811,958.42 |
| 短期租赁费用 | 62,396.17 | 62,187.36 |
| 低价值资产租赁费用 | --- | --- |
| 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 62,396.17 | 62,187.36 |
| 转租使用权资产取得的收入 | --- | --- |
| 售后租回交易 | --- | --- |

六、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

本期因本公司于 2025 年 6 月赎回《混沌天成轮动配置 4 号单一资产管理计划》和《混沌天成医疗健康 1 号集合资产管理计划》，已不满足资管计划纳入合并范围的条件，因此，于 2025 年 7 月开始不再将其纳入合并范围。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

| 子公司名称 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|------------------|-----------------|-------|-----|------|---------|-----|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 混沌天成资产管理（上海）有限公司 | 人民币 5,000.00 万元 | 上海 | 上海 | 资产管理 | 51 | --- | 设立 |

| 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 | |
| 混沌天成资本管理有限公司 | 人民币 1 亿元 | 上海 | 上海 | 风险管理 | 100 | --- | 设立 |
| 混沌天成国际有限公司 | 港币 2.30 亿元 | 香港 | 香港 | 控股公司 | 100 | --- | 非同一控制下合并 |
| 混沌天成国际资产管理有限公司 | 港币 2,700.00 万元 | 香港 | 香港 | 资产管理 | --- | 100 | 设立 |
| 混沌天成国际证券期货有限公司 | 港币 1.55 亿元 | 香港 | 香港 | 证券交易、期货合约交易 | --- | 100 | 设立 |

2. 重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 少数股东持股比例(%) | 本期归属于少数股东损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 | 备注 |
|------------------|-------------|--------------|----------------|---------------|----|
| 混沌天成资产管理(上海)有限公司 | 49.00 | 1,192,324.82 | --- | 21,240,919.80 | |

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

| 项目 | 混沌天成资产管理(上海)有限公司 | |
|----------|--------------------|--------------------|
| | 2025年12月31日/2025年度 | 2024年12月31日/2024年度 |
| 流动资产 | 40,723,287.88 | 37,460,306.28 |
| 非流动资产 | 3,736,526.98 | 6,620,703.58 |
| 资产合计 | 44,459,814.86 | 44,081,009.86 |
| 流动负债 | 769,405.02 | 2,042,695.81 |
| 非流动负债 | 341,593.93 | 1,122,814.09 |
| 负债合计 | 1,110,998.95 | 3,165,509.90 |
| 营业收入 | 7,898,953.91 | 10,998,520.07 |
| 净利润 | 2,433,315.95 | 2,842,817.80 |
| 综合收益总额 | 2,433,315.95 | 2,842,817.80 |
| 经营活动现金流量 | 5,379,849.50 | 7,300,503.24 |

(二) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断,包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。判断纳入合并范围的依据:对于本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的由本公司或本公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力,及是否对结构化主体存在控制。因满足公司拥有实质权利、不能被其他投资者无条件罢免,且享有可变回报为重大三个条件,自资管计划申购之日起,将其纳入合并财务报表范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体控制的依据为:资产管理计划的管理人为为本公司或本公司之控股子公司;本公司及子公司,以及本公司控股股东对资产管理计划的持有份

额占比合计超过 30%。

本公司对结构化主体是否存在控制进行判断，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

(1) 本公司发起设立的结构化主体：主要包括本公司发起设立的投资基金和资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，在本公司资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|------|------------------|--------------|---------------|
| | 账面成本 | 公允价值变动损益 | 最大损失敞口 |
| 资管产品 | 6,179,761.53 | 4,408,462.40 | 10,588,223.93 |
| 合计 | 6,179,761.53 | 4,408,462.40 | 10,588,223.93 |

(2) 第三方金融机构发起的结构化主体：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益，在本公司资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|------|------------------|---------------|----------------|
| | 账面成本 | 公允价值变动损益 | 最大损失敞口 |
| 资管产品 | 164,653,205.55 | 11,328,639.32 | 175,981,844.87 |
| 合计 | 164,653,205.55 | 11,328,639.32 | 175,981,844.87 |

八、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无应收政府补助款项。

(二) 计入当期损益的政府补助

| 利润表列报项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|---------|-----------|------------|-------------|
| 其他收益 | 11,315.48 | 623,959.04 | 与收益相关 |

九、公允价值

(一) 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第1层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第2层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(二) 期末公允价值计量

持续的公允价值计量

| 项目 | 2025年12月31日公允价值 | | | |
|----------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| | 第1层次 | 第2层次 | 第3层次 | 合计 |
| (一) 交易性金融资产 | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计 | 732,847,259.98 | --- | --- | 732,847,259.98 |
| 权益工具投资 | 694,152,222.18 | --- | --- | 694,152,222.18 |
| 衍生金融资产 | 38,695,037.80 | --- | --- | 38,695,037.80 |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计 | --- | --- | 186,570,068.80 | 186,570,068.80 |
| 资管产品 | --- | --- | 186,570,068.80 | 186,570,068.80 |
| 持续以公允价值计量的资产合计 | 732,847,259.98 | --- | 186,570,068.80 | 919,417,328.78 |

(三) 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

对于存在活跃市场的股票投资和能确定期末金额的理财等，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

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

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不存在公开市场的资管产品及私募证券投资基金，管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

十、关联方及关联交易

(一) 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 (万元) | 对本公司的 持股比例 (%) | 对本公司的 表决权比例 (%) |
|----------------|-----|------|--------------|----------------------|-----------------------|
| 上海混沌投资（集团）有限公司 | 上海市 | 投资管理 | 29,800.00 | 89.91 | 89.91 |

本公司最终控制方为自然人葛卫东。葛卫东持有上海混沌投资（集团）有限公司股权比例为 83.26%，葛卫东对本公司间接持股比例为 74.86%；葛卫东对本公司直接持股 17,999,000

股，直接持股比例为 1.82%。

(二) 本公司的子公司情况详见附注七（一）在子公司中的权益

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司无重要的合营或联营企业。

(四) 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
|----------------|------------------|
| 混沌投资有限公司 | 受同一控制人控制 |
| 上海博荃股权投资管理有限公司 | 受同一控制人控制 |
| 张健 | 董事长 |
| 黄璐 | 董事/董事会秘书/总经理 |
| 李露 | 董事 |
| 张雪霞 | 董事 |
| 刘蕾蕾 | 董事 |
| 徐航 | 监事 |
| 吴媛媛 | 职工监事 |
| 陈兴良 | 副总经理 |
| 王腾 | 副总经理 |
| 李楠 | 首席风险官 |
| 刘江飞 | 财务负责人 |
| 普志洁 | 分支机构负责人 |
| 赵建芳 | 原分支机构负责人 |
| 赵鲸 | 分支机构负责人 |
| 李倩 | 分支机构负责人 |
| 杨德威 | 分支机构负责人 |
| 周翔 | 分支机构负责人 |
| 唐金琼 | 原分支机构负责人 |
| 刘勃 | 分支机构负责人 |
| 王婷 | 原分支机构负责人 |
| 曾茂娟 | 分支机构负责人 |
| 韩翔 | 分支机构负责人 |
| 葛安喆 | 最终控制人葛卫东关系密切的近亲戚 |
| 葛贵莲 | 最终控制人葛卫东关系密切的近亲戚 |

(五) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 关联租赁情况

本公司作为承租方

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 支付的租金 | | 承担的租赁负债利息支出 | | 增加的使用权资产 | |
|-------|--------|--------------|--------------|-------------|-----------|--------------|---------|
| | | 2025 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| 葛卫东 | 房屋 | 1,479,771.48 | 1,479,771.48 | 174,215.33 | 60,654.43 | 6,761,926.15 | -- |
| 合计 | | 1,479,771.48 | 1,479,771.48 | 174,215.33 | 60,654.43 | 6,761,926.15 | -- |

3. 关联方资金拆借

向关联方拆入资金

| 关联方 | 拆入金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|----------|---------------|------------------|------------------|----|
| 混沌投资有限公司 | 27,678,000.00 | 2025 年 02 月 14 日 | 2028 年 12 月 31 日 | |
| 合计 | 27,678,000.00 | | | |

4. 关键管理人员薪酬

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 5,207,865.30 | 5,381,324.69 |

5. 其他关联交易

(1) 手续费净收入

| 名称 | 交易内容 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|-------|--------------|------------|
| 混沌投资有限公司 | 交易手续费 | 1,033,561.71 | 123,389.87 |
| 葛安喆 | 交易手续费 | 612,589.23 | 370,893.70 |
| 葛贵莲 | 交易手续费 | 235,845.73 | 111,550.57 |

6. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----|------------------|------|------------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | | | | | |
| | 葛卫东 | 183,675.00 | - | 183,675.00 | - |

(2) 本公司应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------|------------------|------------------|
| 应付货币保证金 | | | |
| | 混沌投资有限公司 | 9,160,425.98 | 1,814,485.39 |
| | 葛安喆 | 212,876,742.73 | 207,650,987.48 |
| | 葛贵莲 | 67,406,281.80 | 61,275,036.13 |
| 一年内到期租赁负债 | | | |
| | 葛卫东 | 1,291,294.84 | 367,094.22 |
| 租赁负债 | | | |
| | 葛卫东 | 4,532,169.38 | - |

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、2026年3月13日，本公司之混沌天成国际有限公司向关联方混沌投资有限公司借入港币2,000万元，借款期限为2026年3月14日至2028年12月31日，该借款为无利息借款，且无需本公司及本公司之子公司混沌天成国际有限公司提供保证、抵押、质押等任何形式的担保。

2、2026年3月16日，香港子公司混沌天成国际有限公司对混沌天成国际证券期货有限公司增资1300万港元、对混沌天成国际资产管理有限公司增资700万港元。

3、2026年3月9日，本公司召开了第五届董事会第九次会议，审议了《关于出售资产暨关联交易的议案》，拟向本公司的控股股东上海混沌投资集团有限公司转让本公司持有的全资子公司混沌天成国际有限公司100%的股权。本次股权转让完成后，混沌天成国际有限公司不再纳入公司合并报表范围内。因非关联董事不足三人，该议案直接提交股东会审议。

4、截至财务报告批准报出日，除上述事项外，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项说明

分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求，本公司的经营业务划分商品期货经纪和金融期货经纪，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了5个报告分部，分别为混沌天成期货股份有限公司、混沌天成资产管理（上海）有限公司、混沌天成资本管理有限公司、混沌天成国际有限公司和混沌天成之结构化主体。这些报告分部是以各地区业务部门的实际经营成果和财务状况为基础确定的。本公司各个报告分部提供的劳务为商品期货经纪和金融期货经纪。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

2. 报告分部的财务信息

| 分部名称 | 期间 | 一、营业收入 | 二、营业成本 | 三、营业利润 | 四、资产总额 | 五、负债总额 |
|------------------|------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 混沌天成期货股份有限公司 | 本期 | 339,366,059.84 | 90,815,494.48 | 248,550,565.36 | 4,649,989,132.39 | 3,220,458,839.74 |
| | 上年同期 | 32,232,916.78 | 76,813,698.56 | -44,580,781.78 | 3,553,567,792.62 | 2,608,495,569.00 |
| 混沌天成资产管理(上海)有限公司 | 本期 | 7,898,953.91 | 4,595,702.22 | 3,303,251.69 | 44,459,814.86 | 1,110,998.95 |
| | 上年同期 | 10,998,520.07 | 6,999,312.87 | 3,999,207.20 | 44,081,009.86 | 3,165,509.90 |
| 混沌天成资本管理有限公司 | 本期 | 5,823,520.47 | 16,207,189.34 | -10,383,668.87 | 879,242,072.89 | 688,956,451.83 |
| | 上年同期 | 49,132,032.85 | 36,684,424.03 | 12,447,608.82 | 579,056,528.46 | 380,816,784.99 |
| 混沌天成国际有限公司 | 本期 | 33,294,515.48 | 30,287,288.63 | 3,007,226.85 | 89,871,166.86 | 88,976,263.55 |
| | 上年同期 | -10,446,574.09 | 32,242,108.97 | -42,688,683.06 | 57,153,803.90 | 59,548,175.65 |
| 混沌天成-结构化主体 | 本期 | 34,825,667.31 | 947,388.87 | 33,878,278.44 | --- | --- |
| | 上年同期 | -14,288,971.79 | 1,799,922.75 | -16,088,894.54 | 107,311,422.25 | 462,934.29 |
| 抵销 | 本期 | -34,724,636.75 | -846,358.31 | -33,878,278.44 | -323,307,596.12 | -1,978,037.91 |
| | 上年同期 | 15,142,919.10 | -1,659,975.44 | 16,802,894.54 | -385,651,375.25 | 42,526,670.92 |
| 合计 | 本期 | 386,484,080.26 | 142,006,705.23 | 244,477,375.03 | 5,340,254,590.88 | 3,997,524,516.16 |
| | 上年同期 | 82,770,842.92 | 152,879,491.74 | -70,108,648.82 | 3,955,519,181.84 | 3,095,015,644.75 |

十四、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收货币保证金

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 一、中国金融期货交易所 | 671,348,810.75 | 264,694,243.30 |
| 二、上海期货交易所 | 488,384,589.61 | 347,450,781.30 |
| 三、大连商品交易所 | 303,949,943.37 | 215,139,845.26 |
| 四、郑州商品交易所 | 187,973,533.40 | 262,320,912.54 |
| 五、上海国际能源交易中心 | 60,044,452.51 | 92,497,098.55 |
| 六、广州期货交易所 | 76,240,274.56 | 21,905,527.03 |
| 合计 | 1,787,941,604.20 | 1,204,008,407.98 |

注释2. 应收质押保证金

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 大连商品交易所 | --- | 854,576.00 |
| 合计 | --- | 854,576.00 |

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|--------------|-------------|
| 1年以内(含1年) | 1,450,334.69 | --- |
| 小计 | 1,450,334.69 | --- |

| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------|--------------|-------------|
| 减：坏账准备 | 1,520.00 | --- |
| 合计 | 1,448,814.69 | --- |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 2025年12月31日 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|----------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,450,334.69 | 100.00 | 1,520.00 | 0.10 | 1,448,814.69 |
| 其中：组合 1 | 30,400.00 | 2.10 | 1,520.00 | 5 | 28,880.00 |
| 组合 4 | 1,419,934.69 | 97.90 | --- | --- | 1,419,934.69 |
| 合计 | 1,450,334.69 | 100.00 | 1,520.00 | 0.10 | 1,448,814.69 |

3. 本期无计提、收回或转回坏账准备的情况。

4. 本期无实际核销应收账款的情况。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 2025年12月31日 | | | | |
|----------------|--------------|----------|---------------|--------------------------|--------------------|
| | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%) | 已计提应收账款和合同资产坏账准备余额 |
| 交易所 | 1,419,934.69 | --- | 1,419,934.69 | 97.90 | --- |
| 上海金融期货信息技术有限公司 | 30,400.00 | --- | 30,400.00 | 2.10 | 1,520.00 |
| 合计 | 1,450,334.69 | --- | 1,450,334.69 | 100.00 | 1,520.00 |

6. 本期无因金融资产转移而终止确认应收账款的情况。

7. 本期无转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的情况。

注释4. 其他应收款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息 | --- | --- |
| 应收股利 | --- | --- |
| 其他应收款 | 1,256,903.28 | 1,826,052.44 |
| 合计 | 1,256,903.28 | 1,826,052.44 |

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

其他应收款

1. 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|--------------|--------------|
| 押金、保证金 | 992,380.29 | 1,501,487.50 |
| 社保、公积金 | 244,522.99 | 256,564.94 |
| 员工借款/备用金 | 20,000.00 | 68,000.00 |
| 小计 | 1,256,903.28 | 1,826,052.44 |
| 减：坏账准备 | --- | --- |
| 合计 | 1,256,903.28 | 1,826,052.44 |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | |
|-----------|--------------|--------|------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,256,903.28 | 100.00 | --- | --- | 1,256,903.28 |
| 其中：组合2 | 1,256,903.28 | 100.00 | --- | --- | 1,256,903.28 |
| 合计 | 1,256,903.28 | 100.00 | --- | --- | 1,256,903.28 |

续：

| 类别 | 期初余额 | | | | |
|-----------|--------------|--------|------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,826,052.44 | 100.00 | --- | --- | 1,826,052.44 |
| 其中：组合2 | 1,826,052.44 | 100.00 | --- | --- | 1,826,052.44 |
| 合计 | 1,826,052.44 | 100.00 | --- | --- | 1,826,052.44 |

3. 本期无计提、收回或转回坏账准备的情况。

4. 本期无实际核销其他应收款的情况。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

| 单位名称 | 款项性质 | 2025年 12月31日 | 账龄 | 占其他应收 款期末余额 的比例(%) | 坏账准备 期末余额 |
|---------------|-------|-----------------|-------|--------------------------|--------------|
| 上海申万置业有限公司 | 办公室押金 | 262,645.23 | 1年以内 | 20.90 | --- |
| 葛卫东 | 办公室押金 | 183,675.00 | 3年以上 | 14.61 | --- |
| 杭州绿景源置业有限公司 | 办公室押金 | 109,708.39 | 1年-2年 | 8.73 | --- |
| 上海陆家嘴物业管理有限公司 | 办公室押金 | 70,090.00 | 1年以内 | 5.58 | --- |
| 胡伟花 | 办公室押金 | 60,000.00 | 1年以内 | 4.77 | --- |
| 合计 | | 686,118.62 | | 54.59 | --- |

6. 本期无涉及政府补助的其他应收款。

注释5. 长期股权投资

| 款项性质 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日 | | |
|------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 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 | 321,329,558.21 | --- | 321,329,558.21 | 321,329,558.21 | --- | 321,329,558.21 |
| 对联营、合营企业投资 | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 合计 | 321,329,558.21 | --- | 321,329,558.21 | 321,329,558.21 | --- | 321,329,558.21 |

对子公司投资

| 被投资单位 | 初始投资成本 | 2024年12月31日 (账面价值) | 减值准备 期初余额 | 本期增加 |
|------------------|----------------|-----------------------|--------------|------|
| 混沌天成资产管理(上海)有限公司 | 25,500,000.00 | 25,500,000.00 | --- | --- |
| 混沌天成资本管理有限公司 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | --- | - |
| 混沌天成国际有限公司 | 195,829,558.21 | 195,829,558.21 | --- | - |
| 合计 | 321,329,558.21 | 321,329,558.21 | --- | - |

续:

| 项目 | 本期减少 | 2025年12月31日 (账面价值) | 本期计提减值准备 | 减值准备 期末余额 |
|------------------|------|-----------------------|----------|--------------|
| 混沌天成资产管理(上海)有限公司 | --- | 25,500,000.00 | --- | --- |
| 混沌天成资本管理有限公司 | --- | 100,000,000.00 | --- | --- |
| 混沌天成国际有限公司 | --- | 195,829,558.21 | --- | --- |
| 合计 | --- | 321,329,558.21 | --- | --- |

注释6. 手续费收入

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------|---------------|---------------|
| 期货经纪业务收入 | 32,325,100.26 | 28,534,550.38 |
| 其中：期货经纪业务收入 | 31,679,239.21 | 28,115,227.05 |
| 期权经纪业务收入 | 645,861.05 | 419,323.33 |
| 投资咨询业务收入 | 470,062.87 | 501,004.75 |
| 合计 | 32,795,163.13 | 29,035,555.13 |

1. 期货经纪业务收入明细

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|---------------|---------------|
| 商品期货经纪业务收入 | 23,966,514.23 | 23,760,135.10 |
| 其中：交易手续费净收入 | 4,804,615.83 | 3,425,103.15 |
| 交割手续费净收入 | --- | 0.23 |
| 期货交易所手续费返还、减收 | 19,161,898.40 | 20,335,031.72 |
| 金融期货经纪业务收入 | 7,712,724.98 | 4,355,091.95 |
| 其中：交易手续费净收入 | 1,004,032.88 | 371,271.39 |
| 交割手续费净收入 | 76.35 | 187.93 |
| 期货交易所手续费返还、减收 | 6,708,615.75 | 3,983,632.63 |
| 合计 | 31,679,239.21 | 28,115,227.05 |

2. 期权经纪业务收入明细

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|------------|------------|
| 商品期权经纪业务收入 | 629,893.34 | 391,613.90 |
| 其中：交易手续费净收入 | 90,232.02 | 96,663.63 |
| 行权手续费净收入 | 949.45 | 186.59 |
| 期货交易所手续费返还、减收 | 538,711.87 | 294,763.68 |
| 金融期权经纪业务收入 | 15,967.71 | 27,709.43 |
| 其中：交易手续费净收入 | 15,960.64 | 27,707.27 |
| 行权手续费净收入 | 7.07 | 2.16 |
| 合计 | 645,861.05 | 419,323.33 |

3. 手续费收入（分地区）列示如下：

| 地区名称 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|------|---------|---------------|---------|---------------|
| | 分支机构数量 | 金额 | 分支机构数量 | 金额 |
| 深圳市 | 1 | 28,358,209.26 | 1 | 26,165,960.89 |
| 广西省 | | --- | 1 | 6,413.93 |
| 上海市 | 1 | 1,300,389.31 | 1 | 987,994.87 |
| 浙江省 | 1 | 90,470.56 | 1 | 188,598.82 |
| 北京市 | 1 | 324,585.20 | 1 | 106,017.00 |
| 云南省 | 1 | 353,094.53 | 1 | 774,941.23 |

| 地区名称 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|------|---------|---------------|---------|---------------|
| | 分支机构数量 | 金额 | 分支机构数量 | 金额 |
| 湖北省 | 1 | 2,273,296.63 | 1 | 581,426.04 |
| 四川省 | 1 | 34,519.44 | 1 | 77,069.58 |
| 山东省 | 1 | 21,851.33 | 1 | 63,756.28 |
| 河南省 | 1 | 38,746.87 | 1 | 83,376.49 |
| 合计 | 9 | 32,795,163.13 | 10 | 29,035,555.13 |

4. 手续费收入按收入确认时间列示如下:

| 项目 | 期货经纪业务 | 股票经纪业务 | 资产管理业务 | 投资咨询业务 | 合计 |
|------------|---------------|--------|--------|------------|---------------|
| 在某一时段内确认收入 | --- | --- | --- | 470,062.87 | 470,062.87 |
| 在某一时点确认收入 | 32,325,100.26 | --- | --- | --- | 32,325,100.26 |
| 合计 | 32,325,100.26 | --- | --- | 470,062.87 | 32,795,163.13 |

注释7. 投资收益

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------------|---------------|-----------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | --- | -714,000.00 |
| 交易性金融资产持有期间的投资收益 | 896,452.68 | 947,057.53 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 63,314,324.57 | -102,798,450.05 |
| 合计 | 64,210,777.25 | -102,565,392.52 |

十五、补充资料

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 金额 | 说明 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 507,750.12 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 11,315.48 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | --- | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | --- | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | --- | |
| 对外委托贷款取得的损益 | --- | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | --- | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | --- | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | --- | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | --- | |
| 非货币性资产交换损益 | --- | |

| 项目 | 金额 | 说明 |
|----------------------------------------|-------------|----|
| 债务重组损益 | --- | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | --- | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | --- | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | --- | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | --- | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | --- | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | --- | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | --- | |
| 受托经营取得的托管费收入 | --- | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -362,437.44 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 35,496.90 | |
| 减：所得税影响额 | 48,032.03 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,126.29 | |
| 合计 | 142,966.74 | |

2. 本公司根据定义和原则将《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（2023年修订）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

| 项目 | 涉及金额 | 原因 |
|---------------------|----------------|-----------------------------|
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 109,986,037.25 | 公司利用闲置自有资金开展资产管理业务并持续开展该项业务 |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 178,502,583.39 | |
| 合计 | 288,488,620.64 | |

（二）净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 16.77 | 0.20 | 0.20 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 16.76 | 0.20 | 0.20 |

混沌天成期货股份有限公司

（公章）

二〇二六年三月十九日

附件 会计信息调整及差异情况

十六、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

| 科目/指标 | 上年期末（上年同期） | | 上上年期末（上上年同期） | |
|---------|------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | 调整重述前 | 调整重述后 | 调整重述前 | 调整重述后 |
| 存货 | 148,678,031.52 | 8,606,357.49 | 74,365,078.31 | |
| 其他流动资产 | 19,851,590.88 | 159,923,264.91 | 19,687,522.99 | 94,052,601.30 |
| 递延所得税负债 | 3,965,552.93 | 6,852,783.85 | 4,009,710.44 | 5,747,535.36 |
| 其他综合收益 | 21,644,485.67 | 10,095,561.98 | 16,548,069.26 | 9,596,769.57 |
| 未分配利润 | -295,538,371.90 | -286,876,679.13 | -225,372,734.35 | - 220,159,259.58 |
| 其他业务收入 | 1,062,089,568.46 | 37,214,268.22 | 909,120,590.71 | 58,827,196.39 |
| 其他业务成本 | 1,053,591,337.94 | 32,214,966.37 | 906,927,560.57 | 55,703,819.48 |
| 投资收益 | -108,241,113.14 | -104,742,184.47 | -69,851,003.12 | -70,781,349.89 |
| 公允价值变动 | 77,402,344.38 | 81,999,968.38 | -7,495,331.78 | -6,164,883.09 |
| 所得税费用 | -6,452,520.07 | -5,303,114.07 | -19,241,241.57 | -18,908,629.40 |

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行中期协管理规则中“期货风险管理公司应当以净额法确认贸易类业务的收入”的规定。

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答（以下简称“标准仓单实施问答”），明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述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；企业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。

本公司根据财政部相关规定自 2025 年 1 月 1 日起执行上述会计政策，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。执行政策对本报告期内财务报

表的影响如下：

| 受影响的报表项目 | 2024 年度/2024 年 12 月 31 日 | | |
|----------|--------------------------|-----------------|------------------|
| | 变更前 | 变更后 | 累计影响金额 |
| 存货 | 148,678,031.52 | 8,606,357.49 | -140,071,674.0 |
| 其他流动资产 | 19,851,590.88 | 159,923,264.91 | 140,071,674.0 |
| 递延所得税负债 | 3,965,552.93 | 6,852,783.85 | 2,887,230.9 |
| 其他综合收益 | 21,644,485.67 | 10,095,561.98 | -11,548,923.6 |
| 未分配利润 | -295,538,371.90 | -286,876,679.13 | 8,661,692.7 |
| 其他业务收入 | 1,062,089,568.46 | 37,214,268.22 | -1,024,875,300.2 |
| 其他业务成本 | 1,053,591,337.94 | 32,214,966.37 | -1,021,376,371.5 |
| 投资收益 | -108,241,113.14 | -104,742,184.47 | 3,498,928.6 |
| 公允价值变动 | 77,402,344.38 | 81,999,968.38 | 4,597,624.0 |
| 所得税费用 | -6,452,520.07 | -5,303,114.07 | 1,149,406.0 |

| 受影响的报表项目 | 2023 年度/2023 年 12 月 31 日 | | |
|----------|--------------------------|-----------------|----------------|
| | 变更前 | 变更后 | 累计影响金额 |
| 存货 | 74,365,078.31 | 0.00 | -74,365,078.3 |
| 其他流动资产 | 19,687,522.99 | 94,052,601.30 | 74,365,078.3 |
| 递延所得税负债 | 4,009,710.44 | 5,747,535.36 | 1,737,824.9 |
| 其他综合收益 | 16,548,069.26 | 9,596,769.57 | -6,951,299.6 |
| 未分配利润 | -225,372,734.35 | -220,159,259.58 | 5,213,474.7 |
| 其他业务收入 | 909,120,590.71 | 58,827,196.39 | -850,293,394.3 |
| 其他业务成本 | 906,927,560.57 | 55,703,819.48 | -851,223,741.0 |
| 投资收益 | -69,851,003.12 | -70,781,349.89 | -930,346.7 |
| 公允价值变动 | -7,495,331.78 | -6,164,883.09 | 1,330,448.6 |
| 所得税费用 | -19,241,241.57 | -18,908,629.40 | 332,612.1 |

十七、非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目 | 金额 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| 非流动性资产处置损益 | 507,750.12 |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 11,315.48 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -362,437.44 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 35,496.90 |
| 非经常性损益合计 | 192,125.06 |
| 减：所得税影响数 | 48,032.03 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,126.29 |

| | |
|----------|------------|
| 非经常性损益净额 | 142,966.74 |
|----------|------------|

十八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用