民生期货有限公司

2026 年 9 月 30 日

审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并所有者权益变动表	9
— 母公司所有者权益变动表	10
— 财务报表附注	11-58

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026NJAA2B0497

民生期货有限公司

民生期货有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了民生期货有限公司（以下简称“民生期货公司”）2026 年 9 月 30 日财务报表，包括 2026 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了民生期货公司 2026 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-9 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 编制基础以及对分发和使用的限制

我们提醒财务报表使用者关注财务报表附注二对编制基础的说明。民生期货公司编制财务报表是为向无锡市国联发展（集团）有限公司、无锡市国有资产监督管理委员会备案的要求而编制。因此，财务报表可能不适于其他用途。我们的报告仅用于国联期货股份有限公司收购民生期货公司股权而向无锡市国联发展（集团）有限公司、无锡市国有资产监督管理委员会备案之目的，不能应用于其他任何目的。本段内容不影响已发表的审计意见。

三、 形成审计意见的基础

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

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估民生期货公司的持续经营能力，披露与持续经

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26ANVHZZVF

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民生期货公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督民生期货公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对民生期货公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报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民生期货公司不能持续经营。

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

（6） 就民生期货公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

（此页无正文，此页为 XYZH/2026NJAA2B0497 民生期货有限公司 2026 年 9 月 30 日专项审计报告的签字盖章页）

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　北京

二〇二六年十月三十日

合并资产负债表

2026年9月30日

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年9月30日
资产：		
货币资金	五、1	5,758,376,143.12
其中：期货保证金存款		5,739,431,173.12
应收货币保证金	五、2	2,989,638,485.40
其中：应收利息		318,964.63
应收质押保证金	五、3	59,378,038.40
存出保证金		
交易性金融资产	五、4	155,981,387.93
衍生金融资产	五、5	
应收结算担保金	五、6	16,766,664.74
其中：应收利息		61,058.99
应收风险损失款	五、7	227,244.47
应收手续费及佣金	五、8	3,276,360.41
其他应收款	五、9	8,487,312.87
其中：应收股利		5,338,896.56
应收利息		
其他应收款		3,148,416.31
债权投资		
其他权益工具投资	五、10	377,217,343.38
其他债权投资		
买入返售金融资产		-
长期股权投资		
期货会员资格投资		
持有待售资产		
固定资产	五、11	1,759,113.95
使用权资产	五、12	3,002,661.45
无形资产	五、13	243,193.32
递延所得税资产	五、14	9,244,898.30
其他资产	五、15	4,358,852.72
资产总计		**9,387,957,700.46**

后附财务报表附注作为财务报表的组成部分

财务报表的1-10页以及财务报表附注的11-58页由以下人员签署。

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2026年9月30日

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年9月30日
负债：		
短期借款		
应付货币保证金	五、16	8,165,705,915.89
应付质押保证金	五、17	59,378,038.40
交易性金融负债		
衍生金融负债	五、5	
期货风险准备金	五、18	62,245,578.91
应付期货投资者保障基金	五、19	496,226.72
应付职工薪酬	五、20	25,039,670.82
应交税费	五、21	11,884,341.92
其他应付款	五、22	10,527,820.66
其中：应付利息		
应付股利		
其他应付款		10,527,820.66
应付手续费及佣金	五、23	3,157,238.88
预计负债		
持有待售负债		
应付债券		
其中：优先股		
长期次级债		
长期借款		
递延所得税负债	五、14	15,890.63
租赁负债	五、24	2,569,883.81
其他负债	五、25	800,000.00
负债合计		**8,341,820,606.64**
所有者权益：		
实收资本	五、26	611,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	五、27	84,374,638.20
减:库存股		
其他综合收益	五、28	-8,316,436.68
盈余公积	五、29	23,204,111.40
一般风险准备	五、30	23,204,111.40
未分配利润	五、31	312,670,669.50
归属于母公司所有者权益合计		**1,046,137,093.82**
少数股东权益		
所有者权益合计		**1,046,137,093.82**
负债和所有者权益总计		**9,387,957,700.46**

母公司资产负债表

2026年9月30日

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年9月30日
资产：		
货币资金		5,756,553,368.28
其中：期货保证金存款		5,755,690,339.83
应收货币保证金		2,989,638,485.40
其中：应收利息		318,964.63
应收质押保证金		59,378,038.40
存出保证金		
交易性金融资产		129,880,589.11
应收结算担保金		16,766,664.74
其中：应收利息		61,058.99
应收风险损失款		227,244.47
应收手续费及佣金		3,276,360.41
其他应收款		8,433,016.63
其中：应收股利		5,338,896.56
应收利息		
其他应收款		3,094,120.07
债权投资		
其他权益工具投资		377,217,343.38
其他债券投资		
买入返售金融资产		
长期股权投资	十六、1	134,000,000.00
期货会员资格投资		
持有待售资产		
固定资产		1,743,302.55
使用权资产		2,939,812.27
无形资产		240,655.26
递延所得税资产		9,244,898.30
其他资产		2,601,932.54
资产总计		**9,492,141,711.74**

母公司资产负债表（续）

2026年9月30日

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2026年9月30日
负债：		
短期借款		
应付货币保证金		8,266,845,929.70
应付质押保证金		59,378,038.40
交易性金融负债		
期货风险准备金		62,245,578.91
应付期货投资者保障基金		496,226.72
应付职工薪酬		25,016,905.55
应交税费		11,881,714.71
其他应付款		10,525,680.16
其中：应付利息		
应付股利		
其他应付款		10,525,680.16
应付手续费及佣金		3,157,238.88
预计负债		
持有待售负债		
应付债券		
其中：优先股		
长期次级债		
长期借款		
递延所得税负债		-
租赁负债		2,476,189.67
其他负债		800,000.00
负债合计		**8,442,823,502.70**
所有者权益：		
实收资本		611,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		84,374,638.20
减：库存股		
其他综合收益		-8,316,436.68
盈余公积		23,204,111.40
一般风险准备		23,204,111.40
未分配利润		315,851,784.72
所有者权益合计		**1,049,318,209.04**
负债和所有者权益总计		**9,492,141,711.74**

合并利润表

2026年1-9月

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年1-9月
一、营业收入		**229,987,344.11**
手续费及佣金净收入	五、32	151,706,731.58
其中：经纪业务净收入		151,706,731.58
资产管理业务收入		
投资咨询业务收入		
利息净收入	五、33	49,360,438.94
其中：利息收入		49,428,254.46
利息支出		67,815.52
投资收益（损失以“-”号填列）	五、34	24,232,070.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
对子公司的投资收益		
交易性金融工具的投资收益		10,099,966.77
债权投资收益		
其他投资收益		14,132,103.86
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、35	4,209,426.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、36	1,139.05
其他收益	五、37	373,763.75
其他业务收入	五、38	103,773.59
二、营业支出		**106,151,296.86**
提取期货风险准备金	五、39	7,571,472.38
税金及附加	五、40	695,757.32
业务及管理费	五、41	97,933,718.89
信用减值损失	五、42	-139,029.79
资产减值损失		
其他业务成本	五、38	89,378.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**123,836,047.25**
加：营业外收入	五、43	15,096.08
减：营业外支出	五、44	275,551.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**123,575,591.47**
减：所得税费用	五、45	30,402,953.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		**93,172,638.39**
（一）按经营持续性分类		**93,172,638.39**
1．持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		93,172,638.39
2．终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		**93,172,638.39**
1．归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		93,172,638.39
2．少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		**-23,942,428.00**
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		**-23,942,428.00**
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		**-23,942,428.00**
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		-23,942,428.00
4．企业自身信用风险公允价值变动		
七、综合收益总额		**69,230,210.39**
归属于母公司所有者的综合收益总额		69,230,210.39
归属于少数股东的综合收益总额		

母公司利润表

2026年1-9月

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年1-9月
一、营业收入		**236,054,708.72**
手续费及佣金净收入		151,429,446.78
其中：经纪业务净收入		151,429,446.78
资产管理业务收入		
投资咨询业务收入		
利息净收入		49,358,148.10
其中：利息收入		49,423,520.84
利息支出		65,372.74
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、2	29,592,470.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
对子公司的投资收益		
交易性金融工具的投资收益		7,565,412.36
债权投资收益		
其他投资收益		22,027,058.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,198,417.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,139.05
其他收益		371,313.15
其他业务收入		103,773.59
二、营业支出		**104,611,294.53**
提取期货风险准备金		7,571,472.38
税金及附加		695,757.32
业务及管理费		96,393,728.48
信用减值损失		-139,041.71
资产减值损失		
其他业务成本		89,378.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**131,443,414.19**
加：营业外收入		15,096.08
减：营业外支出		275,551.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**131,182,958.41**
减：所得税费用		32,302,062.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		**98,880,895.65**
（一）按经营持续性分类		**98,880,895.65**
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		98,880,895.65
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		**98,880,895.65**
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		98,880,895.65
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		**-23,942,428.00**
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-23,942,428.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-23,942,428.00
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		-23,942,428.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
七、综合收益总额		**74,938,467.65**
归属于母公司所有者的综合收益总额		74,938,467.65
归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

2026年1-9月

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2026年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额		209,651,253.84
收取利息、手续费及佣金的现金		548,910,759.35
收到其他与经营活动有关的现金		1,850,085,063.13
经营活动现金流入小计		**2,608,647,076.32**
支付利息及佣金的现金		342,798,706.07
支付给职工以及为职工支付的现金		88,189,099.07
以现金支付的业务及管理费		37,373,285.44
支付的各项税费		52,825,405.63
支付其他与经营活动有关的现金		152,605,504.32
经营活动现金流出小计		**673,792,000.53**
经营活动产生的现金流量净额	五、46	**1,934,855,075.79**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		13,192,852.38
取得投资收益收到的现金		15,863,890.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,020.72
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		**29,057,763.29**
投资支付的现金		319,571,094.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		178,297.05
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		**319,749,391.76**
投资活动产生的现金流量净额		**-290,691,628.47**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款所收到的现金		
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		
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		2,396,908.68
筹资活动现金流出小计		**2,396,908.68**
筹资活动产生的现金流量净额		**-2,396,908.68**
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	五、46	**1,641,766,538.64**
加：期初现金及现金等价物余额	五、46	4,200,371,392.85
六、期末现金及现金等价物余额	五、46	**5,842,137,931.49**

母公司现金流量表

2026年1-9月

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2026年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额		147,124,435.60
收取利息、手续费及佣金的现金		548,906,025.73
收到其他与经营活动有关的现金		1,862,577,217.10
经营活动现金流入小计		**2,558,607,678.43**
支付利息及佣金的现金		342,798,706.07
支付给职工以及为职工支付的现金		86,825,503.91
以现金支付的业务及管理费		37,284,679.94
支付的各项税费		52,737,272.83
支付其他与经营活动有关的现金		90,510,626.80
经营活动现金流出小计		**610,156,789.55**
经营活动产生的现金流量净额		**1,948,450,888.88**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		13,192,852.38
取得投资收益收到的现金		15,863,890.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		1,020.72
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		**29,057,763.29**
投资支付的现金		331,571,094.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		165,319.05
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		**331,736,413.76**
投资活动产生的现金流量净额		**-302,678,650.47**
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		2,320,089.00
筹资活动现金流出小计		**2,320,089.00**
筹资活动产生的现金流量净额		**-2,320,089.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		**1,643,452,149.41**
加：期初现金及现金等价物余额		4,196,863,007.24
六、期末现金及现金等价物余额		**5,840,315,156.65**

合并所有者权益变动表

2026年1-9月

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项目	2026年1-9月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	**611,000,000.00**				**84,374,638.20**		**14,886,953.91**	**23,204,111.40**	**23,204,111.40**	**220,237,068.52**		**976,906,883.43**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	**611,000,000.00**				**84,374,638.20**		**14,886,953.91**	**23,204,111.40**	**23,204,111.40**	**220,237,068.52**		**976,906,883.43**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							**-23,203,390.59**			**92,433,600.98**		**69,230,210.39**
（一）净利润										93,172,638.39		93,172,638.39
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							-23,942,428.00					-23,942,428.00
1. 其他权益工具投资公允价值变动净额							-23,942,428.00					-23,942,428.00
(1)计入所有者权益的金额							-23,942,428.00					-23,942,428.00
(2)转入当期损益的金额												
2. 其他债权投资公允价值变动净额												
(1)计入所有者权益的金额												
(2)转入当期损益的金额												
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响												
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响												
5. 其他												
上述（一）和（二）小计							-23,942,428.00			93,172,638.39		69,230,210.39
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本												
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												
（四）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
（五）所有者权益内部结转							739,037.41			-739,037.41		
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
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							739,037.41			-739,037.41		
6. 其他												
四、本年年末余额	**611,000,000.00**				**84,374,638.20**		**-8,316,436.68**	**23,204,111.40**	**23,204,111.40**	**312,670,669.50**		**1,046,137,093.82**

母公司所有者权益变动表

2026年1-9月

编制单位：民生期货有限公司　　单位：人民币元

项目	2026年1-9月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	**611,000,000.00**				**84,374,638.20**		**14,886,953.91**	**23,204,111.40**	**23,204,111.40**	**217,709,926.48**	**974,379,741.39**
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	**611,000,000.00**				**84,374,638.20**		**14,886,953.91**	**23,204,111.40**	**23,204,111.40**	**217,709,926.48**	**974,379,741.39**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							**-23,203,390.59**			**98,141,858.24**	**74,938,467.65**
（一）净利润										98,880,895.65	98,880,895.65
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							-23,942,428.00				-23,942,428.00
1.其他权益工具投资公允价值变动净额							-23,942,428.00				-23,942,428.00
（1）计入所有者权益的金额							-23,942,428.00				-23,942,428.00
（2）转入当期损益的金额											
2.其他债权投资公允价值变动净额											
（1）计入所有者权益的金额											
（2）转入当期损益的金额											
3.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响											
4.与计入所有者权益项目相关的所得税影响											
5.其他											
上述（一）和（二）小计							-23,942,428.00			98,880,895.65	74,938,467.65
（三）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
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											
（四）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者的分配											
3.其他											
（五）所有者权益内部结转							739,037.41			-739,037.41	
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
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							739,037.41			-739,037.41	
6.其他											
四、本年年末余额	**611,000,000.00**				**84,374,638.20**		**-8,316,436.68**	**23,204,111.40**	**23,204,111.40**	**315,851,784.72**	**1,049,318,209.04**

一、公司基本情况

1. 公司概况

民生期货有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）系于1995年8月经中国证券监督管理委员会证监期审字（1995）108号文批准，于1996年1月领取了企业法人营业执照的有限责任公司。公司统一社会信用代码：911100001000229601；注册地：北京市西城区丰盛胡同20号楼5层501-A；法定代表人：胡天存；注册资本：人民币61,100万元；经营范围为：期货业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司目前是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所、上海国际能源交易中心、广州期货交易所的会员单位。期货经纪业务许可证号为911100001000229601。

公司总部注册在北京市，截至2026年9月30日，公司共有1家子公司，并分别在包头、昆明、大同、唐山、郑州设立了5个营业部；分别在天津、杭州、上海、广州、大连、济南、青岛、太原、深圳、厦门、南京、南宁、珠海、南昌、合肥设立了15家分公司。

2. 历史沿革

公司组建时注册资本1,100万元，由山西省物资产业集团公司、山西省物资实业开发公司共同投资，投资比例分别为：山西省物资产业集团公司90.91%、山西省物资实业开发公司9.09%。

2000年7月，经过增资扩股，公司注册资本金由人民币1,100万元增至4,000万元，变更后投资比例分别为山西省物资产业集团公司（后更名为山西省物资产业集团有限责任公司）74.5%、山西省化工轻工总公司20.5%、山西省物资产业财务公司5%。

2004年4月，山西省物资产业财务公司将其持有的本公司5%股权转让给中国华融资产管理公司。

2007年5月，山西省化工轻工总公司将其持有的本公司20.5%股权转让给山西省物资产业集团有限责任公司。

2008年2月，中国华融资产管理公司将其持有的5%的公司股权转让给山西现代物流有限公司；山西省物资产业集团有限责任公司将其持有的公司55%的股权转让给民生证券有限责任公司。民生证券有限责任公司（后更名为“民生证券股份有限公司”）单方面增资人民币6,000万元，公司注册资本金由人民币4,000万元增至人民币10,000万元。

2015年2月，山西现代物流有限公司和山西省物资产业集团有限责任公司分别将其持有的本公司2%股权、16%股权转让给民生控股股份有限公司；2015年12月，公司增加注册资本33,600万元，变更后的注册资本为43,600万元，股权结构为：民生证券股份有限公司出资额41,800万元，持有95.87%的股权，民生控股股份有限公司出资额1,800万元，

持有 4.13%的股权。

2020 年 3 月，公司 2020 年第一次临时股东会议决议，公司注册资本由 43600 万元减少至 36100 万元，本次减资由公司股东民生证券股份有限公司单方实施，另一股东民生控股股份有限公司保持原出资额不变。股权结构为：民生证券股份有限公司出资额 34,300 万元，持有 95.01%的股权，民生控股股份有限公司出资额 1,800 万元，持有 4.99%的股权。

2024 年 10 月，民生控股股份有限公司将其持有的本公司 4.99%股权转让给民生证券股份有限公司，本次股权转让完成后，民生证券股份有限公司持有本公司 100%的股权；2024 年 12 月，公司增加注册资本 25,000 万元，变更后的注册资本为 61,100 万元，股权结构为：民生证券股份有限公司出资额 61,100 万元，持有 100.00%的股权。

3. 合并财务报表范围

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

本年合并财务报表范围及其变化情况详见附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表系民生期货为向无锡市国联发展（集团）有限公司、无锡市国有资产监督管理委员会备案之目的而编制，仅用于国联期货股份有限公司收购民生期货公司股权之目的。基于此，本财务报表仅列示 2026 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注；同时，根据委托目的本财务报表未披露金融工具风险管理、分部报告等相关信息。除上述事项外，本集团财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本集团财务报表以持续经营为基础列报，本集团自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2026 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日的合并及母公司经营成果。

2. 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3. 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当

期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

ⅰ.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

3）购买子公司少数股权

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

4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的

净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 分支机构资金管理、交易清算的原则

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

9. 外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率（交易发生日中国人民银行公布的外汇牌价的中间价）作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

10.金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本集团的金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

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

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

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

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

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

1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本集团指定的这类金融负债主要包括：浮动型收益凭证。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本集团将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

1）终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本集团若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本集团若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

1）金融工具减值阶段的划分

本集团基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：

①第一阶段：

在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内（若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

②第二阶段：

自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

③第三阶段：

初始确认后已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且适用本集团已做出相应会计政策选择的应收款项，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2）对信用风险显著增加的评估

本集团在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

如果合同付款逾期超过（含）30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量业务的能力，那么该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具具有“投资级”以上的外部信用评级，则该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具逾期超过（含）90日，则推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

3）金融工具减值计量

本集团采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。

对于债务工具，本集团通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失。

本集团对融出资金、买入返售金融资产以及其他债权投资等项目，在单项资产的基础上确定其信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、担保品相对于金融资产的价值等。

其中融资融券、约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失。

应收款项组合及其确定依据：

对于应收款项，无论是否包含重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收款项单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收款项或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	确认组合依据	计量预期信用损失的方法
组合1	账龄风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合2	低风险组合	对于未发生信用风险的押金保证金，信用风险较低，分类为低风险组合
组合3	集团内关联方、因证券清算形成的应收款项及代垫社保款	除非有证据证明存在减值而单项计提减值外，一般不计提减值准备

对于划分为组合的应收款项，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

其他应收款组合类别及确定依据：

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

本集团将划分为风险组合的其他应收款按类似信用风险特征进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	确认组合依据	计量预期信用损失的方法
组合1	账龄风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合2	低风险组合	对于未发生信用风险的押金保证金，信用风险较低，分类为低风险组合
组合3	集团内关联方、因证券清算形成的应收款项及代垫社保款	除非有证据证明存在减值而单项计提减值外，一般不计提减值准备

已发生信用风险的其他应收款项单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

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

4）金融工具减值的账务处理

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

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

对于应收款项，无论是否包含重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

①期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

（7）衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和本集团自身的信用风险。

（8）金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

11.长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业和合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断标准

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）初始投资成本的确定

1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：本集团以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

1）成本法核算的长期股权投资

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本集团按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2）权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

本集团与联营企业、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集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。本集团与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、5.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、6.控制的判断标准及合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在本集团确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应

收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（财会[2017]7号）》核算的，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（财会[2017]7号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12.固定资产

（1）固定资产确认条件

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

1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-8	5	11.88-19.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.5-23.75

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。

2）本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。

3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

（4）固定资产处置

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

13.在建工程

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

14.无形资产

（1）无形资产的计价方法

1）本集团取得无形资产时按成本进行初始计量

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

在非货币资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的账面价值和应付的相关税费作为换入无形资产的初始投资成本。

2）无形资产后续计量

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

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

对于包括交易席位费等使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，年末对其进行减值测试，当资产的可回收金额低于其账面价值时，确认相应的减值损失。

15.长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本集团进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本集团在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16.长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经支出，但摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括固定资产的装修费用、以经营租赁方式租入的其他固定资产的改良支出等。公司的长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，并在受益期限内按直线法摊销。

17.客户保证金的管理与核算方法

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

公司对客户保证金封闭运行、专款专用，实行集中管理、统一调拨，并且每日核算、每日核对。公司每日记录客户出入金、交易盈亏等资金变化情况。

公司对客户的保证金收取比例为：不低于交易所保证金标准，当客户的保证金达不到以上比例时，要求客户追加。

18.质押品的管理与核算方法

公司客户可以用标准仓单、有价证券通过公司向交易所质押交易保证金，亏损、费用、税金等项均以货币资金结算。

有价证券包括由国家发行的票面标有发行年度和金额、不记名、不挂失、已上市流通的财政债券、国库券等实物证券。

质押价为质押品市值的 10%-80%之间。质押业务通过应收质押保证金和应付质押保证金科目核算。

19.实物交割的核算方法

客户持有的未平仓合约进行实物交割时，须通过公司办理。交割手续费由客户承担，交割违约按交易所规定处理。

交割商品计价以交割结算基准价为基础加上升贴水。交割结算基准价以交易所规定为准。在应付货币保证金科目下核算交割资金往来。交割的税收以国家和交易所规定为准。

20.职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

21.预计负债

（1）预计负债的确认标准

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

1）该义务是本集团承担的现时义务；

2）履行该义务很可能导致经济利益流出本集团；

3）该义务的金额能够可靠地计量。

（2）各类预计负债的计量方法

本集团的预计负债按照履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别按以下情况处理：

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

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

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

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

22.股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，

并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

23.期货风险准备金核算方法

公司按规定实行风险准备金制度。按代理手续费收入减去应付期货交易所的手续费后的净收入的5%提取风险准备金。风险准备金作为负债，单独核算，专门用于抵补公司错单及客户穿仓等的损失。当发生以下情况时确认风险损失，冲减风险准备金：（1）错单合约平仓产生的亏损；（2）因公司自身原因造成的无法追究责任的风险损失；（3）无法收回的垫付客户穿仓损失。风险准备金不足以弥补的损失，计入当期损益。

24.收入确认原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

3）本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入：

期货经纪手续费收入在与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量，与客户办理买卖期货合约款项清算或与交易所完成资金清算时确认；

其他收入在业务提供的相关服务已经完成，收到价款或取得收取款项的证据时确认收入；

本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，按资金使用时间和实际利率确认相关利息收入。

25.佣金的核算方法

佣金费用是本集团向从事期货经纪的居间支付的佣金，依据协议中具体约定，于交易完成后确认。

26.政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

对同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。已确认的政府补助需要退回的，应当分别下列情况进行处理：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。

27.递延所得税资产和负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

（1）递延所得税资产

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

确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）递延所得税资产和递延所得税负债的抵销

同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

28.租赁

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

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

（1）本集团作为承租人

1）使用权资产

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

①租赁负债的初始计量金额；

②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

③本集团发生的初始直接费用；

④本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本集团后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得

租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

2）租赁负债

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

①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

④购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本集团采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本集团的增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

①当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

②当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3）短期租赁和低价值资产租赁

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

4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会

计处理：

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

（2）本集团作为出租人

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

1）经营租赁会计处理

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

2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将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。

本集团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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

③假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

④假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照本附注“三、10.金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

29.一般风险准备金

（1）计提方法和比例

按净利润的一定比例计提一般风险准备金。

（2）确认标准和核算方法

用于弥补风险损失，不用于分红、转增资本。

30.重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本集团本报告期无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本集团本报告期无重要会计估计变更。

四、税项

公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2026 年 1 月 1 日，“期末”系指 2026 年 9 月 30 日，“本期”系指 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日，“上年”系指 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额
自有银行存款	2,661,667.95
期货保证金存款	5,739,431,173.12

项目	期末余额
其他货币资金	16,283,302.05
合计	**5,758,376,143.12**

（1）自有银行存款

银行名称	期末余额
建设银行	816,076.49
兴业银行	175.38
广发银行	8,638.35
浦发银行	415,583.93
中信银行	1,014,274.57
光大银行	41,442.15
招商银行	365,477.08
江苏银行	
合计	2,661,667.95

（2）期货保证金存款

银行名称	期末余额
中信银行	544,711,312.03
民生银行	910,015,033.65
兴业银行	1,664,327,828.61
浦发银行	430,017,617.91
交通银行	315,009,180.45
广发银行	280,003,647.07
中国银行	895,490.65
中国农业银行	40,124.37
中国建设银行	23,104,675.52
招商银行	601,256,601.35
中国工商银行	173,240,076.25
平安银行	740,000,000.00
中国光大银行	50,007,066.56
加：应收利息	6,802,518.70
合计	5,739,431,173.12

（3）其他货币资金

项目	期末余额
期货账户资金	16,259,166.71
证券账户资金	24,135.34
合计	**16,283,302.05**

2. 应收货币保证金

项目	期末余额
一、中国金融期货交易所	1,040,220,122.00
1. 结算准备金	2,000,000.00
2. 交易保证金	1,038,220,122.00
二、上海期货交易所	992,790,042.36
1. 结算准备金	40,283,983.96
2. 交易保证金	952,506,058.40
三、大连商品交易所	382,418,627.04
1. 结算准备金	2,000,000.00
2. 交易保证金	380,418,627.04
四、郑州商品交易所	368,716,275.40
1. 结算准备金	38,102,124.97
2. 交易保证金	330,614,150.43
五、上海国际能源交易中心	88,985,590.47
1. 结算准备金	2,001,353.92
2. 交易保证金	86,984,236.55
六、广州期货交易所	116,188,863.50
1. 结算准备金	6,176,844.22
2. 交易保证金	110,012,019.28
加：应收利息	318,964.63
合计	**2,989,638,485.40**

3. 应收质押保证金

项目	期末余额
一、中国金融期货交易所	59,378,038.40
二、上海期货交易所	
三、大连商品交易所	
合计	**59,378,038.40**

4. 交易性金融资产

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
银行理财产品						
资管产品	13,027,300.00		13,027,300.00	13,000,000.00		13,000,000.00
私募基金	142,954,087.93		142,954,087.93	144,052,276.73		144,052,276.73
公募基金						
债券						
信托计划						
合计	**155,981,387.93**		**155,981,387.93**	**157,052,276.73**		**157,052,276.73**

5. 衍生工具

项目	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
其他衍生工具				1,720,223,130.00		
其中：期货				1,720,223,130.00		
合计				**1,720,223,130.00**		

注：本集团进行的商品期货为每日无负债结算，衍生金融工具项下的期货与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）抵销后无余额。于 2026 年 9 月 30 日，本公司未到期的期货合约的公允价值为人民币 408,135.00 元。

6. 应收结算担保金

项目	期末余额
中国金融期货交易所	16,705,605.75
应收利息	61,058.99
合计	**16,766,664.74**

7. 应收风险损失款

（1）应收风险损失款账龄分析

账龄	期末余额	
	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	229,586.25	100.00

账龄	期末余额	
	金额	比例（%）
1－2年（含2年）		
2－3年（含3年）		
3年以上		
应收风险损失款合计	**229,586.25**	**100.00**
减：坏账准备	2,341.78	1.02
应收风险损失款账面价值	**227,244.47**	

（2）本期应收风险损失款坏账准备情况

单位名称	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
谭江华		1531.02			1531.02
林志峰		237.38			237.38
王海琨		573.38			573.38
合计		**2,341.78**			**2,341.78**

8. 应收手续费及佣金

项目	期末余额
交易所手续费返还	3,276,360.41
减：坏账准备	
应收手续费及佣金账面价值	**3,276,360.41**

9. 其他应收款

项目	期末余额
其他应收款	3,148,416.31
应收股利	5,338,896.56
合计	**8,487,312.87**

（1）其他应收款

项目	期末余额
押金	882,971.11
民生证券内部关联方	80,754.00
代垫社保公积金	454,811.63
其他	2,123,937.16
小计	**3,542,473.90**
减：坏账准备	394,057.59
合计	**3,148,416.31**

1）其他应收款账龄分析

按账龄列示	期末余额	
	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	2,331,835.22	65.83
1年至2年（含2年）	606,543.70	17.12
2年至3年（含3年）	100.00	0.00
3年以上	603,994.98	17.05
合计	**3,542,473.90**	**100.00**
减：坏账准备	394,057.59	
其他应收款账面价值	**3,148,416.31**	

2）本年末按欠款方归集的前五名的其他应收款情况

单位名称	账龄	款项性质	期末余额		
			账面余额	占其他应收款合计数的比例（%）	坏账准备
浙江同花顺智能科技有限公司	3年以上	软件费	371,681.42	10.49	371,681.42
上海浦发大厦置业有限公司	1年以内、1-2年	押金保证金、预付房租	330,439.29	9.33	1,689.08
华润置地（厦门）房地产开发有限公司	1-2年	押金保证金	94,842.30	2.68	483.70
深圳市豪屹投资有限公司	3年以上	押金保证金	88,984.00	2.51	453.82
民生证券股份有限公司	3年以上	押金保证金	59,754.00	1.69	
合计			**945,701.01**	**26.70**	**374,308.02**

3）应收关联方款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄
民生证券股份有限公司	押金保证金	59,754.00	3年以上
民生证券股份有限公司唐山大里路证券营业部	押金保证金	21,000.00	3年以上
合计		**80,754.00**	

4）期末其他应收款中持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款

债务人	款项性质	欠款金额	账龄
民生证券股份有限公司	押金保证金	59,754.00	3年以上
民生证券股份有限公司唐山大里路证券营业部	押金保证金	21,000.00	3年以上

5）按评估方式列示

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	3,542,473.90	100.00	394,057.59	11.12
合计	**3,542,473.90**	**100.00**	**394,057.59**	**11.12**

10. 其他权益工具投资

项目	期末余额	
	初始成本	期末公允价值
非交易性权益工具	386,905,925.62	375,817,343.38
其中：股票	386,905,925.62	375,817,343.38
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
合计	**388,305,925.62**	**377,217,343.38**

注：根据中国期货业协会发布的《期货公司财务处理实施细则》，期货会员资格投资在其他权益工具投资列报。

11. 固定资产

项目	运输设备	办公家具	电子设备	机器设备	合计
一、账面原值					
年初金额	780,508.00	1,156,517.12	15,264,328.74	21,949.00	17,223,302.86
本期增加金额		11,992.03	145,792.96		157,784.99
1）购置		11,992.03	145,792.96		157,784.99
本期减少金额		80,249.15			80,249.15
1）处置或报废		80,249.15			80,249.15
期末金额	780,508.00	1,088,260.00	15,410,121.70	21,949.00	17,300,838.70
二、累计折旧					
年初金额	741,483.00	706,343.41	12,695,824.37	20,851.55	14,164,502.33
本期增加金额		141,075.89	716,753.10		857,828.99
1）计提		141,075.89	716,753.10		857,828.99
本期减少金额		76,236.68			76,236.68
1）处置或报废		76,236.68			76,236.68
期末金额	741,483.00	771,182.62	13,412,577.47	20,851.55	14,946,094.64
三、减值准备					
年初金额		7,063.56	589,450.06	697.45	597,211.07
本期增加金额					
本期减少金额		1,580.96			1,580.96
期末金额		5,482.60	589,450.06	697.45	595,630.11
四、账面价值					
期末账面价值	**39,025.00**	**311,594.78**	**1,408,094.17**	**400.00**	**1,759,113.95**

项目	运输设备	办公家具	电子设备	机器设备	合计
年初账面价值	**39,025.00**	**443,110.15**	**1,979,054.31**	**400.00**	**2,461,589.46**

12. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
年初余额	6,279,278.66	6,279,278.66
本期增加金额	961,415.84	961,415.84
1）新增租赁	961,415.84	961,415.84
本期减少金额	495,801.62	495,801.62
1）处置	495,801.62	495,801.62
期末余额	6,744,892.88	6,744,892.88
二、累计折旧		
年初余额	2,182,400.99	2,182,400.99
本期增加金额	2,002,682.51	2,002,682.51
1）计提	2,002,682.51	2,002,682.51
本期减少金额	442,852.07	442,852.07
1）处置	442,852.07	442,852.07
期末余额	3,742,231.43	3,742,231.43
三、减值准备		
年初余额		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末余额		
四、账面价值		
期末账面价值	3,002,661.45	3,002,661.45
年初账面价值	4,096,877.67	4,096,877.67

13. 无形资产

项目	软件系统	合计
一、账面原值		
年初余额	9,656,579.17	9,656,579.17
本期增加金额		
1）购置		
本期减少金额		
期末余额	9,656,579.17	9,656,579.17
二、累计摊销		
年初余额	9,307,220.52	9,307,220.52
本期增加金额	106,165.33	106,165.33
1）计提	106,165.33	106,165.33

项目	软件系统	合计
本期减少金额		
期末余额	9,413,385.85	9,413,385.85
三、减值准备		
年初余额		
本期增加金额		
本期减少金额		
年末余额		
四、账面价值		
期末账面价值	**243,193.32**	**243,193.32**
年初账面价值	**349,358.65**	**349,358.65**

14.递延所得税资产和负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额	
	可抵扣暂性差异	递延所得税资产
资产减值准备	992,029.48	248,007.38
交易性金融资产公允价值变动	1,574,322.32	393,580.58
衍生工具公允价值变动	408,135.00	102,033.75
租赁负债暂时性差异	3,310,030.83	827,507.72
其他权益工具投资公允价值变动	11,088,582.24	2,772,145.56
应付职工薪酬	23,049,025.72	5,762,256.43
合计	**40,422,125.59**	**10,105,531.42**

（2）未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额	
	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	503,433.52	125,858.38
使用权资产暂时性差异	3,002,661.45	750,665.37
合计	**3,506,094.97**	**876,523.75**

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债金额
递延所得税资产	860,633.12	9,244,898.30
递延所得税负债	860,633.12	15,890.63

15.其他资产

项目	期末余额
预付款项	64,631.95
长期待摊费用	12,999.42
待摊费用	2,510,746.87
预缴所得税	1,650,784.95
其他	119,689.53
合计	**4,358,852.72**

（1）其他明细情况

项目	期末余额
待抵扣进项税	118,369.89
预缴职工保险费	1,319.64
合计	**119,689.53**

16.应付货币保证金

类别	期末余额	
	户数	金额
自然人	100,299.00	4,076,647,416.84
法人	900.00	4,089,058,499.05
合计	**101,199.00**	**8,165,705,915.89**

17.应付质押保证金

类别	期末余额	
	户数	金额
法人	1.00	59,378,038.40
小计	1.00	59,378,038.40
应付利息		
合计	**1.00**	**59,378,038.40**

18.期货风险准备金

（1）期货风险准备金列示

项目	年初余额	本期计提数	本期动用数	期末余额
期货风险准备金	54,674,106.53	7,571,472.38		62,245,578.91
合计	**54,674,106.53**	**7,571,472.38**		**62,245,578.91**

（2）本期动用风险准备金说明

无。

19.应付期货投资者保障基金

项目	年初余额	本期计提数	本期缴纳数	期末余额
期货投资者保障基金	673,344.12	496,156.71	673,274.11	496,226.72
合计	**673,344.12**	**496,156.71**	**673,274.11**	**496,226.72**

20. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	56,701,163.43	51,678,144.68	83,629,961.84	24,749,346.27
离职后福利—设定提存计划	212,497.19	4,244,665.81	4,166,838.45	290,324.55
辞退福利		520,690.85	520,690.85	
合计	**56,913,660.62**	**56,443,501.34**	**88,317,491.14**	**25,039,670.82**

（2）短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	55,020,800.00	44,482,451.17	76,454,225.45	23,049,025.72
职工福利费		1,501,289.28	1,035,989.28	465,300.00
社会保险费	118,531.79	2,282,888.35	2,235,320.37	166,099.77
其中：医疗保险费	116,133.54	2,192,371.43	2,145,776.42	162,728.55
工伤保险费	2,398.25	54,177.90	53,204.93	3,371.22
生育保险费		36,339.02	36,339.02	
住房公积金	2,942.00	2,601,866.84	2,599,641.84	5,167.00
工会经费和职工教育经费	1,558,889.64	809,649.04	1,304,784.90	1,063,753.78
合计	**56,701,163.43**	**51,678,144.68**	**83,629,961.84**	**24,749,346.27**

（3）设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	206,249.11	4,096,061.82	4,020,651.45	281,659.48
失业保险费	6,248.08	148,603.99	146,187.00	8,665.07
合计	**212,497.19**	**4,244,665.81**	**4,166,838.45**	**290,324.55**

21. 应交税费

项目	期末余额
企业所得税	10,563,285.31
城建税	42,616.35
教育费附加	17,584.88
地方教育费附加	11,723.24
个人所得税	640,326.81
增值税	608,805.33

项目	期末余额
合计	**11,884,341.92**

22.其他应付款

（1）明细情况

项目	期末余额
预提费用	4,488,601.49
居间人风险金	1,140,965.23
其他	4,898,253.94
合计	**10,527,820.66**

（2）期末其他应付款中欠付款金额较大的前五名

单位名称	期末余额	款项性质
民生证券股份有限公司	3,780,253.99	装修费、房租
海南盛冠达私募基金管理有限公司	1,000,000.00	服务费
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	213,326.09	通信费
王爱青	148,974.29	居间人风险金
王志江	129,512.59	居间人风险金
合计	**5,272,066.96**	

23.应付手续费及佣金

项目	期末余额
应付手续费及佣金	3,157,238.88
合计	**3,157,238.88**

24.租赁负债

项目	期末余额
应付租赁款	2,622,142.39
减：未确认融资费用	52,258.58
租赁负债净额	**2,569,883.81**

25.其他负债

项目	期末余额
递延收益	800,000.00
合计	**800,000.00**

26.1递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	900,000.00		100,000.00	800,000.00

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	**900,000.00**		**100,000.00**	**800,000.00**

26. 实收资本

（1）股东情况

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	持股比例(%)			金额	持股比例(%)
民生证券股份有限公司[2]	611,000,000.00	100.00			611,000,000.00	100.00
合计	**611,000,000.00**	**100.00**			**611,000,000.00**	**100.00**

（2）期末股东所持股份的质押或冻结情况说明

无。

（3）持股 10%（含 10%）以上的法人股股东情况

股东单位	法定代表人	经营范围	行业类别	注册资本（万元）
民生证券股份有限公司	顾伟	证券经纪；证券承销与保荐；证券自营等	金融业	1,151,025.27

27. 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	82,364,250.00			82,364,250.00
其他资本公积	2,010,388.20			2,010,388.20
合计	**84,374,638.20**			**84,374,638.20**

28.其他综合收益

项目	期初归属于母公司股东其他综合收益余额	本期发生额						期末归属于母公司股东其他综合收益余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	
不能重分类进损益的其他综合收益	**14,886,953.91**	**-31,710,742.88**	**-739,037.41**		**-7,768,314.88**	**-23,203,390.59**	**-23,203,390.59**	**-8,316,436.68**
其中：其他权益工具投资公允价值变动	14,886,953.91	-31,710,742.88	-739,037.41		-7,768,314.88	-23,203,390.59	-23,203,390.59	-8,316,436.68
将重分类进损益的其他综合收益								
其中：其他债权投资公允价值变动								
其他债权投资信用减值准备								
其他综合收益合计	**14,886,953.91**	**-31,710,742.88**	**-739,037.41**		**-7,768,314.88**	**-23,203,390.59**	**-23,203,390.59**	**-8,316,436.68**

29. 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,204,111.40			23,204,111.40
合计	**23,204,111.40**			**23,204,111.40**

30. 一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	计提比例(%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	23,204,111.40				23,204,111.40
合计	**23,204,111.40**				**23,204,111.40**

31. 未分配利润

项目	金额
上年年末余额	220,237,068.52
年初未分配利润	220,237,068.52
加：本期归属于母公司的净利润	93,172,638.39
减：提取法定盈余公积	
提取一般风险准备金	
加：其他综合收益结转留存收益	-739,037.41
期末未分配利润	**312,670,669.50**

32. 手续费及佣金净收入

（1）明细情况

项目	本期发生额
经纪业务净收入	151,706,731.58
合计	**151,706,731.58**

1） 经纪业务净收入

项目	本期发生额
交易手续费净收入	40,705,579.29
交割手续费净收入	1,466.44
交易所手续费返还、减收净收入	110,999,685.85
合计	**151,706,731.58**

（2）分行政区域营业部的手续费及佣金净收入情况

省级行政区域名称	营业部家数	本期发生额
北京		117,277,884.83

省级行政区域名称	营业部家数	本期发生额
安徽	1	75,269.92
江西	1	607,726.67
广东	3	23,554,309.35
江苏	1	492,782.92
山西	2	353,589.00
河南	1	663,275.02
天津	1	690,836.35
广西	1	476,790.28
河北	1	1,249,371.11
内蒙古	1	176,874.33
辽宁	1	209,071.70
上海	1	1,299,431.11
云南	1	177,730.72
浙江	1	633,935.19
山东	2	1,208,532.02
福建	1	2,559,321.06
合计	**20**	**151,706,731.58**

33.利息净收入

项目	本期发生额
利息收入	**49,428,254.46**
其中：金融机构存款利息收入	49,355,947.65
买入返售金融资产利息收入	72,306.81
利息支出	**67,815.52**
利息净收入	**49,360,438.94**

34.投资收益

项目	本期发生额
金融工具投资收益	**24,232,070.63**
其中：持有期间取得的收益	**23,821,549.99**
—交易性金融资产	1,794,491.54
—其他权益工具投资	22,027,058.45
处置金融工具取得的收益	**410,520.64**
—交易性金融资产	8,305,475.23
—衍生金融工具及其他	-7,894,954.59
合计	**24,232,070.63**

其中：交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,794,491.54
	处置取得收益	8,305,475.23
合计		**10,099,966.77**

35. 公允价值变动收益

项目	本期发生额
交易性金融资产	3,414,951.57
衍生金融工具	794,475.00
合计	**4,209,426.57**

36. 资产处置收益

项目	本期发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-1,529.86	-1,529.86
使用权资产处置利得或损失	2,668.91	2,668.91
合计	**1,139.05**	**1,139.05**

37. 其他收益

（1）明细情况

项目	本期发生额
政府补助	134,245.88
代扣代缴税金手续费	239,517.87
合计	**373,763.75**

（2）计入其他收益的政府补助明细

项目	本期发生额	与资产相关/与收益相关
金融发展扶持资金	100,000.00	与收益相关
稳岗补贴	34,245.88	与收益相关
合计	**134,245.88**	

38. 其他业务收入和其他业务成本

项目	本期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本
其他业务收入	103,773.59	89,378.06
合计	**103,773.59**	**89,378.06**

39. 提取期货风险准备金

项目	本期发生额
提取期货风险准备金	7,571,472.38
合计	**7,571,472.38**

40. 税金及附加

项目	本期发生额
城建税	403,132.61
教育费附加	165,744.09
地方教育附加	110,465.53
印花税	14,065.09
其他	2,350.00
合计	**695,757.32**

41. 业务及管理费

项目	本期发生额
职工薪酬	56,443,501.34
居间人费用	1,677,300.03
IB介绍费	2,105,235.89
差旅费	496,177.20
业务招待费	653,230.57
咨询费	74,377.37
租赁与物业费	4,583,384.15
折旧与摊销费	2,995,597.29
软件维护费	19,734,460.68
期货投资者保障基金	468,072.37
其他	8,702,382.00
合计	**97,933,718.89**

42. 信用减值损失

项目	本期发生额
其他应收款坏账损失	-141,371.57
应收风险损失款坏账损失	2,341.78
合计	**-139,029.79**

43. 营业外收入

项目	本期发生额
其他	15,096.08
合计	**15,096.08**

44. 营业外支出

项目	本期发生额
罚款滞纳金支出	8,895.86
其他	266,656.00
合计	**275,551.86**

45.所得税费用

（1）所得税费用表

项目	本期发生额
当期所得税费用	35,092,224.88
递延所得税费用	-4,689,271.80
合计	**30,402,953.08**

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	123,575,591.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,893,897.87
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	678,954.48
非应税收入的影响	-1,270,530.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	109,211.02
安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资加计扣除	-8,580.00
所得税费用	**30,402,953.08**

46.现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额
1）将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	93,172,638.39
加：资产减值损失	
信用减值损失	-139,029.79
固定资产折旧	857,828.99
使用权资产折旧	2,002,682.51
无形资产摊销	106,165.33
长期待摊费用摊销	28,920.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（收益以“－”号填列）	-1,139.05
公允价值变动损益（收益以“－”号填列）	-4,209,426.57
利息支出（收益以“－”号填列）	67,815.52
投资损失（收益以“－”号填列）	-22,027,058.45
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,689,271.80

补充资料	本期发生额
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	720,752,587.53
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,148,932,362.72
经营活动产生的现金流量净额	**1,934,855,075.79**
2）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3）现金及现金等价物净变动情况：	
现金的期末余额	5,842,137,931.49
减：现金的年初余额	4,200,371,392.85
加：现金等价物的期末余额	
减：现金等价物的年初余额	
现金及现金等价物净增加额	**1,641,766,538.64**

（2）现金和现金等价物的构成

项目	期末余额
一、现金	5,842,137,931.49
其中：库存现金	
可随时用于支付的银行存款	5,735,290,322.37
可随时用于支付的其他货币资金	16,283,302.05
可随时用于支付的结算备付金	90,564,307.07
二、现金等价物	
三、期末现金及现金等价物余额	5,842,137,931.49

六、合并范围的变更

无。

七、在其他主体中的权益

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	
民生博海资本管理有限公司	上海	上海	资产管理、投资管理	100.00		出资设立

八、关联方关系及关联交易

1. 关联方关系

（1）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	期末母公司对本公司的持股比例(%)	期末母公司对本公司的表决权比例(%)
民生证券股份有限公司	上海	证券经纪、证券承销与保荐、证券自营等	1,151,025.27	100.00	100.00

（2）本公司的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
民生博海资本管理有限公司	上海	上海	投资管理、企业投资、企业管理咨询等	100.00	

（3）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中国民生银行股份有限公司	母公司之关联方
国联民生证券股份有限公司	母公司之关联方
无锡市国联金属材料市场有限公司	母公司之关联方
远程电缆股份有限公司	母公司之关联方
泛海物业管理有限公司	母公司之关联方
中海基金管理有限公司	母公司之关联方
中金所数据有限公司	母公司之关联方
民生证券股份有限公司唐山大里路证券营业部	母公司的营业部
民生证券股份有限公司北京第一分公司	母公司的分公司
民生证券股份有限公司北京德胜门证券营业部	母公司的营业部

2. 关联交易情况

（1）提供和接受劳务的关联交易

1）提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额
中国民生银行股份有限公司	利息收入	3,598,586.07
民生证券股份有限公司	期货经纪业务收入	21,442.42
国联民生证券股份有限公司	期货经纪业务收入	2,983.77
无锡市国联金属材料市场有限公司	期货经纪业务收入	987.98
远程电缆股份有限公司	期货经纪业务收入	66.91
中海基金管理有限公司	投资收益	-2,923,199.01

2）接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额
泛海物业管理有限公司	物业费	4,050.53

关联方	关联交易内容	本期发生额
泛海物业管理有限公司	办公费	3,053.10
民生证券股份有限公司	房屋租赁及物业费等	3,780,253.99
民生证券股份有限公司	IB介绍费	2,105,235.89
民生证券股份有限公司	证券经纪业务支出	421,159.57
无锡市国联金属材料市场有限公司	利息支出	13,207.11
民生证券股份有限公司	利息支出	1,509.67
国联民生证券股份有限公司	利息支出	108,923.98
远程电缆股份有限公司	利息支出	97,500.81
中金所数据有限公司	软件维护费	141,509.43
民生证券股份有限公司唐山大里路证券营业部	水电暖费	9,044.00
民生证券股份有限公司	使用权资产折旧	45,177.18
无锡市国联金属材料市场有限公司	交易所返还	24,588.20
远程电缆股份有限公司	交易所返还	4,733.65

（2）关联租赁情况

项目名称	其他关联方名称	期末余额
使用权资产	民生证券股份有限公司	146,169.73
租赁负债	民生证券股份有限公司	121,247.42

3. 关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	关联方	期末余额	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	民生证券股份有限公司	59,754.00	
其他应收款	民生证券股份有限公司唐山大里路证券营业部	21,000.00	

（2）应付项目

项目	关联方	期末余额
应付货币保证金	民生证券股份有限公司	192,322,981.61
应付货币保证金	国联民生证券股份有限公司	1,365,214,053.27
应付货币保证金	无锡市国联金属材料市场有限公司	12,157,458.72
应付货币保证金	远程电缆股份有限公司	56,205,810.36
应付质押保证金	民生证券股份有限公司	59,378,038.40
应付IB佣金	民生证券股份有限公司	670,016.66
其他应付款	民生证券股份有限公司	3,780,253.99
合计		**1,689,728,613.01**

4. 其他关联方往来及关联交易

（1）关联方存款

项目	关联方	期末余额
银行存款	中国民生银行股份有限公司	910,015,033.65
其他货币资金	民生证券股份有限公司北京第一分公司	24,025.89
其他货币资金	民生证券股份有限公司北京德胜门证券营业部	0.06
合计		**910,039,059.60**

（2）交易性金融资产

截止 2026 年 9 月 30 日，本集团不持有关联方发行的金融产品。

九、股份支付

无。

十、或有事项

本集团无需要披露的其他或有事项。

十一、承诺事项

本集团无需要披露的其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

本集团无需要披露的日后事项。

十三、其他重要事项

本集团无需要披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

（1）明细情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	134,000,000.00		134,000,000.00

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
民生博海资本管理有限公司	122,000,000.00	12,000,000.00		134,000,000.00
合计	**122,000,000.00**	**12,000,000.00**		**134,000,000.00**

2. 投资收益

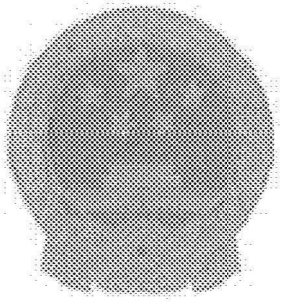
项目	本期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	
金融工具投资收益	**29,592,470.81**
其中：持有期间取得的收益	**23,817,803.29**
—交易性金融资产	1,790,744.84
—其他权益工具投资	22,027,058.45
处置金融工具取得的收益	**5,774,667.52**
—交易性金融资产	5,774,667.52
合计	**29,592,470.81**

其中：交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,790,744.84
	处置取得收益	5,774,667.52
合计		**7,565,412.36**

民生期货有限公司

二〇二六年十月三十日



会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

证书序号：001624

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

（副 本）（3-1）

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000 万元

成立日期　2012 年 03 月 02 日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2026 年　01 月　27 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制


张玉虎 320000270057
年检凭证
张玉虎
会员编号 320000270057
证书编号：
No. of Certificate
320000270057
批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs
江苏省注册会计师协会
发证日期：
Date of Issuance
2003年 12月 8日
张玉虎(320000270057)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会
张玉虎(320000270057)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会


年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for ano
this renewal.
320000270057
江苏省注册会计师协会
2003 12 8
张玉虎 320000270057
年检凭证
张玉虎
会员编号 320000270057
2026年06月
通过
2025年
2025-04-28
2024年
2024-04-23
2023年
2023-06-05
2022年
2022-05-05


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
姓名 Full name 张玉虎
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1980-03-26
工作单位 Working unit 江苏天华大彭会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 320882198003265013


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013年 7月 8日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013年 7月 8日
10
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
11


江苏天华大彭会计师事务所(特殊普通合伙)
3210105595573

刘雅璇 110101360205

年检凭证

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2024年07月

年检结果 年检通过

刘雅璇 110101360205

年检凭证

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2025年07月

年检结果 年检通过

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

6

证书编号：
No. of Certificate 110101360205

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 江苏省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 年 /y 2019 月 /m 10 日 /d 28

4

年检凭证

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2022年06月

年检结果 年检通过

刘雅璇 110101360205

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2023年07月

年检结果 年检通过

刘雅璇(110101360205)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

刘雅璇(110101360205)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

5

中国注册会计师协会
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名 Full name 刘雅璇

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1991-03-24

工作单位 Working unit 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）南京分所

身份证号码 Identity card No. 320106199103242044

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

刘雅璇 110101360205

年检凭证

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2024年07月

年检结果 年检通过

年检凭证

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2025年07月

年检结果 年检通过

年 /y 月 /m 日 /d

6

刘雅璇 110101360205

年检凭证

刘雅璇

会员编号 110101360205

最后年检时间 2026年05月

年检结果 通过

历年记录

2025年
2025-05-06

2024年
2024-04-23

2023年
2023-06-05

2022年
2022-05-12

一年。
ar after

日 /d

7