迈科期货

NEEQ: 870593

迈科期货股份有限公司

Maike 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、公司负责人姜晴和、主管会计工作负责人张彬及会计机构负责人（会计主管人员）张彬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、中审亚太会计师事务所（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 5
第二节　会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节　重大事件 31
第四节　股份变动、融资和利润分配 37
第五节　行业信息 42
第六节　公司治理 43
第七节　财务会计报告 49
附件 会计信息调整及差异情况 144

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
迈科期货、本公司、公司	指	迈科期货股份有限公司
迈科金属	指	西安迈科金属国际集团有限公司
蓝海风投资、蓝海风	指	陕西蓝海风投资管理有限公司
迈科资源	指	迈科资源管理（上海）有限公司
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	《迈科期货股份有限公司章程》
国投证券、主办券商	指	国投证券股份有限公司
会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日—2025 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	迈科期货股份有限公司		
英文名称及缩写	Maike Futures Co., Ltd.		
法定代表人	姜晴和	成立时间	1993 年 12 月 20 日
控股股东	控股股东为西安迈科金属国际集团有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为何金碧、张春玲，一致行动人为何晨
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、资产管理业务、期货投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
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	迈科期货	证券代码	870593
挂牌时间	2017 年 1 月 19 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	328,000,000
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	王刚	联系地址	陕西省西安市高新区锦业路 12 号迈科中心 43 层
电话	029-88830313	电子邮箱	wanggang@mkqh.com
传真	029-88830627		
公司办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 12 号迈科中心 43 层、41 层 4101 室	邮政编码	710077
公司网址	http://www.mkqh.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	91610000100021407E		
注册地址	陕西省西安市高新区锦业路 12 号迈科中心 43 层、41 层 4101 室		
注册资本（元）	328,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

（一）　商业模式与经营计划实现情况

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为“J 金融业”大类中的“J67 资本市场服务”之“J674 期货市场服务”之“J6749 其他期货市场服务”。

公司的经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务；期货投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司的主营业务包括商品期货和金融期货经纪业务、资产管理业务、期货投资咨询业务和风险管理业务。

1、期货经纪业务

公司的期货经纪业务是指公司接受客户委托，按照客户的指令，以自己的名义代客户买卖商品期货和金融期货合约、办理结算和交割手续，公司根据实际成交情况收取手续费，交易结果由客户承担的经营活动。公司的期货经纪业务主要产生期货经纪业务手续费收入及保证金利息收入两部分收入。

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。公司的资产管理业务主要产生管理费收入。

3、投资咨询业务

期货投资咨询及相关业务是指期货公司基于客户委托从事的以下营利性活动：

（1）协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等风险管理顾问服务；

（2）收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务；

（3）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交易咨询服务；

（4）中国证监会规定的其他活动。

公司的投资咨询业务主要产生咨询服务费收入。

经中国证监会核准，公司主营业务包括商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理和期货投资咨询，公司主要收入来源为期货经纪业务的手续费收入、保证金利息收入以及其他创新业务收入。

报告期内，公司实现营业收入 10,596.53 万元，同比增长 29.89%；确认营业成本 9,768.36 万元，

同比增长 22.05%；实现利润总额 879.86 万元，同比增长 316.76%；实现净利润 877.48 万元，同比增长 196.42%。

2025 年公司的外部经营环境仍未有实质性改善，而行业的变化给公司的经营更是带来相对较大的冲击。报告期初，期货保证金存管利率大幅下调，提升了迈科期货作为中小期货公司的竞争成本。报告期内，控股股东破产重整带来的不利影响仍未消除，客户存在一定的流失，公司利息收入也出现大幅下降。2025 年，公司经营管理层继续坚持“稳团队、稳经营、防风险”，积极主动压降资产管理业务规模，降低客户投诉风险；在居间人压降过程中，通过合规宣导及培训引导居间人充分认知行业及监管环境的变化，积极配合公司相关工作。

报告期内，公司在外部环境未能有效改善的情况下，敢于向内革新，继续坚持以期货行业的《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的建议》发展指导文件为公司发展规划指导依据，坚定地走持续创新和差异化发展之路。面对行业监管趋严、整体利润率下行以及创新业务监管规范程度进一步提升的态势，在公司经营管理层坚定的推动下，着力推动期货主动管理产品发行，促进资产管理业务规范有序发展，并取得了符合预期的管理业绩。

2025 年是行业制度建设的重要年度，公司全员对监管制度加强讨论和学习，并在日常工作中严格执行相关规定。公司在加强管理和提升合规意识的前提下，努力推动传统经纪业务、财富管理等健康发展，期望能够形成多模式、多层次的业务收入结构，积极适应期货市场的创新和差异化发展需求。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

（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	105,965,323.11	81,581,695.09	29.89%
毛利率%	-16.51%	-34.16%	–
归属于挂牌公司股东的净利润	8,774,818.24	2,960,294.54	196.42%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,909,961.21	-25,039,932.96	68.41%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.46%	0.84%	–
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	-2.22%	-7.14%	–

益后的净利润计算）			
基本每股收益	0.03	0.01	200.00%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	2,476,750,220.42	2,118,452,915.40	16.91%
负债总计	2,115,949,645.12	1,766,427,158.34	19.79%
归属于挂牌公司股东的净资产	360,800,575.30	352,025,757.06	2.49%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.10	1.07	2.80%
资产负债率%（母公司）	31.16%	22.36%	–
资产负债率%（合并）	36.18%	28.84%	–
流动比率	238.38%	332.12%	–
利息保障倍数	–	-	–
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	421,930,339.69	-95,708,014.68	540.85%
应收账款周转率	–	–	–
存货周转率	–	–	–
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	16.91%	-1.50%	–
营业收入增长率%	29.89%	-47.20%	–
净利润增长率%	196.42%	101.06%	–
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	179,682,979.29	215,007,331.49	-16.43%
风险资本准备总额	84,566,454.32	68,733,532.86	23.04%
净资本与风险资本准备总额的比例	212.48%	312.81%	–
净资本与净资产的比例	48.19%	58.93%	–
扣除客户保证金的流动资产	446,518,623.60	433,110,051.02	3.10%
扣除客户权益的流动负债	159,472,853.64	98,948,203.76	61.17%
流动资产与流动负债的比例（扣除客户权益）	280.00%	437.71%	–
负债与净资产的比例（扣除客户权益）	45.27%	28.81%	–
结算准备金额	143,341,082.82	162,203,472.56	-11.63%
扣除客户权益的资产负债率%（母公司）	31.16%	22.36%	–
扣除客户权益的资产负债率%（合并）	36.18%	28.84%	–

注：毛利率指标：营业收入取自利润表手续费净收入+其他业务收入+利息净收入；营业成本取自利润表提取期货风险准备金+业务管理费+其他业务支出。

预计负债情况

□适用 √不适用

预计负债重大项目的确认依据

公司本年度不存在预计负债事项。

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,074,545,863.97	43.39%	664,975,979.87	31.39%	61.59%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	
应收账款	-	0.00%	-	0.00%	
货币资金（其中：期货保证金存款）	997,961,387.50	40.29%	654,586,508.13	30.90%	52.46%
应收货币保证金	1,045,282,854.06	42.20%	1,093,250,246.65	51.61%	-4.39%
应收质押保证金	35,201,800.00	1.42%	61,778,880.00	2.92%	-43.02%
交易性金融资产	206,416,989.35	8.33%	199,825,571.28	9.43%	3.30%
其他应收款	6,658,133.08	0.27%	47,508,891.02	2.24%	-85.99%
其他流动资产	6,768,562.84	0.27%	8,460,253.24	0.40%	-20.00%
其他非流动金融资产	58,207,613.28	2.35%	0.00	0.00%	0.00%
固定资产	3,678,817.59	0.15%	4,427,437.73	0.21%	-16.91%
使用权资产	9,494,019.42	0.38%	7,094,421.95	0.33%	33.82%
长期待摊费用	288,808.07	0.01%	520,850.15	0.02%	-44.55%
应付货币保证金	1,876,169,432.06	75.75%	1,562,007,471.79	73.73%	20.11%
应付质押保证金	35,201,800.00	1.42%	61,778,880.00	2.92%	-43.02%
应付账款	35,604,983.43	1.44%	36,413,450.78	1.72%	-2.22%
应交税费	417,707.10	0.02%	363,288.53	0.02%	14.98%
其他应付款	66,486,928.92	2.68%	6,479,528.67	0.31%	926.11%
一年内到期的非流动负债	4,811,100.82	0.19%	4,399,908.23	0.21%	9.35%
递延所得税负债	90,246.64	0.00%	66,415.09	0.00%	35.88%
未分配利润	-270,835,888.09	-10.94%	-279,610,706.33	-13.20%	3.14%

项目重大变动原因

1、货币资金较本期期初增加 61.59%，主要系本期期货客户存入的期货保证金增加所致；

2、货币资金（其中：期货保证金存款）较本期期初增加 52.46%，系主要系本期期货客户存入的期货保证金增加所致。

（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	105,965,323.11	-	81,581,695.09	-	29.89%
手续费及佣金净收入	65,206,717.80	61.54%	65,493,501.53	80.28%	-0.44%
其中：经纪业务手续费收入	51,173,549.10	48.29%	65,242,068.96	79.97%	-21.56%
资产管理业务收入	13,811,217.08	13.03%	251,432.57	0.31%	5,393.01%
投资咨询业务收入	221,951.62	0.21%	-	0.00%	
代理销售金融产品收入	-	0.00%	-	0.00%	
其他手续费及佣金收入	-	0.00%	-	0.00%	
利息净收入	13,361,128.73	12.61%	17,061,433.66	20.91%	-21.69%
投资收益	2,929,137.35	2.76%	1,142,842.23	1.40%	156.30%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	0.00%	-	0.00%	-
公允价值变动收益	21,667,618.09	20.45%	-5,096,551.83	-6.25%	525.14%
汇兑收益	-	0.00%	-	0.00%	
其他业务收入	2,690,180.56	2.54%	2,570,771.28	3.15%	4.64%
其中：风险管理业务收入	-	0.00%	-	0.00%	
其他收益	97,315.33	0.09%	409,698.22	0.50%	-76.25%
二、营业成本	97,683,569.96	92.18%	80,037,747.93	98.11%	22.05%
提取期货风险准备金	2,558,677.50	2.41%	3,262,403.45	4.00%	-21.57%
税金及附加	586,220.95	0.55%	618,040.48	0.76%	-5.15%
业务及管理费	91,540,162.20	86.39%	110,440,195.54	135.37%	-17.11%
研发费用	-	-	-	0.00%	
信用减值损失	2,426,196.09	2.29%	-34,787,871.63	-42.64%	106.97%
其他资产减值损失	-	-	-	0.00%	
其他业务成本	572,313.22	0.54%	504,980.09	0.62%	13.33%
三、营业利润	8,281,753.15	7.82%	1,543,947.16	1.89%	436.40%
营业外收入	925,526.59	0.87%	894,296.63	1.10%	3.49%
营业外支出	408,629.95	0.39%	327,022.53	0.40%	24.95%
四、利润总额	8,798,649.79	8.30%	2,111,221.26	2.59%	316.76%
五、净利润	8,774,818.24	8.28%	2,960,294.54	3.63%	196.42%

项目重大变动原因

1、资管业务收入较上期增加 5,393.01%，系本期收到以前年度资管产品（迈科瑞林资产管理计划）的管理费所致；

2、公允价值变动收益较上期增加 525.14%、信用减值损失较上期变动 106.97%，主要系公司持有的成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）债权上期计入其他应收款，上期期末依据减值测试调整预计未来可收回现金计入信用减值损失调整；本期依据控股股东破产重整方案执行转为享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托优先信托受益权份额，根据新金融工具准则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，根据流动性列报为其他非流动金融资产。公司于期末根据测试预计未来现金流量的现值对其公允价值做出调整，调整金额 21,716,250.71 元。

3、利润总额和净利润分别较上期增长 316.76%、196.42%，主要系本期持续对营业成本控制管理取得的利润增长及期末持有破产重整服务信托受益权评估未来可收回现金流增加所致。

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	65,206,717.80	65,493,501.53	-0.44%
利息净收入	13,361,128.73	17,061,433.66	-21.69%
其他业务收入	2,690,180.56	2,570,771.28	4.64%
投资收益（损失以“—”号填列）	2,929,137.35	1,142,842.23	156.30%
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	21,667,618.09	-5,096,551.83	525.14%
其他收益	97,315.33	409,698.22	-76.25%
资产处置收益（损失以“—”号填列）	13,225.25	-	-

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%
大连商品交易所	豆粕	1,382,983	1,777,493	-22.19%	4,057,497.15	5,517,225.13	-26.46%
大连商品交易所	焦煤	1,121,354	147,733	659.04%	7,443,919.61	1,339,629.04	455.67%
大连商品交易所	聚氯乙烯	771,695	786,073	-1.83%	1,897,535.76	2,268,029.26	-16.34%
大连商品交易所	棕榈油	504,673	677,319	-25.49%	4,433,443.34	5,608,699.21	-20.95%

大连商品交易所	黄玉米	384,095	336,660	14.09%	858,405.24	789,600.53	8.71%
大连商品交易所	鲜鸡蛋	335,279	258,396	29.75%	1,069,647.67	952,688.62	12.28%
大连商品交易所	铁矿石	298,333	389,138	-23.33%	2,269,163.87	3,169,107.09	-28.40%
大连商品交易所	苯乙烯	241,094	315,456	-23.57%	873,971.26	1,422,801.33	-38.57%
大连商品交易所	豆油	237,416	444,874	-46.63%	1,898,003.53	3,481,865.04	-45.49%
大连商品交易所	线型低密度聚乙烯	232,334	410,076	-43.34%	844,940.90	1,704,312.22	-50.42%
大连商品交易所	豆粕期权	195,229	121,345	60.89%	3,804.71	3,187.75	19.35%
大连商品交易所	苯乙烯期权	172,588	69,422	148.61%	1,691.29	1,059.85	59.58%
大连商品交易所	聚丙烯	160,803	227,244	-29.24%	560,226.11	855,950.14	-34.55%
大连商品交易所	乙二醇	153,027	316,958	-51.72%	653,434.55	1,460,098.44	-55.25%
大连商品交易所	铁矿石期权	135,638	225,429	-39.83%	4,631.02	12,416.30	-62.70%
大连商品交易所	玉米淀粉	125,448	124,754	0.56%	321,137.15	346,652.94	-7.36%
大连商品交易所	黄大豆 1 号	125,386	101,933	23.01%	513,583.54	452,102.41	13.60%
大连商品交易所	棕榈油期权	124,561	107,698	15.66%	3,863.87	4,966.95	-22.21%
大连商品交易所	氯乙烯期权	95,617	53,913	77.35%	953.94	1,212.72	-21.34%
大连商品交易所	黄大豆 2 号	75,613	97,943	-22.80%	271,608.73	371,583.18	-26.90%
大连商品交易所	液化石油气	72,648	136,606	-46.82%	620,589.76	1,244,189.54	-50.12%
大连商品交易所	鸡蛋期权	49,334	3,400	1,351.00%	1,155.89	103.01	1,022.07%
大连商品交易所	生猪	45,393	45,200	0.43%	933,129.06	1,180,291.04	-20.94%
大连商品交易所	冶金焦炭	39,252	26,065	50.59%	625,053.51	555,834.79	12.45%
大连商品交易所	乙二醇期权	39,098	24,766	57.87%	640.05	760.25	-15.81%
大连商品交易所	玉米期权	34,924	39,304	-11.14%	467.45	424.73	10.06%
大连商品交易所	黄大豆 1 号期权	29,867	18,814	58.75%	698.67	266.2	162.46%

大连商品交易所	豆油期权	23,835	29,012	-17.84%	804.52	1,056.74	-23.87%
大连商品交易所	LPG 期权	23,454	19,464	20.50%	695.4	723.2	-3.84%
大连商品交易所	黄大豆 2 号期权	20,674	11,888	73.91%	180.25	202.46	-10.97%
大连商品交易所	聚丙烯期权	17,436	10,274	69.71%	184.58	139.4	32.41%
大连商品交易所	原木	16,220	4,703	244.89%	120,631.83	33,978.80	255.02%
大连商品交易所	聚乙烯期权	15,221	12,360	23.15%	200.03	177.21	12.88%
大连商品交易所	玉米淀粉期权	6,703	2,671	150.95%	80.48	36.21	122.25%
大连商品交易所	生猪期权	5,865	425	1,280.00%	682.87	61.82	1,004.54%
大连商品交易所	纯苯	3,753	0		66,498.22	0	
大连商品交易所	原木期权	2,283	517	341.59%	163.42	39.51	313.63%
大连商品交易所	纤维板	716	17,951	-96.01%	933.36	23,633.26	-96.05%
大连商品交易所	粳米	367	730	-49.73%	1,302.06	2,573.97	-49.41%
大连商品交易所	纯苯期权	99	0		64.37	0	
大连商品交易所	聚氯乙烯月均价期货	88	0		198.16	0	
大连商品交易所	聚乙烯月均价期货	33	0		103.43	0	
大连商品交易所	聚丙烯月均价期货	16	0		51.75	0	
大连商品交易所	细木工板	0	4	-100.00%	0	42.43	-100.00%
广州期货交易所	碳酸锂	317,209	132,075	140.17%	2,669,594.74	1,230,903.07	116.88%
广州期货交易所	工业硅	226,278	91,686	146.80%	996,352.70	529,911.60	88.02%
广州期货交易所	多晶硅	194,379	1,676	11,497.79%	2,893,045.11	21,056.40	13,639.50%
广州期货交易所	碳酸锂期权	175,135	53,490	227.42%	15,344.30	3,483.12	340.53%
广州期货交易所	工业硅期权	137,458	38,944	252.96%	3,606.82	1,146.05	214.72%
广州期货交易所	多晶硅期权	115,249	15	768,226.67%	10,783.05	4.87	221,486.18%
广州期货交易所	钯	7,191	0		345,021.08	0	
广州期货交易所	铂	7,128	0		415,233.66	0	
广州期货交易所	铂期权	275	0		2,453.93	0	
广州期货交易所	钯期权	95	0		514.14	0	
上海国际能源交易中心	低硫燃料油	89,888	67,888	32.41%	314,359.00	280,473.89	12.08%

上海国际能源交易中心	原油	81,271	66,952	21.39%	4,124,639.96	3,859,295.12	6.88%
上海国际能源交易中心	SCFIS 欧线	76,891	92,475	-16.85%	664,965.07	1,269,394.66	-47.62%
上海国际能源交易中心	原油期权	44,997	39,694	13.36%	14,537.73	16,453.05	-11.64%
上海国际能源交易中心	20 号胶	41,492	29,660	39.89%	549,429.04	391,619.76	40.30%
上海国际能源交易中心	国际铜	1,518	2,730	-44.40%	54,689.08	92,455.13	-40.85%
上海期货交易所	螺纹钢	1,384,857	2,164,665	-36.02%	4,382,269.75	7,480,028.97	-41.41%
上海期货交易所	白银	699,097	897,479	-22.10%	11,081,470.70	10,066,410.70	10.08%
上海期货交易所	燃料油	545,195	601,161	-9.31%	1,620,505.77	1,907,779.33	-15.06%
上海期货交易所	热轧卷板	418,436	687,995	-39.18%	1,387,927.69	2,443,046.03	-43.19%
上海期货交易所	氧化铝	380,420	297,230	27.99%	2,338,577.97	2,467,025.46	-5.21%
上海期货交易所	石油沥青	287,710	325,445	-11.59%	1,003,871.27	1,158,134.06	-13.32%
上海期货交易所	白银期权	262,565	199,988	31.29%	32,814.16	16,541.71	98.37%
上海期货交易所	天然橡胶	194,539	266,134	-26.90%	3,034,839.69	4,256,920.71	-28.71%
上海期货交易所	黄金	187,468	127,214	47.36%	14,776,363.10	7,241,214.94	104.06%
上海期货交易所	氧化铝期权	182,949	18,125	909.37%	5,600.91	1,312.30	326.80%
上海期货交易所	漂针浆	147,085	184,037	-20.08%	793,108.97	1,088,747.22	-27.15%
上海期货交易所	镍	138,956	228,100	-39.08%	1,719,845.28	3,065,965.67	-43.91%
上海期货交易所	铜	127,598	151,720	-15.90%	5,281,266.62	5,736,337.59	-7.93%
上海期货交易所	锌	116,169	231,034	-49.72%	1,330,227.21	2,716,929.41	-51.04%
上海期货交易所	铝	107,560	135,256	-20.48%	1,118,600.06	1,361,185.25	-17.82%
上海期货交易所	不锈钢	82,762	139,564	-40.70%	534,706.26	963,038.89	-44.48%
上海期货交易所	锡	74,290	91,099	-18.45%	2,090,979.74	2,300,107.86	-9.09%

上海期货交易所	螺纹钢期权	66,565	78,716	-15.44%	1,211.81	1,759.82	-31.14%
上海期货交易所	丁二烯橡胶	64,081	55,934	14.57%	388,195.46	402,837.34	-3.63%
上海期货交易所	铜期权	62,636	56,227	11.40%	19,914.00	12,419.18	60.35%
上海期货交易所	铝期权	49,106	46,675	5.21%	2,958.24	2,777.32	6.51%
上海期货交易所	黄金期权	41,666	26,832	55.28%	22,368.83	9,636.29	132.13%
上海期货交易所	镍期权	39,742	4,160	855.34%	2,785.16	195.38	1,325.53%
上海期货交易所	锌期权	28,969	57,727	-49.82%	1,479.51	5,809.26	-74.53%
上海期货交易所	丁二烯橡胶期权	24,353	22,072	10.33%	823.69	931.4	-11.56%
上海期货交易所	锡期权	22,708	897	2,431.55%	4,491.85	98.79	4,446.66%
上海期货交易所	天胶期权	14,493	34,806	-58.36%	1,765.78	5,796.19	-69.54%
上海期货交易所	铅	13,242	44,809	-70.45%	112,758.77	397,917.45	-71.66%
上海期货交易所	燃料油期权	6,151	0		142.61	0	
上海期货交易所	铅期权	5,018	2,213	126.75%	68.85	116.8	-41.05%
上海期货交易所	纸浆期权	3,726	0		100.34	0	
上海期货交易所	石油沥青期权	2,455	0		48.25	0	
上海期货交易所	铸造铝合金	730	0		14,744.22	0	
上海期货交易所	胶板印刷纸	302	0		5,090.12	0	
上海期货交易所	铸造铝合金期权	56	0		7.9	0	
上海期货交易所	胶板印刷纸期权	30	0		3.6	0	
上海期货交易所	线材	14	112	-87.50%	47.66	429.26	-88.90%
郑州商品交易所	玻璃	1,536,729	1,104,486	39.14%	3,500,156.79	3,203,403.72	9.26%
郑州商品交易所	纯碱	1,271,367	1,465,484	-13.25%	3,329,190.51	5,247,772.08	-36.56%
郑州商品交易所	甲醇 MA	745,505	740,934	0.62%	1,744,069.58	1,859,259.76	-6.20%
郑州商品交易所	精对苯二甲酸	696,165	570,682	21.99%	1,654,793.53	1,585,090.18	4.40%
郑州商品交易所	烧碱	413,340	94,749	336.25%	3,275,971.05	750,352.64	336.59%
郑州商品交易所	菜籽粕	395,411	1,060,847	-62.73%	1,003,627.19	2,681,010.25	-62.57%
郑州商品交易所	菜籽油	293,198	458,696	-36.08%	2,719,912.72	3,906,869.11	-30.38%
郑州商品交易所	玻璃看涨期权	270,147	42,734	532.16%	4,026.94	1,551.32	159.58%

郑州商品交易所	纯碱看涨期权	198,367	73,133	171.24%	2,899.67	3,544.04	-18.18%
郑州商品交易所	锰硅	187,157	313,900	-40.38%	574,981.54	1,251,382.82	-54.05%
郑州商品交易所	硅铁	150,245	148,445	1.21%	427,247.09	511,979.75	-16.55%
郑州商品交易所	尿素	147,728	173,451	-14.83%	518,707.48	697,173.79	-25.60%
郑州商品交易所	玻璃看跌期权	137,308	27,229	404.27%	1,547.38	855.83	80.81%
郑州商品交易所	一号棉花	122,345	218,300	-43.96%	837,311.03	1,627,277.07	-48.55%
郑州商品交易所	纯碱看跌期权	120,027	57,288	109.52%	1,778.69	2,181.73	-18.47%
郑州商品交易所	鲜苹果	111,167	128,343	-13.38%	908,779.18	952,710.45	-4.61%
郑州商品交易所	PTA 看跌期权	108,811	63,914	70.25%	1,323.00	930.28	42.22%
郑州商品交易所	PTA 看涨期权	101,683	77,557	31.11%	1,378.60	891.47	54.64%
郑州商品交易所	红枣	95,324	60,785	56.82%	481,803.62	330,071.89	45.97%
郑州商品交易所	白砂糖	94,456	207,786	-54.54%	542,068.83	1,277,912.31	-57.58%
郑州商品交易所	对二甲苯	83,676	47,287	76.95%	285,896.61	189,671.87	50.73%
郑州商品交易所	甲醇看涨期权	67,863	67,487	0.56%	1,100.87	1,219.56	-9.73%
郑州商品交易所	棉花看涨期权	67,227	43,569	54.30%	2,909.82	1,917.40	51.76%
郑州商品交易所	烧碱看涨期权	62,686	6,320	891.87%	2,358.99	431.73	446.41%
郑州商品交易所	短纤	59,290	86,629	-31.56%	191,455.87	315,996.13	-39.41%
郑州商品交易所	甲醇看跌期权	56,387	39,567	42.51%	766.02	545.5	40.43%
郑州商品交易所	花生仁	52,971	83,505	-36.57%	212,406.25	363,625.00	-41.59%
郑州商品交易所	烧碱看跌期权	50,479	3,704	1,262.82%	1,862.39	180.15	933.79%
郑州商品交易所	锰硅看涨期权	48,538	18,570	161.38%	1,527.89	771.07	98.15%
郑州商品交易所	菜籽粕看涨期权	39,906	66,038	-39.57%	637.81	1,695.07	-62.37%
郑州商品交易所	菜籽粕看跌期权	28,769	25,351	13.48%	414.27	582.87	-28.93%
郑州商品交易所	对二甲苯看跌期权	24,944	3,418	629.78%	180	38.54	367.08%

郑州商品交易所	对二甲苯看涨期权	21,643	8,004	170.40%	223.94	111.57	100.72%
郑州商品交易所	白糖看涨期权	15,493	38,154	-59.39%	346.82	1,326.78	-73.86%
郑州商品交易所	硅铁看涨期权	15,330	9,201	66.61%	250.16	232.98	7.37%
郑州商品交易所	菜油看跌期权	15,256	17,875	-14.65%	653.64	851.05	-23.20%
郑州商品交易所	锰硅看跌期权	14,846	17,379	-14.58%	238.21	578.01	-58.79%
郑州商品交易所	菜油看涨期权	14,084	13,668	3.04%	853.83	841.97	1.41%
郑州商品交易所	花生看涨期权	11,074	8,579	29.08%	159.42	139.04	14.66%
郑州商品交易所	白糖看跌期权	11,024	29,207	-62.26%	188.7	493.83	-61.79%
郑州商品交易所	尿素看涨期权	9,135	5,453	67.52%	242.04	261.53	-7.45%
郑州商品交易所	棉花看跌期权	9,134	16,392	-44.28%	181.26	509.25	-64.41%
郑州商品交易所	瓶片	8,624	21,680	-60.22%	76,954.97	201,295.13	-61.77%
郑州商品交易所	苹果看涨期权	8,594	9,620	-10.67%	405.8	321.78	26.11%
郑州商品交易所	硅铁看跌期权	8,335	5,800	43.71%	90.33	169.68	-46.76%
郑州商品交易所	苹果看跌期权	7,759	5,163	50.28%	230.53	300.96	-23.40%
郑州商品交易所	红枣看涨期权	7,275	4,558	59.61%	379.18	132.97	185.17%
郑州商品交易所	短纤看涨期权	5,008	6,963	-28.08%	40.98	80.96	-49.38%
郑州商品交易所	短纤看跌期权	4,560	3,775	20.79%	43.27	44.79	-3.41%
郑州商品交易所	花生看跌期权	3,928	8,899	-55.86%	36.79	189.2	-80.55%
郑州商品交易所	尿素看跌期权	3,453	2,575	34.10%	69.71	115.23	-39.50%
郑州商品交易所	红枣看跌期权	2,120	1,697	24.93%	109.69	70.35	55.91%
郑州商品交易所	丙烯	1,602	0		19,465.01	0	
郑州商品交易所	棉纱	1,277	2,165	-41.02%	12,576.82	22,797.57	-44.83%
郑州商品交易所	瓶片看跌期权	617	0		24.91	0	
郑州商品交易所	瓶片看涨期权	512	2	25,500.00%	7.86	0.17	4,459.13%
郑州商品交易所	丙烯看涨期权	162	0		0.91	0	
郑州商品交易所	油菜籽	52	64	-18.75%	299.84	354.8	-15.49%
郑州商品交易所	丙烯看跌期权	52	0		0.95	0	
郑州商品交易所	动力煤看跌期权	0	0		0	0	
郑州商品交易所	动力煤看涨期权	0	0		0	0	
郑州商品交易所	粳稻	0	0		0	0	
郑州商品交易所	普通小麦	0	0		0	0	
郑州商品交易所	晚籼稻	0	0		0	0	
郑州商品交易所	优质强筋小麦	0	0		0	0	
郑州商品交易所	早籼稻	0	0		0	0	
中国金融期货交易所	中证 1000 股指期权	78,596	62,748	25.26%	52,273.02	41,753.64	25.19%
中国金融期货交易所	中证 1000 股指期货	69,901	60,470	15.60%	9,150,275.11	6,468,555.76	41.46%

中国金融期货交易所	沪深 300 指数	65,553	68,148	-3.81%	8,042,879.87	7,481,648.12	7.50%
中国金融期货交易所	股指期权	42,776	51,075	-16.25%	17,963.17	17,820.27	0.80%
中国金融期货交易所	中证 500 指数	40,135	33,221	20.81%	5,046,224.32	3,525,750.72	43.12%
中国金融期货交易所	上证 50 指数	22,854	32,035	-28.66%	1,887,825.77	2,382,843.46	-20.77%
中国金融期货交易所	30 年期国债	19,144	8,099	136.37%	2,243,603.78	891,491.05	151.67%
中国金融期货交易所	10 年期国债	13,280	9,998	32.83%	1,440,096.86	1,050,567.16	37.08%
中国金融期货交易所	上证 50 股指期权	12,715	12,689	0.20%	3,878.96	3,884.34	-0.14%
中国金融期货交易所	5 年期国债	8,640	4,136	108.90%	914,879.66	429,646.30	112.94%
中国金融期货交易所	2 年期国债	3,280	1,807	81.52%	672,069.10	368,530.44	82.36%
合计	-	23,037,637	23,350,209	-1.34%	148,361,659.97	145,277,976.26	2.12%

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%
其中：经纪业务手续费收入	51,173,549.10	48.29%	65,242,068.96	79.97%
资产管理业务收入	13,811,217.08	13.03%	251,432.57	0.31%
投资咨询业务收入	221,951.62	0.21%	-	0.00%

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%
陕西省	1	51,330,792.76	48.44%
北京市	1	288,082.02	0.27%
上海市	1	3,377,876.87	3.19%
河南省	1	1,000,751.37	0.94%
广东省	3	5,996,363.99	5.66%
四川省	1	1,045,553.09	0.99%
浙江省	1	1,342,447.34	1.27%
山东省	1	293,691.52	0.28%
辽宁省	1	315,715.23	0.30%
福建省	1	215,443.61	0.20%
合计	12	65,206,717.80	61.54%

2) 利息净收入

明细情况：

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
利息净收入	13,361,128.73	12.61%	17,061,433.66	20.91%

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%
房屋租赁	2,595,840.94	2.45%	2,570,771.28	3.15%
咨询业务	94,339.62	0.09%	0.00	0.00%
合计	2,690,180.56	2.54%	2,570,771.28	3.15%

收入构成变动的原因：

公司主营业务收入包括手续费收入、利息净收入、投资收益、公允价值变动损益等内容，其中手续费收入又分为经纪业务手续费收入、资产管理业务收入、投资咨询业务收入；其他业务收入主要为公司全资子公司的基差贸易、仓单服务等业务收入。

报告期内，公司实现经纪业务收入 5,117.35 万元，同比下降 21.56%，系公司受控股股东破产重整影响，且基于激烈的行业竞争环境，公司下调手续费费率，本期手续费收入较上期下降所致；资产管理业务收入 1,381.12 万元，同比增加 5,393.01%，系本期收到以前年度资管产品（迈科瑞林资产管理计划）的管理费所致；本期实现投资咨询业务收入 22.20 万元；本期实现利息净收入 1,336.11 万元，同比下降 21.69%，系本期银行和交易所降息所致；本期确认投资收益 292.91 万元，同比增加 156.30%，主要系公司本期收到 REITs 产品利息所致；本期确认公允价值变动收益 2,166.76 万元，同比增加 525.14%，主要系本期公司对持有成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）债权依据控股股东破产重整方案执行转为享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托优先信托受益权份额，根据新金融工具准则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，根据流动性列报为其他非流动金融资产。期末经测试预计未来现金流量的现值对其公允价值做出的调整，调整金额 21,716,250.71 元；本期确认其他收益 9.73 万元，同比减少 76.25%，主要本期符合政策性的补贴收入较上期减少所致。

3. 主要客户情况

1) 销售部分

单位：元

序号	客户名称	销售金额	收入占比	是否存在关联关系
1	-			否
2	-			否

3	-			否
4	-			否
5	-			否
合计				-

2) 经纪业务部分

单位：元

序号	客户名称	经纪金额	收入占比	是否存在关联关系
1	客户 25A	652,990.03	0.62%	否
2	客户 25B	634,800.76	0.60%	否
3	客户 25C	481,989.85	0.45%	否
4	客户 23C	459,243.68	0.43%	否
5	客户 25D	452,808.17	0.43%	否
合计		2,681,832.49	2.53%	-

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	–			否
2	–			否
3	–			否
4	–			否
5	–			否
合计				–

（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	421,930,339.69	-95,708,014.68	540.85%
投资活动产生的现金流量净额	-4,308,108.17	-3,032,939.38	-42.04%
筹资活动产生的现金流量净额	-7,243,182.16	-5,457,810.22	-32.71%

现金流量分析

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 42,193.03 万元，同比增加 540.85%，主要系公司本期客户存入的期货保证金增加所致；

报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-430.81 万元，同比下降 42.04%，主要系公司本期投资增加所致；

报告期公司筹资活动产生的现金流量金额为-724.32 万元，同比下降 32.71%，主要系本期有新签约的租赁合同，支付租金导致现金流出；

公司本年度实现净利润 877.48 万元，与经营活动产生的现金流量净额存在差异，主要是公司经营活动产生的现金流量净额受期货投资者交易活跃程度影响较大，与公司净利润不呈现明显相关关系，且公司本期持有的金融资产公允价值变动损益及信用减值损失冲回等情况不影响现金流。

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
迈科资源管理（上海）有限公司	控股子公司	-	200,000,000.00	23,736,852.65	-12,052,027.25	893,842.34	790,593.52

注：中国期货业协会于 2024 年 7 月 18 日取消迈科资源风险管理公司设立备案。子公司停业后，成本主要为人工、房租等固定费用。

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

（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
公司治理及经营风险	公司治理风险是公司治理制度设计不合理或运行机制不健全给公司持续经营带来的不稳定性及对公司总价值的影响。公司治理风险表现有：股东之间的治理风险、三会治理风险及经营层治理风险。报告期内，公司存在未完成清偿的控股股东

	资金占用情况，一方面对公司流动性产生影响，增加财务风险，影响公司正常经营，损害中小股东权益；另一方面，公司也面临监管机构对公司采取处罚措施的风险，进而影响公司商业信誉，后续业务开展受限，对公司经营发展产生一定负面作用。 同时，公司在日常经营过程中，面临诸多重大决策，公司的决策人员和管理人员在经营管理中有可能会出现失误，给公司的盈利带来不利影响，从而导致公司盈利水平下降，经营风险提升。 应对措施：公司将持续建立完善法人治理和议事决策机制，明确决策程序和责任，经营决策严格遵循相关管理制度和业务授权，加强经营管理及风险控制，避免出现重大决策失误给公司盈利带来的不利影响，防范大股东资金占用及违规关联交易行为，保障公司持续稳定经营。 同时，面对复杂多变的外部经营环境，公司各级经营管理人员深入学习领会国家金融政策和监管要求，密切关注政策调整对行业运行和公司经营的影响，不断完善优化决策机制，积极参与同行、同业、跨界的交流，学习先进经验，努力提升经营管理水平。 持续经营方面，公司将坚持“稳住基本盘，做好创新盘”的业务规划，实现经纪业务转型升级。在着重稳住经纪业务基本盘的同时，寻找新的利润增长点，逐渐地扩大创新业务的试点和延伸，实现经纪业务板块的转型升级，创造更多的利润，推动公司持续发展壮大。同时，将改革创新，在合规前提下做好高价值创新业务的持续推进。公司将探索财富管理业务，逐步打造一站式财富管理平台，充分配置并整合各类资源，向创新业务倾斜，不断提升核心竞争力，满足各类客户需求，大力发展基于资产配置的以期货衍生品为特色的财富管理业务，增加公司利润增长点，提升公司持续经营能力，确保公司稳定可持续发展。

管理风险	有效的内部控制是期货公司正常经营的前提和保证。如果缺乏健全的内部控制制度，或者现有的制度未能得到有效贯彻，期货公司将无法实现长期可持续发展。同时，内部控制制度建设是一项复杂的系统工程，既需要营造良好的企业内部控制环境，还需要具备完善的风险评估和管理体系。公司致力于改善和加强风险管理水平，建立了符合监管规定的、较为完善管理风险的内部控制制度。但仍存在着由于公司自身经营情况的变化、外部环境的变化、风险管理当事者对某项事务认识不充分、对现有制度执行不力、自身执业操守不严格、职员道德水准不高等原因，造成内部管理和风险防范环节出现问题，对公司产生直接和间接的经济损失的风险。公司期货经纪业务的风险管理主要集中在开户阶段和运营阶段两个环节。在开户阶段，公司需要对新客户履行投资者适当性评估、进行投资者教育及风险提示、签署经纪合同并采集影像资料、对新客户进行电话回访确认客户信息资料的准确性；在运营阶段需要实时跟踪客户账户保证金变动的情况，及时提醒客户控制风险追加保证金或者自行减仓，或由公司强制平仓。上述风控措施系由公司相应部门不同业务人员进行操作，如公司相关业务人员出现操作不当、职务舞弊或违法违规的情形，可能因此给客户的利益带来损害，或使公司面临监管处罚，进而影响本公司的经营业绩和财务状况。 应对措施：公司建立了一套全面的风险防范体系和内控机制，并根据监管要求、经营环境和自身发展的变化不断完善和优化。日常所有的经营管理、工作流程、业务开展均严格按照监管要求、内控制度和客户服务合同协议的约定规范运作，重要工作环节均建立双人复核制衡机制；同时注重从业人员的执业道德教育和专业技能培养，持续强化合规稽查力度和责任追究，定期或不定期开展合规检查，把合规管理和风险防范的评议纳入公司、部门和个人的考核，与绩效挂钩，有效确保各项

	管理制度和工作的落实。
盈利风险	公司期货经纪业务的主要收入来源于期货经纪业务的手续费收入和利息收入。公司期货经纪业务的手续费收入主要包含三方面：交易手续费、交割手续费和交易所手续费返还。交易手续费和交割手续费收入水平主要取决于客户交易规模和手续费率。如期货市场交易活跃度降低，或由于市场竞争手续费率水平降低，公司的经纪业务收入水平将受到不利影响。交易所手续费返还取决于各期货交易所的返还政策。若未来期货交易所降低手续费返还比例或暂停手续费的返还，则公司的手续费收入将受到较大影响。 公司期货经纪业务的利息收入主要包括自有银行存款、期货保证金存款和存放于期货交易所、结算机构的应收货币保证金、应收质押保证金等产生的利息收入等，是公司期货经纪业务收入的重要来源之一。若未来公司主要客户流失，或利率水平下滑，可能对公司利息净收入及营业利润产生不利影响。另外，随着市场竞争加剧，利息返还可能增加，公司的经营业绩也可能受影响。 应对措施：一方面，公司持续发挥在研究上的专业优势，坚持服务实体经济，扎实推进产业链客户、专业客户、机构客户的营销和服务，同时通过营业网点和营销团队建设、加大技术平台投入、丰富营销服务手段，大力推进经纪业务开发，实现客户数、保证金、交易量保持稳定，维持经纪业务收入。另一方面，积极开展资产管理、投资咨询等创新业务，在满足客户多元化需求的同时，拓宽收入来源，优化收入结构，确保公司经营业绩稳中有增。
业务创新风险和金融产品创新风险	公司资产管理业务开展可能面临市场波动超预期、投资决策失误、资产管理措施不当、投资团队经验不足或操作失误等风险。公司的风险管理业务开展可能面临客户的信用风险、质押率不足风险、质押物品质和变现风险、仓储风险等其他难以

	预料的风险。 除上述新业务外，公司未来还将伴随期货市场的发展不断开发新业务，而新业务的开展均可能由于业务经验、人才储备和经营管理水平不足，出现产品设计不合理、市场预测业务创新风险和金融产品创新风险不准确、管理措施不到位、风险管理及内控措施不健全等情况。如果公司对创新业务风险的认识不全面、评估不充足、机制不健全、措施不完善或执行不力，或公司过度追求金融创新而忽视风险管理，则可能发生风险事件，造成公司经营业绩下滑。 应对措施：一方面，公司将不断强化对创新业务的制度建设、内部管控、风险评估和决策机制，根据监管要求，合规审慎开展创新业务；另一方面，持续加强创新业务人才的培养和引入，提升业务水平，确保各类创新业务稳步推进。同时，公司将密切关注国家金融发展和监管的政策调整，深入学习和领会政策导向，及时调整业务方向，紧守合规和风控底线。
系统操作风险	信息技术系统是期货公司开展各项业务的重要载体，信息系统的安全性、有效性及合理性对业务发展至关重要，公司各项业务均依赖于信息技术系统的支持。然而由于各种原因，信息技术系统仍可能出现硬件故障、软件崩溃、通信线路中断、遭受病毒、黑客攻击、数据丢失与泄露等情况。公司向客户提供的交易系统主要来源于与外部公司合作，自主研发能力相对不足。如果公司遭受上述突发性事件，或信息技术系统未能及时、有效地改进或升级而导致电脑系统落后、网络技术不完善，可能对公司的声誉、竞争力和经营业绩造成不利影响。 此外，随着业务量的不断扩大、创新业务的不断推出，公司信息技术系统的处理能力和功能模块需要不断升级和扩展，以适应业务发展需要。若信息技术系统不能得到相应提升，公司的内部管理能力、客户服务水平、风险管理及内部控制能力将可能因此受到不利影响。

	应对措施：公司高度重视信息技术系统的建设和完善，充分发挥公司 IT 治理委员会在信息技术系统统筹规划、安全管理中的职能，一方面，围绕市场和客户的需求，持续加大对软硬件的投入，加强机房、网络、灾备建设，不断强化系统安全防护，优化升级系统资源，规范系统运维；同时，就信息技术系统可能发生的突发性事件形成应急预案，并组织演练，有效应对突发事件的发生；另一方面，强化信息技术人员的专业培训和技术人才的引入，不断提高信息技术人员的整体技术水平，同时通过建立有效的信息技术相关联动机制，积极与公司内外部机构开展技术支持、合作工作，确保信息技术系统安全、稳定、高效运行。
行业竞争风险	随着行业内竞争的日趋激烈，公司期货经纪业务面临着竞争风险以及盈利能力下降风险。随着市场竞争日趋激烈和期货交易方式的变化，公司手续费率水平仍有进一步下降的可能，从而影响公司的经纪业务收入。 除上述因素外，公司的营业网点布局和市场开拓情况也将影响经纪业务的客户规模和交易量，进而影响收入水平。 应对措施：一方面，公司整合各种资源，发挥自身专业优势和特色，积极创新业务模式，逐步形成差异化的核心竞争力，用有价值的服务吸引客户，留住客户，并保持手续费率水平的稳定；另一方面，建立科学的、市场化的激励机制，给予专业的营销服务指导和支持，引导和帮助业务部门、营销团队拓展业务，实现业务规模的稳定增长。同时，计划以市场化机制在全国范围内物色和引入优秀的业务管理团队，增设营业网点，实现业务的有效扩张。
政策风险	我国已建立了较完整的期货行业监管法律法规体系，主要包括基本法律法规、部门规章及规范性文件等。 目前，随着期货市场的快速发展，相关期货法律法规完善、出台、实施。国家关于期货行业的有关法律、法规和政策，如

	税收政策、业务许可、利率政策、业务收费标准及收费方式等发生变化，可能会引起期货市场的波动和期货行业发展环境的变化，进而对公司的各项业务产生影响。相关法律、法规、规章和其他规范性文件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，公司无法保证上述变化不会对公司的业务、经营业绩和财务状况产生重大不利影响，也无法保证能够及时调整以充分适应上述变化。如果公司未能完全遵守相关法律、法规、规章和其他规范性文件的变化，可能导致公司被罚款、暂停或取消业务资格，从而对公司的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。 应对措施：公司在日常经营中严格遵守相关法律、法规、规章和其他规范性文件的规定，积极配合各项业务监管工作，认真履行定期和临时报告义务，同时密切关注国家金融政策和行业监管政策变化，并根据国家政策、监管要求和市场环境变化，持续优化各项风险防范和内控制度，及时调整业务模式，紧守合规风控底线，保证公司经营合法、合规进行。
期货投资咨询业务风险	短期内，营利性质的期货投资咨询业务难以全面推广。同时，期货投资咨询业务依赖于投资咨询部门及工作人员的专业能力，客户根据公司对行情、风险等要素的判断进行交易，若投资策略出现重大失误或者员工出现违规行为，可能导致客户亏损或产生纠纷，从而影响公司期货投资咨询业务的开展。 应对措施：公司一贯重视投资咨询部门建设和人员培养，坚持投研一体的研究导向，创造一切条件，通过参加培训、会议、调研、走访等活动，支持和鼓励投资咨询人员贴近市场、贴近产业、贴近客户，在合规的前提下为客户提供有价值的研究咨询，有偿服务已逐步得到客户的认同。公司认真落实投资者适当性制度，严格甄别合格投资者，只向合格投资者提供期货投资咨询服务，并做好客户相关业务风险揭示工作；同时，加强投资咨询从业人员的职业道德教育，不断健全和完善对投

	资咨询业务的规范化管理和监督检查，明确投资咨询业务的审核流程和责任机制，有效防范从业人员在业务开展过程中的职业道德风险。
投资风险	在风险可控的情况下，报告期内公司使用自有资金配置于证券市场、基金及资产管理计划等，积极开展投资业务，加强自有资金的管理能力及使用效率。公司使用自有资金进行的投资面临较大的市场风险，存在因自有资金投资收益大幅下降甚至亏损影响公司盈利能力的可能。 应对措施：公司成立自有资金投资决策委员会，建立自有资金投资决策管理制度，结合监管要求和授权决策机制，合规审慎开展自有资金投资工作。公司对外投资必须符合公司的发展战略，坚持合规性、安全性、流动性和成本效益原则，不断强化对投资项目的决策和风险管控，为全体股东谋求最大利益。
净资本管理和流动性风险	依据《期货公司风险监管指标管理办法》，目前监管机构对期货公司实施以净资本为核心的风险控制指标管理，对期货公司的资本规模提出了具体要求，建立了以净资本为核心的期货公司风险控制指标体系，将期货公司的业务规模与净资本水平动态挂钩。期货公司风险监管指标包括期货公司净资本、净资本与公司风险资本准备的比例、净资本与净资产的比例、流动资产与流动负债的比例、负债与净资产的比例、规定的最低限额的结算准备金要求等。期货公司开展各项业务存在净资本遭受损失的风险，应当按一定标准计算风险资本准备，并建立风险资本准备与净资本的对应关系，确保各项风险资本准备有对应的净资本支撑。如果公司不能满足净资本的监管要求，将影响公司业务资格的存续和新业务的申请，从而给公司经营造成不利影响。此外，若公司的客户保证金划转迟滞，或自有资金投资失误导致不能及时变现，可能使公司的资金周转出现问题，使公司面临流动性风险。

	应对措施：依据《期货公司风险监管指标管理办法》，公司建立了与风险监管指标相对应的内部控制制度，建立了动态的风险监控和资本补足机制，并有效实施，保证各项风险监管指标持续符合标准。根据监管要求，公司严格执行相应的管理制度，在开展重大业务和对外投资前都会进行敏感性测试和风险评估，并由业务牵头部门负责对重大业务开展和自有资金投资进行全程风险防范监控，同时财务部负责密切关注动态风险监管指标，实时监控净资本等监管指标，定期向经营层和相关部门通报指标监控情况，确保公司符合持续经营要求。
股东资格合规风险	依照《期货公司监督管理办法》等有关法律法规的规定，期货公司股东为法人且为公司控股股东、第一大股东需要满足规定的净资本、净资产、持续经营能力等相关要求。公司控股股东目前正处于破产重整阶段，对期货公司的经营存在负面影响。 应对措施：公司将进一步隔离风险，积极按照《期货公司监督管理办法》推进日常经营管理工作，并根据股东重整情况，配合完成相关工作，在“稳团队、稳经营、防风险”的指导方针下防范相关风险。
人才储备不足和人才流失风险	期货行业是知识密集型行业，需要大批高素质专业人才。近几年随着期货市场的发展、期货分支机构的大规模扩张及金融衍生产品推出步伐的加快，期货人才，尤其是复合型人才的竞争日趋激烈。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造成一定障碍。同时，公司难以保证目前的人才储备能够满足未来业务快速发展的需要，公司存在人才储备不足和人才流失的风险。 应对措施：一方面，公司已启动长期的人才培养计划，据此优化和完善公司人才培养机制，结合新业务、新上市品种，人才储备不足和人才流失风险积极推荐员工参加行业协会、交易所以及专业机构的培训学习，同时开展丰富多彩的内训活

	动，着力提高员工的工作技能、知识层次，从整体上优化公司人才构成，打造一支具有较强能力的创新型专业人才队伍和高水平的管理团队。公司与多家知名大专院校建立专业人才培养机制，在践行社会责任的同时，为各项业务储备和培养优秀的后备人才。另一方面，公司与市场接轨，不断完善优化激励和考核机制，确保专业人才能够引得入，留得住；同时，进一步加强企业文化和人文关怀建设，提升员工的归属感。
资产流动性受限及减值风险	流动性受限是指资产由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因，无法以合理价格进行变现，存在损失或者减值的可能性，从而影响公司经营所需的流动性，减损公司的资产总值，损害股东及投资人的权益。目前因控股股东资金占用尚未解决，存在资产流动性受限及减值风险。 应对措施：一方面，公司将委托律师积极沟通协调，利用法律手段在内的一切措施，力争尽快解决控股股东资金占用问题，维护公司与中小股东的合法权益；另一方面，公司加强风险控制和管理，加强内控，以合规为底线，继续完善财务制度、规范合同协议等，降低资产被占用的风险，确保企业的正常运营。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	√是 □否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □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	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	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	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

√适用 □不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额	是否已被采取监管措施
控股股东	其他	2022 年 6 月 28 日	160,387,937.45	0	160,387,937.45	160,387,937.45	是
控股股东	其他	2022 年 6 月 30 日	110,000,000.00	0	110,000,000.00	110,000,000.00	是

合计	-	-	270,387,937.45	0	270,387,937.45	270,387,937.45	-

发生原因、整改情况及对公司的影响

发生原因：事项一、公司全资子公司迈科资源与广州创融金属资源有限公司、广州富利金属资源有限公司、宁波道筑供应链管理有限公司三家单位开展仓单质押业务，到期后未能收回，截至 2025 年 12 月 31 日账面余额合计 16,038.79 万元，根据迈科资源委托律师收集的相关材料，以及上述企业工商登记资料，上述三家公司与公司控股股东迈科金属存在严重人员混同情形，经迈科期货前审计机构永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审慎判断，构成关联交易及控股股东资金占用。事项二、公司于 2022 年 6 月 29 日购买瑞华瑞昇 3 号私募投资基金 11,000.00 万元，其基金合同约定，瑞华瑞昇 3 号私募投资基金通过深圳市嘉安利丰三号投资管理合伙企业（有限合伙）间接投资于非上市公司股权，基金闲置资金投资于短期类固定收益金融产品。公司 2023 年年度审计时，审计机构对成都瑞华创新私募基金管理有限公司实地走访获取了控股股东迈科金属、陕西省国际信托股份有限公司、成都瑞智鸿盛企业管理咨询有限公司（基金管理人的控股企业）三方签订的《陕国投·创元 39 号迈科集团信托贷款集合资金信托计划第十期信托单位认购资金权属及兑付事项确认合同》等资料，瑞华瑞昇 3 号私募投资基金认购款实际被基金管理人投向公司的控股股东迈科金属，经迈科期货审计机构审慎判断，构成了关联交易及控股股东及其控制的企业资金占用。

整改措施：上述事项给公司带来了较大的经营风险及不良影响，公司及子公司已按照相关法律法规向控股股东及其控制的相关企业积极进行追偿：

（1）迈科资源仓单质押业务款项被控股股东占用事项，迈科资源已向迈科金属破产管理人申报债权，通过破产重整债权申报的方式进行追偿。迈科金属破产管理人已对申报债权进行了复审，并给出了审查意见：结合债权人申报材料及债务人审核意见，形成该笔债权的事实清楚，有明确的质押合同和银行转账凭证相互印证，本金部分可予全额确认，确认金额为 157,139,100.00 元；资金占用费金额 3,142,782.00 元，违约金金额 7,433,457.51 元。合计确认债权总额为 167,715,339.51 元，债权性质为普通债权。

2025 年 12 月 24 日，子公司迈科资源收到陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托委托人陕西今格企业运营管理有限责任公司《信托份额登记信息告知书（法人版）》，确认对西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司享有普通债权，并按照陕西省西安市中级人民法院民事裁定书[（2023）陕 01 破 137 号之二十八]批准的《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》，将其普通信托受益权份额 167,715,339.51 元（其中：债权本金 157,139,100.00 元，资金占用费金额 3,142,782.00 元，违约金金额 7,433,457.51 元）转让给子公司迈科资源。

（2）关于迈科期货认购私募基金资金款项被控股股东占用事项，经公司及各方努力，公司与成都瑞华创新私募基金管理有限公司签署了相关协议，成都瑞华创新以非现金分配方式对公司持有的瑞华瑞昇 3 号私募基金份额进行处置。非现金分配形式为：瑞华瑞昇 3 号将其对迈科金属享有的有财产担保债权 12,163.79 万元（“标的债权”）转让给迈科期货（“非现金分配”）。公司已向迈科金属申报债权，申报债权总额为 12,163.79 万元，2024 年 10 月 10 日公司收到管理人债权核查结果告知函：确认债权金额 121,637,875.23 元（债权本金 110,000,000.00 元，利息 11,024,444.44 元，其他 613,430.79 元），债权性质为有财产担保债权。

2025 年 12 月 24 日，迈科期货收到陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托委托人陕西今格企业运营管理有限责任公司《信托份额登记信息告知书（法人版）》，确认对西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司享有财产担保债权和工程价款优先受偿债权，并按照陕西省西安市中级人民法院民事裁定书[（2023）陕 01 破 137 号之二十八]批准的《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》，将其优先信托受益权份额 121,637,875.23 元（其中：债权本金 11,000.00 万元，债权利息 11,024,444.44 元，其他认定金额为 613,430.79 元）转让给迈科期货。

公司于 2024 年 4 月 24 日召开第三届董事会 2024 年第一次定期会议审议《迈科期货股份有限公司<关于补充确认关联交易暨资金占用情况的议案>》，此议案经 2024 年 5 月 17 日召开的 2023 年年度股东大会审议通过，具体内容详见公司于 2024 年 4 月 26 日、2024 年 5 月 21 日在全国中小企业股份转让系统指定信息平台（www.neeq.com.cn）披露的《迈科期货股份有限公司关于补充确认关联交易暨资金占用情况的公告》（公告编号：2024-010）和《迈科期货股份有限公司 2023 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2024-020）及 2025 年 4 月 22 日会计师事务所出具的《关于迈科期货股份有限公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况汇总表的专项审核报告》（公告编号：2025-015）。

同时，公司定期披露关联方资金占用进展情况，具体详见公司于 2025 年 2 月 19 日、2025 年 4 月 24 日、2025 年 5 月 29 日、2025 年 8 月 1 日、2025 年 10 月 31 日、2026 年 2 月 6 日在全国中小企业股份转让系统指定信息平台（www.neeq.com.cn）披露的《迈科期货股份有限公司关于控股股东及其他关联方占用资金进展情况的公告》，公告编号分别为： 2025-002、2025-009、2025-019、2025-021、2025-026、2026-005。

公司为了杜绝后续发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的行为，制定相关制度有效规范控股股东、实际控制人及其关联方的行为，防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，加强财务部门的监督职能，关注关联方资金往来情况，有效控制、预防资金占用的情况再次发生。

截至 2025 年年度报告出具日，公司已按相关规定对相关资产计提坏账准备。

(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
1、购买原材料、燃料和动力、接受劳务	1,700,000.00	874,277.06
2、出售产品、商品、提供劳务	-	-
3、其他（房屋租赁）	6,700,000.00	3,590,203.98
合计	8,400,000.00	4,464,481.04
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	–	–
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

2025 年 4 月 22 日，公司第三届董事会 2025 年第一次定期会议审议《关于预计 2025 年关联交易的议案》，此议案经 2025 年 5 月 15 日召开的 2024 年年度股东会审议通过。公司与关联方的交易范围基于公司日常经营的正常需求，有利于公司业务发展，与关联方的预计关联交易以市场公允价格为依据，遵循公开，公平、公正原则，不会对公司财务状况，经营成果产生不利影响，公司的主要业务不会因此而对关联方形成依赖，且不存在损害公司和其他股东利益的情形。

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
公司	2016 年 12 月 29 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 12 月 29 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016 年 12 月 29 日	-	挂牌	挂牌申报文件相关承诺	挂牌申报文件相关承诺	正在履行中
实际控制人或控股	2016 年 12 月 29 日	-	挂牌	规范关联交易承诺	规范关联交易承诺	正在履行中

股东						
董监高	2016 年 12 月 29 日	-	挂牌	规范关联交易承诺	规范关联交易承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 12 月 29 日	-	挂牌	五险一金相关承诺	五险一金相关承诺	正在履行中

注：公司存在违规关联交易情况及控股股东及其控制的企业资金占用情况，详情见本年度报告“第三节重大事件之二、重大事件详情（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”。以上事项存在与实际控制人或控股股东于 2016 年 12 月 29 日出具的规范关联交易承诺相冲突的地方，但暂时未有证据表明公司实际控制人或控股股东无法继续履行承诺，故该承诺履行情况仍为“正在履行中”。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

（五）调查处罚事项

1、2025 年 5 月 22 日，中国证券监督管理委员会陕西监管局（以下简称“陕西证监局”）向公司出具《关于对迈科期货股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（陕证监措施字【2025】16 号），指出公司制作并对外提供的“迈科宁夏文投产业基金资产管理计划”宣传材料中，存在与实际情况不符的误导性表述，反映公司未能有效执行内部控制与风险管理制度。陕西证监局对公司采取出具警示函的行政监管措施。

整改措施：公司高度重视，第一时间开展整改工作，全面梳理相关内控流程，严格按照行政监管措施决定书的要求进行整改并按时提交整改报告。公司以此次整改为契机，持续优化治理结构，强化内控管理与风险防控，完善内部控制制度体系，提升制度执行力。同时，加强全员合规培训，增强合规意识，确保公司运营合法合规，杜绝类似问题再次发生。

2、2025 年 9 月 15 日，陕西证监局向公司陕西分公司出具《关于对迈科期货股份有限公司陕西分公司采取责令改正措施的决定》（陕证监措施字【2025】29 号），指出公司陕西分公司个别员工向客户提供期货交易指导与建议但不符合相关从业条件，部分无期货从业资格人员开发客户、销售投资咨询产品并领取绩效奖励；个别员工调入其他分支机构期间仍在陕西分公司参与考核提成或管理工作；无期货从业资格人员通过有期货从业资格人员代发方式领取绩效奖励，年终绩效通过个人账户二次分配；与广告公司业务合作不规范。上述问题反映陕西分公司合规管理及内部控制存在缺陷。陕西证监局对公司陕西分公司采取责令改正的行政监管措施。

整改措施：公司及公司陕西分公司高度重视此次事件，严格按照监管要求，督促相关责任主体落实整改工作并按时提交整改报告。同时公司及公司陕西分公司认真吸取本次事件经验教训，举一反三，

进一步加强公司及公司分支机构合规管理及内部控制，完善公司合规管理体系，确保此类事件不再发生。

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

（一）　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	169,201,664	51.59%	523,086	169,724,750	51.75%
	其中：控股股东、实际控制人	138,537,425	42.24%	0	138,537,425	42.24%
	董事、监事、高管	1,529,458	0.47%	0	1,529,458	0.47%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	158,798,336	48.41%	-523,086	158,275,250	48.25%
	其中：控股股东、实际控制人	152,791,374	46.58%	0	152,791,374	46.58%
	董事、监事、高管	5,483,876	1.67%	0	5,483,876	1.67%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		328,000,000	-	0	328,000,000	-
普通股股东人数		26				

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	西安迈科金属国际集团有限公司	272,804,738	0	272,804,738	83.17%	135,426,666	137,378,072	272,804,738	272,804,738
2	陕西蓝海风投资管理有限公司	18,524,061	0	18,524,061	5.65%	17,364,708	1,159,353	18,524,061	18,524,061
3	西安盈盛通企业管	11,728,000	0	11,728,000	3.58%	0	11,728,000	0	0

	理咨询合伙企业（有限合伙）								
4	董春玲	7,500,000	0	7,500,000	2.29%	0	7,500,000	0	0
5	何晨	3,872,500	0	3,872,500	1.18%	3,128,250	744,250	0	3,872,500
6	上海启致信息科技有限公司	3,385,667	0	3,385,667	1.03%	0	3,385,667	0	0
7	姜晴和	3,027,978	0	3,027,978	0.92%	2,270,984	756,994	0	0
8	赵越	1,241,411	0	1,241,411	0.38%	0	1,241,411	0	0
9	齐晓娣	697,447	0	697,447	0.21%	0	697,447	0	0
10	王宏斌	688,419	0	688,419	0.21%	0	688,419	0	0
合计		323,470,221	0	323,470,221	98.62%	158,190,608	165,279,613	291,328,799	295,201,299

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

迈科金属股东何金碧先生与蓝海风股东张春玲女士为夫妻关系。何金碧先生和张春玲女士通过控制迈科投资控股有限公司和西安盈通投资有限公司 100%的股权，间接持有迈科金属 54.40%的股权，张春玲女士直接持有迈科金属 15.60%的股权，何金碧和张春玲夫妇为迈科金属的实际控制人。迈科投资控股有限公司和张春玲合计持有蓝海风 100%的股权，何金碧和张春玲夫妇为蓝海风投资的实际控制人。因此，公司控股股东迈科金属与蓝海风受同一实际控制人控制，其最终实际控制人为何金碧和张春玲夫妇。

股东何晨先生为公司实际控制人何金碧和张春玲夫妇的儿子，何金碧、张春玲夫妇与何晨先生构成一致行动人关系。

股东姜晴和先生为股东西安盈盛通企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。

股东姜晴和先生和股东董春玲女士签署了《表决权委托书》，姜晴和先生和董春玲女士构成一致行动人关系。

除此之外，公司前十名股东之间不存在关联关系。

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

西安迈科金属国际集团有限公司持有迈科期货 83.17%股权，为迈科期货的控股股东。根据西安迈科金属国际集团有限公司现行有效的《营业执照》和《公司章程》，其基本信息如下：

注册号：610100100027641

统一社会信用代码：91610131X2390028XN

公司类型：有限责任公司（中外合资）

成立日期：1993 年 6 月 8 日

公司住所：陕西省西安市高新区锦业路 12 号迈科中心 45 层

法定代表人：何金碧

注册资本：136,720 万元

经营范围：金属材料、金属产品的销售及交易服务（除专控、贵金属和重要工业原材料）；供应链管理服务；自有房产租赁，通用仓储、物流管理服务；建筑材料、装饰材料及货物的进出口业务，以上相关业务的咨询与服务（以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理商品；涉及专项规定管理的商品按国家有关规定办理）。

2023 年 7 月 19 日，迈科金属持有的公司股份被陕西省西安市中级人民法院予以司法冻结。2025 年 9 月 30 日西安市中级人民法院裁定如下：一、批准《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》；二、终止西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整程序。本裁定为终审裁定。

报告期内，迈科金属直接持有公司 83.17%的股权，为迈科期货的控股股东。何金碧先生和张春玲女士通过控制迈科投资控股有限公司和西安盈通投资有限公司 100%的股权，间接持有迈科金属 54.40%的股权，张春玲女士直接持有迈科金属 15.60%的股权，何金碧和张春玲夫妇为迈科金属的实际控制人。随着迈科金属破产重整相关工作的推进，将可能对公司股权结构等产生影响，可能导致公司控股股东、实际控制人发生变更。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为何金碧和张春玲夫妇。

何金碧，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，陕西财经学院经济管理专业毕业，香港中文大学 EMBA。1983 年 10 月至 1986 年 12 月任陕西省泾阳工贸公司业务员，1987 年 1 月至 1992 年 12 月任陕西省泾阳电工厂主任，1993 年 1 月至 1998 年 9 月任西安迈科工贸集团有限公司

总经理，1998 年 10 月至 2005 年 7 月任西安迈科企业集团总裁、西安迈科金属国际集团有限公司董事长，2005 年至今任迈科投资控股有限公司董事长、西安迈科金属国际集团有限公司董事长兼首席执行官。2003 年 7 月至 2015 年 12 月，任迈科期货经纪有限公司董事，2015 年 12 月至 2017 年 12 月，任迈科期货股份有限公司董事。

张春玲，女，1973 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，西安交通大学 EMBA。1994 年 3 月至 1997 年 8 月任西安鸿达物业管理有限公司经理，1997 年 9 月至 1999 年 11 月任西安万方铜业发展有限公司总经理，1999 年 12 月至 2003 年 8 月任西安迈科金属国际集团有限公司财务总监，2002 年 12 月至 2004 年 12 月任西安王子饭店有限公司董事长，2003 年 8 月至 2004 年 6 月，任西安王子饮食投资管理集团有限公司董事长，2004 年 11 月至今担任西安畅翔工程有限公司董事长，2007 年 1 月至 2014 年 6 月担任上海八达电信智能集成有限公司总经理，2011 年 1 月至今担任陕西蓝海风投资管理有限公司董事长。本年度，公司实际控制人不存在因违法违规行为而受到监管部门重大处罚的情形，对公司治理、持续经营能力不构成重大影响。

2023 年 7 月 19 日，迈科金属持有的公司股份被陕西省西安市中级人民法院予以司法冻结。2025 年 9 月 30 日西安市中级人民法院裁定如下：一、批准《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》；二、终止西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整程序。本裁定为终审裁定。

报告期内，迈科金属直接持有公司 83.17%的股权，为迈科期货的控股股东。何金碧先生和张春玲女士通过控制迈科投资控股有限公司和西安盈通投资有限公司 100%的股权，间接持有迈科金属 54.40%的股权，张春玲女士直接持有迈科金属 15.60%的股权，何金碧和张春玲夫妇为迈科金属的实际控制人。随着迈科金属破产重整相关工作的推进，将可能对公司股权结构等产生影响，可能导致公司控股股东、实际控制人发生变更。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

☐是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（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				
姜晴和	董事长	男	1956 年 2 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	3,027,978	0	3,027,978	0.92%
梁红漫	董事	女	1968 年 8 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
邢宗强	董事	男	1983 年 2 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
何晨	董事	男	1986 年 12 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	3,872,500	0	3,872,500	1.18%
杨睿	董事	女	1989 年 10 月	2023 年 6 月 28 日	2025 年 5 月 18 日	112,856	0	112,856	0.03%
王兴君	监事会主席	男	1978 年 8 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
郭菲菲	职工监事	女	1983 年 5 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
岳伟	职工监事	女	1980 年 1 月	2024 年 4 月 24 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
姜晴和	总经理	男	1956 年 2 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	3,027,978	0	3,027,978	0.92%
刘佳	首席风险官	女	1980 年 3 月	2024 年 4 月 24 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%

王刚	副总经理兼董事会秘书	男	1973 年 3 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
刘岩	副总经理	男	1976 年 1 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
邓宏	副总经理	女	1971 年 10 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
谢昉	副总经理	男	1972 年 1 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
谢谊	副总经理	女	1973 年 5 月	2023 年 6 月 9 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
贺永怀	副总经理	男	1976 年 10 月	2023 年 6 月 9 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
张彬	副总经理	女	1975 年 8 月	2024 年 4 月 24 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%
张彬	财务负责人	女	1975 年 8 月	2022 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 18 日	0	0	0	0%

注：公司第三届董事会、监事会于 2025 年 5 月 18 日任期届满。鉴于公司控股股东迈科金属国际集团有限公司正处于破产重整的关键时期，经与控股股东破产管理人沟通，公司决定第三届董事会、监事会换届延期至 2026 年 5 月底前完成。公司已于 2025 年 4 月 22 日召开第三届董事会、监事会 2025 年第一次定期会议，审议通过了《关于董事会、监事会延期换届的议案》，并提交 2025 年 5 月 15 日召开的 2024 年年度股东会审议通过。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事何晨先生为实际控制人何金碧和张春玲夫妇的儿子，何金碧、张春玲与何晨先生构成一致行动人关系。董事何晨先生和董事杨睿女士为夫妻关系。

（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
中层以上管理人员	21	3	3	21
市场业务人员	84	32	22	94
研究人员	13	2	2	13
信息技术人员	13	0	0	13
财务人员	19	1	2	18
合规管理及风控人员	10	0	0	10
其他职能人员	94	1	36	59
员工总计	254	39	65	228

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	1
硕士	25	27
本科	146	143
专科	59	46
专科以下	22	11
员工总计	254	228

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策，公司致力于制定科学合理的薪酬制度,本着外部竞争性、内部公平性、激励性的原则，实行基本工资加绩效的薪酬制度,有效调动员工的工作积极性。员工薪酬包括基本工资、绩效工资、各项津、补贴等，公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同》、《保密协议》，并按照国家和地方相关政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育、大额补充医疗保险和住房公积金。

2、公司一直重视对员工进行持续培训,定期制定员工全面培训计划并确保贯彻实行及根据实际培训情况进行计划调整。公司采取内部培训和外部培训相结合的方式,保障员工培训的有效性,不断提升员工的综合素质和综合能力,进而提高公司整体的运作效率,为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

3、公司没有需要承担费用的离退休职工。

（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	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《期货公司监督管理办法》《期货和衍生品法》《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统相关业务规则等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全现代企业制度，不断提升公司规范运作水平。

根据 2024 年 7 月 1 日起实施的《公司法》及 2024 年 12 月 27 日发布的《关于新<公司法>配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等相关规定，公司分别于 2025 年 12 月 11 日及 2025 年 12 月 26 日召开第三届董事会 2025 年第一次定期会议及 2025 年第一次临时股东会审议通过了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》《利润分配管理制度》等相关公司治理制度的修订议案，并及时履行了披露义务。

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

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

在本年度履职过程中，监事会持续密切关注公司控股股东相关资金占用问题的整改进展，切实加强对关联方资金往来的监督力度，以保障公司合规、稳健运营。同时，监事会将持续强化自身风险识别与监督能力，着力提升监督工作的针对性和有效性。

除前述事项以外，监事会对本报告期内的其他监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构、财务等方面已分开。

1、业务独立

公司根据《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》所核定的经营范围独立开展业务。本公司各项业务具有完整的业务流程、独立的经营场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性关联方交易的事项。

2、资产独立

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均按照相关规定完成了实缴，并完成了工商行政管理部门的变更登记，获取了主管部门中国证监会的核准。公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配套的资产。公司拥有独立完整的经营期货业务相关资产，同时具有与经营有关的资质认定，与控股股东及其控制的其他企业资产完全分离。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东越权任免决定的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

4、机构独立

公司通过股东会、董事会、监事会制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预公司正常生产经营活动的情况。

5、财务独立

公司在财务上规范运作、独立运行，设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，独立进行财务决策，享有充分独立的资金调配权。公司开设独立的银行账户，作

为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况；不存在以资产、权益或信誉为股东单位、下属公司或任何个人的债务提供担保，或以公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。公司拥有与其发展阶段相适应的一套完整独立的财务核算制度和体系，包括财务部门岗位设置与分工、公司业务会计核算方法、公司日常业务处理、资金与费用管理流程、会计档案管理等，并在实际经营中得到有效执行。

（四） 对重大内部管理制度的评价

为健全公司信息披露管理体系，提升规范运作水平，确保信息披露的真实性、准确性、完整性与及时性，进一步提高年报信息披露质量与透明度，完善内部约束与责任追究机制，促使管理层勤勉尽责，公司结合实际情况制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经董事会审议通过。

报告期内，公司各项内部控制制度均依据《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定，结合公司实际情况制定，并按照相关法律、法规的要求，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》《信息披露事务管理制度》等内控制度进行了修订完善。未来，公司将持续结合行业特点与经营实际，不断对内部控制制度进行优化调整，进一步完善财务管理与风险控制体系，增强董事、监事及高级管理人员的风险防范意识，有效发挥法人治理结构职能，切实提升公司治理水平，防范控股股东资金占用及各类违规关联交易情形的再次发生。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。信息披露负责人及公司管理层严格遵循相关会计核算、财务管理及风险控制等重大内部管理制度，各项制度执行情况良好。

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	√无　　☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中审亚太审字（2026）003785 号	
审计机构名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	孙有航	张硕瑜
	1 年	1 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）	25	

审 计 报 告

中审亚太审字(2026)003785 号

迈科期货股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了迈科期货股份有限公司（以下简称“迈科期货”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了迈科期货 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独

立于迈科期货，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

迈科期货管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督迈科期货的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我

们也执行以下工作：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（五）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。

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
（盖章）

中国注册会计师：孙有航
（签名并盖章）

中国注册会计师：张硕瑜
（签名并盖章）

中国•北京

二〇二六年四月二十二日

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	5.1	1,074,545,863.97	664,975,979.87
其中：期货保证金存款	5.1	997,961,387.50	654,586,508.13
应收货币保证金	5.2	1,045,282,854.06	1,093,250,246.65
应收质押保证金	5.3	35,201,800.00	61,778,880.00
存出保证金			
交易性金融资产	5.4	206,416,989.35	199,825,571.28
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	5.7	3,030,571.87	2,984,410.95
应收结算担保金	5.5	10,000,000.00	10,049,607.61
应收风险损失款	5.6	399,962.53	296,543.55
应收佣金			
其他应收款	5.8	6,658,133.08	47,508,891.02
其中：应收利息		4,216,438.37	4,216,438.37
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	5.9	6,768,562.84	8,460,253.24
流动资产合计		2,388,304,737.70	2,089,130,384.17
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	5.11	1,400,000.00	1,400,000.00
其他非流动金融资产	5.10	58,207,613.28	
投资性房地产	5.12	15,323,952.92	15,785,337.56
固定资产	5.13	3,678,817.59	4,427,437.73
在建工程			

使用权资产	5.14	9,494,019.42	7,094,421.95
无形资产	5.15	52,271.44	94,483.84
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.16	288,808.07	520,850.15
递延所得税资产		0.00	0.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		88,445,482.72	29,322,531.23
资产总计		2,476,750,220.42	2,118,452,915.40
流动负债：			
短期借款			
应付货币保证金	5.18	1,876,169,432.06	1,562,007,471.79
应付质押保证金	5.19	35,201,800.00	61,778,880.00
交易性金融负债			
期货风险准备金	5.20	91,496,072.65	88,952,395.15
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	5.22	35,604,983.43	36,413,450.78
预收款项	5.23	216,510.39	
合同负债	5.24		314,231.33
卖出回购金融资产款			
应付期货投资者保障基金	5.21	115,540.73	123,182.30
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5.25	740,093.85	2,881,911.96
应交税费	5.26	417,707.10	363,288.53
其他应付款	5.27	66,486,928.92	6,479,528.67
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	5.28	4,811,100.82	4,399,908.23
其他流动负债	5.29	183,896.47	183,896.47
流动负债合计		2,111,444,066.42	1,763,898,145.21
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	5.30	4,415,332.06	2,462,598.04
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	5.17	90,246.64	66,415.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,505,578.70	2,529,013.13
负债合计		2,115,949,645.12	1,766,427,158.34
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.31	328,000,000.00	328,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.32	232,684,465.50	232,684,465.50
减：库存股			
其他综合收益	5.33	-3,307,570.03	-3,307,570.03
专项储备			
盈余公积	5.34	24,389,732.87	24,389,732.87
一般风险准备	5.35	49,869,835.05	49,869,835.05
未分配利润	5.36	-270,835,888.09	-279,610,706.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		360,800,575.30	352,025,757.06
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		360,800,575.30	352,025,757.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,476,750,220.42	2,118,452,915.40

法定代表人：姜晴和　　主管会计工作负责人：张彬　　会计机构负责人：张彬

（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		1,074,230,649.18	664,099,304.26
其中：期货保证金存款		997,961,387.50	654,586,508.13
应收货币保证金		1,045,282,854.06	1,093,250,246.65
应收质押保证金		35,201,800.00	61,778,880.00
存出保证金			
交易性金融资产		206,416,989.35	199,825,571.28
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		3,030,571.87	2,984,410.95
应收结算担保金		10,000,000.00	10,049,607.61
应收风险损失款		399,962.53	296,543.55

应收佣金			
其他应收款	14.1	6,647,340.63	47,232,151.47
其中：应收利息		4,216,438.37	4,216,438.37
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		6,679,893.75	8,380,411.28
流动资产合计		**2,387,890,061.37**	**2,087,897,127.05**
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		1,400,000.00	1,400,000.00
其他非流动金融资产		58,207,613.28	
投资性房地产		15,323,952.92	15,785,337.56
固定资产		3,676,953.23	4,419,602.47
在建工程			
使用权资产		9,494,019.42	6,259,348.59
无形资产		52,271.44	94,483.84
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		288,808.07	520,850.15
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		88,443,618.36	28,479,622.61
资产总计		2,476,333,679.73	2,116,376,749.66
流动负债：			
短期借款			
应付货币保证金		1,899,489,744.02	1,584,627,784.75
应付质押保证金		35,201,800.00	61,778,880.00
交易性金融负债			
期货风险准备金		91,496,072.65	88,952,395.15
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			

预收款项		216,510.39	
卖出回购金融资产款			
应付期货投资者保障基金		115,540.73	123,182.30
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		740,093.85	2,817,957.35
应交税费		417,707.10	363,288.53
其他应付款		66,486,928.92	6,477,149.10
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			214,231.33
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,811,100.82	3,624,490.19
其他流动负债			
流动负债合计		2,098,975,498.48	1,748,979,358.70
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		4,415,332.06	2,462,598.04
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		90,246.64	66,415.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,505,578.70	2,529,013.13
负债合计		2,103,481,077.18	1,751,508,371.83
所有者权益（或股东权益）：			
股本		328,000,000.00	328,000,000.00
其他权益工具		-	
其中：优先股		-	
永续债		-	
资本公积		232,684,465.50	232,684,465.50
减：库存股			
其他综合收益		-3,307,570.03	-3,307,570.03
专项储备			
盈余公积		24,389,732.87	24,389,732.87
一般风险准备		49,869,835.05	49,869,835.05
未分配利润		-258,783,860.84	-266,768,085.56
所有者权益（或股东权益）合计		372,852,602.55	364,868,377.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,476,333,679.73	2,116,376,749.66

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		**105,965,323.11**	**81,581,695.09**
手续费及佣金净收入	5.37	65,206,717.80	65,493,501.53
其中：经纪业务手续费收入		51,173,549.10	65,242,068.96
资产管理业务收入		13,811,217.08	251,432.57
投资咨询业务收入		221,951.62	
代理销售金融产品收入			
其他代理业务收入			
利息净收入	5.38	13,361,128.73	17,061,433.66
其中：利息收入		13,004,661.69	18,018,504.92
利息支出		-356,467.04	957,071.26
投资收益（损失以“-”号填列）	5.39	2,929,137.35	1,142,842.23
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	5.43	97,315.33	409,698.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.40	21,667,618.09	-5,096,551.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	
其他业务收入	5.42	2,690,180.56	2,570,771.28
其中：风险管理业务收入		-	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.41	13,225.25	
二、营业支出		**97,683,569.96**	**80,037,747.93**
提取期货风险准备金	5.44	2,558,677.50	3,262,403.45
税金及附加	5.45	586,220.95	618,040.48
业务及管理费	5.46	91,540,162.20	110,440,195.54
研发费用			
信用减值损失	5.47	2,426,196.09	-34,787,871.63
其他资产减值损失			
其他业务成本	5.42	572,313.22	504,980.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**8,281,753.15**	**1,543,947.16**
加：营业外收入	5.48	925,526.59	894,296.63
减：营业外支出	5.49	408,629.95	327,022.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**8,798,649.79**	**2,111,221.26**
减：所得税费用	5.50	23,831.55	-849,073.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		**8,774,818.24**	**2,960,294.54**
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）		8,774,818.24	2,960,294.54

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”填列）		8,774,818.24	2,960,294.54
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用损失准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（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		8,774,818.24	2,960,294.54
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		8,774,818.24	2,960,294.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.03	0.01
（二）稀释每股收益(元/股)		0.03	0.01

法定代表人：姜晴和　　主管会计工作负责人：张彬　　会计机构负责人：张彬

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		**104,267,202.62**	**82,170,557.70**
手续费及佣金净收入		65,206,717.80	65,493,501.53
其中：经纪业务手续费收入		51,173,549.10	65,242,068.96
资产管理业务收入		13,811,217.08	251,432.57
投资咨询业务收入		221,951.62	
代理销售金融产品收入			

其他代理业务收入			
利息净收入		12,556,850.58	17,650,296.27
其中：利息收入		13,004,661.69	18,018,504.92
利息支出		447,811.11	368,208.65
投资收益（损失以“-”号填列）	14.2	2,130,520.79	1,142,842.23
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		96,429.17	409,698.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		21,667,618.09	-5,096,551.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	
其他业务收入	14.3	2,595,840.94	2,570,771.28
其中：风险管理业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		13,225.25	
二、营业支出		**97,031,213.74**	**77,427,255.23**
提取期货风险准备金		2,558,677.50	3,262,403.45
税金及附加		586,154.95	613,854.61
业务及管理费		90,887,871.98	107,833,888.71
研发费用			
信用减值损失		2,426,196.09	-34,787,871.63
其他资产减值损失			
其他业务成本	14.3	572,313.22	504,980.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**7,235,988.88**	**4,743,302.47**
加：营业外收入		925,484.05	893,158.22
减：营业外支出		153,416.66	327,022.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**8,008,056.27**	**5,309,438.16**
减：所得税费用		23,831.55	-849,073.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		**7,984,224.72**	**6,158,511.44**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,984,224.72	6,158,511.44
（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		7,984,224.72	6,158,511.44
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			100,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金		90,788,239.10	95,382,035.40
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	5.51	424,029,072.57	1,295,025.40
经营活动现金流入小计		**514,817,311.67**	**96,777,060.80**
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			
以现金支付的业务及管理费		37,796,532.79	72,851,592.22
支付给职工以及为职工支付的现金		51,345,909.75	51,269,019.99
支付的各项税费		3,014,987.26	8,172,188.73
支付其他与经营活动有关的现金	5.51	729,542.18	60,192,274.54
经营活动现金流出小计		**92,886,971.98**	**192,485,075.48**
经营活动产生的现金流量净额	5.52	**421,930,339.69**	**-95,708,014.68**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		11,353,620.35	
取得投资收益收到的现金		2,935,466.31	2,802,585.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流入小计		**14,301,086.66**	**2,802,585.60**
投资支付的现金		18,000,000.00	5,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		609,194.83	835,524.98
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		**18,609,194.83**	**5,835,524.98**

投资活动产生的现金流量净额		**-4,308,108.17**	**-3,032,939.38**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			49,374.37
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	5.51	7,243,182.16	5,408,435.85
筹资活动现金流出小计		**7,243,182.16**	**5,457,810.22**
筹资活动产生的现金流量净额		**-7,243,182.16**	**-5,457,810.22**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**-809,165.26**	**535,138.02**
五、现金及现金等价物净增加额	5.52	**409,569,884.10**	**-103,663,626.26**
加：期初现金及现金等价物余额		664,975,979.87	768,639,606.13
六、期末现金及现金等价物余额		**1,074,545,863.97**	**664,975,979.87**

法定代表人：姜晴和　　主管会计工作负责人：张彬　　会计机构负责人：张彬

（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		90,788,239.10	95,382,035.40
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金		423,186,897.66	434,280.11
经营活动现金流入小计		**513,975,136.76**	**95,816,315.51**
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			
以现金支付的业务及管理费		37,088,433.30	72,851,592.22
支付给职工以及为职工支付的现金		50,692,820.95	50,194,979.13
支付的各项税费		3,014,921.26	8,121,036.17
支付其他与经营活动有关的现金		724,313.22	59,790,774.69
经营活动现金流出小计		**91,520,488.73**	**190,958,382.21**
经营活动产生的现金流量净额		**422,454,648.03**	**-95,142,066.70**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,555,003.79	

取得投资收益收到的现金		2,935,466.31	2,802,585.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		**13,502,470.10**	**2,802,585.60**
投资支付的现金		18,000,000.00	5,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		609,194.83	835,524.98
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		**18,609,194.83**	**5,835,524.98**
投资活动产生的现金流量净额		**-5,106,724.73**	**-3,032,939.38**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
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		7,216,578.38	4,682,157.65
筹资活动现金流出小计		**7,216,578.38**	**4,682,157.65**
筹资活动产生的现金流量净额		**-7,216,578.38**	**-4,682,157.65**
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		**410,131,344.92**	**-102,857,163.73**
加：期初现金及现金等价物余额		664,099,304.26	766,956,467.99
六、期末现金及现金等价物余额		**1,074,230,649.18**	**664,099,304.26**

（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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-279,610,706.33		352,025,757.06
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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-279,610,706.33		352,025,757.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											8,774,818.24		8,774,818.24
（一）综合收益总额											8,774,818.24		8,774,818.24
（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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-270,835,888.09		360,800,575.30

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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-282,571,000.87		349,065,462.52

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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-282,571,000.87		349,065,462.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											2,960,294.54		2,960,294.54
（一）综合收益总额											2,960,294.54		2,960,294.54
（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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-279,610,706.33		352,025,757.06

法定代表人：姜晴和　　主管会计工作负责人：张彬　　会计机构负责人：张彬

（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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-266,768,085.56	364,868,377.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-266,768,085.56	364,868,377.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											7,984,224.72	7,984,224.72
（一）综合收益总额											7,984,224.	7,984,224.7

											72	2
（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	328,000,0				232,684,4		-		24,389,7	49,869,835	-	372,852,60

	00.00				65.50		3,307,570.03		32.87	.05	258,783,860.84	2.55

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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-272,926,597.00	358,709,866.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-272,926,597.00	358,709,866.39
三、本期增减变动金额（减少以“–”号填列）											6,158,511.44	6,158,511.44
（一）综合收益总额											6,158,511.44	6,158,511.44
（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	328,000,000.00				232,684,465.50		-3,307,570.03		24,389,732.87	49,869,835.05	-266,768,085.56	364,868,377.83

迈科期货股份有限公司
2025年（合并）财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

1、公司的基本情况

1.1 公司概况

迈科期货股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系迈科期货经纪有限公司，以 2015 年 9 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 12 月 30 日在陕西省工商行政管理局登记注册。公司现持有统一社会信用代码为 91610000100021407E 营业执照，注册资本 32,800 万元，股本 32,800 万股。公司股票已于 2017 年 1 月 19 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，股票代码：870593。

公司取得中国证券监督管理委员会经营证券期货业务许可证。公司下设北京、成都、杭州、深圳、惠州和厦门营业部、以及上海分公司、陕西分公司、河南分公司、大连分公司、青岛分公司、广东分公司。

公司住所：陕西省西安市高新区锦业路12号迈科中心43层、41层4101室。

公司法定代表人：姜晴和

公司类型：其他股份有限公司

经营范围：一般项目：商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务；期货投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。（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）。

1.2本期合并财务报表范围及其变化情况

1.2.1 本期合并财务报表范围

本期财务报表合并范围包括公司及公司的全资子公司迈科资源管理(上海)有限公司。

1.2.2 本期合并财务报表范围变化情况

本期合并财务报表范围与上期相比未发生变化。

1.3财务报告批准报出日

本财务报表于2026年4月22日经公司第三届董事会2026年第一次定期会议批准后报出。

2、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则

解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

3、重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3.3 营业周期

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

3.4 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3.5 重要性标准确定的方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收账款余额的 10%以上，且金额超过 400 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 400 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	金额超过 400 万元

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.6.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业公司内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

3.6.2 非同一控制下的企业合并

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

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司经复核后计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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。

3.7 合并财务报表的编制方法

3.7.1合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

3.7.2合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

3.7.3报告期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司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。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司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原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因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的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产份额的差额，均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。

3.7.4分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

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

综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，处置价款与相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；丧失控制权时，按照前述丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是一项由本公司作为一个参与方共同控制的安排。合营安排分为两类：共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排；合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

3.8.1 合营安排的认定

只要两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，一项安排就可以被认定为合营安排，并不要求所有参与方都对该安排享有共同控制。

3.8.2 重新评估

如果法律形式、合同条款等相关事实和情况发生变化，合营安排参与方应当对合营安排进行重新评估：一是评估原合营方是否仍对该安排拥有共同控制权；二是评估合营安排的类型是否发生变化。

3.8.3 共同经营参与方的会计处理

（1）共同经营中，合营方的会计处理

A、一般会计处理原则

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是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；二是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；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是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。

合营方可能将其自有资产用于共同经营，如果合营方保留了对这些资产的全部所有权或控制权，则这些资产的会计处理与合营方自有资产的会计处理并无差别。

合营方也可能与其他合营方共同购买资产来投入共同经营，并共同承担共同经营的负债，此时，合营方应当按照企业会计准则相关规定确认在这些资产和负债中的利益份额。如按照

《企业会计准则第 4 号——固定资产》来确认在相关固定资产中的利益份额，按照金融工具确认和计量准则来确认在相关金融资产和金融负债中的份额。

共同经营通过单独主体达成时，合营方应确认按照上述原则单独所承担的负债，以及按本企业的份额确认共同承担的负债。但合营方对于因其他股东未按约定向合营安排提供资金，按照我国相关法律或相关合同约定等规定而承担连带责任的，从其规定，在会计处理上应遵循《企业会计准则第 13 号——或有事项》。

B、合营方向共同经营投出或者出售不构成业务的资产的会计处理

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在共同经营将相关资产出售给第三方或相关资产消耗之前（即，未实现内部利润仍包括在共同经营持有的资产账面价值中时），应当仅确认归属于共同经营其他参与方的利得或损失。交易表明投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》（以下简称“资产减值损失准则”）等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

C、合营方自共同经营购买不构成业务的资产的会计处理

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前（即，未实现内部利润仍包括在合营方持有的资产账面价值中时），不应当确认因该交易产生的损益中该合营方应享有的部分。即，此时应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

D、合营方取得构成业务的共同经营的利益份额的会计处理

合营方取得共同经营中的利益份额，且该共同经营构成业务时，应当按照企业合并准则等相关准则进行相应的会计处理，但其他相关准则的规定不能与合营安排准则的规定相冲突。企业应当按照企业合并准则的相关规定判断该共同经营是否构成业务。该处理原则不仅适用于收购现有的构成业务的共同经营中的利益份额，也适用于与其他参与方一起设立共同经营，且由于有其他参与方注入既存业务，使共同经营设立时即构成业务。

（2）对共同经营不享有共同控制的参与方的会计处理原则

对共同经营不享有共同控制的参与方（非合营方），如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，比照合营方进行会计处理。即，共同经营的参与方，不论其是否具有共同控制，只要能够享有共同经营相关资产的权利、并承担共同经营相关负债的义务，对在共同经营中的利益份额采用与合营方相同的会计处理。否则，应当按照相关企业会计准则的规定对其利益份额进行会计处理。

3.8.4 关于合营企业参与方的会计处理

合营企业中，参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

对合营企业不享有共同控制的参与方（非合营方）应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对该合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对该合营企业的投资。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

3.10.2 外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

3.11 金融工具（不包括减值）

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

3.11.1金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

3.11.2金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3.11.3金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应

确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

3.11.4金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其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。

3.11.5金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

3.11.6金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，使用不可输入值。

3.11.7权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

3.12 金融工具减值

本公司需确认减值损失的金融工具系以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

3.12.1减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

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。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按

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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

3.12.2信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3.12.3以组合为基础评估预期信用风险

本公司对于信用风险显著不同且具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

3.12.4金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

3.12.5金融资产信用损失的确定方法

单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

（1）信用风险特征组合的确定依据

项目	确定组合的依据

组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据和其他应收款
组合 3（关联方组合）	关联方的其他应收款
组合 4（保证金类组合）	日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金、员工借支款等其他应收款

（2）按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期
组合 3（关联方组合）	预计存续期
组合 4（保证金类组合）	预计存续期

（3）各组合预期信用损失率如下列示：

组合1（账龄组合）：预期信用损失率

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

组合2（信用风险极低的金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0；

组合3（关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0，有证据表明该项应收款不能收回的，可单独进行减值测试；

组合4（保证金类组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0。

3.13 存货

3.13.1存货分类

本公司存货主要包括：库存商品等。

3.13.2存货取得和发出存货的计价方法

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。

3.13.3期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

3.13.4存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

3.13.5低值易耗品和包装物的摊销办法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法；

（3）其他周转材料采用一次转销法。

3.14 合同资产和合同负债

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款或长期应收款。

在本公司与客户的合同中，本公司有权在尚未向客户转移商品或服务之前收取合同对价，与此同时将已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。

本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

3.15 营业部的资金管理、交易清算原则

营业部的资金由公司总部统一调拨，营业部客户的交易由公司总部统一结算，营业部按规定做好交易定单、结算单的客户确认工作。

3.16 客户保证金的管理与核算方法

客户缴存的保证金全额存入本公司指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保证金账户进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动盈亏，调整客户保证金账户余额。

3.17 质押品的管理与核算方法

接受客户因追加保证金而缴入的质押品，其中上市流通的国债按市值折价的比率不低于10%折价。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，本公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

3.18 实物交割的管理与核算方法

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

3.19 长期股权投资

3.19.1初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a）一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b）通过多次交换交易分步实现的企业合并，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；

c）为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；

d）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

（3）无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

3.19.2后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（1）采用成本法核算的长期股权投资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。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）采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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

3.19.3确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

3.20 投资性房地产

本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：①已出租的土地使用权；②持有并准备增值后转让的土地使用权；③已出租的建筑物。

3.20.1本公司投资性房地产的计量模式

本公司投资性房地产采用成本模式计量。

（1）折旧或摊销方法

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	45	5	2.11

（2）减值测试方法及会计处理方法

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注3、重要会计政策和会计估计”中的“3.33资产减值”。

3.20.2投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产或存货时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

3.21 固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

3.21.1固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、电子设备、运输工具、其他设备。

3.21.2固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相

同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	45	5	2.11
电子设备	5	0	20.00
运输工具	5	0	20.00
其他设备	5	0	20.00

3.21.3融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

3.22 无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

3.22.1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，无形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，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

3.22.2投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3.22.3本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类别	摊销年限
交易及财务软件	5

3.23 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

3.24 期货风险准备金、期货投资者保障基金提取和使用核算方法

3.24.1期货风险准备金的提取

期货风险准备金按经纪业务手续费净收入的5%计提，计入当期损益。

3.24.2期货风险准备金的使用

（1）因错单交易等造成的应由期货经纪公司承担的客户交易损失；

（2）确定客户穿仓无法收回时。

期货风险准备金不足以弥补的损失计入当期损益。

期货投资者保障基金确认和计量

期货投资者保障基金按期货交易金额的亿分之七点五计提，计入当期损益。

3.25 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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

3.25.1短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

3.25.2离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

3.25.3辞退福利

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

3.25.4其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

3.26 收入

3.26.1 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别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，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能

够控制公司履约过程中在建商品或服务；③公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3.26.2 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3.26.3 收入确认的具体方法

公司销售橡胶、电解镍等产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定

将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

公司确认手续费收入属于在某一时点履行履约义务。在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认；其他业务收入在与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠计量时确认。

3.27 佣金的核算方法

佣金是指公司作为期货投资者的中间经纪人，向客户提供投资平台和投资咨询服务收取的费用。佣金计算方式一般分为如下三种：

（1）按固定金额收取。

（2）按成交价值的比例收取。

（3）公司按客户对象不同采取不同的计算方式。

3.28 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.29递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

3.29.1递延所得税资产

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（2）资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

3.29.2递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

3.30 租赁

3.30.1 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

3.30.2 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见 3.31。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额按照租赁内含利率或增量借款利率计算的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激

励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（1）短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2）低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法（或其他系统合理）的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

3.30.3 本公司作为出租人

本公司作作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

（2）经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进

行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

3.31 使用权资产

3.31.1使用权资产确认条件

本公司使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

3.31.2使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

3.31.3 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注 3.33。

3.32 一般风险准备的提取和使用核算方法

3.32.1一般风险准备按照当期实现净利润的10%提取。

3.32.2公司发生风险损失，使用一般风险准备弥补的，同时贷记“利润分配——一般风险准备补亏”科目。

3.33 资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、使用权资产、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将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。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当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。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定及尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

3.34 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

4、重要会计政策和会计估计的变更

4.1重要会计政策变更

本公司在报告期内无重要的会计政策的变更。

4.2重要会计估计变更

本公司在报告期内无重要的会计估计变更事项。

4.3前期会计差错更正情况

本公司在报告期内无前期会计差错更正事项。

4.4 税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
城市建设维护税	应缴流转税税额	7%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

5、合并财务报表项目注释

5.1 货币资金

5.1.1 明细情况

项目	期末余额	期初余额

库存现金	8,968.66	8,270.75
银行存款	76,569,247.28	7,554,630.34
其他货币资金	6,260.53	2,826,570.65
期货保证金	997,961,387.50	654,586,508.13
合计	**1,074,545,863.97**	**664,975,979.87**
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押或冻结等对使用有限制的款项		

5.1.2 货币资金—期货保证金

银行名称	期末余额			期初余额		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
工商银行	53,655,458.78	1.00	53,655,458.78	7,923,891.60	1.00	7,923,891.60
交通银行	323,785,986.45	1.00	323,785,986.45	86,391,672.23	1.00	86,391,672.23
农业银行	2,004,070.38	1.00	2,004,070.38	24,412,061.27	1.00	24,412,061.27
中国银行	21,093,450.32	1.00	21,093,450.32	8,239,399.83	1.00	8,239,399.83
建设银行	7,262,292.98	1.00	7,262,292.98	12,339,675.38	1.00	12,339,675.38
兴业银行	98,513,968.07	1.00	98,513,968.07	195,030,581.91	1.00	195,030,581.91
民生银行	140,349,912.73	1.00	140,349,912.73	110,878,346.79	1.00	110,878,346.79
浦发银行	24,731,871.07	1.00	24,731,871.07	10,194,505.34	1.00	10,194,505.34
中信银行	319,409,503.22	1.00	319,409,503.22	171,894,784.29	1.00	171,894,784.29
光大银行	2,631,585.26	1.00	2,631,585.26	8,324,558.57	1.00	8,324,558.57
招商银行	3,278,958.19	1.00	3,278,958.19	12,958,662.07	1.00	12,958,662.07
平安银行	1,244,330.05	1.00	1,244,330.05	5,998,368.85	1.00	5,998,368.85
合计	**997,961,387.50**	**1.00**	**997,961,387.50**	**654,586,508.13**	**1.00**	**654,586,508.13**

5.1.3 货币资金—外币货币资金

项目	期末余额		
	原币及金额	汇率	折人民币金额
库存现金			
其中:欧元	900.00	8.2355	7,411.95

英镑	165.00	9.4346	1,556.71
小计	**1,065.00**	**/**	**8,968.66**

5.2 应收货币保证金

项目	期末余额	期初余额
大连商品交易所	125,039,030.60	169,731,932.84
郑州商品交易所	125,140,436.45	174,316,329.23
上海期货交易所	416,149,313.50	426,184,907.54
中国金融期货交易所	260,917,395.05	250,279,071.87
上海国际能源交易中心	50,795,637.74	37,269,950.13
广州期货交易所	67,241,040.72	35,468,055.04
合计	**1,045,282,854.06**	**1,093,250,246.65**

5.3 应收质押保证金

项目	期末余额	期初余额
上海期货交易所	35,201,800.00	61,778,880.00
合计	**35,201,800.00**	**61,778,880.00**

5.4 交易性金融资产

5.4.1 明细情况

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	206,416,989.35	199,825,571.28
其中：债务工具投资	119,997,860.00	119,997,860.00
权益工具投资	86,419,129.35	79,827,711.28
衍生金融资产		
合计	**206,416,989.35**	**199,825,571.28**

5.4.2 向关联方投资情况

投资产品名称	产品代码	期末余额
迈科商业中心资产证券化A级	PR 迈科 A	119,997,860.00
合计		**119,997,860.00**

注：迈科商业中心资产证券化 A 级涉及事项详见“13、其他重要事项 13.4 说明”。

5.5 应收结算担保金

交易所名称	期末数	期初数
中国金融期货交易所	10,000,000.00	10,049,607.61
合计	**10,000,000.00**	**10,049,607.61**

5.6 应收风险损失款

项目	期末数	期初数
应收风险损失款	399,962.53	296,543.55
合计	**399,962.53**	**296,543.55**

5.7 预付款项

5.7.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,992,901.22	98.76	935,660.76	31.35
1-2 年	37,670.65	1.24	2,045,530.09	68.54
2-3 年（含 3 年）			680.22	0.02
3 年以上			2,539.88	0.09
合计	**3,030,571.87**	**100.00**	**2,984,410.95**	**100.00**

5.7.2 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	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额比例（%）
上海期货信息技术有限公司	2,030,000.00	1 年以内	尚未办理结算	66.98
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	267,291.08	1 年以内	尚未办理结算	8.82
中国电信股份有限公司上海分公司	108,374.32	1 年以内	尚未办理结算	3.58
中国电信股份有限公司西安分公司	102,526.91	1 年以内	尚未办理结算	3.38
西安捷润数码科技有限公司	89,400.00	1 年以内	尚未办理结算	2.95
合计	**2,597,592.31**			**85.71**

5.8 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	4,216,438.37	4,216,438.37
应收股利		
其他应收款	2,441,694.71	43,292,452.65
合计	**6,658,133.08**	**47,508,891.02**

5.8.1 应收利息

5.8.1.1 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
债券投资	4,216,438.37	4,216,438.37
合计	**4,216,438.37**	**4,216,438.37**

5.8.2 其他应收款

5.8.2.1 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	10,594,684.42	79.17	10,594,684.42	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,787,235.78	20.83	345,541.07	12.40	2,441,694.71
其中：保证金、押金、备用金组合	2,367,754.40	84.95			2,367,754.40
账龄组合	419,481.38	15.05	345,541.07	82.37	73,940.31
合计	**13,381,920.20**	**100.00**	**10,940,225.49**	**/**	**2,441,694.71**

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	

单项计提坏账准备的其他应收款	274,333,896.03	96.02	237,842,533.46	86.70	36,491,362.57
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,369,160.90	3.98	4,568,070.82	40.18	6,801,090.08
其中：保证金、押金、备用金组合	3,017,985.44	26.55			3,017,985.44
账龄组合	8,351,175.46	73.45	4,568,070.82	54.70	3,783,104.64
合计	**285,703,056.93**	**100.00**	**242,410,604.28**	**/**	**43,292,452.65**

期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
滇源资产管理计划	1,229,428.75	1,229,428.75	100.00	预计无法收回
锦弘诉讼案件费用	375,130.80	375,130.80	100.00	预计无法收回
瑞茂资产管理计划	2,341,399.03	2,341,399.03	100.00	预计无法收回
宁夏煤城记忆文旅产业基金合伙企业	2,817,946.42	2,817,946.42	100.00	预计无法收回
瑞丰资产管理计划	1,830,779.42	1,830,779.42	100.00	预计无法收回
北京市海勤律师事务所	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	**10,594,684.42**	**10,594,684.42**	**/**	**/**

组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	75,621.38	18.03	3,781.07	5.00	333,688.59	4.00	16,684.43	5.00
1-2 年	-	-	-		67,389.47	0.81	6,738.95	10.00
2-3 年	1,000.00	0.23	300.00	30.00	2,432,723.59	29.13	729,817.08	30.00
3-4 年	2,000.00	0.48	1,000.00	50.00	2,165,735.62	25.93	1,082,867.81	50.00
4-5 年	2,000.00	0.48	1,600.00	80.00	3,098,378.19	37.10	2,478,702.55	80.00
5 年以上	338,860.00	80.78	338,860.00	100.00	253,260.00	3.03	253,260.00	100.00
合计	**419,481.38**	**100.00**	**345,541.07**	**/**	**8,351,175.46**	**100.00**	**4,568,070.82**	**/**

其他应收款坏账准备的情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	242,410,604.28	2,426,196.09			233,896,574.88	10,940,225.49
合计	**242,410,604.28**	**2,426,196.09**			**233,896,574.88**	**10,940,225.49**

注：其他应收帐坏账准备本期其他变动原因主要是本公司及子公司迈科资源期初其他应收款——成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）、广州创融金属资源有限公司（迈科金属）、宁波道筑供应链管理有限公司（迈科金属）、广州富利金属资源有限公司（迈科金属）合计金额 270,387,937.45 元、坏账准备金额 233,896,574.88 元，因破产重整转入享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托优先信托受益权份额和普通信托受益权份额，期末根据新金融工具准则转入“其他非流动金融资产——陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托”进行公允价值计量。

5.8.2.2 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	坏账准备	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
宁夏煤城记忆文旅产业基金合伙企业	代垫诉讼及资产保全费	2,817,946.42	2,817,946.42	1-5 年、5 年以上	21.06
瑞茂资产管理计划	代垫诉讼及资产保全费	2,341,399.03	2,341,399.03	2-5 年	17.50
北京市海勤律师事务所	律师费	2,000,000.00	2,000,000.00	2-3 年	14.95
瑞丰资产管理计划	代垫诉讼及资产保全费	1,830,779.42	1,830,779.42	3-5 年	13.68
滇源资产管理计划	代垫诉讼及资产保全费	1,229,428.75	1,229,428.75	3-4 年	9.19
合计	/	**10,219,553.62**	**10,219,553.62**	/	**76.38**

5.9 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	596,337.74	971,762.97
待摊销咨询及服务费	3,739,845.94	5,296,279.17
其他	2,432,379.16	2,192,211.10
合计	**6,768,562.84**	**8,460,253.24**

5.10 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	58,207,613.28	
其中：债务工具投资	58,207,613.28	
合计	**58,207,613.28**	

注：本公司享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托优先信托受益权份额，系其他应收款—成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）通过迈科集团破产重整转入，根据新金融工具准则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，期末根据流动性列报为其他非流动金融资产，账面原值 110,000,000.00 元，公允价值变动损失 51,792,386.72 元，账面价值为 58,207,613.28 元；本公司子公司迈科资源享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托普通信托受益权份额，系其他应收款广州创融金属资源有限公司、广州富利金属资源有限公司、宁波道筑供应链管理有限公司通过破产重整转入，根据新金融工具准则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，期末根据流动性列报为其他非流动金融资产，账面原值 160,387,937.45 元，公允价值变动损失 160,387,937.45 元，账面价值为 0 元。

5.11 期货会员资格投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
期货会员资格投资	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00
合计	**1,400,000.00**		**1,400,000.00**	**1,400,000.00**		**1,400,000.00**

5.12 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	21,360,401.96	**21,360,401.96**
2.本期增加金额		
（1）外购		
（2）存货\固定资产\在建工程转入		
3.本期减少金额		

项目	房屋、建筑物	合计
（1）处置		
（2）其他转出		
4.期末余额	21,360,401.96	**21,360,401.96**
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	5,575,064.40	**5,575,064.40**
2.本期增加金额	461,384.64	**461,384.64**
（1）计提或摊销	461,384.64	**461,384.64**
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	6,036,449.04	**6,036,449.04**
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3、本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	**15,323,952.92**	**15,323,952.92**
2.期初账面价值	**15,785,337.56**	**15,785,337.56**

5.13 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,678,817.59	4,427,437.73
固定资产清理		
合计	**3,678,817.59**	**4,427,437.73**

5.13.1 固定资产情况

项目	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	10,269,219.86	624,909.57	467,658.58	**11,361,788.01**
2.本期增加金额	259,450.80	330,876.11		**590,326.91**
（1）购置	259,450.80	330,876.11		**590,326.91**
3.本期减少金额	251,307.82	400,237.00	64,228.63	**715,773.45**
（1）处置或报废	251,307.82	400,237.00	64,228.63	**715,773.45**
4.期末余额	10,277,362.84	555,548.68	403,429.95	**11,236,341.47**
二、累计折旧				
1.期初余额	6,013,145.95	576,234.14	344,970.19	**6,934,350.28**
2.本期增加金额	1,072,872.48	50,450.15	213,774.42	**1,337,097.05**
（1）计提	1,072,872.48	50,450.15	213,774.42	**1,337,097.05**
3.本期减少金额	74,611.96	400,237.00	239,074.49	**713,923.45**
（1）处置或报废	74,611.96	400,237.00	239,074.49	**713,923.45**
4.期末余额	7,011,406.47	226,447.29	319,670.12	**7,557,523.88**
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,265,956.37	329,101.39	83,759.83	**3,678,817.59**
2.期初账面价值	4,255,469.42	48,675.43	123,292.88	**4,427,437.73**

5.14 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	39,757,679.97	**39,757,679.97**
2.本期增加金额	9,906,769.30	**9,906,769.30**
新增租入	9,906,769.30	**9,906,769.30**
3.本期减少金额	31,492,392.57	**31,492,392.57**
解除租赁	31,492,392.57	**31,492,392.57**
4.期末余额	18,172,056.70	**18,172,056.70**
二、累计折旧		
1.期初余额	32,663,258.02	**32,663,258.02**
2.本期增加金额	6,269,351.96	**6,269,351.96**
计提	6,269,351.96	**6,269,351.96**
3.本期减少金额	30,254,572.70	**30,254,572.70**
解除租赁	30,254,572.70	**30,254,572.70**
4.期末余额	8,678,037.28	**8,678,037.28**
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
计提		
3.本期减少金额		
解除租赁		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	9,494,019.42	**9,494,019.42**
2.期初账面价值	7,094,421.95	**7,094,421.95**

5.15 无形资产

项目	交易及财务软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	5,458,506.88	**5,458,506.88**
2.本期增加金额		
(1)购置		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额	5,458,506.88	**5,458,506.88**
二、累计摊销		
1.期初余额	5,364,023.04	**5,364,023.04**
2.本期增加金额	42,212.40	**42,212.40**
（1）计提	42,212.40	**42,212.40**
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额	5,406,235.44	**5,406,235.44**
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	52,271.44	**52,271.44**
2.期初账面价值	94,483.84	**94,483.84**

5.16 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
装修费	520,850.15		245,668.90		275,181.25	
其他		18,867.92	5,241.10		13,626.82	
合计	**520,850.15**	**18,867.92**	**250,910.00**		**288,808.07**	

5.17 递延所得税资产/递延所得税负债

5.17.1 以抵销后净额列示的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	93,400.00	23,350.00	93,400.00	23,350.00
使用权资产	267,586.54	66,896.64	172,260.36	43,065.09
合计	**360,986.54**	**90,246.64**	**265,660.36**	**66,415.09**

5.18 应付货币保证金

5.18.1 明细情况——按客户类别

项目	期末余额		期初余额	
	户数	账面余额	户数	账面余额
自然人	43,547	1,244,628,925.82	42,328	1,017,511,906.77
法人	617	631,540,506.24	637	544,495,565.02
合计	**44,164**	**1,876,169,432.06**	**42,965**	**1,562,007,471.79**

5.18.2 明细情况——按交易所

项目	期末余额	期初余额
郑州商品交易所	125,039,030.60	174,316,329.23
大连商品交易所	125,140,436.45	169,731,932.84
上海期货交易所	416,149,313.50	426,184,907.54
中国金融期货交易所	260,917,395.05	250,279,071.87
上海国际能源交易中心	50,795,637.74	37,269,950.13
广州期货交易所	67,241,040.72	35,468,055.04
期货保证金存款	830,886,578.00	468,757,225.14

项目	期末余额	期初余额
合计	**1,876,169,432.06**	**1,562,007,471.79**

5.19 应付质押保证金

5.19.1 明细情况——按客户类别

项目	期末余额		期初余额	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人	2	35,201,800.00	1	61,778,880.00
合计		**35,201,800.00**		**61,778,880.00**

5.19.2 明细情况——按交易所

项目	期末余额	期初余额
上海期货交易所	35,201,800.00	61,778,880.00
合计	**35,201,800.00**	**61,778,880.00**

5.20 期货风险准备金

5.20.1 明细情况

项目	期初余额	本期计提	本期动用	期末余额
风险准备金	88,952,395.15	2,558,677.50	15,000.00	91,496,072.65
合计	**88,952,395.15**	**2,558,677.50**	**15,000.00**	**91,496,072.65**

5.20.2 其他说明

期货风险准备金按经纪业务手续费净收入的 5%提取。

5.21 应付期货投资者保障基金

5.21.1 明细情况

项目	期初余额	本期计提	本期动用	期末余额
应付期货投资者保障基金	123,182.30	115,540.73	123,182.30	115,540.73
合计	**123,182.30**	**115,540.73**	**123,182.30**	**115,540.73**

5.21.2 其他说明

期货投资者保障基金按期货交易金额的亿分之八计提。

5.22 应付账款

5.22.1 按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
一年以上	35,604,983.43	36,413,450.78
合计	**35,604,983.43**	**36,413,450.78**

5.22.2 按项目列示

项目	期末余额	期初余额
场外衍生品交易款	35,604,983.43	36,413,450.78
合计	**35,604,983.43**	**36,413,450.78**

5.23 预收款项

项目	期末余额	期初余额
预收房租	216,510.39	
合计	**216,510.39**	

5.24 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收房租		314,231.33
合计		**314,231.33**

5.25 应付职工薪酬

5.25.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,872,873.36	43,862,442.30	45,995,221.81	740,093.85
二、离职后福利-设定提存计划	9,038.60	4,902,193.33	4,911,231.93	
三、辞退福利		424,591.50	424,591.50	
合计	**2,881,911.96**	**49,189,227.13**	**51,331,045.24**	**740,093.85**

5.25.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,742,887.81	38,245,531.69	40,382,973.98	605,445.52
二、职工福利费		1,244,870.77	1,244,870.77	
三、社会保险费	3,972.54	2,341,936.83	2,345,909.37	
其中：医疗保险费	3,748.57	2,253,124.49	2,256,873.06	
工伤保险费	223.97	55,156.48	55,380.45	
生育保险费		23,153.65	23,153.65	
综合保险费		10,502.21	10,502.21	
四、住房公积金	3,536.00	1,956,081.34	1,959,617.34	
五、工会经费和职工教育经费	122,477.01	74,021.67	61,850.35	134,648.33
六、其他短期薪酬				
合计	**2,872,873.36**	**43,862,442.30**	**45,995,221.81**	**740,093.85**

5.25.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,601.17	4,828,491.60	4,837,092.77	
2、失业保险费	437.43	73,701.73	74,139.16	
合计	**9,038.60**	**4,902,193.33**	**4,911,231.93**	

5.25.4 辞退福利

项目	缴费金额	应付未付金额
辞退福利	424,591.50	
合计	**424,591.50**	

5.26 应交税费

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	173,642.96	188,507.47
城市维护建设税	11,872.36	12,153.34

项目	期末余额	期初余额
教育费附加	4,864.24	5,136.05
地方教育附加	3,242.84	3,424.05
印花税	1,247.25	2,510.02
其他税金	222,837.45	151,557.60
合计	**417,707.10**	**363,288.53**

5.27 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	66,486,928.92	6,479,528.67
合计	**66,486,928.92**	**6,479,528.67**

5.27.1 其他应付款

5.27.1.1 按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
一年以内（含一年）	64,329,823.56	6,479,528.67
一年以上	2,157,105.36	
合计	**66,486,928.92**	**6,479,528.67**

5.27.1.2 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付佣金	1,280,470.70	1,526,521.69
风险基金	722,010.14	780,609.02
押金、保证金	1,089,605.71	724,367.90
其他	63,394,842.37	3,448,030.06
合计	**66,486,928.92**	**6,479,528.67**

5.28 一年内到期的其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	4,811,100.82	4,399,908.23
合计	**4,811,100.82**	**4,399,908.23**

5.29 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	183,896.47	183,896.47
合计	**183,896.47**	**183,896.47**

5.30 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	9,610,501.30	6,403,287.80
减：未确认的融资费用	384,068.42	316,199.57
重分类至一年内到期的非流动负债	4,811,100.82	3,624,490.19
租赁负债净额	**4,415,332.06**	**2,462,598.04**

5.31 股本

投资者名称	期初余额	本次变动增减（+、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	328,000,000.00						328,000,000.00
合计	**328,000,000.00**						**328,000,000.00**

5.32 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	232,684,465.50			232,684,465.50
合计	**232,684,465.50**			**232,684,465.50**

5.33 其他综合收益

项目	期初余额	调整后期初余额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,307,570.03	-3,307,570.03
其中：其他债权投资公允价值变动损益	-1,826,362.06	-1,826,362.06

其他债权投资信用减值准备	1,033,129.97	1,033,129.97
其他	-2,514,337.94	-2,514,337.94
合计	**-3,307,570.03**	**-3,307,570.03**

（接上表）

本期金额					期末余额
本期所得税前金额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益或留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
					-3,307,570.03
					-1,826,362.06
					1,033,129.97
					-2,514,337.94
					-3,307,570.03

5.34 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	24,389,732.87			24,389,732.87
合计	**24,389,732.87**			**24,389,732.87**

5.35 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	49,869,835.05			49,869,835.05
合计	**49,869,835.05**			**49,869,835.05**

5.36 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-279,610,706.33	-282,571,000.87
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后期初未分配利润	-279,610,706.33	-282,571,000.87
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,774,818.24	2,960,294.54

项目	本期	上期
其他增加		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	**-270,835,888.09**	**-279,610,706.33**

5.37 手续费收入

5.37.1 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
交易手续费净收入	25,047,252.24	39,342,038.15
交割手续费净收入	8,950.09	13,704.01
交易手续费返还	26,117,346.77	25,886,326.80
资产管理业务收入	13,811,217.08	251,432.57
投资咨询业务收入	221,951.62	
合计	**65,206,717.80**	**65,493,501.53**

5.37.2 分行政区域营业部及手续费收入情况

省级行政区域名称	营业部/分公司家数	手续费收入金额
陕西省	1	51,330,792.76
北京市	1	288,082.02
上海市	1	3,377,876.87
河南省	1	1,000,751.37
广东省	3	5,996,363.99
四川省	1	1,045,553.09
浙江省	1	1,342,447.34

省级行政区域名称	营业部/分公司家数	手续费收入金额
山东省	1	293,691.52
辽宁省	1	315,715.23
福建省	1	215,443.61
合计	**12**	**65,206,717.80**

5.38 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	13,361,128.73	17,061,433.66
合计	**13,361,128.73**	**17,061,433.66**

5.39 投资收益

5.39.1 明细情况

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,251,602.30	1,142,842.23
其他债权投资持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	677,535.05	
期货投资收益		
合计	**2,929,137.35**	**1,142,842.23**

5.39.2 本期向关联方投资或与关联方交易取得的投资收益

项目	投资产品/关联方交易内容	本期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	PR 迈科 A	2,251,602.30
合计		**2,251,602.30**

5.40 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-48,632.62	-5,096,551.83
其中：权益工具投资产生的公允价值变动收益	-48,632.62	-5,096,551.83

其他非流动金融资产	21,716,250.71	
其中：债务工具投资产生的公允价值变动收益	21,716,250.71	
合计	**21,667,618.09**	**-5,096,551.83**

5.41 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得或损失合计	13,225.25		13,225.25
其中：固定资产处置利得或损失	13,225.25		13,225.25
合计	**13,225.25**		**13,225.25**

5.42 其他业务收入和其他业务成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
房屋租赁	2,595,840.94	572,313.22	2,570,771.28	504,980.09
咨询业务	94,339.62			
合计	**2,690,180.56**	**572,313.22**	**2,570,771.28**	**504,980.09**

5.42.1 合同产生的收入的情况

合同分类	合计
商品类型	
房屋租赁	2,595,840.94
按经营地区分类	
境内	2,595,840.94
按商品转让的时间分类	
在某一时点确认	2,595,840.94
合计	**2,595,840.94**

5.43 其他收益

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
招商投资促进中心补助		275,000.00	与收益相关
职工培训补贴及作品奖金		17,830.19	与收益相关
代扣个人所得税手续费返还	97,315.33	84,888.23	与收益相关
稳岗补贴资金		31,979.80	与收益相关
合计	**97,315.33**	**409,698.22**	**/**

5.44 提取期货风险准备金

5.44.1 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
提取风险准备金	2,558,677.50	3,262,403.45
合计	**2,558,677.50**	**3,262,403.45**

5.44.2 其他说明

期货风险准备金按期货经纪业务手续费净收入的 5%提取。

5.45 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	140,069.87	151,809.05
教育费附加	56,209.34	61,056.89
地方教育附加	37,473.25	40,704.59
房产税	313,221.40	325,631.04
车船使用税	3,360.00	2,520.00
土地使用税	1,460.40	1,460.40
印花税	34,426.69	34,858.51
合计	**586,220.95**	**618,040.48**

5.46 业务及管理费

5.46.1 业务及管理费明细项目情况

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,189,227.13	44,225,162.13
业务费	7,536,152.04	9,976,010.36
租赁费	7,461,033.42	10,153,008.24
信息费及服务费	12,813,113.62	11,537,465.41
招待费	2,837,600.17	4,544,694.16
折旧费	1,337,097.05	1,513,263.51
审计、律师及咨询费	360,671.48	356,751.94
邮电费	2,337,036.85	2,682,815.67
办公费	777,806.01	1,893,186.63
差旅费	442,725.29	587,686.45
物业管理费	1,535,135.99	1,668,712.62
其他	4,912,563.15	21,301,438.42
合计	**91,540,162.20**	**110,440,195.54**

5.47 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
一、应收账款减值损失		
二、其他应收款减值损失	2,426,196.09	-34,787,871.63
合计	**2,426,196.09**	**-34,787,871.63**

5.48 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
交易所服务费、投教费及培训费	400,188.68	698,301.89	400,188.68
会议费及服务费	525,283.00	182,924.53	525,283.00
其他	54.91	13,070.21	54.91
合计	**925,526.59**	**894,296.63**	**925,526.59**

5.49 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
罚款及滞纳金支出	115.80		115.80
公益性捐赠支出		44,500.00	
违约赔偿	255,213.29	273,188.54	255,213.29
其他	153,300.86	9,333.99	153,300.86
合计	**408,629.95**	**327,022.53**	**408,629.95**

5.50 所得税费用

5.50.1 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用		-92,672.06
递延所得税费用	23,831.55	-756,401.22
合计	**23,831.55**	**-849,073.28**

5.50.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额	上期金额
利润总额	8,798,649.79	2,111,221.26
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,199,662.45	527,805.32
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,135,040.07	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,917,419.99	
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	606,549.02	-2,176,432.82
其他		799,554.22
所得税费用	**23,831.55**	**-849,073.28**

5.51 现金流量表项目

5.51.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到与收回保证金		
营业外收入等零星收入	925,483.66	434,280.11
其他收益	97,315.33	503.88
往来款收回	60,176,921.72	860,241.41
交易所净出金	74,544,472.59	
客户净入金	288,284,879.27	
合计	**424,029,072.57**	**1,295,025.40**

5.51.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
零星支出	152,000.00	317,688.54
销售、管理费用等支出	577,542.18	401,499.85
交易所净入金		59,473,086.15
合计	**729,542.18**	**60,192,274.54**

5.51.3 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
往来单位拆借		726,278.20
租赁	7,243,182.16	4,682,157.65
合计	**7,243,182.16**	**5,408,435.85**

5.52 现金流量表补充资料

5.52.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,774,818.24	2,960,294.54
加：信用减值损失	2,426,196.09	-34,787,871.63
加:资产减值损失		

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,798,481.69	1,861,030.77
使用权资产折旧	6,269,351.96	8,011,924.26
无形资产摊销	42,212.40	85,901.75
长期待摊费用摊销	250,910.00	360,719.04
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）	-13,225.25	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-21,667,618.09	5,096,551.83
财务费用（收益以“－”号填列）	809,165.26	-588,862.61
投资损失（收益以“－”号填列）	-2,929,137.35	-1,142,842.23
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	23,831.55	-756,401.22
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	348,457,327.43	-42,242,632.68
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	77,688,025.76	-34,565,826.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	421,930,339.69	-95,708,014.68
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,074,545,863.97	664,975,979.87
减：现金的期初余额	664,975,979.87	768,639,606.13
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	409,569,884.10	-103,663,626.26

5.52.2 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,074,545,863.97	664,975,979.87
其中：库存现金	8,968.66	8,270.75
可随时用于支付的银行存款	76,569,247.28	7,554,630.34
可随时用于支付的其他货币资金	6,260.53	2,826,570.65
可随时用于支付的客户保证金存款	997,961,387.50	654,586,508.13
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,074,545,863.97	664,975,979.87
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

5.53 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	期初账面价值	受限原因
资产冻结		231,521,433.85	详见 13.5 资产冻结事项已解除
合计		**231,521,433.85**	

6、合并范围的变更

截至资产负债表日，本公司合并范围未变更。

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
迈科资源管理（上海）有限公司	上海	上海	资产管理、资产投资、商务信息咨询、有色金属销售	100.00		设立

8、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目

标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

8.1 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

8.1.1 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

8.1.2 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

（1）本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项目	期末余额				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
预付款项	3,030,571.87				3,030,571.87
应收利息				4,216,438.37	4,216,438.37
其他应收款	2,367,754.40				2,367,754.40
合计	**5,398,326.27**			**4,216,438.37**	**9,614,764.64**

接上表：

项目	期初余额

	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
预付款项	2,984,410.95				2,984,410.95
应收利息				4,216,438.37	4,216,438.37
其他应收款	3,017,985.44				3,017,985.44
合计	**6,002,396.39**			**4,216,438.37**	**10,218,834.76**

（2）单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

8.2 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

8.3 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

8.3.1 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

8.3.2 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

9、公允价值的披露

9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	264,624,602.63			264,624,602.63
1.交易性金融资产	206,416,989.35			206,416,989.35
（1）债务工具投资	119,997,860.00			119,997,860.00
（2）权益工具投资	86,419,129.35			86,419,129.35
2.其他非流动金融资产	58,207,613.28			58,207,613.28
（1）债务工具投资	58,207,613.28			58,207,613.28

9.2 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

按照期末证券交易市场市价确定。

10、关联方及关联交易

10.1 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
西安迈科金属国际集团有限公司	西安市	商业	136,720.00	83.1722	83.1722

本企业的母公司情况的说明：

本企业最终控制方是何金碧和张春玲夫妇。

10.2 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注 7、在其他主体中的权益之说明。

10.3 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海迈科金属资源有限公司	同一母公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陕西蓝海风投资管理有限公司	同一母公司
深圳迈科金属有限公司	同一母公司
上海鑫冶铜业有限公司	同一母公司
上海迈科迪信投资管理有限公司	同一母公司
深圳迈科大宗商品金融服务有限公司	同一母公司
TRIWAY INTERNATIONAL LTD（裕明国际有限公司）	同一母公司
陕西迈科物业管理有限公司	同一母公司
金川迈科金属资源有限公司	母公司的参股公司
西安迈科能源有限责任公司	同一母公司
上海信达迈科金属资源有限公司	母公司参股公司的子公司
大商道供应链管理服务（西安）有限公司	母公司参股公司的子公司
大商道（上海）有色金属有限公司	母公司参股公司的子公司
西安迈科商业中心有限公司君悦酒店分公司	同一母公司
西安迈科商业中心有限公司	同一母公司
大商道商品交易市场股份有限公司	母公司的参股公司
西安王子饮食投资管理集团有限公司	同一母公司
麦迪信金属国际有限公司	同一母公司
长安资本管理有限公司	同一母公司
西安科茂物业管理有限公司	其他

注：期末子公司迈科资源对广州创融金属资源有限公司、广州富利金属资源有限公司、宁波道筑供应链管理有限公司的普通债权，因通过破产重整转入享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托普通信托受益权份额，与上述三家单位已无关联关系。

10.4 关联交易情况

10.4.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
西安科茂物业管理有限公司	接受劳务	864,996.26	864,352.26
西安迈科商业中心有限公司君悦酒店分公司	接受劳务	9,280.80	26,896.20
陕西迈科物业管理有限公司	接受劳务		

10.4.2 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	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
西安迈科商业中心有限公司	房屋建筑物	3,066,727.98	4,594,774.29
深圳迈科金属有限公司	房屋建筑物	523,476.00	696,171.40

关联租赁情况说明：公司租用西安迈科商业中心有限公司和深圳迈科金属有限公司房产，作为办公经营场所。

10.4.3 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	4,684,655.36	4,393,022.75

10.4.4 其他关联交易

（1）应付客户权益

项目	本期发生额	上期发生额
西安迈科金属国际集团有限公司	542,979.16	542,979.16
上海迈科金属资源有限公司		362,386.40
深圳迈科金属有限公司	8,940.46	8,940.46
上海鑫冶铜业有限公司		16,685.34
上海迈科迪信投资管理有限公司	1,435,661.07	1,435,661.07
西安王子饮食投资管理集团有限公司	3,029.95	3,029.95
深圳迈科大宗商品金融服务有限公司	6,971.42	6,971.42
大商道商品交易市场股份有限公司	1,001.52	1,001.52
大商道供应链管理服务(西安)有限公司	1,002.00	1,002.00
大商道（上海）有色金属有限公司	1,001.00	1,001.00

项目	本期发生额	上期发生额
陕西蓝海风投资管理有限公司		978,577.77
合计	**2,000,586.58**	**3,358,236.09**

（2）公司期末持有母公司债券情况

PR 迈科 A：公司于 2021 年 6 月 18 日购入由上海兴瀚资产管理有限公司发行的“兴瀚资管-迈科商业中心综合体资产支持专项计划优先 A 级资产支持证券”（证券简称 PR 迈科 A，代码 165370）300,000.00 份，2022 年 6 月 27 日购入 916,400.00 份，该资产支持证券原始权益人为西安迈科金属国际集团有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日，公司持有上述资产支持证券成本为 119,997,860.00 元，当期确认投资收益 2,251,602.30 元。

10.5 关联方应收应付款项

10.5.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	深圳迈科金属有限公司			56,592.00	
	西安迈科商业中心有限公司			93,920.85	
	西安科茂物业管理有限公司	15,535.98		15,415.98	
	小计	15,535.98		165,928.83	
其他应收款					
	西安迈科商业中心有限公司君悦酒店分公司	20,000.00		20,000.00	
	西安迈科商业中心有限公司	912,931.50		1,241,388.45	
	西安科茂物业管理有限公司	63,512.96		63,512.96	
	成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）			110,000,000.00	73,508,637.43
	广州创融金属资源有限公司（迈科金属）			90,603,019.92	90,603,019.92

	宁波道筑供应链管理有限公司（迈科金属）			49,379,079.45	49,379,079.45
	广州富利金属资源有限公司（迈科金属）			20,405,838.08	20,405,838.08
	小计	**996,444.46**		**271,712,838.86**	**233,896,574.88**
	合计	**1,011,980.44**		**271,878,767.69**	**233,896,574.88**

注：本公司及子公司迈科资源期初其他应收款——成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）、广州创融金属资源有限公司（迈科金属）、宁波道筑供应链管理有限公司（迈科金属）、广州富利金属资源有限公司（迈科金属）合计金额 270,387,937.45 元，因破产重整转入享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托优先信托受益权份额和普通信托受益权份额，期末全部列报披露“其他非流动金融资产——陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托”，由于信托相对独立，与本公司无关联关系，不能对本公司控制或者施加重大影响。

10.5.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	长安资本管理有限公司	35,604,983.43	36,413,450.78
合计		**35,604,983.43**	**36,413,450.78**

11、承诺及或有事项

11.1 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在对资产负债表日存在重大影响的承诺事项。

11.2 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在对资产负债表日存在重大影响的或有事项。

12、资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本公司不存在资产负债表日日后事项。

13、其他重要事项

13.1 子公司仓单质押业务

子公司迈科资源与广州创融金属资源有限公司、广州富利金属资源有限公司、宁波道筑供应链管理有限公司开展仓单质押业务，到期后未能收回，截至 2025 年末账面余额合计 16,038.79 万元。经调阅公司委托律师向迈科金属破产管理人提交的债权申报相关材料，以及上述企业工商登记资料，以上三家公司与控股股东存在严重人员混同情形，构成关联交易及控股股东资金占用，2023 年已全额计提坏账。迈科资源已向迈科金属破产管理人申报债权，拟通过破产重整债权申报的方式进行追偿，迈科金属破产管理人已对申报债权进行了复审，并给出了审查意见:结合债权人申报材料及债务人审核意见，形成该笔债权的事实清楚，有明确的质押合同和银行转账凭证相互印证，本金部分可予全额确认，确认金额为 157,139,100.00 元、资金占用费金额 3,142,782.00 元、违约金金额 7,433,457.51 元。合计确认债权总额为 167,715,339.51 元，债权性质为普通债权。

2025 年 12 月 24 日，子公司迈科资源收到陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托委托人陕西今格企业运营管理有限责任公司《信托份额登记信息告知书(法人版)》，确认对西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司享有普通债权，并按照陕西省西安市中级人民法院民事裁定书[（2023）陕 01 破 137 号之二十八]批准的《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》，将其普通信托受益权份额 167,715,339.51 元（其中：债权本金 157,139,100.00 元，资金占用费金额 3,142,782.00 元，违约金金额 7,433,457.51 元）转让给子公司迈科资源。该信托主要通过破产资产处置、经营、分配实现受偿，合同现金流量不满足仅为本金及利息的测试条件，期末公允价值根据重整计划清偿率/底层资产估值/处置进度确定，受偿进度受破产程序、资产处置、司法进展影响，存在重大不确定性。

根据陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托合同约定：“信托期限为 15 年，自信托成立后前 10 年为资产经营期，第 11 年至第 15 年为资产处置期”。由于破产重整前债务人处于资不抵债状态，扣除有抵押财产权的资产外；加之受益权处置期为自重整计划批准后第 11 年，无法准确预计可收回金额。其信用状况未显著回升，仍预计其未来现金流量的现值为 0.00 元。

根据新金融工具准则，因破产重整转入享有陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托普通信托受益权份额，期末全部列报披露“其他非流动金融资产——陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托”账面原值 160,387,937.45 元，公允价值变动损失 160,387,937.45

元，账面价值为 0.00 元。

13.2 认购的瑞华瑞昇 3 号私募基金事项

公司 2022 年购买的瑞华瑞昇 3 号私募投资基金 11,000.00 万元，其基金合同约定，瑞华瑞昇 3 号私募投资基金通过深圳市嘉安利丰三号投资管理合伙企业（有限合伙）间接投资于非上市公司股权，基金闲置资金投资于短期类固定收益金融产品，基金管理人为成都瑞华创新私募基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）。

2023 年报审计会计师走访基金管理人时根据获取的迈科金属、陕西省国际信托股份有限公司（以下简称“陕国投”）、成都瑞智鸿盛企业管理咨询有限公司（基金管理人的控股企业，以下简称“成都瑞智鸿盛”）三方签订的《陕国投·创元 39 号迈科集团信托贷款集合资金信托计划第十期信托单位认购资金权属及兑付事项确认合同》等资料，基金认购款实际被基金管理人投向迈科金属，2023 年末对该笔投资全额计提坏账。

经公司及各方努力，2024 年 9 月公司与基金管理人签订《瑞华瑞昇 3 号私募投资基金之补充协议》并取得陕国投与成都瑞智鸿盛签署的相关协议，公司以非现金分配形式获得陕国投享有的对迈科金属有财产担保债权中的 121,637,875.23 元债权。担保措施为迈科金属实际控制人何金碧及其配偶为迈科金属的还款义务提供不可撤销连带责任保证担保、陕西蓝海风投资管理有限公司(以下简称“蓝海风”)以其持有的蓝海风中心现房提供抵押担保、深圳迈科大宗商品金融服务有限公司(以下简称“深圳迈科”)以其持有的 4.2373%蔷薇控股股份有限公司(以下简称“蔷薇控股”)股份提供质押担保深圳迈科以其持有的中信资本股权投资(天津)股份有限公司(以下简称“中信资本”)1.2968%股份提供质押担保、蓝海风以其持有的通源万信 30%股权提供质押担保、深圳迈科法定代表人何晨提供连带责任保证担保、西安通源万信商务信息咨询有限公司提供连带责任保证担保。

公司依据相关协议向西安迈科金属国际有限公司等二十六家公司实质合并重整管理人提交了债权申报。2024 年 10 月 10 日公司收到管理人债权核查结果告知函：确认债权金额 121,637,875.23 元(债权本金 110,000,000.00 元，利息 11,024,444.44 元，其他 613,430.79 元），债权性质为有财产担保债权，公司参照中国人民银行《银行贷款损失准备计提指引》可疑类贷款类的计提比例，按照确认债权金额的 30%转回坏账准备 36,491,362.57 元。

2025 年 12 月 24 日，迈科期货收到陕国投•同安 2567015 迈科集团重整服务信托委托人陕西今格企业运营管理有限责任公司《信托份额登记信息告知书(法人版)》，确认对西

安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司享有财产担保债权和工程价款优先受偿债权，并按照陕西省西安市中级人民法院民事裁定书[（2023）陕01破137号之二十八]批准的《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》，将其优先信托受益权份额121,637,875.23元（其中：债权本金11,000.00万元，债权利息11,024,444.44元，其他认定金额为613,430.79元）转让给迈科期货。该信托主要通过破产资产处置、经营、分配实现受偿，合同现金流量不满足仅为本金及利息的测试条件，期末公允价值根据重整计划清偿率/底层资产估值/处置进度确定，受偿进度受破产程序、资产处置、司法进展影响，存在重大不确定性。

根据2025年11月28日天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于西安迈科金属国际集团有限公司实质合并重整案中拟建立信托管理涉及的财产范围（含待处置财产）模拟合并净资产审核分析报告》（天职业字[2025]43835号），按照市场价值、快速变现清算价值分别赋予50%的处置概率确定处置计划，抵押财产1为陕西蓝海风投资管理有限公司对应为持有的蓝海风中心（陕（2022）西安市不动产证明第0018067号），为商业不动产，按照《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》，10年运营期，11-15年的处置期思路，采用“情景分析法”采用“乐观、正常、保守、较差”四种情景，分别赋予10%、50%、20%、20%的概率，计算其“加权平均金额”。抵押财产2为持有的4.2373%蔷薇控股股份有限公司股份（（甬市监）股权质设字[2022]第0083号项下财产）提供质押担保、抵押财产3为中信资本股权投资（天津）股份有限公司1.2968%股份提供质押担保、蓝海风以其持有的通源万信30%股权（（津滨）外资准字（2022）年第4005号项下财产）提供质押担保。按照预计6个月、12个月、18个月、36个月的变现思路，采用“情景分析法”采用“乐观、正常、保守、较差”四种情景，分别赋予10%、50%、20%、20%的概率，计算其“加权平均金额”，并形成《迈科期货股份有限公司2025年度其他应收款信用减值测试报告》，测试结论为：截至2025年12月31日相关债权账面价值为36,491,362.57元，经测试预计未来现金流量的现值为58,207,613.28元。

根据新金融工具准则，因破产重整转入享有陕国投•同安2567015迈科集团重整服务信托优先信托受益权份额，期末全部列报披露“其他非流动金融资产——陕国投•同安2567015迈科集团重整服务信托”账面原值110,000,000.00元，公允价值变动损失51,792,386.72元，账面价值为58,207,613.28元。

13.3 股权质押、冻结及控股股东破产重整事项

截至本报告出具日，公司控股股东迈科金属持有的公司股份 272,804,738 股、持股比例 83.1722%，股东陕西蓝海风投资管理有限公司（以下简称“蓝海风”）持有的公司股份 18,524,061 股、持股比例 5.6476%，均处于质押状态，质押股份用于对外融资担保，质押权人为长安银行股份有限公司西安高新科技支行；且迈科金属所持 272,804,738 股已于 2023 年 7 月 19 日被陕西省西安市中级人民法院予以司法冻结，冻结期限为 2023 年 7 月 19 日至 2026 年 7 月 18 日，蓝海风所持 18,524,061 股已于 2023 年 10 月 31 日被西安市未央区人民法院予以司法冻结，冻结期限为 2023 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 30 日。2025 年 09 月 30 日陕西省西安市中级人民法院民事裁定书[（2023）陕 01 破 137 号之二十八]，“一、批准《西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整计划》；二、终止西安迈科金属国际集团有限公司等二十六家公司重整程序。”迈科集团破产重整案转入执行阶段。

以上事项将对公司的股权结构稳定性产生重大影响。

13.4 兴翰资管-迈科商业中心综合体资产支持专项计划处于处置阶段

截至 2025 年末，公司持有“兴瀚资管迈科商业中心综合体资产支持专项计划优先 A 级资产支持证券”账面价值 1.19 亿元。该产品属于“兴翰资管-迈科商业中心综合体资产支持专项计划”（以下简称“专项计划”）一部分，专项计划系上海兴翰资产管理有限公司于 2019 年 12 月 30 日设立并开始运作，该专项计划的原始权益人为迈科金属，总发行规模 33 亿元，截至 2025 年末存续金额 32.69 亿元。

根据 2024 年 3 月 27 日上海兴翰资产管理有限公司披露的《关于兴瀚资管-迈科商业中心综合体资产支持专项计划资户支持专项计划 2024 年第 1 次资产支持证券持有人会议结果的公告》，专项计划于 2024 年 1 月 9 日进入公开处置期。

根据深圳市戴德梁行土地房地产评估有限公司 2025 年 10 月 31 日出具的《陕西省西安市高新区锦业路 12 号迈科商业中心商业、办公、酒店房地产之市场价值评估》房地产估价报告，基准日 2025 年 6 月 30 日，专项计划底层资产估价结果 37.46 亿元。因其市场价值高于专项计划总发行规模，完全可以覆盖公司持有专项计划优先 A 级份额，所以该专项计划不存在明显减值迹象。

13.5 资产冻结事项已解除

截至 2025 年末，迈科期货自有资金投资认购的金鸿基迈科、弘源星原 1 号、道智稳健 1 号基金、景曜扬帆 1 号基金、景唐稳赢 9 号私募基金、弘源中国国债指数私募基金 6 支私募基金及兴瀚资管-迈科商业中心综合体资产支持专项计划 1 支资产证券化产品、其他应收款-成都瑞华创新私募股权基金有限公司（迈科金属）资产冻结事项已解除。

14、母公司财务报表主要项目注释

14.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	4,216,438.37	4,216,438.37
应收股利		
其他应收款	2,430,902.26	43,015,713.10
合计	**6,647,340.63**	**47,232,151.47**

14.1.1 应收利息

项目	期末余额	期初余额
债券投资	4,216,438.37	4,216,438.37
合计	**4,216,438.37**	**4,216,438.37**

14.1.2 其他应收款

14.1.2.1 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	10,594,684.42	79.24	10,594,684.42	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,776,443.33	20.76	345,541.07	12.45	2,430,902.26
其中：保证金、押金、备用金组合	2,356,961.95	84.89	-	-	2,356,961.95
账龄组合	419,481.38	15.11	345,541.07	82.37	73,940.31
合计	**13,371,127.75**	**100.00**	**10,940,225.49**	**/**	**2,430,902.26**

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	113,945,958.58	91.13	77,454,596.01	67.97	36,491,362.57
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,092,421.35	8.87	4,568,070.82	41.18	6,524,350.53
其中：保证金、押金、备用金组合	2,741,245.89	24.71			2,741,245.89
账龄组合	8,351,175.46	75.29	4,568,070.82	54.70	3,783,104.64
合计	**125,038,379.93**	**100.00**	**82,022,666.83**	**/**	**43,015,713.10**

期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
宁夏煤城记忆文旅产业基金合伙企业	2,817,946.42	2,817,946.42	100.00	预计无法收回
瑞茂资产管理计划	2,341,399.03	2,341,399.03	100.00	预计无法收回
北京市海勤律师事务所	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	预计无法收回
瑞丰资产管理计划	1,830,779.42	1,830,779.42	100.00	预计无法收回
滇源资产管理计划	1,229,428.75	1,229,428.75	100.00	预计无法收回
锦弘诉讼案件费用	375,130.80	375,130.80	100.00	预计无法收回
合计	**10,594,684.42**	**10,594,684.42**	**/**	**/**

组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内	75,621.38	3,781.07	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年	1,000.00	300.00	30.00
3 至 4 年	2,000.00	1,000.00	50.00

4 至 5 年	2,000.00	1,600.00	80.00
5 年以上	338,860.00	338,860.00	100.00
合计	**419,481.38**	**345,541.07**	

14.1.2.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	82,022,666.83	2,426,196.09			73,508,637.43	10,940,225.49
合计	**82,022,666.83**	**2,426,196.09**			**73,508,637.43**	**10,940,225.49**

14.1.2.3 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	账面金额	坏账准备	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
宁夏煤城记忆文旅产业基金合伙企业	代垫诉讼及资产保全费	2,817,946.42	2,817,946.42	1-5 年、5 年以上	21.07
瑞茂资产管理计划	代垫诉讼及资产保全费	2,341,399.03	2,341,399.03	2-5 年	17.51
北京市海勤律师事务所	律师费	2,000,000.00	2,000,000.00	2-3 年	14.96
瑞丰资产管理计划	代垫诉讼及资产保全费	1,830,779.42	1,830,779.42	3-5 年	13.69
滇源资产管理计划	代垫诉讼及资产保全费	1,229,428.75	1,229,428.75	3-4 年	9.19
合计	/	**10,219,553.62**	**10,219,553.62**	/	**76.42**

14.2 投资收益

14.2.1 明细情况

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,251,602.30	1,142,842.23
处置交易性金融资产取得的投资收益	-121,081.51	
合计	**2,130,520.79**	**1,142,842.23**

14.2.2 本期向关联方投资或与关联方交易取得的投资收益

项目	投资产品/关联方交易内容	本期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	PR 迈科 A	2,251,602.30
合计		**2,251,602.30**

14.3 其他业务收入和其他业务成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
房屋租赁	2,595,840.94	572,313.22	2,570,771.28	504,980.09
合计	**2,595,840.94**	**572,313.22**	**2,570,771.28**	**504,980.09**

15、补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	13,225.25	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

项目	金额	说明
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	21,716,250.71	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	516,896.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	22,246,372.60	
减：所得税影响额	5,561,593.15	
少数股东权益影响额		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	16,684,779.45	

15.2 净资产收益率及每股收益

15.2.1 明细情况

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	2.46	0.0268	0.0268
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.22	-0.0241	-0.0241

15.2.2 加权平均净资产收益率的计算过程

项目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	8,774,818.24
非经常性损益		B	16,684,779.45
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	-7,909,961.21
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	352,025,757.06
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	其他交易或事项引起的归属于公司普通股股东的净资产增减变动	I1	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		L=D+A/2+E×F/K-G×H/K±I×J/K	356,413,166.18
加权平均净资产收益率		M=A/L	2.46
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		N=C/L	-2.22

15.2.3 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

15.2.3.1 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	8,774,818.24
非经常性损益	B	16,684,779.45
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-7,909,961.21
期初股份总数	D	328,000,000.00

项目	序号	本期数
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	328,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.0268
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.0241

15.2.3.2 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

16、财务报表的批准

本财务报表已经本公司管理层批准报出。

迈科期货股份有限公司

二〇二六年四月二十二日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,225.25
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	21,716,250.71
计入当期损益的政府补助	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	516,896.64
非经常性损益合计	22,246,372.60
减：所得税影响数	5,561,593.15
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	16,684,779.45

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用