

瑞达期货股份有限公司

2019 年年度报告



二零二零年三月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人林志斌、主管会计工作负责人葛昶及会计机构负责人(会计主管人员)曾永红声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第三届董事会第十六次会议审议通过，所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司 2019 年度财务报告已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。

本报告中所涉及的未来计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节“经营情况讨论与分析”中关于公司未来发展可能面对的风险因素等内容。

经公司第三届董事会第十六次会议审议通过的分配预案为：以 2019 年 12 月 31 日总股本 445,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税），不进行送股或以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	19
第四节 经营情况讨论与分析.....	28
第五节 重要事项.....	60
第六节 股份变动及股东情况.....	76
第七节 优先股相关情况.....	83
第八节 可转换公司债券相关情况.....	84
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	85
第十节 公司治理.....	95
第十一节 公司债券相关情况.....	111
第十二节 财务报告.....	112
第十三节 备查文件目录.....	113

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、瑞达期货	指	瑞达期货股份有限公司，前身为瑞达期货经纪有限公司、成都瑞达期货经纪有限公司和成都瑞达期货经纪公司
瑞达有限	指	瑞达期货经纪有限公司，前身为成都瑞达期货经纪有限公司和成都瑞达期货经纪公司
成都瑞达	指	成都瑞达股份有限公司，前身为成都瑞达房地产股份有限公司
深圳中侨	指	深圳市中侨实业有限公司，由深圳中侨实业有限公司于 1998 年 12 月更名而来
泉州佳诺	指	泉州市佳诺实业有限责任公司，本公司控股股东
厦门中宝	指	厦门中宝进出口贸易有限公司，本公司发起人
厦门金信隆	指	厦门市金信隆进出口有限公司，本公司发起人
泉州运筹	指	泉州运筹投资有限公司，本公司发起人
实际控制人	指	林志斌先生、林鸿斌先生和林丽芳女士，作为一致行动人，通过泉州佳诺共同控制发行人
福建运筹	指	福建省运筹投资理财有限公司
上海人杰	指	上海人杰实业发展有限公司
晋江大自然	指	福建省晋江市大自然纸制品有限公司
晋江华太	指	福建省晋江市华太贸易有限公司
福建三埃	指	福建省三埃布艺发展有限公司
南安鑫盛	指	福建省南安市鑫盛石材有限公司
四川东宏	指	四川省东宏投资理财有限公司
泉州佳和	指	泉州佳和投资有限公司
泉州中瑞	指	泉州中瑞投资有限公司
瑞达新控	指	瑞达新控资本管理有限公司，本公司全资子公司
瑞达置业	指	厦门瑞达置业有限公司，本公司全资子公司
瑞达国际	指	瑞达国际金融控股有限公司，由运筹国际投资控股（香港）有限公司名称变更而来

瑞达国际资产	指	瑞达国际资产管理（香港）有限公司
瑞达国际股份	指	瑞达国际金融股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《瑞达期货股份有限公司章程》，公司现行有效的公司章程
资管新规	指	《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》、《关于规范金融机 构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办 法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等颁布的新的资产 管理业务相关规定
中国境内	指	中华人民共和国除台湾省、香港特别行政区和澳门特别行政区以外的地区
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中期协	指	中国期货业协会
大商所	指	大连商品交易所
郑商所	指	郑州商品交易所
上期所	指	上海期货交易所
中金所	指	中国金融期货交易所
能源中心	指	上海国际能源交易中心股份有限公司
中国期货市场监控中心	指	原中国期货保证金监控中心，于 2015 年 4 月经中国证监会批准正式更名为中 国期货市场监控中心有限责任公司
致同所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、报告期内	指	自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止的期间
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

2019 年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	瑞达期货	股票代码	002961
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	瑞达期货股份有限公司		
公司的中文简称	瑞达期货		
公司的外文名称（如有）	RUIDA FUTURES CO., LTD.		
公司的法定代表人	林志斌		
公司的总经理	葛昶		
注册地址	厦门市思明区塔埔东路 169 号 13 层		
注册地址的邮政编码	361008		
办公地址	厦门市思明区塔埔东路 169 号 13 层		
办公地址的邮政编码	361008		
公司网址	http://www.rdqh.com		
电子信箱	ruida@rdqh.com		
公司注册资本	44500 万元		
公司净资产	1,078,939,067.06 元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	林娟
联系地址	厦门市思明区塔埔东路 169 号 13 层
电话	0592-2681653

传真	0592-2397059
电子信箱	ruida@rdqh.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	深交所网站（http://www.szse.cn）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	厦门市思明区塔埔东路 169 号 13 层公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	91350000201934803B
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司的主营业务为金融期货经纪、商品期货经纪、期货投资咨询和资产管理，并通过全资子公司瑞达新控开展风险管理业务和通过全资子公司瑞达国际开展境外期货经纪业务，并拟通过全资孙公司瑞达国际资产开展境外资产管理业务。公司上市以来主营业务未发生变化。
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、各单项业务资格

（一）母公司瑞达期货获取的各项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	1994年11月	《经营期货业务许可证》（许可证核准的业务范围为：商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询。）	中国证监会
2	2007年7月	金融期货经纪业务资格	中国证监会
3	2008年12月	金融期货交易结算业务资格	中国证监会
4	2011年11月	期货投资咨询业务资格	中国证监会
5	2012年12月	资产管理业务资格	中国证监会
6	2013年5月	对瑞达期货设立风险管理服务子公司并试点仓单服务	中期协

		业务和合作套保业务予以备案	
7	2019年10月	核准设立瑞达基金管理有限公司	中国证监会

(二) 子公司瑞达新控获取的各项业务资格

序号	获取时间	会员资格	批准机构
1	2016年2月	对瑞达新控试点定价服务（现改名为“场外衍生品业务”）予以备案	中期协
2	2017年4月	对瑞达新控试点做市业务予以备案	中期协
3	2018年10月	镍期货做市业务资格	上交所
4	2019年2月	玉米期货做市业务资格	大商所
5	2019年7月	棉纱期货做市业务资格	郑商所
6	2019年11月	铁矿石期权做市业务资格	大商所
7	2019年11月	不锈钢期货做市业务资格	上交所
8	2019年12月	黄金期权做市业务资格	上交所

(三) 子公司瑞达国际及其控股子公司获取的各项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2016年5月	第2类：期货合约交易	香港证券及期货事务监察委员会
2	2017年5月	交易所参与者资格，可进行买卖的类别是期货交易商（证书编号：EP0394）	香港期货交易所有限公司
3	2017年5月	期货结算公司参与者资格，可进行结算的类别是结算参与者（证书编号：CP0356）	香港期货结算有限公司
4	2018年2月	交易所参与者资格（证书编号：TM00098）	新加坡交易所
5	2018年5月	第5类牌照：就期货合约提供意见	香港证券及期货事务监察委员会
6	2019年6月	第4类：就证券提供意见、第9类：提供资产管理（就第	香港证券及期货事务监察委员会

		9类受规管活动而言：持牌人只可向专业投资者提供服务)	会
--	--	----------------------------	---

(四) 其他各项资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2009年6月	《交易结算会员证书》(会员号：0170)。	中金所
2	2012年12月	《会员证书》(编号：0491212060591)	上期所
3	2012年12月	《会员证书》(证书编号：DCE00142, 会员号：0195)	大商所
4	2013年3月	《会员证书》(编号：0121)	郑商所
5	2013年5月	《中国证券业协会会员证》(证书号码：0716)	中国证券业协会
6	2015年5月	注册会员, 会员编号：G01168	中期协
7	2017年5月	《上海国际能源交易中心会员证书》(证书编号： 0242017053180591)	能源中心
8	2018年5月	观察会员(会员编号：GC0500030872)	中国证券投资基金业协会

六、公司历史沿革

(一) 发行人开办和设立情况

瑞达期货系由瑞达有限整体变更设立，瑞达有限的前身为成都瑞达期货经纪有限公司，成立于1993年3月24日。2012年10月19日，瑞达有限召开临时股东会，同意瑞达有限整体变更为股份有限公司，各发起人签署了《发起人协议》。根据致同所出具的《审计报告》(致同审字【2012】第350ZA0076号)，瑞达有限以截至2012年9月30日经审计账面净资产518,284,709.57元为基础，折合为公司股份30,000万股，折余部分扣除一般风险准备金后计入资本公积。2012年11月1日，福建省工商行政管理局核准了股份公司的整体变更设立登记，并换发了《企业法人营业执照》，营业执照号为350000100002217。

(二) 发行人设立后的历次股本变化情况

1993年3月16日，经成都市人民政府办公厅《关于同意组建成都瑞达期货经纪公司的批复》(成办函【1993】35号)批准并经成都市工商行政管理局核准，同意成都瑞达房地产股份有限公司(1994年4月更名为成都瑞达股份有限公司)以货币出资1,000万元，组建成都瑞达期货经纪公司。

1993年12月4日，根据国务院《关于坚决制止期货市场盲目发展的通知》(国发1993【77】号)和国家工商行政管理

局《期货经纪公司登记管理暂行办法》（国家工商行政管理局令第11号）的规定，经国家工商行政管理局核准，成都瑞达期货经纪公司的重新注册登记并换发了《企业法人营业执照》，成都瑞达期货经纪公司更名为成都瑞达期货经纪有限公司，其注册资本及股权结构未发生变化。1994年11月3日，中国证监会《关于颁发〈期货业务许可证〉的通知》（证监发字[1994]170号）通知成都瑞达期货经纪公司领取本次重新登记后颁发的《经营期货业务许可证》。

1996年12月17日，根据国务院《关于原有有限责任公司和股份有限公司依照〈中华人民共和国公司法〉进行规范的通知》（国发【1995】17号）和国家工商行政管理局《关于原有有限责任公司和股份有限公司重新登记实施意见》（工商企字【1995】第215号）的规定，经国家工商行政管理局核准，瑞达有限引入深圳中侨作为瑞达有限的股东，注册资本为人民币1,000万元，其中成都瑞达出资人民币600万元，持股比例为60%；深圳中侨出资人民币400万元，持股比例为40%。

1999年9月24日，经中国证监会《关于转报成都瑞达期货经纪有限公司增加注册资本的函》（成证办函【1999】10号）批准，瑞达有限注册资本由人民币1,000万元增至人民币4,700万元。本次增资3,700万元全部由深圳中侨以货币资金认缴。

2002年2月，深圳中侨将其持有的瑞达有限87.23%的股权分别转让给福建运筹、上海人杰、晋江大自然、晋江华太；成都瑞达将其持有瑞达有限12.77%的股权转让给福建三埃。2001年12月6日，中国证监会向瑞达有限换发了《经营期货业务许可证》。2002年2月5日，国家工商行政管理总局核准了瑞达有限1999年的增资事宜和本次股权变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

2004年2月10日，经中国证监会成都证券监管办公室《关于核准成都瑞达期货经纪有限公司变更股权的通知》（成证办期货【2003】35号）批准并经国家工商行政管理总局核准，上海人杰将其持有的瑞达有限22.23%的股权分别转让给厦门中宝及晋江华太；福建三埃将其持有的瑞达有限12.77%的股权、福建运筹将持有的瑞达有限25%的股权分别转让给四川东宏、泉州运筹、泉州中瑞、南安鑫盛。

2005年8月15日，经国家工商行政管理总局核准，瑞达有限更名为瑞达期货经纪有限公司。同日，中国证监会向瑞达有限换发《经营期货业务许可证》（许可证号A003222005）。

2007年1月31日，经中国证监会出具《关于核准成都瑞达期货经纪有限公司变更住所的通知》（证监期货字【2006】4号）批准并经福建省工商行政管理局核准，瑞达有限住所变更为福建省厦门市思明区湖滨西路9号31D层。

2008年3月24日，经中国证监会《关于核准瑞达期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》（证监许可【2008】153号）批准并经福建省工商行政管理局核准，晋江华太、晋江大自然、泉州中瑞、南安鑫盛、四川东宏将其持有的瑞达有限31.23%、22.00%、9.50%、9.50%、9.27%的股权转让给泉州佳诺；泉州运筹将其持有的瑞达有限9.50%股权中的5.03%的股权转让给泉州佳诺。瑞达有限增加公司注册资本1,300万元，由泉州佳诺以现金方式出资1,300万元认缴。

2011年3月1日，经中国证监会《关于核准瑞达期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》（证监许可【2011】224号）批准并经福建省工商行政管理局核准，瑞达有限注册资本由6,000万元增加至6,383万元，由厦门金信隆以货币资金9,000万元认购全部新增注册资本。本次增资完成后，厦门金信隆持有瑞达有限出资额为383万元，占比为6%。

2011年6月16日，经中国证监会《关于核准瑞达期货经纪有限公司变更注册资本的批复》（证监许可【2011】837号）批准并经福建省工商行政管理局核准，瑞达有限以资本公积转增资本方式进行增资，增资后注册资本为12,000万元，各股东持股比例保持不变。

2012年9月14日，经中国证监会《关于核准瑞达期货经纪有限公司变更注册资本的批复》（证监许可【2012】1062号）批准和福建省工商行政管理局核准，各股东以货币资金12,500万元按持股比例认缴新增注册资本695万元，认购价款总额12,500万元。增资后注册资本为12,695万元。

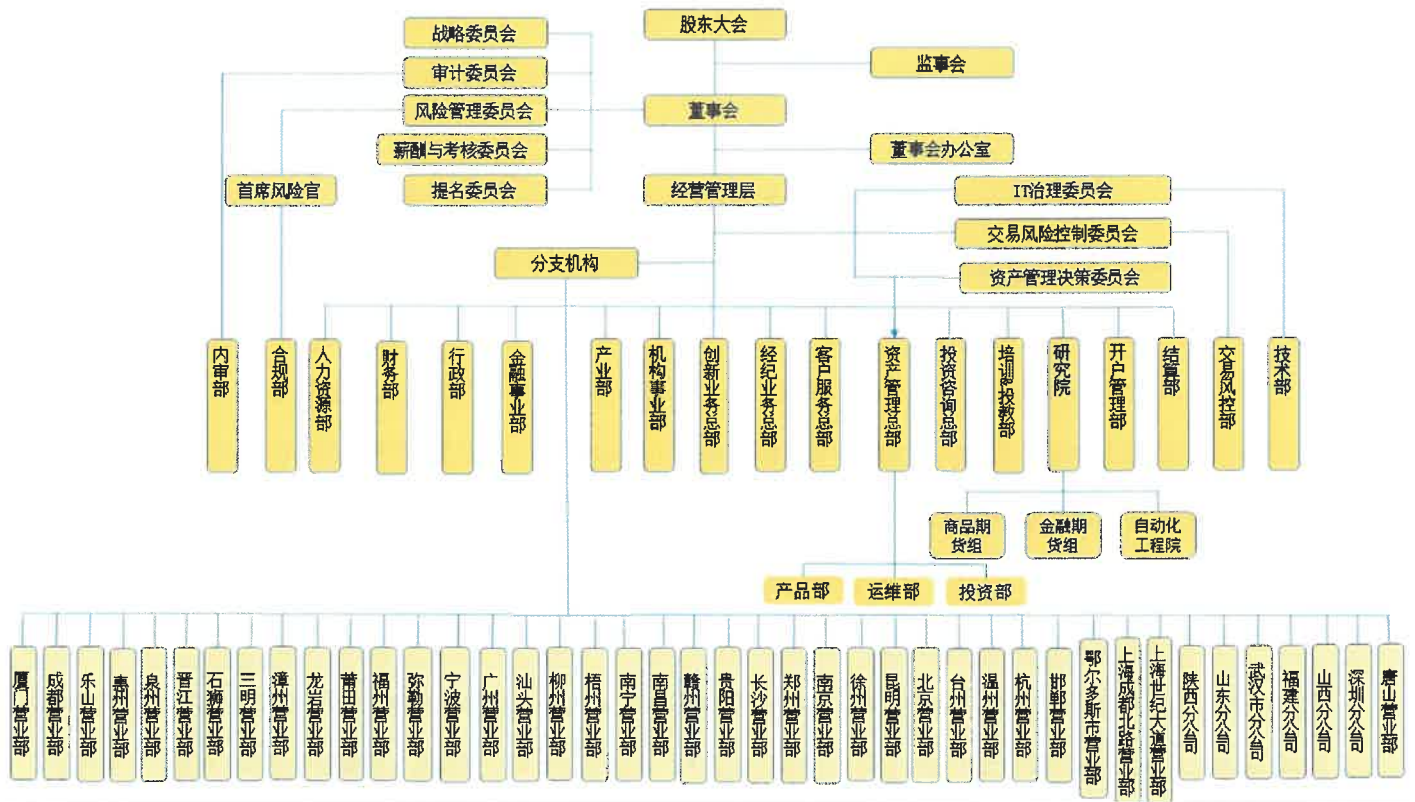
2012年10月19日，经福建省工商行政管理局核准，瑞达有限整体变更为股份有限公司。根据致同所出具的《审计报告》（致同审字【2012】第350ZA0076号），瑞达有限以截至2012年9月30日经审计账面净资产518,284,709.57元为基础，折合为公司股份30,000万股，折余部分扣除一般风险准备金后计入资本公积。2012年11月13日，中国证监会向公司核发《经营期货业务许可证》（许可证号30170000），许可证核准的注册资本为3亿元。

2016年2月16日，经福建省工商行政管理局核准，公司以2015年12月31日公司总股本30,000万股为基数，以资本公积10,000万元按各股东的持股比例向各股东转增股本，公司注册资本由30,000万元增加至40,000万元，总股本由30,000万股增加至40,000万股。出资人的资金来源为资本公积。2016年2月23日，中国证监会向公司核发《经营期货业务许可证》（许可证号30170000），许可证核准的注册资本为4亿元。

2019年8月1日，经中国证监会《关于核准瑞达期货股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可（2019）1432号）批准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票4,500万股，公司股票已于2019年9月5日在深圳证券交易所上市。本次公开发行股票后，公司注册资本由人民币40,000万元增加至人民币44,500万元，公司股份总数由40,000万股增加至44,500万股。2019年11月28日，福建省工商行政管理局核准了股份公司的变更登记，并换发了《营业执照》。2019年12月23日，中国证监会向公司核发《经营期货业务许可证》（流水号：000000012484），许可证核准的注册资本为44,500万元。

七、公司组织机构情况

（一）公司组织机构



(二) 境内外重要分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人
深圳分公司	深圳市罗湖区桂园街道红村社区深南东路5002号信兴广场主楼6112	2016年01月05日	陆海川
福建分公司	福建省泉州市晋江市梅岭街道世纪大道东侧晋江万达广场商业综合体3幢B座B1603、B1605、B1606	2016年12月05日	黄晔
山西分公司	太原市杏花岭区解放路175号20幢B座0801室	2017年01月20日	杜月
山东分公司	济南市市中区经四路5、7、9号7-2406	2019年07月23日	孙杰
武汉市分公司	武汉市江岸区三阳路8号天悦星辰A栋写字楼第25层2504单元	2019年03月22日	刘晓平
陕西分公司	陕西省西安市高新区丈八街办唐延南路都市之门C座1幢10704室	2019年09月16日	方钱忠

(三) 境内外控股子公司、参股公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人
瑞达新控资本管理有限公司	深圳市前海深港合作区临海大道 59 号海运中心主塔楼 13 楼-13193	2013 年 09 月 09 日	15,000 万元	100.00%	汪金华
厦门瑞达置业有限公司	厦门市思明区槟榔西里 197 号第一层 U5 单元	2015 年 01 月 30 日	10,000 万元	100.00%	葛昶
瑞达国际金融控股有限公司	Unit C & D, 16/F., China Overseas Building, 139 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong. (香港湾仔轩尼诗道 139 号中国海外大厦 16 楼 C&D 室)	2004 年 04 月 04 日	港币 8,000 万元	100.00%	李飞
瑞达国际资产管理(香港)有限公司	Flat/RM C & D, 16/F., China Overseas Building, 139 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong. (香港湾仔轩尼诗道 139 号中国海外大厦 16 楼 C&D 室);	2017 年 11 月 06 日	港币 1,000 万元	100.00%	李飞
瑞达国际金融股份有限公司	Unit C & D, 16/F., China Overseas Building, 139 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong, (香港湾仔轩尼诗道 139 号中国海外大厦 16 楼 C&D 室)	2018 年 12 月 03 日	港币 1 万元	100.00%	李飞

(四) 证券营业部数量和分布情况

不适用。

（五）其他分支机构数量与分布情况

截至报告期末，公司共有期货分支机构42家，其中分公司6家，期货营业网点36家，营业部分部情况如下表所示：

区域	省份	城市	营业部数量
华东地区	福建省	福州、厦门、泉州、漳州、莆田、龙岩、三明、晋江、石狮	9
	上海市	上海	2
	江苏省	南京、徐州	2
	浙江省	杭州、宁波、台州、温州	4
	江西省	南昌、赣州	2
华南地区	广东省	广州、惠州、汕头	3
	广西壮族自治区	南宁、柳州、梧州	3
西南地区	四川省	成都、乐山	2
	贵州省	贵阳	1
	云南省	昆明、弥勒	2
	湖南省	长沙	1
	河南省	郑州	1
华北地区	北京市	北京	1
	河北省	邯郸、唐山	2
	内蒙古自治区	鄂尔多斯	1

八、其他有关资料

（一）公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-2
签字会计师姓名	林宏华、陈有桂

（二）公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座	姜颖、杨子桑	2019 年 9 月 5 日-2021 年 12 月 31 日

（三）公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

报告期内，公司未聘请履行持续督导职责的财务顾问。

九、主要会计数据和财务指标

（一）合并报表

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入（元）	951,251,523.00	471,071,282.06	101.93%	513,109,226.26
归属于上市公司股东的净利润（元）	120,810,930.92	114,731,625.55	5.30%	158,878,129.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	104,803,455.91	107,852,056.16	-2.83%	151,141,954.51
其他综合收益的税后净额（元）	1,539,645.97	3,198,333.30	-51.86%	-889,786.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	-556,904,541.79	-164,370,012.54	不适用	-1,425,100,396.88
基本每股收益（元/股）	0.29	0.29	0.00%	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.29	0.00%	0.40
加权平均净资产收益率	8.14%	8.55%	-0.41%	13.01%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	6,387,714,431.25	4,341,853,994.09	47.12%	5,196,008,549.11
负债总额（元）	4,679,366,851.30	2,970,601,281.97	57.52%	3,895,685,795.84
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,708,347,579.95	1,371,252,712.12	24.58%	1,300,322,753.27

（二）母公司

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入（元）	305,862,047.17	323,513,375.52	-5.46%	370,017,855.11
净利润（元）	112,088,674.03	128,456,546.34	-12.74%	158,302,362.80
扣除非经常性损益的净利润（元）	97,003,199.88	121,385,681.61	-20.09%	150,636,991.98
其他综合收益的税后净额（元）	0.00	0.00		0.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	-460,239,051.08	-46,896,659.56	不适用	-1,512,510,658.28
基本每股收益（元/股）	0.27	0.32	-15.63%	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.32	-15.63%	0.40
加权平均净资产收益率	7.53%	9.54%	-2.01%	13.00%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	5,915,298,464.02	3,915,192,586.39	51.09%	4,868,902,221.83
负债总额（元）	4,206,843,063.22	2,536,468,784.15	65.85%	3,571,634,965.93
所有者权益总额（元）	1,708,455,400.80	1,378,723,802.24	23.92%	1,297,267,255.90

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	445,000,000
--------------------	-------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.2715

十、境内外会计准则下会计数据差异

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

十一、分季度主要财务指标

（一）合并报表

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	146,243,303.00	232,117,413.81	329,110,213.93	243,780,592.26
归属于上市公司股东的净利润	38,674,863.85	29,873,278.66	23,765,204.15	28,497,584.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,209,055.51	27,386,098.83	24,451,468.31	24,756,833.26
经营活动产生的现金流量净额	65,325,785.90	-373,836,807.67	-87,662,230.46	-160,731,289.56

(二) 母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	65,887,656.51	67,284,532.35	72,707,093.79	99,982,764.52
净利润	26,944,047.21	27,446,081.68	27,059,736.98	30,638,808.16
扣除非经常性损益的净利润	17,870,246.85	24,371,229.89	27,372,856.79	27,388,866.35
经营活动产生的现金流量净额	244,808,743.98	-376,308,433.07	-169,089,529.36	-159,649,832.63

上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

十二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-59,994.27	7,610,329.72	-23,953.71
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）	1,681,968.51	2,969,126.02	5,375,223.14

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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	19,214,463.46	-5,113,352.09	10,594,010.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-461,457.82	2,798,086.61	-4,089,783.56
减：所得税影响额	4,367,504.87	1,384,620.87	4,119,321.10
合计	16,007,475.01	6,879,569.39	7,736,175.21

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，原因如下：

项目	涉及金额（元）	原因
期货合约投资、期权及做市业务的相关损益净额	3,687,979.40	期货合约投资、期权及做市业务系子公司瑞达新控正常经营业务，因此界定为经常性损益。
纳入合并范围结构化主体期货合约投资产生的相关损益净额	2,372,367.11	合并结构化主体主要投资范围为期货合约投资，因此界定为经常性损益。

十三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减
净资本	1,078,939,067.06	843,559,802.28	27.90%
净资产	1,708,455,400.80	1,378,723,802.24	23.92%

净资本/各项风险资本准备之和	913.41%	1,187.83%	-274.42%
净资本/净资产	63.15%	61.18%	1.97%

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司向个人、机构客户提供参与期货市场的交易通道、投资咨询和资产管理等金融产品和服务以及通过子公司开展风险管理业务，主要业务如下：

1、期货经纪业务：是指期货公司接受客户委托，按照客户的指令，代理客户买卖期货合约、办理结算和交割手续，并且交易结果由客户承担的经营活动，是期货公司的一项中介业务。公司通过推广期货市场投资知识和技巧，为客户提供参与期货交易的通道，赚取手续费及相关收入。

2、资产管理业务：根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，公司通过为客户单一、集合资管计划等产品进行投资，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

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

4、风险管理业务：公司通过下设子公司为客户提供仓单采购、销售、质押、约定回购等仓单服务和合作套保服务；根据客户需求为客户开发场外期权、互换和远期合同等金融产品并提供服务；为期货交易所非活跃品种提供报价等做市服务。子公司通过开展上述服务赚取仓单管理费、风险管理费及相关收入。

（二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、报告期内公司所属行业的发展阶段

公司所属的期货行业，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017）（修订），属于J674金融业——资本市场服务——期货市场服务；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》以及《2019年3季度上市公司行业分类结果》，公司所处行业为“J金融业”下的“J67资本市场服务”。

我国期货市场作为新生事物历经了三十余年的发展，从无到有，从小到大，从无序逐步走向有序，逐渐发展并走向成熟。随着中国成为世界贸易组织（WTO）成员，我国正在逐渐融入世界期货市场。我国七国市场可分为以下几个阶段：起步探索阶段（1988年至1993年）、治理整顿阶段（1993年至1999年）和规范发展阶段（2000年至今）。

进入21世纪后，中国期货市场正式步入平稳较快的规范发展阶段。目前中国期货行业正处于这一阶段，期货市场的规范化程度逐步提升，创新能力不断增强，新的期货品种陆续推出，期货交易量实现恢复性增长后连创新高，期货市场服务产

业和国民经济的经验也逐步积累。

同时，中国期货市场逐步走向法制化和规范化，构建了期货市场法律法规制度框架和风险防范化解机制，监管体制和法律法规体系不断完善。由中国证监会的行政监督管理、中期协的行业自律管理和期货交易所的自律管理构成的三级监管体制，对于形成和维护良好的期货市场秩序起到了积极作用。一系列法律法规的相继出台夯实了我国期货市场的制度基础，为期货市场的健康发展提供了制度保障。

2006年5月，中国期货保证金监控中心成立，并于2015年4月更名为中国期货市场监控中心。作为期货保证金的安全存管机构，中国期货市场监控中心为有效降低保证金挪用风险、保证期货交易资金安全以及维护期货投资者利益发挥了重要作用。2006年9月，中金所在上海挂牌成立，并于2010年4月推出了沪深300指数期货。中金所的成立和股票指数期货的推出，对于丰富金融产品、完善资本市场体系、开辟更多投资渠道，以及深化金融体制改革具有重要意义，同时也标志着我国期货市场进入了商品期货与金融期货共同发展的新时期。

经过三十余年的探索发展，我国期货市场由无序走向成熟，逐步进入了健康稳定发展、经济功能日益显现的良性轨道，市场交易量迅速增长，交易规模日益扩大。同时，我国期货市场的国际影响力显著增强，逐渐成长为全球最大的商品期货交易市场和第一大农产品期货交易市场，并在螺纹钢、白银、铜、黄金、动力煤、股指期货以及众多农产品等品种上保持较高的国际影响力。我国期货交易所世界期货市场中占据了重要地位。

同时，在监管机构的推动下，我国期货市场期货和期权品种逐步丰富，交易机制不断创新，投资者队伍进一步扩大，期货公司的业务范围拓宽，期货市场业务创新步伐逐渐加快，法律法规及监管体系进一步完善。2019年，我国期货市场成交量39.62亿手，同比增长30.81%；成交金额290.61万亿，同比增长37.85%。2009年，我国期货市场上市了15个品种，其中商品14个（商品期货7个，商品期权7个），金融1个（金融期权，中金所沪深300股指期货）。截止2019年末，我国期货市场上品种总数达到76个，其中商品69个（商品期货58个，商品期权11个），金融7个（金融期货6个，金融期权1个）。

2、期货行业的周期性特点

我国期货市场受到国民经济发展、宏观经济状况和国际期货市场行情等多种因素影响。宏观经济的周期性通过期货市场传导到期货公司，如果宏观经济陷入衰退导致期货市场和股票市场交投不活跃，期货公司的各项业务可能受到不利影响，进而影响期货公司的盈利状况。

此外，期货行业的周期性特征还和交易品种有关。我国期货交易品种主要包括农产品、金属产品及能源化工产品等商品期货和金融期货。在商品期货产品中，农产品具有比较明显的季节性，其他品种则受经济周期波动影响，具有较为明显的经济周期性。在金融期货产品中，国债期货和股指期货分别与利率市场和证券市场紧密相关，具有与上述市场较为相近的周期性。

公司所处行业在过去若干年出现了一定的波动，具有周期性。

（1）资本市场服务行业属于强周期行业

公司所属的期货行业为资本市场服务行业的子行业，资本市场服务行业属于强周期行业，资本市场服务行业的经营情况受到期货市场、证券市场、利率市场周期性变化及行业竞争加剧等多种因素的综合影响。我国宏观经济波动、货币政策宏观调控、全球政治和经济状况等因素均在近年来对我国金融市场以及公司经营业绩和财务状况造成较大影响。我国的资本市场属于新兴市场，市场状况变化较为激烈，证券公司、期货公司等资本市场服务行业公司的利润水平变化与证券市场的波动趋势基本一致。而证券市场的表现受宏观经济周期、国家宏观政策、市场发展情况、国际经济形势和国际金融市场波动等诸多因素的影响，存在较大的不确定性和周期性、波动性进而导致资本市场服务行业的业绩亦随着资本市场的变动呈现周期性波动。

(2) 随着期货行业不断发展壮大，受资本市场影响的周期性越来越大

期货行业作为资本市场服务行业的子行业，由于行业规模较小、尚处于快速增长过程中，受资本市场波动冲击相对证券行业较小，但随着近年来期货行业规模的扩张，受宏观经济波动、货币政策宏观调控、资本市场大幅波动的影响影响愈发明显，预计未来随着期货行业的发展壮大，受到资本市场的影响将越来越大。公司作为期货公司，经营业绩、财务状况等均愈来愈受到宏观经济波动、货币政策宏观调控和资本市场周期性波动的影响。

需要指出的是，期货交易是双向交易机制，期货市场作为提供风险管理工具的衍生品市场，期货行业的发展与经济发展预期的不确定性、市场价格的波动和企业的套期保值需求是密切相关的，不确定性越强，价格波动越大，套期保值的需求就越强烈，市场的交易量也就越大。期货公司作为连接期货市场和投资者的桥梁和纽带，担负着在市场一线服务投资者的重任，其业务发展自然也受到期货市场自身运行规律的影响。

3、公司所处的行业地位

经过多年激烈的市场竞争，公司的综合竞争实力不断增强。公司各项监管指标持续符合中国证监会的有关规定，财务指标排名位于行业前列。

报告期内，公司的代理交易金额与市场份额情况如下表：

项目	2019年	
	交易金额（亿元）	市场份额（%）
上期所	13,460.34	0.69
郑商所	3,699.63	0.47
大商所	6,592.94	0.48
中金所	4,283.91	0.31
能源中心	2,270.69	0.73

注 1：上表中公司交易金额数据为双边计算口径，来自公司使用的金仕达期货交易系统；

注 2：上表中交易金额市场份额为经公司计算得到的数据，其计算公式为：交易金额市场份额=公司交易金额/（中期协公布的年度累计成交总额（单边计算口径）*2）。其中，中期协公布的年度累计成交总额来自中期协公布的全国期货市场交易情况统计数据，为单边计算口径。

报告期内，公司及子公司获得监管部门和其他机构颁发的荣誉和资质情况如下：

时间	荣誉和资质	颁发机构
2019 年 12 月	证券日报“2019 年度中国证券市场金骏马奖”财富管理先锋奖	证券日报
2019 年 12 月	和讯“第十七届中国财经风云榜”2019 年度期货业杰出掌门人（瑞达期货林志斌）、 2019 年度期货业扶贫奖	和讯
2019 年 12 月	证券时报“十三届财富管理机构君鼎奖”瑞达期货“天然橡胶保险+期货产业服务试点”项目荣获“2019 中国期货创新产业服务项目君鼎奖”	证券时报
2019 年 11 月	第十三届全国期货实盘交易大赛“优秀投资者服务奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳风险管理子公司服务奖（瑞达新控）”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国期货公司年度最佳掌舵人（瑞达期货 林志斌）”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国金牌期货研究所（瑞达期货研究院）”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳诚信自律期货公司”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳精准扶贫突出贡献奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳商品期货产业服务奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳中国期货经营分支机构（瑞达期货南宁营业部）”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“期货公司国际化进程新锐奖”	期货日报、证券时报

	(瑞达国际)”	报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳企业品牌建设奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳期货 IT 系统建设奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国期货公司金牌管理团队”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“年度最佳投资者教育工作奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国最佳期货公司”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳资产管理领航奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳金融期货服务奖”	期货日报、证券时报
2019 年 11 月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳资本运营发展奖”	期货日报、证券时报
2019 年 5 月	2018 年天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点项目二等奖	上海期货交易所
2019 年 2 月	优秀会员奖	大连商品交易所
2019 年 1 月	2018 年度做市业务优胜奖(瑞达新控)	上海期货交易所
2019 年 1 月	2018 年度优秀会员银奖	上海期货交易所

主要资产重大变化情况

(一) 主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化

投资性房地产	本期期末投资性房地产为 4.62 亿元,主要系子公司瑞达置业 2019 年 12 月南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态,从在建工程转入 3.01 亿元及相应部分的土地使用权从无形资产转入 1.61 亿元增加所致。
固定资产	无重大变化
无形资产	本期期末无形资产为 1.76 亿元,与上年期末相比减少 48.60%,主要系子公司瑞达置业 2019 年 12 月南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态,相应部分的土地使用权从无形资产转入投资性房地产 1.61 亿元减少所致。
在建工程	本期期末在建工程为 2.01 亿元,与上年期末相比减少 41.84%,主要系子公司瑞达置业 2019 年 12 月南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态,从在建工程转入投资性房地产 3.01 亿元减少所致。
货币资金	本期期末货币资金为 33.48 亿元,与上年期末相比增加 47.27%,主要系期货保证金存款增加 10.99 亿元所致。
应收货币保证金	本期期末应收货币保证金为 18.91 亿元,与上年期末相比增加 72.06%,主要系交易保证金增加 7.93 亿元所致。

(二) 主要境外资产情况

不适用。

三、核心竞争力分析

1、优秀的管理能力及管理团队

公司奉行集约化、精细化的管理模式。公司经营管理层根据自身业务特点以及对公司的战略定位,结合对我国期货市场运行规律的理解,在风险可测、可控、可承受的基础上,能够及时对公司策略进行调整,提高资源配置效率,提高公司盈利能力,增加股东回报。公司管理层通过强化成本费用控制、提高员工素质、拓展细分市场,努力提高盈利水平,确保在竞争激烈的期货行业中获得持续发展。

公司的高管团队具有从业时间长、管理经验丰富、团队人员稳定、业务能力强等特点,是公司快速稳定发展的重要因素。公司的管理团队拥有资深的从业经历,其中,公司董事长林志斌先生拥有 20 余年的期货从业经验,公司总经理、大部分副总经理及首席风险官等高级管理人员均在公司从事期货业务达 10 年以上,拥有丰富的期货从业经验,对期货市场的变化和客户需求

需求有着深刻的理解和认识，制定了适宜公司的发展战略，成功带领公司实现平稳、快速成长。

2、突出的创新能力及差异化竞争优势

公司充分认识到增值业务和创新服务是国内期货公司摆脱同质化竞争、增加利润增长点的关键所在，近年来一直致力于各项业务的创新研究，并取得了良好的效果。公司高度重视创新业务资质，为业内率先取得资产管理和风险管理服务子公司业务资质的前20家期货公司之一，具备一定的业务布局优势。以资产管理业务为例，随着投资者投资需求的日益增长，公司将资产管理业务作为创新业务的龙头，积极推动产品和服务创新，取得了良好的经营业绩。同时，公司通过采用差异化战略，对业务产品、目标客户等进行细分，实现管理和财务资源的优化配置，从而保证了公司良好的投入产出比。

2010年以来，公司率先在行业实现服务产品化和标准化，在全行业首次推出服务品牌——“金尝发”，根据期货市场客户的需求开发出个性化产品和服务，建立起软件、资讯和专家指导结合成熟的服务类型，满足客户对交易速度、软件性能、信息渠道以及个性化交流等方面的需求，实现公司“以质量、权威为主要原则，实现互惠与双赢”的服务目标。

此外，公司高度重视产业客户的开发服务，设立产业部专门为产业客户提供专业化服务，瑞达研究院建立了包括宏观、行业和商品的数据分析系统，覆盖宏观经济、金属、能源化工、农产品、投资策略、产品开发等相关领域，为产业客户提供风险管理和套期保值等服务，突显期货市场为实体经济服务的功能。

3、人才及品牌优势

在人才建设方面，公司通过多年的发展，形成了独具特色的人才选拔、培养和激励机制，聚集了一批期货行业的专门人才。团队成员从事期货行业多年，对行业有深刻的认识，拥有丰富的管理经验，长期服务于瑞达期货，高度认同公司的企业文化和价值观。

公司坚持走“产、学、研”相结合的道路，先后与厦门大学等高等院校建立了战略合作关系，通过合作研发课题、建立实习基地、共同培育人才等方式展开立体交互性合作。同时，公司以开放的心态从外部引进高端人才，并成立瑞达期货专家团，持续保持在人才方面的优势。

在品牌建设方面，“瑞达期货”品牌已经在福建、四川、广西、广东、江西等区域市场树立了较高的知名度和良好的声誉。公司将深化已有区域的品牌影响力，积极开拓海外市场，强化品牌战略。同时，公司凭借良好的经营业绩和规范的管理，获得了监管机构和行业的广泛认可，市场影响力不断提升，报告期内公司多次获得由期货交易所、期货日报等机构颁发的荣誉。

4、营业网点优势

公司的营业网点在数量和布局上具有领先优势，形成了“立足福建，面向全国”的经营布局。

公司营业网点布局合理，基本覆盖了我国东部沿海和中西部具有较强经济增长实力和潜力的地区，上述地区经济发展迅速、资金充裕，为公司营业网点取得良好经济效益提供了充足的客户资源保障。

经过数年积累，公司一批优质营业部已经脱颖而出，并将营业网点搭建成为具有特色的投资者教育及营销平台，提供以投资者教育为中心的增值服务，并有效满足客户对于附加服务价值的需求，增强客户粘性。公司一直重视投资者教育工作，目前已形成以培训会、推介会、沟通会为载体，以各类客户的多元化需求为基础的特色化投资者教育体系。

5、海峡西岸经济区的地缘优势

公司作为福建省规模最大、盈利能力最强的期货公司，拥有海峡西岸经济区的地缘优势。2009年4月26日，海峡两岸关系协会与海峡交流基金会签署《海峡两岸金融合作协议》，同意由两岸金融监督管理机构就两岸银行业、证券及期货业、保险业分别建立监督管理合作机制，确保对互设机构实施有效监管。2009年5月6日，国务院原则通过《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》（国发[2009]24号），提出采取更加有力的措施，进一步发挥福建省的比较优势，赋予先行先试的政策，加快建设海西经济区，促进海西经济又好又快发展。2011年3月，国家发改委制定了《海峡西岸经济区发展规划》，提出支持厦门建立两岸区域性金融服务中心，扩大金融改革试点。2014年12月12日，国务院决定设立中国（福建）自由贸易试验区，着重进一步深化两岸经济合作，并计划在厦门开展跨境人民币业务，促进地方金融领域的快速发展。

公司将在海西经济区发展中获得政策和区位优势，有望能够及时把握海西经济区发展的契机，并借助海峡两岸的经济和金融交流，获得新的业务增长点。

6、持续强化内部控制及风险管理能力

近年来，公司逐步制定和完善内部管理相关制度，建立合规和风控体系。在强化预防、监督和控制的基础上，公司通过明确职责权限，将权利与责任落实到各责任单位，并建立了涵盖开户、交易、结算、风险管理和内部控制、财务管理、信息技术、合规（含反洗钱）及各业务等领域的一系列内部制度，涉及公司管理规章、部门管理制度、业务操作环节等多个层次，从制度安排上规范了公司各专业组织、管理部门和业务部门的职责、权限和操作，形成了较为完善的内控制度体系。

公司在行业内率先设立营业部合规总监，全面负责营业部合规经营的监督检查。公司在持续完善内控制度和内控体系的基础上，注重风险预警能力和风险处置能力的提升，为规范公司各项业务尤其是创新业务的发展，有效防范和化解金融风险，以及保护公司的资产安全与完整起到了积极作用。

2017年，公司的分类评价结果为A类AA级；2018年，公司的分类评价结果为A类A级；2019年，公司的分类评价结果为A类A级。公司具有良好的合规经营水平及优秀的风险管理和内部控制能力。

7、信息技术系统优势

信息技术是金融企业赖以生存和发展的基础之一，公司始终注重信息技术系统的建设，着力打造业务流程管理、客户服务管理、财务管理控制和风险管理控制相结合的统一信息化支持平台。经过多年的建设，公司的整体信息化水平已居于行业前列。公司同时拥有金仕达期货交易系统、恒生期货交易系统、易盛期货交易系统、快期综合交易平台、金融易联平台等多套国内主流的期货交易软件，为客户提供了多种交易选择。2016年公司上线了恒生资管平台，为资管业务管理与代销等相关业务提供了支持；2018年4月分别在郑州上线了易盛极速系统与大连托管中心上线了飞创X1极速交易平台，提高了客户极速交易性能；2018年10月扩容了张江数据中心，分别上线了快速交易平台、升级了快期综合交易平台硬件设备，将张江中心建设为极速交易中心；2018年10月厦门中心主席交易平台升级为V8T，提高主中心交易性能；2018年11月启用了数讯灾备中心，提升了灾备中心的交易性能，为客户交易的流畅性提供有力保障。

先进的信息技术系统为公司的内部管理和风险控制提供了有力保障，支撑了公司的产品和服务创新，提升了公司的服务质量，对公司的市场开拓和业务发展意义重大。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年是新中国成立70周年，也是决胜全面建成小康社会的关键之年。中央强调要坚持稳中求进工作总基调，持续深化供给侧结构性改革，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险工作，经济迈向高质量发展，我国仍处于并将长期处于重要战略机遇期。同时，金融市场存在不确定因素较多，受地缘政治不稳定、中美贸易争端、社会购买力下降、社会融资难依然突出等各种因素的影响，期货行业稳步发展。

期货行业的环境发生较大变化。新一任证监会主席所提出的“四个敬畏、一个合力”新的监管要求，更为从市场的角度调整监管理念，让投资者逐步恢复信心，让市场逐步恢复融资功能。期货公司境内上市融资实现“零”的突破，首批两家期货公司在A股挂牌上市，为期货公司进一步提高资本实力提供坚实的条件。2019年末证监会发布放宽外资控股期货公司限制的政策，自2020年1月1日起，取消期货公司外资股比限制。期货公司是首批全面对外资开放的金融经营机构，对我国期货市场国际化影响意义重大，目前对外开放的原油、铁矿石、PTA和天然橡胶等四个国际化品种市场影响力更为明显。

期货市场的整体规模增长，报告期末，期货行业客户权益、成交金额、成交量等与2018年相比都有所增长。

期货公司的创新能力有所提高，目前期货公司的资管业务规模依然较小，资管产品较为单一，经营收入低利润少，盈利能力不强。报告期内，3只商品ETF公募基金获批，其中2只已成功上市，不仅对期货行业带来保证金规模，而且对推动期货公司资管业务发展起到示范作用，将极大的推动期货行业资管业务的发展和公众对期货的认识和参与。期货公司通过风险管理子公司开展风险管理业务取得较大的进展，特别是采取“保险+期货”业务模式在服务实体经济，落实精准扶贫工作上发挥重要作用，期货行业的社会功能得到较高认可，市场覆盖率、认可度逐步提高，通过场内市场的标准化服务和场外市场的个性化服务，期货行业的社会功能将渗透于各个行业，逐步体现其重要性。

报告期内，公司坚持以上市公司治理要求的准绳，以股东利益最大化为己任，积极筹划公司IPO的准备工作，并成功在深圳证券交易所挂牌上市。在经营管理上，公司紧密围绕监管要求，充分发挥专业优势，不断提高公司服务实体经济的能力；扩大公司经营边际，丰富公司经营内涵，除公募基金公司已获准筹建外，公司积极申请基金代销、上证所和深证所期权经纪业务；强化市场布局，通过新设及调整部分分支机构，促进公司的机构分布更为合理，更为贴近市场、贴近客户；以客户需求为导向，为客户设计不同金融产品及服务，满足不同客户的需求；加强与专业机构的沟通与联系，重点开发机构客户，提高公司法人客户数量及资产规模；强化渠道合作，扩大公司客户的数量及业务规模。经过公司全体员工的共同努力，公司的综合竞争实力不断增强，报告期末，公司的客户保证金规模与2018年同期相比增长76%，公司资产管理规模与2018年相比增长111.11%，风险管理业务也取得多样化发展，“保险+期货”的精准扶贫项目增加至4个项目，场外衍生品业务的名义本金与上年相比增加19765%。

展望2020年，地缘政治不稳定、中美贸易争端等影响因素依然存在，但2020年也是“十三五计划”收尾之年，随着国家各项政策的落实，且全球货币政策呈现宽松趋势，因此金融市场形势较好，资本市场将迎来新的发展，也将带动各行业的发展，对期

货行业的发展有利。公司将抓住市场发展的有利机遇，依据发展的需要调整内部管理架构，提高公司管理效率，防范各类经营风险，提升客户服务质量；明确下属子公司、分支机构的定位，确定各项业务发展的主要目标，建立行之有效的协调机制，推动公司新业务的发展，使新的战略目标和布局得到实现。同时充分利用行业首批上市公司的机会，充分发挥资本市场的优势，努力通过新设或兼并等方式，扩大公司资产规模、客户规模并延展公司相关产业链业务。

二、主营业务分析

（一）概述

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事期货经纪业务、资管业务，以及通过全资子公司瑞达新控开展风险管理业务，通过瑞达国际开展境外业务。经过多年激烈的市场竞争，公司的综合竞争实力不断增强。公司各项监管指标持续符合中国证监会的有关规定，财务指标排名位于行业前列。2019 年度，公司实现营业收入 9.51 亿元，同比增加 101.93%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.21 亿元，同比增加 5.3%。公司主要经营指标持续保持行业前列。

（二）收入与成本

1、营业总收入构成

单位：元

项目	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
期货经纪业务	295,260,034.79	31.04%	319,316,514.32	67.78%	-7.53%
资产管理业务	19,794,176.70	2.08%	11,926,299.42	2.53%	65.97%
风险管理业务	636,197,176.14	66.88%	139,851,978.33	29.69%	354.91%
其他	135.37	0.00%	-23,510.01	0.00%	不适用
营业总收入合计	951,251,523.00	100%	471,071,282.06	100%	101.93%

相关数据同比变动发生30%以上的说明：

（一）期货经纪业务

公司经纪业务主要包括：商品期货经纪和金融期货服务，通过推广期货市场投资知识和技巧，为客户提供参与期货交易的通道，赚取手续费及相关收入。报告期内，期货经纪业务实现营业收入2.95亿元，同比减少7.53%。

市场环境

尽管受金融市场诸多不确定因素影响，期货行业客户权益、成交金额、成交量等与2018年相比有所增长，但手续费率下降，

影响期货公司的经纪业务收入。同时，随着期货期权品种持续扩容，期货风险管理业务不断创新，期货市场服务实体经济能力进一步增强。

经营举措及业绩

2019年，公司结合新形势、新要求，通过多重手段有效夯实传统经纪业务基础。一是秉承一线城市争取市场份额，二、三、四线城市拓展利润的布局策略；二是通过深耕专业投资机构、大力开展对金融机构的开发和合作，全力提高公司法人客户的规模；三是加强与行业渠道的联系和合作，增加公司整体的客户数量和保证金规模；四是丰富“金尝发”系列产品，提供优质服务，提升优质客户粘性，提升了公司的议价能力；五是深耕二、三、四线城市客户，维持公司手续费率水平。报告期内，公司新增客户6,663户，其中新增法人客户154户，公司客户保证金规模增加至40.10亿元，公司的手续费率与2018年相比下降接近30%，主要原因是股指期货放宽限制，金融期货的市场占比大幅度提高所致，但公司手续费率依然保持略高于行业的水平。

项目	2019年	2018年	2017年
行业佣金率	N/A	N/A	0.0367%
公司佣金率（母公司口径）	0.0595%	0.0862%	0.0814%

注1：行业佣金率数据来源于中期协《理事会通讯》、《中国期货市场年鉴》。

注2：监管部门尚未披露2018年和2019年的行业佣金率水平。

注3：公司佣金率（母公司口径）=公司经纪业务手续费收入（母公司口径）/公司期货代理成交额（母公司口径）。

2020 年展望

2020年虽然外部环境还存在一些不确定因素，但资本市场形势较好，各项政策也充分体现资本市场将迎来高速发展，也将带动期货行业的加速发展，同时全球货币政策呈现宽松趋势，宏观经济对期货行业有利；一是品种扩容，更多期货、期权产品即将上市；二是做市品种将会增加，未来可能覆盖全品种；三是人民币外汇期货有可能开放，商品ETF未来将有更多的产品上市；四是大型金融机构将逐步被允许开展期货投资。公司将以聚焦新增业务和提升服务为抓手，持续提升运营效率，构筑科学管理体系，逐步迈向专业化、智能化、高端化的经纪通道和衍生品服务。

公司将在金融科技领域不断加大研发投入，进一步优化策略交易手机APP、极速交易系统等产品及服务，借助互联网的平台，进一步完善互联网客户培训、业务推广和服务，创新行业的业务开发及服务模式，促进公司经纪业务转型和持续发展。

（二）资产管理业务

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合、单一资产管理业务。报告期内，公司资产管理业务实现收入0.2亿元，同比增加65.97%。

市场环境

随着资管新规及系列配套政策落实，防范金融风险、回归行业本源，成为资产管理行业发展主要方向，行业进入以主动管理为核心的发展新时期。各类资产管理产品逐步向公募化、净值型管理过渡。主动管理、产品设计、市场营销、风控保障等能力，成为建立资产管理核心竞争力的重要因素。

经营举措及业绩

2019年，面对行业政策及市场环境的变化，公司坚持产品驱动战略，从客户需求角度出发，探索设立更科学、系统、全面的优质产品，丰富资管产品的种类。报告期内，公司已形成稳定的“瑞智无忧”、“瑞达进取”等系列产品；资管产品创设方面，公司成功发行首个混合类资管产品，丰富公司资管产品的类型。截至报告期末，公司资产管理受托资产规模为3.23亿元，同比增长111.11%，具体情况如下：

单位：亿元

类型	2019年12月31日	2018年12月31日	同比增减
集合资产管理业务	1.19	0.24	395.83%
单一资产管理业务	2.04	1.29	58.14%
合计	3.23	1.53	111.11%

2020年展望

自2020年以来，中国经济和中国总财富取得了举世瞩目的增长。2019年，中国在全球财富中的比重已达到17.7%，可以说，正是我国人民生活水平提高，引领了财富管理行业发展。改革开放以来，我国经历了明显的产业变迁和结构升级，居民的人均收入水平和财富出现大幅增长，这些不断增长的财富必然催生居民投资理财需求，也带来了财富管理行业的快速发展。展望未来，中国经济具备足够的韧性，城市化将持续推进新经济崛起，我国的人均收入水平和财富仍然具备很大的提升空间，中国的财富市场潜力巨大，财富管理行业的发展已进入加速期，2020年，是资管行业转型的最后一年，也将会成为财富管理行业正名的一年。随着经济增速放缓，投资者对多元配置的需求提升，新资管格局将鼓励开启全民财富管理时代的来临。

公司将以即将开业的公募基金为契机，实施公募和私募业务“两头并进”，协同发展的经营策略。抓住市场机遇大力发展各类以主动管理为主的产品，不断提高产品销售和交易能力。一、丰富产品的类型，继续保持公司期货资管产品的优势，进一步提高期货资管市场的影响力和占有率，将资管产品的类型拓宽到包括固收类、权益类和综合类，满足不同投资者的理财需求。二、加强销售渠道建设，加强与银行、券商、信托、基金销售公司的沟通与合作，进入上述机构的白名单。三、加大对投资交易人才的

引进，丰富资管业务的投资策略。引进债券、股票的研究和交易人员，拓宽资管产品的投资范围促使公司的交易策略全覆盖；四、加快公募基金产品研究，力争至少有两个以上的公募基金（含商品ETF指数基金）上报证监会。

（三）风险管理服务业务

公司通过下设子公司瑞达新控为客户提供仓单采购、销售、质押、约定回购等仓单服务和合作套保服务；根据客户需求为客户开发场外期权、互换和远期合同等金融产品并提供服务；为期货交易所非活跃品种提供报价等做市服务。子公司通过开展上述服务赚取仓单管理费、风险管理费及相关收入。报告期内，风险管理业务实现营业收入6.36亿元，同比增加354.91%。

市场环境

2019年期货行业的风险管理业务取得较大的进展，特别是采取“保险+期货”业务模式在服务实体经济，落实精准扶贫工作上发挥重要作用，期货行业的社会功能逐步得到认可，市场覆盖率、认可度逐步提高，期货行业的社会功能将渗透于各个行业，逐步体现其重要性。

经营举措和业绩

公司加强对风险管理业务的管理，进一步完善风险管理业务的制度及流程，在风险“可测、可控、可承受”的前提下，推动公司风险管理业务的发展，全年未发生重大的风险事故。一是加强子公司与母公司的业务协同，通过为母公司的产业客户设计一体化的方案，为客户提供仓单服务等融资服务和现货贸易，提高子公司的经营收入；二是主动参与期货交易所的“保险+期货”项目试点，积累场外衍生品的管理经验，提高子公司的风险管理水平；三是加强信用管理，选择一批信用良好的企业，稳妥地开展场外衍生品业务；四是积极申报交易所的做市资格，为交易所非活跃品种提供流动性，已取得期货交易所的政策支持。报告期内，瑞达新控主要经营收入主要来源于为客户提供仓单服务及贸易，该项业务实现经营收入6.27亿元，同比增长321.25%。除此之外，瑞达新控与客户开展场外衍生品业务已实现名义本金2.44亿元，同比增长近200倍，同时，已成为上期所、大商所和郑商所等3家交易所的镍、玉米、所棉纱、不锈钢期等四个品种的做市商。

2020 年展望

抓住市场对风险管理的需求，不断增加服务模式，不断得到认可的机会。借助本公司登陆资本市场，拓宽融资渠道的优势，大力发展风险管理业务。一、加大对风险管理子公司的投资，满足其发展的资金需求；二、注重团队建设和人才引进；三、充分发挥与母公司的协同效应加大风险管理服务产品的销售，提高开发和服务能力。在上海金融发达地区及产业集中地设立分支机构，提高风险管理业务的覆盖面和市场影响力。引进期现人才、场外衍生品交易人才、做市交易人才等；四、扩大仓单服务及贸易的业务范围和规模，推广含权贸易业务，进一步提高风险管理公司的经营收入；五、大力推动场外衍生品业务的发展，通过设计期权、远期、互换等不同场外衍生品服务产品，促使场外衍生品业务多样化满足客户的风险管理需求；六、积极参与“保险+期货”试点项目。加强与期货交易所的沟通与联系，争取交易所的支持，力争在2019年四个试点项目的基础上，将“保险+期货”的项目增加至十个以上，彰显公司的社会责任；七、扩大做市服务品种，除2020年已新增三个做市品种外，争取更多做市品种的覆盖，将做市业务从现有的上期所、大商所和郑商所品种，进一步扩大至中金所、上证所、深证所等交易所的做市品种。公司将不断加

加大对风险管理子公司的支持力度，促进风险管理子公司的稳健发展，彰显风险管理业务的服务能力和创收能力。

2、公司已签订的重大业务合同情况

不适用。

3、营业支出构成

单位：元

营业支出构成项目	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
提取期货风险准备金	9,001,199.48	1.14%	10,237,509.51	3.23%	-12.08%
税金及附加	1,688,826.18	0.21%	1,740,701.47	0.55%	-2.98%
业务及管理费	154,886,937.00	19.56%	155,581,680.43	49.06%	-0.45%
资产减值损失	41,100.92	0.01%	559,914.00	0.18%	-92.66%
信用减值损失	-428,807.79	-0.05%		0.00%	
其他业务成本	626,718,930.25	79.13%	148,963,005.03	46.98%	320.72%
营业支出合计	791,908,186.04	100.00%	317,082,810.44	100.00%	149.75%

说明：提取期货风险准备金是按经纪业务收入的 5%计提，其他业务成本均为子公司瑞达新控发生的与贸易收入相关的库存商品成本支出。

4、报告期内合并范围是否发生变动

具体请参见财务报表附注“六、合并范围的变更。”

（三）费用

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
员工薪酬	64,139,957.89	55,539,758.26	15.48%
居间人佣金	39,541,240.73	47,987,257.40	-17.60%
物业及房屋租赁费	10,064,169.95	10,815,055.69	-6.94%
IT 费用	9,145,743.26	6,972,656.70	31.17%
折旧费用	6,415,885.48	7,370,127.57	-12.95%

推广费用	0.00	4,906,466.76	-100.00%
差旅费	4,380,382.50	3,932,775.28	11.38%
业务招待费	3,678,443.09	2,866,519.06	28.32%
通讯费	2,486,565.82	2,548,701.29	-2.44%
无形资产及长期待摊费用摊销	1,710,340.72	2,055,778.30	-16.80%
投资者保障基金	173,214.16	131,574.84	31.65%
其他	13,150,993.40	10,455,009.28	25.79%
合计	154,886,937.00	155,581,680.43	-0.45%

相关数据同比发生重大变动的主要驱动因素包括：

- 1.推广费用大幅减少是因为业务政策发生变化，2019 年不再做推广。
- 2.投资者保障基金增加是因为客户交易量增加。

（四）研发投入

报告期内，公司研发项目投入主要表现在业务模式、交易策略和项目产品等方面开发设计的投入。具体项目包括：期货投资分析决策系统、咨询业务产品方案设计、资管策略开发、企业风险管理产品等。相关研发投入，对于保持公司的核心竞争力和业务优势有积极的意义。2019 年投入 661.33 万元，较 2018 年增加 9.51%。投入主要体现为研究人员的人力成本、调研费用和咨询数据费用支出。研究人员整体相对稳定，人员略有增加。当前相关研发项目进展顺利，未来基于期货创新业务的研究项目会增加，预计研发投入会加大，从而推动公司各项业务的持续发展。

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	14	13	7.69%
研发人员数量占比	3.33%	3.00%	0.33%
研发投入金额（元）	6,613,263.82	6,038,911.11	9.51%
研发投入占营业总收入比例	0.70%	1.28%	-0.58%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

（五）现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,573,636,535.63	1,327,062,744.41	93.93%
经营活动现金流出小计	3,130,541,077.42	1,491,432,756.95	109.90%

经营活动产生的现金流量净额	-556,904,541.79	-164,370,012.54	不适用
投资活动现金流入小计	820,509,635.79	555,113,413.02	47.81%
投资活动现金流出小计	902,839,440.27	793,341,852.49	13.80%
投资活动产生的现金流量净额	-82,329,804.48	-238,228,439.47	不适用
筹资活动现金流入小计	390,655,493.00	175,500,000.00	122.60%
筹资活动现金流出小计	58,791,449.95	58,212,336.09	0.99%
筹资活动产生的现金流量净额	331,864,043.05	117,287,663.91	182.95%
现金及现金等价物净增加额	-304,946,557.41	-277,606,961.60	不适用

(1) 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

单元：元

项目	2019年度	2018年度	增减比例	原因说明
一、经营活动产生的现金流量：				
收到其他与经营活动有关的现金	2,258,059,100.29	977,212,193.81	131.07%	主要系客户保证金净流入增加
经营活动现金流入小计	2,573,636,535.63	1,327,062,744.41	93.93%	主要系客户保证金净流入增加
支付其他与经营活动有关的现金	2,946,458,592.48	1,258,772,461.03	134.07%	主要系划出协定期限超过三个月的保证金存款净额
经营活动现金流出小计	3,130,541,077.42	1,491,432,756.95	109.90%	主要系划出协定期限超过三个月的保证金存款净额
经营活动产生的现金流量净额	-556,904,541.79	-164,370,012.54	不适用	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	818,193,866.20	545,071,114.93	50.11%	主要系赎回的基金产品增加
取得投资收益收到的现金	1,892,174.24	1,065,027.21	77.66%	主要系收到的股息收益增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	47,185.00	8,712,952.00	-99.46%	主要系上年处置房产
收到其他与投资活动有关的现金	376,410.35	264,318.88	42.41%	主要系收到的工程保证金增加
投资活动现金流入小计	820,509,635.79	555,113,413.02	47.81%	主要系赎回的基金产品增加

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	89,491,225.76	153,203,088.78	-41.59%	主要系支付办公大楼的投入减少
支付其他与投资活动有关的现金	688,000.00	400,000.00	72.00%	主要系支付的工程保证金增加
投资活动现金流出小计	902,839,440.27	793,341,852.49	13.80%	
投资活动产生的现金流量净额	-82,329,804.48	-238,228,439.47	不适用	
三、筹资活动产生的现金流量：				
收到其他与筹资活动有关的现金	55,005,493.00	10,500,000.00	423.86%	主要系合并结构化主体收到的现金增加
筹资活动现金流入小计	390,655,493.00	175,500,000.00	122.60%	主要系发行新股募集资金到账
偿还债务所支付的现金	17,760,000.00		不适用	主要系借款的偿还
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	16,984,557.73	57,809,536.09	-70.62%	主要系上一年度分红
支付其他与筹资活动有关的现金	24,046,892.22	402,800.00	5869.93%	主要系合并结构化主体清算支付的现金及支付上市费用增加
筹资活动现金流出小计	58,791,449.95	58,212,336.09	0.99%	
筹资活动产生的现金流量净额	331,864,043.05	117,287,663.91	182.95%	主要系发行新股募集资金到账

(2) 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

单位：元

项 目	2019年度	2018年度
收到的客户保证金净入金	1,451,796,107.77	-
收回协定期限超过三个月的期货保证金存款净额		633,568,559.40
销售商品收到的现金	697,800,376.70	175,030,956.01
收回向交易所划出的保证金净额		162,518,835.48
收回存款期限超过三个月的银行定期存款净额	106,570,176.73	-
营业外收入及其他收益	1,747,610.05	3,164,814.42
收到保证金	124,224.55	2,867,493.39
其他	20,604.49	61,535.11
合计	2,258,059,100.29	977,212,193.81

单位：元

项 目	2019年度	2018年度
支付客户保证金净出金		971,055,764.86

购买商品支付的现金	720,689,388.97	163,270,993.11
向交易所划出的保证金净额	792,930,600.58	-
支付保证金	641,830.59	73,026.60
银行手续费	315,442.02	277,812.11
营业外支出	584,824.32	771,288.07
划出协定期限超过三个月的期货保证金存款净额	1,431,223,254.25	-
划出存款期限超过三个月的银行定期存款净额	-	123,073,576.28
其他	73,251.75	250,000.00
合计	2,946,458,592.48	1,258,772,461.03

因上述原因导致经营性现金流量净流出6.88亿元，该部分现金流入流出均与损益无直接对应关系，因此现金流净额与净利润存在较大差异。如将上述原因扣除，经营性现金净流入1.31亿元。

三、主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
期货经纪业务	295,260,034.79	160,330,592.20	45.70%	-7.53%	-1.66%	-3.24%
资产管理业务	19,794,176.70	1,134,656.21	94.27%	65.97%	21.34%	2.11%
风险管理业务	636,197,176.14	629,670,921.93	1.03%	354.91%	313.07%	10.03%
其他	135.37	772,015.70	-570200.44%	不适用	16.11%	不适用

变动原因：报告期内公司加大风险管理业务的发展。

（二）主营业务分地区情况

（1）营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2019 年		2018 年		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
福建	10	238,070,681.21	10	221,269,014.94	7.59%
内蒙古	1	16,695,809.91	1	64,021,819.42	-73.92%
四川	2	23,447,195.81	3	6,071,128.80	286.21%

广东	5	7,030,765.70	5	4,846,864.23	45.06%
江西	2	5,049,417.53	3	3,769,220.94	33.96%
上海	2	2,669,645.69	2	3,475,200.32	-23.18%
广西	3	2,555,246.09	3	3,357,723.98	-23.90%
湖北	1	2,252,683.38	1	3,266,563.99	-31.04%
贵州	1	1,037,773.03	1	2,801,550.24	-62.96%
江苏	2	2,180,605.28	2	2,531,816.12	-13.87%
云南	2	1,288,111.41	2	2,273,163.12	-43.33%
浙江	4	2,856,277.59	4	2,220,259.44	28.65%
河南	1	4,127,869.29	1	2,160,105.48	91.10%
北京	1	403,190.96	1	433,463.23	-6.98%
湖南	1	107,901.06	1	281,062.12	-61.61%
山西	1	114,857.56	1	265,824.20	-56.79%
山东	1	44,171.53	1	92,298.52	-52.14%
河北	2	18,830.58		0.00	
陕西	1	16,064.92		0.00	
辽宁		0.00	1	20,240.04	-100.00%
其他子公司		632,179,694.26		140,190,545.65	350.94%
境外业务		9,104,730.21		7,723,417.28	17.88%
合计	43	951,251,523.00	43	471,071,282.06	101.93%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2019 年		2018 年		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
福建	10	145,809,253.50	10	145,928,986.00	-0.08%
内蒙古	1	4,762,952.20	1	26,344,220.07	-81.92%
四川	2	4,254,848.10	3	-650,410.07	
广东	5	-1,781,558.09	5	-1,914,708.69	
江西	2	998,637.94	3	-349,394.95	
上海	2	-703,217.02	2	48,053.45	-1,563.41%
广西	3	-1,545,141.27	3	-44,462.51	

湖北	1	76,623.46	1	75,176.46	1.92%
贵州	1	-202,882.46	1	364,308.70	-155.69%
江苏	2	174,724.90	2	10,310.83	1,594.58%
云南	2	32,921.36	2	372,312.18	-91.16%
浙江	4	-1,558,900.60	4	-1,223,647.88	
河南	1	3,269,668.43	1	1,427,698.15	129.02%
北京	1	-494,342.17	1	-616,942.72	
湖南	1	-547,791.09	1	-496,224.29	
山西	1	-464,908.21	1	-359,121.35	
山东	1	-482,221.67	1	-338,608.99	
河北	2	-320,572.75		0.00	
陕西	1	-120,315.76		0.00	
辽宁		0.00	1	-225,585.03	
其他子公司		5,766,041.55		-13,271,994.86	
境外业务		2,419,516.58		-1,091,492.84	
合计	43	159,343,336.96	43	153,988,471.62	3.48%

四、非主要经营业务情况

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	21,979,602.00	13.83%	主要是股票基金等投资收益	否
公允价值变动损益	2,476,702.97	1.56%	主要是股票基金等公允价值变动损益	否

五、资产及负债状况分析

(一) 资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末	2019 年初	比重增减	重大变动说明
--	---------	---------	------	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,347,867,328.85	52.41%	2,273,340,715.82	52.39%	0.02%	年末货币资金为 33.48 亿元，与年初相比增加 47.27%，主要系期货保证金存款增加 10.99 亿元及发行新股募集资金到账所致。
其中：期货保证金存款	2,969,798,350.35	46.49%	1,870,555,033.54	43.11%	3.38%	年末货币资金为 29.70 亿元，与年初相比增加 58.77%，主要系客户权益规模增加所致。
交易性金融资产	141,900,760.92	2.22%	156,131,034.77	3.60%	-1.38%	无重大变化
投资性房地产	462,458,266.02	7.24%		0.00%	7.24%	主要系子公司瑞达置业南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，从在建工程转入 3.01 亿元及相应部分的土地使用权从无形资产转入 1.61 亿元增加所致。
固定资产	36,214,248.08	0.57%	39,837,783.64	0.92%	-0.35%	无重大变化
在建工程	201,955,042.40	3.16%	347,253,183.77	8.00%	-4.84%	年末在建工程 2.01 亿元，与年初相比减少 41.84%，主要系子公司瑞达置业南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，结转投资性房地产 3.01 亿元减少所致。
应收货币保证金	1,890,667,245.59	29.60%	1,096,414,528.91	25.27%	4.33%	年末应收货币保证金为 18.91 亿元，与年初相比增加 72.44%，主要系交易保证金增加 7.93 亿元所致。
应收质押保证金	56,695,280.00	0.89%	12,314,400.00	0.28%	0.61%	年末应收质押保证金为 0.57 亿元，与年初相比增加 360.40%，主要系客户质押保证金规模增加所致。
应收结算担保金	11,401,220.37	0.18%	11,371,240.46	0.26%	-0.08%	无重大变化
应收利息		0.00%	26,348,189.09	0.61%	-0.61%	实施新金融工具准则列报的影响
其他应收款	14,262,271.03	0.22%	15,271,512.99	0.35%	-0.13%	无重大变化
存货	17,549,905.20	0.27%		0.00%	0.27%	主要系年末子公司瑞达新控库存商品增加所致。
期货会员资格投资	1,400,000.00	0.02%	1,400,000.00	0.03%	-0.01%	无重大变化

衍生金融资产	4,074,740.00	0.06%		0.00%	0.06%	主要系子公司瑞达新控持有的期货合约浮动盈利。
无形资产	175,801,930.60	2.75%	342,045,231.66	7.88%	-5.13%	年末无形资产为 1.76 亿元，与年初相比减少 48.60%，主要系子公司瑞达置业南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，相应部分的土地使用权转入投资性房地产 1.61 亿元减少所致。
商誉	5,501,692.30	0.09%	5,501,692.30	0.13%	-0.04%	无重大变化
递延所得税资产	7,889,300.29	0.12%	4,530,262.23	0.10%	0.02%	年末递延所得税资产为 788.90 万元，与年初相比增加 74.15%，主要系衍生金融工具公允价值变动影响所致。
其他资产	12,075,199.60	0.19%	7,195,584.86	0.17%	0.02%	年末其他资产为 1,207.52 万元，与年初相比增加 67.81%，主要系子公司瑞达置业预付的工程款影响所致。
应付货币保证金	3,953,530,661.08	61.89%	2,501,627,491.11	57.66%	4.23%	年末应付货币保证金为 39.54 亿元，与年初相比增加 58.04%，主要系业务规模增大，客户转入的保证金规模增长所致。
应付质押保证金	56,695,280.00	0.89%	12,314,400.00	0.28%	0.61%	年末应付质押保证金为 0.57 亿元，与年初相比增加 360.40%，主要系客户转入的质押保证金规模增加所致。
交易性金融负债	57,436,274.69	0.90%	10,326,211.59	0.24%	0.66%	年末交易性金融负债为 0.57 亿元，与年初相比增加 456.22%，主要系纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益增加所致。
衍生金融负债	9,379,450.00	0.15%	2,030,690.00	0.05%	0.10%	年末衍生金融负债为 937.95 万元，与年初相比增加 361.88%，主要系期权合约浮亏增加所致。
期货风险准备金	110,651,738.79	1.73%	101,650,539.31	2.34%	-0.61%	无重大变化

应付期货投资者保障基金	181,665.05	0.00%	134,509.42	0.00%	0.00%	年末应付期货投资者保障基金为 18.17 万元，与年初相比增加 35.06%，主要系代理交易额规模增加影响所致。
应付职工薪酬	13,273,139.63	0.21%	9,304,351.48	0.21%	0.00%	年末应付职工薪酬为 1,327.31 万元，与年初相比增加 42.66%，主要系计提的工资、奖金增加所致。
应交税费	12,629,953.48	0.20%	5,575,816.15	0.13%	0.07%	年末应交税费为 1,263.00 万元，与年初相比增加 126.51%，主要系年末计提的所得税增加所致。
应付利息	0.00	0.00%	435,691.66	0.01%	-0.01%	实施新金融工具准则列报的影响
其他应付款	15,606,900.72	0.24%	14,971,509.79	0.35%	-0.11%	无重大变化
长期借款	382,806,575.24	5.99%	295,000,000.00	6.80%	-0.81%	无重大变化
递延收益	577,249.48	0.01%	634,974.44	0.01%	0.00%	无重大变化
递延所得税负债	3,149,462.14	0.05%	417,941.76	0.01%	0.04%	年末递延所得税负债为 314.95 万元，与年初相比增加 653.56%，主要系交易性金融工具公允价值变动影响所致。
其他负债	63,448,501.00	0.99%	16,177,155.26	0.37%	0.62%	年末其他负债为 6,344.85 万元，与年初相比增加 292.21%，主要系子公司瑞达置业应付工程款增加影响所致。

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	156,131,034.77	7,200,381.92	-	-	736,742,323.04	737,924,259.72	-	141,900,760.92
2.衍生金融资产	0.00	4,074,740.00	-	-	0.00	0.00	-	4,074,740.00

上述合计	156,131,034.77	11,275,121.92	-	-	736,742,323.04	737,924,259.72	-	145,975,500.92
金融负债	12,356,901.59	-8,798,418.95	-	-	57,436,274.69	10,326,211.59	-	66,815,724.69

报告期内，公司主要资产计量属性未发生重大变化。

（三）截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	2019年12月31日账面价值	受限原因
交易性金融资产	303,816.80	股票处于限售期
投资性房地产	462,458,266.02	银行借款抵押物
在建工程	198,343,042.40	银行借款抵押物
无形资产	170,001,159.08	银行借款抵押物
合计	831,106,284.30	-

（四）比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2019 年末	2018 年末	增减	变动原因
货币资金	3,347,867,328.85	2,273,340,715.82	47.27%	主要系期货保证金存款增加 10.99 亿元及发行新股募集资金到账
其中：期货保证金存款	2,969,798,350.35	1,870,555,033.54	58.77%	主要系客户权益规模增加
应收质押保证金	56,695,280.00	12,314,400.00	360.40%	主要系业务客户质押保证金规模增加
应收利息	0.00	26,348,189.09	-100.00%	主要系 2019 年执行新金融工具准则，重分类至货币资金列报
投资性房地产	462,458,266.02	-	不适用	主要系子公司瑞达置业南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，从在建工程转入 3.01 亿元及相应部分的土地使用权从无形资产转入 1.61 亿元增加所致。
在建工程	201,955,042.40	347,253,183.77	-41.84%	主要系子公司瑞达置业南楼办

				公、商业和地下室达到预定可使用状态，结转投资性房地产 3.01 亿元减少所致。
无形资产	175,801,930.60	342,045,231.66	-48.60%	主要系子公司瑞达置业南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，相应部分的土地使用权转入投资性房地产 1.61 亿元减少所致。
递延所得税资产	7,889,300.29	3,841,550.84	105.37%	主要系衍生金融工具公允价值变动影响所致。
项目	2019 年	2018 年	增减	变动原因
应付货币保证金	3,953,530,661.08	2,501,627,491.11	58.04%	主要系业务规模增大，转入的客户保证金规模增加
应付质押保证金	56,695,280.00	12,314,400.00	360.40%	主要系客户转入的质押保证金规模增加所致。
交易性金融负债	57,436,274.69	10,326,211.59	456.22%	主要系纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益增加所致。
衍生金融负债	9,379,450.00	2,030,690.00	361.88%	主要系期权合约浮亏增加所致。
应付期货投资者保障基金	181,665.05	134,509.42	35.06%	主要系代理交易额规模增加影响所致。
应付职工薪酬	13,273,139.63	9,304,351.48	42.66%	主要系计提的工资、奖金增加所致。
应交税费	12,629,953.48	5,575,816.15	126.51%	主要系年末计提的所得税增加所致。
应付利息	-	435,691.66	-100.00%	主要系 2019 年执行新金融工具准则，重分类至长期借款列报
递延所得税负债	3,149,462.14	417,941.76	653.56%	主要系交易性金融工具公允价值变动影响所致。
其他负债	63,448,501.00	16,177,155.26	292.21%	主要系子公司瑞达置业应付工程款增加影响所致。

（五）融资渠道、长短期负债结构分析

公司长期借款是为建设公司的办公大楼而产生。

1、融资渠道

公司融资渠道灵活多样，包括股权融资和债务融资。公司债务融资侧重于中长期渠道，向银行借入抵押借款，专项用于建设公司办公大楼。通过上市公司平台，公司还可以公开或非公开发行人股票、发行可转债等方式进行融资。

2、负债结构

2019年末，公司总负债为46.79亿元，扣除客户期货保证金后，自有负债为6.69亿元，其中长期借款为3.83亿元，占比为57.21%；期货风险准备金为1.11亿元，占比为16.54%；交易性金融负债为0.57亿元，占比为8.58%；其他负债为0.63亿元，占比为9.48%。

报告期内经营情况良好，盈利能力较强，现金流充裕，偿付能力较强，未来面临的财务风险低。且办公大楼投入使用后，每月的租金收入亦比较稳定，现金流充足可支付融资成本和部分本金对公司整体的财务状况影响不大。

六、投资状况分析

（一）总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,619,604.03	3,861,182.72	-6.26%

（二）报告期内获取的重大的股权投资

不适用。

（三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因
瑞达国际金融中心	自建	是	152,316,046.42	499,569,230.19	自有加借款	96.22%	0	0	不适用

（四）以公允价值计量的金融资产

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
------	--------	------------	---------------	----------	----------	--------	------	------

基金	31,000,000.00	-338,667.19	-	644,100,000.00	700,284,813.51	2,184,813.51	30,949,154.22	自有资金
股票	78,479,799.48	8,032,130.72	-	71,642,323.04	37,639,446.21	8,899,396.71	86,583,505.59	自有资金
其他	26,000,000.00	-493,081.61	-	21,000,000.00	0.00	0.00	24,368,101.11	自有资金
合计	135,479,799.48	7,200,381.92	-	736,742,323.04	737,924,259.72	11,084,210.22	141,900,760.92	--

(五) 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2019 年	发行新股	21,764.29	21,784.07	21,784.07	0	0	0	0	无	0
合计	--	21,764.29	21,784.07	21,784.07	0	0	0.00%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日止, 公司募集资金已全部用于补充资本金。截至期末累计投入金额超出募集资金净额人民币 19.78 万元, 系募集资金专户产生的利息 19.81 万元扣除银行手续费后的净额。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
补充公司资本金	否	21,764.29	21,764.29	21,784.07	21,784.07	100.09%	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	21,764.29	21,764.29	21,784.07	21,784.07	--	--	--	--	--
合计	--	21,764.29	21,764.29	21,784.07	21,784.07	--	--	--	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	否

(3) 募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

(一) 出售重大资产情况

不适用。

（二）出售重大股权情况

不适用。

八、主要控股参股公司分析

报告期内，公司单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响未达到 10%，无应当披露的重要控股、参股公司信息。

九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

（一）破产重整相关事项

不适用。

（二）公司兼并或分立情况

不适用。

（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
瑞达期货股份有限公司深圳营业部	注销	无重大影响
瑞达期货股份有限公司邯郸营业部	新设	无重大影响
瑞达期货股份有限公司陕西分公司	新设	无重大影响
瑞达期货股份有限公司唐山营业部	新设	无重大影响

（四）公司控制的结构化主体情况

公司合并的结构化主体是本公司作为管理人的集合资产管理计划。公司通过综合评估本公司因作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大，据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。报告期内，公司新增1个结构化主体纳入合并报表范围，1个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。2019年12月31日，纳入公司财务报表合并范围的结构化主体共1个，合并的结构化主体的总资产为人民币57782157.13元。

（五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

不适用。

（六）重组其他公司情况

不适用。

十、公司未来发展的展望

（一）公司的发展经营理念和整体发展战略目标

公司秉承“勤奋、敬业、诚信、专业”的经营理念，努力满足实体经济以及社会日益增长的综合金融服务需求，未来致力于以涵盖期货等金融业经纪业务为基础，以期货投资咨询业务为引导，以资产管理业务和风险管理业务为两翼的多元化、全方位业务发展格局，把公司打造成现代专业金融服务企业，从而实现“专业风险管理，卓越金融服务”的发展愿景。根据行业发展趋势、市场环境变化和公司自身发展需要，坚持创新转型的发展战略，不断完善专业金融服务机构的商业模式，努力发挥通道融资、投资、结算托管、做市商等金融服务功能，提升投融资服务、财富管理服务、风险对冲服务、做市交易服务等核心业务能力，不断提高服务实体经济投融资需求、风险管理需求和满足居民财富管理需求的能力。

公司提出以下发展目标：未来三年，立足国内市场、拓展国际市场；实现营销产品化、服务标准化、信息集中化；形成稳定的盈利模式、持续的竞争优势；努力成为行业领先的全国性、专业化的金融服务企业。在公司实现首次公开发行股票并上市的基础上，争取净资本位列期货行业前五，盈利能力和主要业务规模位列行业前列。未来五到八年，努力成为具有国际竞争力的专业化金融服务企业集团。

（二）公司业务发展规划

1、稳固传统金融业经纪业务

金融业经纪业务是公司的基础业务，也是创新业务的支撑，在未来三年，仍是公司主要的业务收入来源之一。面对期货行业的历史性发展机遇，建立面向全国的市场营销体系，巩固现有的经纪业务规模，加大新品种的市场开发力度，保持公司的经纪业务收入持续增长。

（1）细分客户群体，提升服务水平。针对期货市场的产业客户、专业投资者和中小散户的投资者结构，对客户进行分类、分级，为产业客户设计风险管理策略和专业培训；为专业投资者提供安全、高效、快捷、畅通的交易平台；为中小散户提供专业指导和培训等服务，打造公司“金尝发”的服务品牌，降低客户交易成本，提高客户对公司的忠诚度。进一步提高对传统经纪业务客户特别是交易型客户的专业化服务能力，实施增值化服务，稳固传统通道业务收费水平，提升经纪业务市场占有率。

（2）强化营销体系建设，加大机构客户开发力度，完善公司的客户结构。以客户需求为导向，根据产业客户、专业投资者和中小散户的不同需求，建立专业的市场营销和服务团队，分级、分类、有针对性地开展市场营销和服务。未来三年，公司加大对产业客户的市场营销力度，通过与行业协会以及银行渠道等单位合作，强化对机构客户的市场营销和配套服务，完善公司的客户结构，扩大公司保证金规模，提高公司的市场占有率。

2、推动传统经纪业务转型升级

推进综合金融服务创新，加快传统经纪业务向境外扩展、综合理财、财富管理转型升级，巩固和提升公司经纪业务的行业地位和市场竞争力。

(1) 以证监会放开期货公司境外代理业务和我国第一个国际化期货品种-原油期货的上市为契机，积极开展国际业务，扩大投资者范围并引进境外专业投资机构或投资代理机构，同时代理所有境外证券期货品种，丰富投资或交易标的。

(2) 以股票期权上市为契机，积极开展股票期权经纪业务及与股票期权行权相关的证券现货经纪业务，并积极做好其它证券经纪业务和商品期货期权、股指期货期权的制度准备、人才准备、技术准备。

(3) 持续推进综合金融服务创新。以公司开展的各类业务为基础，依托集成化、开放式的“综合理财服务平台”，全面整合产品、业务和服务资源，建立一体化服务流程，向居民客户提供专业化、综合化的理财服务，为产业客户提供风险管理服务。

(4) 打造高效集成的中后台专业支持体系和投资顾问服务体系，打造以投资顾问为主体的综合理财服务团队，提高为客户提供综合理财解决方案的能力。

(5) 搭建多层次金融产品库，提供全面满足客户投资与融资需求的全业务线金融产品，完善产品设计、评估、销售、跟踪流程。

(6) 加快传统营业部转型，实施营业网点分级管理，推动多层次网点体系建设，加快建设轻型低成本的营业部和理财中心。

3、加快推进资产管理业务

资产管理业务是期货公司的新业务，是期货公司从单一的业务模式向多元业态转折的标志。公司将以“为高端客户提供专业的理财规划，稳妥开展资产管理业务”为原则，培育公司新的利润增长点，使资产管理业务成为公司未来重要的业务收入来源。

为有序、稳妥地推进公司资产管理业务的开展，公司将完成资产管理业务制度建设，构建业务组织架构，制定以“集中管理、分级授权、业务隔离、内部制衡、集体决策、全程管控”的制度框架，建立相对集中、权责统一的资产管理业务决策与授权体系，以完善的组织、高效的团队、清晰的管理制度，为资产管理业务的顺利开展奠定基础。

(1) 布局全国销售网络，积极拓展互联网获客渠道

公司目前资管产品的销售主要集中于福建和上海地区，未来将重点在一线城市及重要省会二线城市进行拓展，强化证券公司及其营业部、商业银行、信托公司、基金公司的开发与合作，并适时开展境外资产管理业务。目前公司已与代销机构建立合作关系，将积极探索第三方拓展获客渠道。

(2) 丰富产品品种及投资策略，为客户提供全方位资产管理业务服务

a. 设立公募基金管理公司开展公募投资基金管理业务，研制、开发、发行商品期货ETF，积极谋求资产管理的多种商业模式，不断丰富公司资产管理业务内涵。

b. 大力发展固定收益投资业务，加大创新力度，不断丰富业务类型，逐步发展涵盖大宗商品及金融产品的现货、期货、期权及其它相关衍生品在内的一揽子组合投资交易，提高量化投资、资本中介业务水平，努力成为拥有市场领先地位的综合固定收益交易商。

c. 设立商品对冲基金，充分利用专业投资能力，在大宗商品合理定价，价格发现、平抑大宗商品价格波动上发挥作用。

d. 充分发挥期货特色投资业务的独特优势，广泛采用对冲模式，提供具备期货对冲、套利优势的资管产品，投资商品期货和金融期货市场、证券市场、债券市场、境外衍生品市场甚至现货市场，并打造成为连接境内、境外期货市场的重要渠道，在跨境资管方面发挥巨大潜力。

4、发挥期货投资咨询业务的引导作用

期货投资咨询业务既是为公司其他业务提供配套服务，也通过为客户提供交易咨询服务和投研产品，为公司带来新的利润增长点。

(1) 以推广研究成果为手段，体现研究价值。依托研究院，建立行业的核心数据库，有偿向客户开放，为客户的决策提供量化依据；由自动化工程院向客户提供程序化交易软件，并接受客户委托，为客户量身定制交易软件；加强与行业咨询公司或网络媒体的合作，推广公司的研究成果，打造以《瑞达研究》为品牌的资讯平台，实现咨询业务的增长。

(2) 以专业的理念，提供顾问服务。公司以二十多年的期货市场风险管理经验，形成独特、完整的风险控制体系，为产业客户提供交易风险控制专业咨询，协助产业客户制定进行期货套期保值交易的风险控制和决策体系，为产业客户提供市场风险控制专项培训，提高公司的咨询业务收入。

(3) 以风险管理为目的，提供策略服务。公司致力于加强对现货产业调研力度，根据产业客户的需求，将公司的调研成果转化为客户的套期保值策略，有偿地为客户提供套期保值的实施方案。

未来三年，公司将更为注重内部投资咨询力量的整合，实施统一管理，提升专业化水平，积极探索投资咨询服务模式，开发投资咨询产品，建立规范业务操作流程，为公司经纪业务和其他业务提供专业化的服务，提高期货投资咨询业务在公司业务收入中的比重。

5、以风险管理服务为突破提升期货金融服务业务能力

(1) 加大对风险管理服务子公司瑞达新控的投入和支持，加强期（货）现（货）结合，扩大业务覆盖范围，提升服务产业能力。以仓单服务、合作套保、做市业务等为核心业务，逐步运用到钢铁产业链、化工产业链、主粮产业链、油脂饲料产业链、有色金属产业链、贵金属产业链并适时扩大产业链覆盖范围。

(2) 以风险管理服务子公司瑞达新控为平台，加强向场外衍生品业务拓展，提高产业客户个性化服务能力。利用期货公司在风险管理方面的优势，设计、开发远期交易、收益互换、场外期权等衍生产品，实现场内、场外市场相互补充。通过向产业客户提供场外期权产品，承接并在场内对外对冲产业客户的各类风险，以金融衍生产品自身的特征和期货公司的专业能力转化成收入，在满足产业客户个性化风险管理需求的同时获取收益。

(3) 针对产业客户在开展风险管理服务中推行信用交易及资（金）（仓）单两融业务，探索财务顾问服务，加大交易结构、衍生融资工具等方面的创新力度。加强对产业链上客户资源的综合利用，推动公司相关业务发展。

(4) 设立产业基金，解决产业客户在进行风险管理时资金匮乏的问题，有效配置资源，提高资金效率。推动公司全业务链均衡发展，增强综合竞争实力，全面提升期货市场、现货市场、产业及机构之间市场和财务顾问业务的市场占有率。

(5) 推动瑞达新控向专业交易商转变，成为场内期权或其它衍生品做市商，场外期权的提供商，企业风险的承接及对冲的专

业机构。并积极参与国内外各期货市场、各现货交易场所、机构间市场为场外期权、收益互换等衍生产品寻求对冲的渠道。

(6) 加强公司内部协同协作，强化与证券公司、商业银行、大型企业等外部机构的合作，大力拓展项目资源。

(7) 积极响应中央一号文件的精神参与“保险+期货”项目，由目前精准扶贫橡胶种植户向所有农副产品贫困户范围覆盖，实施精准扶贫，充分体现期货服务“三农”的功能。同时积极准备“保险+期货”项目由农副产品向工业品扩张，扩大场外衍生品服务实体经济的外延，并成为风险管理业务新的收入增长点。

6、积极拓展国际业务

(1) 设立香港子公司作为开展国际业务的平台，为国内客户境外投资拓展提供境外风险管理服务、交易服务以及资产管理服务。

(2) 设立香港子公司作为境外机构或投资者参与上海国际能源交易中心原油期货的窗口，同时承担国内市场和公司各项业务与境外投资者的互联互通。

(3) 探索推进资产管理业务海外布局，培育资产管理跨境服务和全球投资能力，着力为本土高净值客户提供多市场综合金融服务。

(4) 深度挖掘公司各项金融业务的潜能，充分利用香港子公司内外联动，协同开展国际业务。

(5) 加大对香港子公司投入，逐步扩大经营规模，不断丰富产品链，全面发展零售业务、机构客户业务、企业融资业务，努力把香港子公司建设成为具有全面金融服务能力的区域性国际金融服务公司。

(6) 择机在新加坡、美国等地设立机构。

7、构建场外市场业务体系

积极参股建设和大宗商品、衍生品相关的场外市场。充分发挥公司的平台技术优势，期货交易风险控制优势，及期（或）现（货）产品的研发优势，探索建立可为场外交易产品提供交易撮合、账户管理、结算托管、产品销售、风险控制等服务的统一平台，丰富和完善公司的市场组织和市场服务功能。

8、业务创新

鉴于国内期货市场与国际成熟的期货市场相比还存在较大的差距，公司将以积极研究、充分准备的态度，通过学习与借鉴国际经验，密切关注国内政策的变化，以研究实力为依托，建设专业化的创新业务团队，完善风险控制机制，抓住传统业务以外的其他业务创新机会，抢占市场先机，力争使金融创新成为公司核心业务之一，使各项创新业务形成与公司市场地位相匹配的业务规模与盈利能力，促进传统业务的进一步发展并形成联动，形成新的业务盈利模式，成为公司利润增长新的驱动力。

（三）业务支持能力发展规划

围绕战略目标和业务发展规划，深化经营管理机制改革，加强人力资源建设，加强以文化建设、研究能力、风险管控和信息技术为重点的基础能力建设，强化与公司业务发展相适应的业务支持和运营管理能力。

1、公司文化建设

“勤奋、敬业、诚信、专业”既是公司的经营理念，同时也是公司的文化特质，是公司所有员工共同拥有和践行的企业价值

理念。公司将从勤奋文化、敬业文化、诚信文化和专业文化出发，建立适合自身企业的文化体系，使公司成为卓越的现代综合金融服务企业。

未来三年将加大公司的文化建设和宣传力度，从公司网站及公共媒体、行业信息平台、产业会议、组织报告会等多渠道、全方位地宣传公司的诚信文化和专业文化；加强公司内生环境的建设，通过公司内部刊物、组织内部培训、技能竞赛、建立公开的竞聘机制，为员工创造一个“温馨、和谐、有序”的工作和学习环境，提高员工对公司的认同度和忠诚度。

2、公司人力资源建设

坚持“以人为本”的人力资源发展理念，充分发挥公司管理体制上的优势，致力打造基于人力资源的核心竞争优势，建立与公司发展战略相适应的人才培养、引进、考核、激励和淘汰机制。

(1) 以绩效为导向，持续推进经营管理机制市场化改革，深入贯彻“领军负责制”，以“市场化聘任，契约化管理”方式，加强公司管理层团队建设，不断完善责、权、利对等的管理人员考核、任用与激励机制。

(2) 继续强化考核结果在职级晋升、薪酬分配等方面的应用。强化目标责任和绩效过程管理，提高各层级管理人员的执行力。进一步完善绩效与人力成本挂钩机制，建立以绩效管理为核心的较为完善的人力资源管理制度。

(3) 健全不同层级管理人员的选拔和培养机制，构建先进人才培训体系，加强高素质、创新型、专业化、国际化人才的培养、培训和市场化引入，着力培养一批具有国际视野的财富管理专业人才。

(4) 通过开展“校园精英”计划，与国内多所知名高校建立战略合作计划，建立学生实习基地，选拔一批优秀的学生充实公司的人才储备库，有序扩大队伍的规模，不断优化人才结构，提高队伍的整体素质和能力。

3、信息系统建设

信息系统既是公司开展业务的支撑和保障，也是业务扩展和创新的驱动力。根据公司业务发展目标，适应交易规模迅速扩大、新的交易品种不断推出以及公司各项业务管理与决策日益集中化等要求，进一步加强信息技术建设，保持公司信息系统在行业领先地位。

(1) 公司将在厦门瑞达金融中心建设第三机房，将形成以厦门和上海的“两地三中心”的信息安全系统，实现并网运行、数据互备，确保客户的交易通畅、高效、安全。为满足公司的业务发展和管理需要，公司将根据客户数据、委托处理、结算处理、权限管理及运行管理等方面的集中化要求，建立后台数据处理中心，强化公司对信息系统的安全管理，提高公司的工作效率。

(2) 核心系统由目前主要是对外采购逐步向“自主开发核心系统为主，合作开发非核心系统为辅，外包操作性事务为补充”转变提升的IT技术支持能力，进一步增强信息技术研发、创新和管理能力。坚持“技术成熟，业内领先；合理投入，注重回报；统一规划，分步实施”原则，开展IT项目规划和建设。

(3) 逐步构建面向服务的信息技术组织架构，完善数据“两地三中心”运维管理体系，加强自主研发队伍建设，为公司转型创新提供全面、持续、可靠的信息技术支持和服务，将公司信息技术优势强化为公司核心竞争力之一。

4、提高研究能力和研究品牌市场影响力

(1) 大力加强公司研究能力建设，努力提高公司研究的品牌影响力和支持服务能力。

(2) 以基本面和产业链研究为基础, 努力树立卖方研究标杆, 追求本土大宗商品定价权, 努力确立一流的市场影响力。努力保持传统研究领域领先优势, 积极介入证券市场研究, 扩大研究覆盖面, 以更高标准推动研究品牌建设。

(3) 在合规框架内, 加强对全面业务特别是创新业务的研究支持。加强对重点产业链的全面服务, 开展对高净值客户和产业客户的个性化服务, 实现研究咨询与客户需求的有效对接。

(4) 加强高素质的分析师、咨询师、投资顾问队伍建设, 强化有效的产品营销和高质量的专业服务。

十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司不断完善风险控制指标体系, 进一步提升风险管理计量、分析技术, 健全动态风险监控体系; 加强合规管理的有效性, 进一步完善重大风险事件处理及违规责任追究机制; 以风险管控为导向, 进一步改进、创新稽核审计模式与手段, 不断完善监督检查机制。

根据《期货公司风险监管指标管理规定》的要求, 制定《风险监管指标管理办法》, 明确风险监管指标的计算方式, 建立预警、补足和报告机制, 确保公司风险监管各项指标符合《期货公司风险监管指标管理规定》要求。

(一) 公司动态的风险控制指标监控机制建立情况

公司对以净资本和流动性为核心的风险控制指标进行日常实时监控与分析, 及时向监管部门报告风险指标变动及超预警、超标情况; 按月向监管机构上报综合业务报表, 包括核心监管报表、资产管理的业务监管报表及专项监管报表等; 对新开展业务及时纳入风控系统, 如发生监管标准新政策, 及时更新相关报表格式及阈值设置, 对实时监控系统的有效性、准确性进行校对及维护。

(二) 风险控制指标敏感性分析和压力测试情况

为做好事前业务规模风险控制, 保证公司净资本和流动性风险控制指标任一时点均在安全标准之内, 公司建立了多种场景的压力测试方法, 涵盖多项业务及投资决策。2019年公司进行了一次年度综合压力测试及数次专项压力测试, 压力测试结果显示公司各项风控指标在压力情景下处于安全范围内, 整体风险可承受。

(三) 资本补足机制

公司正积极按照制定的资本补足规划, 在满足法规要求的前提下, 运用多种方式筹集资本; 同时, 有计划地推动公司债券发行, 积极研究创新债务融资工具, 丰富融资方式, 以支持业务创新发展并确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管要求。2019年11月, 经公司股东大会批准, 公司拟公开发行可转换债券, 拟发行规模不超过6.5亿元。有关公开发行可转债的事项, 已于2020年2月正式向中国证监会申请。公司将持续关注风控指标及净资本的情况, 推动专项风险监测常态化, 为公司开展各项业务提供决策参考依据。

(四) 报告期内风险控制指标达标情况

2019年, 公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标整体运行良好, 持续符合《期货公司风险监管指标管理规定》要求。报告期内, 公司各月末各项风险指标情况如下:

项目	监管指标	预警指标	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
净资本（万元）	≥3,000	3,600	85,593.93	76,694.21	73,164.86	74,853.10	74,619.19	76,352.60	76,502.63	78,061.54	100,506.14	101,737.88	101,676.18	107,893.91
净资本/ 风险 资本总额（%）	≥100	120	1212%	963%	939%	818%	872%	793%	757%	710%	918%	857%	814%	913%
净资本/ 净资 产（%）	≥20	24	62%	55%	52%	53%	53%	53%	53%	54%	60%	60%	60%	63%
流动资产/ 流动负债（%）	≥100	120	990%	949%	889%	952%	945%	894%	919%	979%	1089%	1149%	1167%	994%
负债/ 净资产（%）	≤150	120	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	8%	8%	7%	7%	9%
结算准备金金额（万元）	≥1,000	-	36,177.04	27,352.13	16,395.43	10,847.90	13,538.18	14,755.86	16,463.65	20,661.16	38,634.40	55,555.19	50,451.29	73,608.02

十二、风险管理情况

（一）全面风险管理概况

报告期内，公司按照《期货公司风险监管指标管理规定》等监管文件要求，不断加大合规风控体系建设投入，持续完善全面风险管理工作，覆盖所有的风险类型、业务条线和控股子公司。建立以净资本和流动性为核心的风控指标体系。公司落实监管机构发布的资管新规、信息系统“看穿式”监管要求，对相关制度、系统、岗位进行调整和完善，确保在过渡期内满足监管要求；针对资管业务、风险管理业务、信息技术等重点领域开展风险排查和风险分析，有效识别和评估风险；通过风险限额、内部评级、压力测试等手段有效实施风险管控；以学习培训和课题研究等方式培育风险管理文化，采取有效措施化解部分风险事件，为公司业务的稳健运营提供了保证。

1、风险管理组织架构

公司建立了董事会及董事会专业委员会、总经理办公会及首席风险官、专职风险管理部门和职能管理部门、业务经营部门等四个层级的风险管理组织架构。公司建立自上而下的四级风控体系，负责对各项业务的事前、事中及事后风险进行统一管理。第一层风险管理委员会、审计委员会是公司董事会下设的专门委员会，全面领导公司风险控制工作。负责制订公司的总体经营战略和重大政策，确定公司的风险偏好和风险容忍度；批准各项业务的风险管理政策、制度和程序；对公司风险管理的有效性进行

监督、检查和评价，执行董事会有关风险管理的职能，并对公司风险管理负最终责任。第二层是公司的经理层，实行总经理负责制，由总经理、副总经理、首席风险官及相关部门负责人组成总经理办公会。负责拟定公司内部管理机构的设置方案，拟定公司基本管理制度，制订公司的具体规章，检查、调度、督促并协调各职能部门的业务工作进展，制定经纪业务、咨询业务和资管业务实施方案，保证经营目标顺利完成。总经理办公会下设交易风险控制委员会、资产管理决策委员会和IT治理委员会，执行日常经营的风险管理职能。第三层是合规部、交易风控部等专职风险管理部门。第四层是公司在投资咨询总部、资产管理总部、金融事业部、营业部等业务经营部门内部设立风险控制岗位，配置专业人员负责对所在部门的风险进行一线监控和管理。

公司全面风险管理框架已相对完善，四级风控体系的权威性和专业性得到加强。在新的市场及监管环境下，围绕公司的战略发展规划，公司的风险管理模式已由原业务模块变革为按风险类型进行风险监控。通过对各业务的风险分类监控，从而实现对市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险等风险类型的准确识别、审慎评估、动态监控，并达到评估公司整体经营风险的目的。

2、风险管理制度体系

公司风险管理制度涵盖了公司治理、财务会计、信息技术、开户管理、交易与结算管理、合规与风险管理、内部稽核审计、经纪业务、资产管理业务及期货投资咨询业务等方面，涉及公司管理规章、部门管理制度、业务操作环节等多个层次，从制度安排上规范了公司各专业组织、管理部门和业务部门的职责、权限和操作，形成了较为完善的风险管理制度体系。在建立健全风险管理组织架构、完善风险管理制度及流程的基础上，对面临的各类风险，通过完善风险管理流程，建立以事前控制、事中监控、事后稽查为核心的风险管理控制体系。

3、压力测试机制

根据中期协颁布的《期货公司压力测试指引》相关要求，公司明确压力测试触发情景的定性定量标准、压力测试频率、压力测试方案确定、压力测试数据收集方法、压力测试结果分析与反馈、压力测试相关资料的保存与管理均进行了规范，通过建立常规化的压力测试机制有效评估压力情况下公司风险控制指标、各类型风险限额指标的状况。

4、系统建设

公司十分重视风险管理系统建设，持续推进各类风险管理信息系统的开发和升级工作，逐步实现对各类风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理。目前已上线运行的风控系统包括金仕达风控指标管理系统（含并表监管模块）、经纪业务实时风控系统、资管业务风险系统、合规管理系统（反洗钱管理系统）等。公司将进一步加强数据治理工作，加快数据集市建设，提高数据准确性，进一步贯彻和落实全面风险管理规范的要求。

5、文化建设

公司通过制定《合规管理制度》、《营业部合规总监管理办法》等一系列规章制度，在期货行业中率先设立营业部合规专员的

管理制度，建立了包括董事会、监事会、合规总监、法律合规和风险管理部、合规专员等在内的多层级合规风险管理组织体系同时通过编写《合规手册》、在公司办公网上建立“合规文化建设专栏”、组织员工进行合规考试、征文比赛，在公司内刊《瑞达之窗》设立《合规频道》等形式进行合规培训与宣传，在全公司范围营造了“合规创造价值”、“合规从高层做起”、“合规人人有责”、“主动合规”等良好的合规文化氛围。

（二）公司面临的风险因素及对策

1、市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险，市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于：经纪业务面临因市场价格变动而导致客户穿仓的风险；资管业务面临极端行情、流动性缺失而致无法及时变现，而引起客户纠纷的风险；风险管理业务面临场外衍生品交易中协议标的价格的不利变动所带来的商品价格风险等。随着期货公司及其子公司业务的快速发展，其所承受的各类市场风险正在不断增大，而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

公司在已构建的四级风险管理架构下，制定了市场风险管理的具体流程，涵盖公司董事会、风险控制委员会、首席风险官及各业务部门，各组织分工明确，各负其责。

公司每年审议通过的整体市场风险限额，综合考虑各业务的风险收益特征和相关性等因素，将风险限额细化并分配至各业务部门。风险管理部门通过市场风险管理系统等专业的风险管理工具和方法对风险限额进行每日监控，当指标达到预警限额时，风险管理部门对触发预警限额部门进行预警提示，并要求其在规定时间内进行反馈，说明触发预警限额原因和后续的调整计划；当指标突破风险限额时，风险管理总部对超限部门进行提示，要求超限部门在反馈期间原则上不能继续增加风险敞口。

公司不断规范和完善风险限额管理体系，在已有限额指标的基础上，根据各业务的特点，新增部分既满足业务发展又能有效控制风险暴露程度的限额指标，使业务能在公司既定的风险偏好下保持良性发展。

2、信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手未履行合约责任而引致公司损失的风险。公司的信用风险主要集中在以下业务：

- （1）经纪业务，客户穿仓不履行《期货经纪合同》约定，履行补充保证金的风险；
- （2）风险管理业务，特别是场外衍生品业务；
- （3）存放银行的活期存款及定期存款、交易所及其他结算机构的保证金；
- （4）其他可能产生信用风险的业务或活动。

针对上述业务风险，公司已建立了覆盖信用风险环节的风险管理机制和相关制度，做实风险识别、评估、测量、监控、报告等管理流程，不断完善信用风险的管理手段和方法。其中，公司信用风险管理采用的管理手段和方法包括：尽职调查、内部评级、

信用风险计量、限额管理、风险指标监测和后续管理、风险缓释措施以及风险管理信息系统建设等。

3、操作风险

操作风险是指不完善或有缺陷的内部流程、人员管理、信息技术系统，以及外部事件所造成潜在或已发生损失的风险。操作风险存在于公司各部门各流程，涉及范围广、表现形式多样化，如操作风险管理不善，可能引起风险的转化，或与其他风险相互交叠，扩大损失或对公司其他方面的负面影响。公司操作风险管理遵循有效性、全面性及审慎性原则，秉承审慎、持续稳健经营的理念，通过大力开展风险文化宣导，积极推动操作风险三大管理工具和系统建设，减少操作风险的发生。

为有效防范操作风险，公司现已采取以下措施：一是优化风险管理组织架构，强化一线部门及分支机构的风控职能；二是建立操作风险与控制自我评估机制，识别、评估公司各业务和管理环节的固有风险和剩余风险；三是优化关键风险监测指标，对风险事项进行监控、预警；四是完善操作风险事件与损失数据收集机制，及时向经营层报告重大操作风险损失事项，并采取应对措施；五是积极宣导风险管理文化，组织公司各部门风险教育培训。

4、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于重要融资渠道受限、融资成本大幅上行、来自其他风险因素的传导（如声誉风险）等。

公司及子公司流动性风险偏好与公司整体的风险偏好保持一致，与公司审慎、持续稳健经营的理念保持一致。公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、指标及限额的动态监控、前瞻的流动性管理等措施与机制，有效防范和化解流动性风险，确保压力情景下公司持续经营的流动性需求。

报告期内，公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：（1）动态监测与评估流动性风险指标及限额情况，确保公司流动性风险监管指标及内部监控指标均持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。

（2）继续优化现金流管理，每日静态或动态计量未来不同时间段的现金流，参考市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资规划与安排，灵活运用各类债务融资工具，选择适当融资方式，把握好融资节奏，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。（3）建立健全流动性储备管理机制，对流动性储备日均规模和结构进行动态监控，确保在极端压力情景下能够及时满足公司流动性需求。

（4）定期分析不同压力情景下公司的流动性风险承受能力，确定风险点和脆弱环节，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程。（5）进一步完善应急计划的机制与流程，包括各参与人的权限、职责及报告路径、应急计划触发条件、应急程序和措施，结合实际情况开展应急计划的演练与评估等。

十三、接待调研、沟通、采访等活动

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

(一) 报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司重视对投资者的合理投资回报，保护投资者合法权益，制定持续、稳定、科学的利润分配政策，其中，在制定现金分红政策时，公司将结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，选择有利于投资者分享公司成长和发展结果、取得合理投资回报的现金分红政策。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

(二) 公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2018年度利润分配方案：

以2018年12月31日总股本400,000,000股为基数，2018年度公司实现净利润11,473.16万元，提取法定盈余公积金1,284.57万元，加上年初未分配利润61,902.50万元，一般风险准备1,284.57万元，分配利润4,700万元，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，可供股东分配的利润为66,106.53万元。本次利润分配已实施完毕。

2、2019年度利润分配方案：

经公司第三届董事会第十六次会议审议通过的公司2019年度利润分配预案为：以2019年12月31日总股本445,000,000股，拟向全体股东每10股派发现金红利1.8元(含税)，合计拟派发现金红利80,100,000元(含税)，剩余未分配利润676,459,838.29元结转下一年度分配。该预案尚需提交2019年年度股东大会进行审议。

(三) 公司近三年(包括本报告期)普通股现金分红情况表

单位: 元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东 的净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	80,100,000.00	120,810,930.92	66.30%	0.00	0.00%	80,100,000.00	66.30%
2018 年	47,000,000.00	114,731,625.55	40.97%	0.00	0.00%	47,000,000.00	40.97%
2017 年	0.00	158,878,129.72	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

(四) 公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

不适用。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数 (股)	-
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.8
每 10 股转增数 (股)	-
分配预案的股本基数 (股)	445000000
现金分红金额 (元) (含税)	80,100,000.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	80,100,000.00
可分配利润 (元)	756,559,838.29

现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2019 年年度合并的归属于母公司股东的净利润为人民币 120,810,930.92 元，提取提取盈余公积 11,208,867.40 元，提取提取一般风险准备 11,208,867.40 元，以前年度未分配利润人民币 658,166,642.17 元，截至 2019 年 12 月 31 日，可供分配利润为人民币 756,559,838.29 元。考虑公司整体经营情况、财务状况及股东利益等综合因素，为与所有股东分享公司经营发展的成果，根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《瑞达期货股份有限公司章程》的相关规定，公司 2019 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：1、上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税）。2、截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 445,000,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 80,100,000 元（含税）。剩余未分配利润 676,459,838.29 元结转下一年度分配。不送红股、不以资本公积金转增股本。公司 2019 年度利润分配预案尚需获得公司股东大会批准。</p>	

三、承诺事项履行情况

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人	股份限售	自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。	2019年09月05日	自股票上市之日起三十六个月内	正常履行中
	控股股东、实际控制人	股份限售	发行人上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其持有发行人股票的锁定期限自动延长6个月。	2019年09月05日	上市后6个月内	正常履行中
	公司、控股股东	稳定股价	公司首次公开发行股票并上市之日起三年内稳定股价的相关预案。	2019年09月05日	上市后三年内	正常履行中

	控股股东、实际控制人	股份减持	<p>拟长期持有公司股票。在三十六个月限售期届满之日起两年内，若减持公司股份，减持后所持有的公司股份仍能保持对公司的控股地位。减持股份的条件、方式、价格及期限如下：（一）将按照首次公开发行股票招股说明书以及出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持发行人的股票。在上述限售条件解除后，本机构/本人可作出减持股份的决定；（二）在限售期满后第一年减持所持有的发行人股份数量总计不超过 1,000 万股，在限售期满后第二年减持所持有的发行人股份数量总计不超过 1,000 万股（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整）。减持所持有的发行人股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；（三）所持有的发行人股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定。在首次公开发行股票前所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整）；（四）在减持所持有的发行人股份前，应提前三个交易日予以公告，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则履行信息披露义务（持有公司股份低于 5% 以下时除外）。</p>	2019 年 09 月 05 日	三十六个月限售期届满之日起两年内	正常履行中
--	------------	------	--	------------------	------------------	-------

	<p>控股股东、实际控制人</p>	<p>避免同业竞争</p>	<p>1、承诺人直接或间接控制的其他企业与发行人的业务不存在直接或间接的同业竞争；2、承诺人不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于提供经营场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、咨询、宣传）支持直接或间接对发行人的经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动；承诺人亦将促使承诺人直接或间接控制的其他企业不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于提供经营场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、咨询、宣传）支持直接或间接对发行人的经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动；3、为了更有效地避免未来跟承诺人直接或间接控制的其他企业与发行人之间产生同业竞争，承诺人还将采取以下措施：（1）通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响承诺人直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与发行人相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；（2）如承诺人及承诺人直接或间接控制的其他企业存在与发行人相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本公司/本人直接或间接控制的其他企业与发行人产生同业竞争，承诺人应于发现该业务机会后立即通知发行人，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给承诺人直接或间接控制的其他企业的条件优先提供予发行人；（3）如承诺人直接或间接控制的其他企业出现了与发行人相竞争的业务，承诺人将通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响承诺人直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给发行人或作为出资投入发行人。</p>	<p>2019年09月05日</p>	<p>做为控股股东、实际控制人期间</p>	<p>正常履行中</p>
--	-------------------	---------------	---	--------------------	-----------------------	--------------

<p>控股股东、实际控制人</p>	<p>规范减少关联交易</p>	<p>承诺人将不以任何理由和方式非法占用瑞达期货的资金及其他任何资产，并尽可能避免承诺人及承诺人直接或间接控制的企业与瑞达期货之间进行关联交易。对于不可避免的关联交易，承诺人将严格遵守法律法规及瑞达期货《公司章程》等公司制度中关于关联交易的规定；且承诺人将通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响承诺人直接或间接控制的企业严格遵守《中华人民共和国公司法》、《瑞达期货股份有限公司章程》及《瑞达期货股份有限公司关联交易管理制度》等有关规定，并遵照一般市场交易规则，依法与瑞达期货进行关联交易。</p>	<p>2019年09月05日</p>	<p>做为控股股东、实际控制人期间</p>	<p>正常履行中</p>
<p>实际控制人</p>	<p>关于社保和住房公积金缴纳</p>	<p>如应有权部门要求或决定，公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失，承诺人承诺在毋需发行人支付对价的情况下将承担所有相关经济赔付责任。</p>	<p>2019年09月05日</p>	<p>做为实际控制人期间</p>	<p>正常履行中</p>
<p>公司、控股股东</p>	<p>虚假披露</p>	<p>若公司首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个工作日内，公司将根据相关法律、法规、规章及公司章程的规定召开董事会，并提议召开股东大会，启动股份回购措施，回购价格以公司首次公开发行股票时的发行价加上同期银行存款利息（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），和有关违法事实被证券监管部门认定之日前 20 个交易日公司股票交易均价的孰高者确定。</p>	<p>2019年09月05日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>

	实际控制人	虚假披露	公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。1、在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个工作日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。2、投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。	2019 年 09 月 05 日	长期	正 常 履 行 中
	控股股东	未能达到 纳税承诺 额度而缴 纳违约金	如瑞达期货需根据《2014G08 地块监管协议》、《2014G08 地块监管协议书之补充协议 2》约定履行违约金支付义务，则控股股东和其他发起人股东在瑞达期货履行完毕该等义务后三个工作日内向瑞达期货进行现金补偿，补偿金额等于瑞达期货支付违约金数额乘以本公司持股比例。	2019 年 09 月 05 日	长期	正 常 履 行 中
	公司	瑞达置业 不开展房 地产业务	瑞达置业不开展房地产业务，并将严格履行观音山 2014G08 商办地块建设用地使用权出让合同相关义务。	2019 年 09 月 05 日	长期	正 常 履 行 中
	控股股东	关于出租 房屋	若因公司或其子公司、营业部承租的房屋没有房屋产权证书而产生的瑕疵给公司经营、业务等方面造成影响的，对此产生的一切损失将由承诺人承担。	2019 年 09 月 05 日	长期	正 常 履 行 中
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用	不适 用	不适用	不 适 用
其他对公司中小 股东所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适 用	不适用	不 适 用

承诺是否按时履行	是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

不适用。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

1、重要会计政策和会计估计的变更

具体内容参见财务报表附注“三、43.重要会计政策和会计估计的变更”。

2、报告期内，公司的会计师事务所已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）变更为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

公司在变更会计师事务所前，已就相关事项事先与前任会计师事务所进行了沟通，并取得致同会计师事务所（特殊普通合伙）的理解，公司董事会对致同会计师事务所（特殊普通合伙）的辛勤工作和良好服务表示诚挚的感谢。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

不适用。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

具体内容参见财务报表附注“六、合并范围的变更”。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

（一）现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	30
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	林宏华、陈有桂
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1 年

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明：

公司原审计机构致同会计师事务所（特殊普通合伙）在对公司进行年审工作过程中坚持独立审计原则，勤勉尽职，公允独立地发表审计意见，切实履行了审计机构应尽的职责。但由于长期为公司提供审计服务的会计师团队离开致同会计师事务所（特殊普通合伙）加入容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。经公司审慎评估和综合考虑，为保持审计工作的连续性，由公司董事会审计委员会发起，公司董事会提请股东大会批准，公司改聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构，聘期一年。并授权公司管理层根据2019年公司实际业务情况和市场情况等与审计机构协商确定审计费用。

（二）聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

不适用。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

不适用。

十一、重大诉讼、仲裁事项

不适用。

十二、处罚及整改情况

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、报告期内各单项业务资格的变化情况

具体内容参见第二节“五、单项业务资格”。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

不适用。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

不适用。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

（三）共同对外投资的关联交易

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

（四）关联债权债务往来

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

（五）其他重大关联交易

报告期内，公司发生的其他关联交易事项具体参见财务报表附注“十、关联方及关联交易”。

公司关于补充确认2019年度日常关联交易及预计2020年度日常关联交易事项在报告期内的执行情况详见公司于2020年1月21日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的《2019年度日常关联交易预计公告》。公司对2019年度关联交易进行了专项审计，未发现公司在关联交易管理制度建设、决策程序和信息披露等方面存在不符合现行相关法律法规、规章制度的情况。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于补充确认 2019 年度日常关联交易及预计 2020 年度日常关联交易的公告（公告编号：2020-002 号）	2020 年 01 月 21 日	http://www.szse.cn

十七、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

公司报告期不存在租赁情况。

（二）重大担保

不适用。

违规对外担保情况

不适用。

（三）委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

不适用。

（2）委托贷款情况

公司报告期不存在委托贷款。

（四）其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

（一）履行社会责任情况

公司高度重视履行社会责任，切实做到公司经济效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，努力实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展。公司遵纪守法，合规经营；认真履行上市公司法定义务，持续及时披露信息，不断加强投资者沟通交流；通过不断完善治理结构，持续加强风险管理和内部控制，努力提升经营业绩；强调以客户为中心，不断加强客户服务和提升客户满意度，发挥专业优势，为实体企业提供风险管理服务；通过推行公平合理的薪酬制度、安排岗位和职业技能培训等，保障员工合法权益、做好员工职业发展规划。公司积极响应证监会以及期货交易所的号召，发挥“保险+期货”扶贫项目的重要作用，积极参与期货交易所组织的各类“保险+期货”扶贫项目，对云南省勐腊县、甘肃天水市、黑龙江省嫩江县、河南叶县等贫困地区开展橡胶、饲料、苹果等价格保险扶贫，稳定贫困户的收入。

（二）履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

公司坚持选择国家级贫困地区为主要目标，坚持贫困地区产业与期货行业特点相结合的原则，通过创新金融服务产品及解决方案，为贫困地区中小企业及贫困户提供价格保障，稳定中小企业的生产经营和贫困户的收入，实现产业精准扶贫的目的。报告期内，公司认真贯彻落实期货行业精准扶贫的工作要求，密切期货交易所精准扶贫政策，将公司精准扶贫工作与交易所的政策有机结合，积极申报交易所的扶贫项目。公司以“天然橡胶、苹果、玉米”等主要产区，以及生猪养殖较为集中的地区为主要扶贫对象，通过充分的现场调研，了解贫困地区产业的实际需求，设计行之有效的金融产品，以“保险+期货”的扶贫方式，并以“一事一议”的方式为贫困户垫付价格保险费用，提供专项扶贫资金，实现稳定贫困户收入，促使贫困户避免“增产不增收”的情形发生，助力贫困地区实现脱贫，巩固扶贫成效，实现乡村振兴、实现共同富裕的目标。

（2）年度精准扶贫概要

截至2019年末，公司充分利用行业优势，通过与保险公司合作，为贫困地区企业客户和贫困户提供价格保险，分别与云南省勐腊县、河南省平顶山叶县、黑龙江嫩江县和甘肃天水麦积区开展“保险+期货”扶贫项目，共为天然橡胶、饲料、玉米和苹果等四个品种提供价值1.21亿元的价格保障，较2018年规模增加近10倍。公司总投入扶贫资金569.03万元，其中为贫困户代缴保险费共188.75万元，用于风险对冲资金380.28万元。上述四个项目惠及建档立卡贫困户近2.5万户，实际获得保险公司的赔付379.43万元。报告期内，公司参与参与精准扶贫项目获得上海期货交易所“天然橡胶‘保险+期货’精准扶贫试点项目二等奖”。

单位：（吨、万元）

项目名称	品种	数量	名义本金	实施地区	受益对象	项目保费	理赔金额
上期所天胶试点	天胶	1000	3498.04	云南省勐腊县	2270名胶农	90.35	64.37
大商所养殖饲料试点	豆粕	1520	1719.12	河南省叶县	1.5万名贫困户	48.4	28.93
	玉米	2280	1774.6				
大商所玉米收入险试点	玉米	14400	2852.64	黑龙江嫩江县	黑龙江兆福种植专业合作社	93.5	189.06
天水苹果商业	苹果	8857.14	7111.40	甘肃省天水麦	苹果种植户	300	97.07

保险项目				积区			
------	--	--	--	----	--	--	--

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	-
2.物资折款	万元	-
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	“保险+期货”
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	569.03
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	24384
三、所获奖项（内容、级别）		
2019年5月，公司获得上海期货交易所“天然橡胶‘保险+期货’精准扶贫试点项目二等奖”。		

(4) 后续精准扶贫计划

2020年公司将突出产业研究和场外衍生品优势，充分发挥专业风险管理能力，继续投入资金开展“保险+期货”项目等扶贫项目，履行社会职责。服务对象以国家级或省级贫困县为主。2020年初步计划拟开展创新模式产业扶贫的省份地区有黑龙江省、江西省、河南省、甘肃省和云南省等地区，保障类型包括价格险、收入险和养殖险等。在2019年保险+期货运行经验基础上，2020年除自身投入外，还将积极争取交易所和政府等机构的配套资金，增加项目数量和规模。当前脱贫攻坚战已进入冲刺阶段，公司将继续承担社会责任，积极践行精准扶贫，不断创新服务模式和方案，探索多样化的“保险+期货”项目，以金融创新手段，助力国家扶贫攻坚战。

（三）环境保护相关的情况

不适用。

十九、其他重大事项的说明

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

（一）瑞达新控资本管理有限公司

经公司第三届董事会第一次会议审议，公司同意以自有资金出资人民币10000万元，将全资子公司瑞达新控资本管理有限公司的注册资本由人民币5000万元增加至人民币15000万元。

（二）瑞达国际金融股份有限公司

经公司第三届董事会第十一次会议审议，公司同意以自有资金将全资子公司瑞达国际金融股份有限公司的注册资本增加20000万港元。详见公司于2019年10月23日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的《第三届董事会第十一次会议决议公告》及《关于使用自有资金对全资子公司增资的公告》。（本次增资事项，尚需履行相关部门审批程序。）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	400,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	400,000,000	89.89%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	400,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	400,000,000	89.89%
其中：境内法人持股	400,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	400,000,000	89.89%
境内自然人 持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人 持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股 份			45,000,000	-	-	-	45,000,000	45,000,000	10.11%
1、人民币普通股			45,000,000	-	-	-	45,000,000	45,000,000	10.11%
2、境内上市的外资 股	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	400,000,000	100.00%	45,000,000	-	-	-	45,000,000	445,000,000	100.00%

（二）限售股份变动情况

不适用。

二、证券发行与上市情况

（一）报告期内证券发行（不含优先股）情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
股票类					
首次公开发行股票	2019年08月27日	5.57元/股	45,000,000	2019年09月05日	45,000,000

（二）公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

不适用。

（三）现存的内部职工股情况

不适用。

三、股东和实际控制人情况

（一）公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	29,060	年度报告披露 日前上一月末 普通股股东总 数	27,176	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数 (如有)(参见 注 8)	不适用	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数(如有) (参见注 8)	不适用	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
泉州佳诺	境内非国有 法人	75.58%	336,320,0 00	0	336,320,0 00		-	-
厦门中宝	境内非国有 法人	5.96%	26,520,00 0	0	26,520,00 0		-	-
厦门金信隆	境内非国有 法人	5.39%	24,000,00 0	0	24,000,00 0		-	-
泉州运筹	境内非国有 法人	2.96%	13,160,00 0	-	13,160,00 0	-	-	-
李卓强	境内自然人	0.10%	446,800	-	-	-	-	-
陈元星	境内自然人	0.09%	417,600	-	-	-	-	-
陈清	境内自然人	0.06%	273,700	-	-	-	-	-
JPMORGANCH ASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	境外法人	0.06%	250,110	-	-	-	-	-
陈山	境内自然人	0.04%	187,000	-	-	-	-	-

中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	国有法人	0.03%	133,400	-	-	-	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况 (如有) (参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏宏永持有泉州佳诺 28.45%股份, 同时持有厦门中宝 33.34%的股份; 除此之外, 本公司未知各股东之间是否存在关联关系或构成一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
李卓强	446,800	人民币普通股	446,800					
陈元星	417,600	人民币普通股	417,600					
陈清	273,700	人民币普通股	273,700					
JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	250,110	人民币普通股	250,110					
陈山	187,000	人民币普通股	187,000					
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	133,400	人民币普通股	133,400					
申雨凤	112,900	人民币普通股	112,900					
黄志林	100,000	人民币普通股	100,000					
白玲	100,000	人民币普通股	100,000					

北京正华宝意控股有限公司	100,000	人民币普通股	100,000
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	其他股东之间未知是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	前 10 名普通股股东中李卓强、陈元星、陈清、陈山有参与融资融券业务。李卓强普通证券账户持有公司 0 股股份,投资者信用证券账户持有 446,800 股股份,合计持有 446,800 股股份;陈元星普通证券账户持有公司 0 股股份,投资者信用证券账户持有 417,600 股股份,合计持有 417,600 股股份;陈清普通证券账户持有公司 0 股股份,投资者信用证券账户持有 273,700 股股份,合计持有 273,700 股股份;陈山普通证券账户持有公司 0 股股份,投资者信用证券账户持有 187,000 股股份,合计持有 187,000 股股份。		

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

(二) 持股 10% (含 10%) 以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
泉州市佳诺实业有限责任公司	林鸿斌	2002 年 11 月 15 日	913505027438182416	2 亿元人民币	法律法规禁止的不得经营,应经前置审批未获审批前不得经营,法律法规未规定审批的企业自主选择项目开展经营活动。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(三) 公司控股股东情况

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务

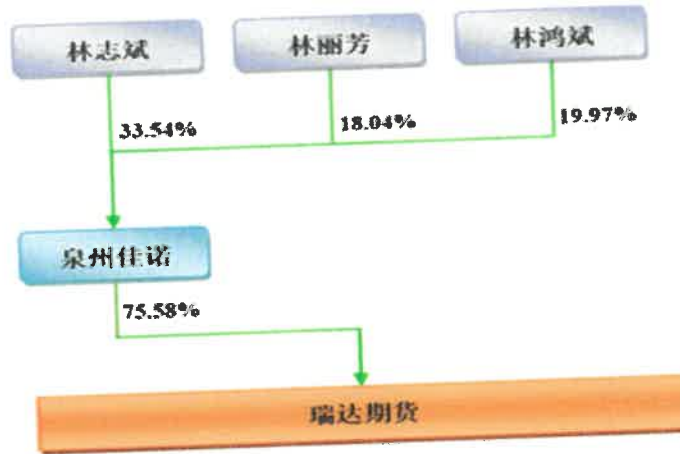
泉州市佳诺实业有限责任公司	林鸿斌	2002 年 11 月 15 日	913505027438182416	法律法规禁止的不得经营，应经前置审批未获审批前不得经营，法律法规未规定审批的企业自主选择项目开展经营活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

公司报告期内控股股东未发生变更。

（四）公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
林志斌	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
林鸿斌	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
林丽芳	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	林志斌为瑞达期货股份有限公司董事长，林鸿斌为泉州市佳诺实业有限责任公司董事长，林丽芳为泉州市佳诺实业有限责任公司监事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用。		

公司与实际控制人之间的产权及控制关系：



实际控制人未通过信托或其他资产管理方式控制公司。

(五) 其他持股在 10% 以上的法人股东

不适用。

(六) 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

不适用。

第七节 优先股相关情况

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

不适用。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张棱	原副总经理	离任	2019年10月17日	因个人原因离职。
陈忠文	原副总经理兼董事会秘书	离任	2019年01月28日	因个人原因离职。
屈文洲	原独立董事	任期满离任	2019年01月17日	任期满离任。
陈咏晖	原独立董事	任期满离任	2019年01月17日	任期满离任。
高扬	原独立董事	任期满离任	2019年01月17日	任期满离任。

三、任职情况

(一) 公司现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事

(1) 林志斌先生：中国国籍，无境外永久居留权，1969年11月出生，厦门大学EMBA在读。1991年10月至1993年1月，就职于深圳百事高商品期货投资咨询公司；1993年2月至1994年8月，就职于汕头市南方期货经纪有限公司，任经理；1995年3月至1998年7月，就职于陕西省宝鸡市通源物资贸易有限公司，任副总经理；1998年7月至1999年7月，就职于四川省兴鑫期货经纪有限公司，任总经理；1999年8月至2001年8月，就职于瑞达有限，任副总经理；2001年8月至2004年5月，任瑞达有限总经理；2004年5月至2012年11月，任瑞达有限董事长；2012年11月至今，任公司董事长。现兼任瑞达新控董事长、瑞达国际董事、瑞达国际资产董事、瑞达国际股份董事。

(2) 葛昶先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968年6月出生，1995年7月毕业于郑州工业高等专科学校，大专学历。1991年7月至1993年1月，就职于江苏无锡电器厂，任技术员；1993年2月至1994年6月，就职于无锡海天期货公司；1995年11月至1998年11月，就职于汕头亿峰期货公司深圳营业部，任市场部经理；1998年12月至2006年4月，就职于瑞达有限，历任

市场部总监、营业部经理、网上事业部总监、副总经理；2006年4月至2012年11月，任瑞达有限总经理；2010年1月至2012年10月，任瑞达有限董事；2011年7月至2017年9月，任郑商所交割委员会委员；2011年8月至今，任中期协理事会自律监察委员会委员；2012年11月至今，任公司董事、总经理；2015年1月至2018年11月，任中期协理事会互联网金融专业委员会委员；2016年10月至今，任大商所交易委员会委员；2017年9月至今，任郑商所交易委员会委员；2018年11月至今，任中期协理事会金融科技专业委员会委员。现兼任中期协自律监察委员会委员、中期协理事会金融科技专业委员会委员、大商所交易委员会委员、郑商所交易委员会委员、厦门证券期货业协会副会长，瑞达置业执行董事、瑞达新控董事。

(3) **陈志霖先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1977年2月出生，1998年10月毕业于厦门大学，大专学历。1998年10月至2002年9月，就职于广东省东莞市石排金晖电子厂，任会计；2005年4月至今，就职于泉州佳诺，历任执行董事、副经理、经理；2007年11月至2013年6月，任泉州佳和投资有限公司执行董事和经理；2010年1月至2012年11月，任瑞达有限董事；2012年11月至今，任公司董事。现兼任泉州佳诺经理。

(4) **郭晓利先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1962年9月出生，政治经济学专业，博士研究生学历。1988年4月至1991年7月就职于日本ACE交易株式会社，任本社第三营业部营业主任；1991年8月至1993年5月，就职于中国国际信托投资公司贸易公司，任金属矿产部交易员；1993年6月至1999年9月就职于中国国际期货公司，任交易二部总经理、总裁助理、副总裁；1999年10月至2012年12月就职于大连商品交易所，任副总经理；2012年12月至2016年6月就职于郑州商品交易所，任副总经理、总经理；2016年10月至2019年10月就职于深圳前海联合交易中心，任行政总裁、执行董事；2019年10月至今，就职于瑞达期货股份有限公司，任董事、首席顾问。

(5) **陈守德先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1976年5月出生，2003年7月毕业于厦门大学，博士研究生学历。2003年8月至今，就职于厦门大学会计系，任副教授。2019年1月至今，担任公司独立董事。现兼任厦门日上集团股份有限公司、九牧王股份有限公司、厦门合兴包装股份有限公司、厦门建发股份有限公司独立董事。

(6) **肖伟先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1965年6月出生，2000年7月毕业于厦门大学，博士研究生学历。1991年7月至2001年8月，就职于厦门国贸集团股份有限公司，任董事、董事会秘书及总法律顾问；2001年8月至2006年7月，就职于厦门大学法学院，任副教授；2006年7月至今，就职于厦门大学法学院，任教授。2019年1月至今，担任公司独立董事。现兼任厦门仲裁委员会仲裁员、厦门英合律师事务所兼职律师、厦门国贸集团股份有限公司董事，并于福建龙净环保股份有限公司、福建龙马环卫装备股份有限公司、苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司担任独立董事职位。

(7) **肖成先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1956年5月出生，1994年7月毕业于南开大学，博士研究生学历。1982年9月至1986年7月，就职于贵阳制药厂，任副厂长；1989年7月至1991年7月，就职于贵州民族大学，任讲师；1994年8月至1997年7月，就职于广发证券，任部门总经理；1997年7月至2002年4月，就职于广发基金管理公司，任副总经理；2002年4月至2016年5月，就职于广发期货有限公司，任总经理；2016年5月至2019年3月，就职于广东梧桐复大科技园管理有限公司，任监事。2019年2月至今，担任公司独立董事。现兼任广州期货股份有限公司独立董事。

2、监事

(1) **杨璐女士**：中国国籍，无境外永久居留权，1976年8月出生，2012年1月毕业于中央广播电视大学，本科学历，中级会计师职称。1996年8月至2003年9月，就职于四川全兴股份有限公司，担任会计；2003年9月至2012年11月，就职于瑞达有限，历任会计、监事；2012年11月至今，任公司监事会主席。

(2) **陈欣女士**：中国国籍，无境外永久居留权，1976年12月出生，2004年7月毕业于中央广播电视大学(在职攻读)，本科学历。1994年1月至2000年12月，就职于成都国光工贸公司；2001年1月至2012年11月，就职于瑞达有限，历任结算员、结算部负责人、监事；2012年11月至今，任公司监事。

(3) **詹建芳女士**：中国国籍，无境外永久居留权，1981年9月出生，2004年7月毕业于福州大学，本科学历；中级会计师职称。2004年7月至2007年4月，就职于厦门新技术集成有限公司，任会计；2007年5月至2008年9月，就职于厦门玛司特电子工业有限公司，任会计；2008年10月至2012年11月就职于瑞达有限，历任会计、部门副经理；2012年11月至今，任公司监事。

3、高级管理人员

(1) **葛昶先生**：现为公司总经理，简历见本节之“十五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 董事、监事及高级管理人员简历”之“1、董事”。

(2) **刘世鹏先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1965年1月出生，1994年7月毕业于对外经济贸易大学（在职攻读），大专学历。1981年8月至1993年2月，就职于四川省财政厅印刷厂，任业务员；1993年3月至1994年5月，就职于瑞达有限，任交易员；1994年5月至1995年8月，就职于成都嘉陵期货经纪有限公司，任营业部副经理；1995年8月至1996年1月，就职于四川兴鑫期货经纪有限公司，任营业部经理；1997年1月至1997年5月，就职于南洋期货经纪有限公司，任总经理助理；1997年5月至2012年11月，就职于瑞达有限，历任总经理助理、副总经理。2012年11月至今，任公司副总经理。

(3) **黄伟光先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1973年10月出生；2012年7月毕业于中国石油大学（华东）（在职攻读），大专学历。1992年8日至1999年11月，就职于汕头亿峰期货经纪有限公司，结算部员工；1999年11月至2006年6月，就职于瑞达有限，任结算部总监；2006年6月至2013年7月，任瑞达有限成都营业部负责人。2013年7月至今，任公司副总经理。

(4) **曾永红女士**：中国国籍，无境外永久居留权，1973年12月出生，1997年7月毕业于江西财经大学，本科学历，会计师职称。1997年9月至1999年10月，就职于厦门陆海科技工程有限公司，任会计职务；1999年10月至2005年11月，就职于厦门迈克药业集团公司，任经理；2005年12月至2007年10月，就职于厦门德艺社会会计师事务所；2007年11月至2012年11月，就职于瑞达有限，历任财务部经理、财务总监；2010年1月至2013年1月，担任公司财务总监、董事；2012年11月至今，任公司财务总监。现兼任瑞达新控董事、瑞达置业监事。

(5) **杨明东先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1968年6月出生，1991年7月毕业于汕头教育学院（在职攻读），大专学历。1986年12月至1993年2月，就职于澄城职业中学，任实验老师；1993年3月至1995年5月，就职于汕头南方期货经纪有限公司，任经理；1995年5月至1998年8月，就职于汕头亿峰期货经纪有限公司，任经理；1998年8月至2000年1月，就职于四川兴鑫期货经纪有限公司，任经理；2000年1月至2009年2月，就职于瑞达有限，历任研发部经理、稽核部经理、漳州营业部负责人；2009年2月至2012年11月，任瑞达有限首席风险官；2012年11月至今，任公司首席风险官；2017年3月至今，任厦门证券期货业协会期货自律委员会主任委员；2017年8月至今，任福建省证券期货业协会专业委员会委员；2018年8月至今，任上期所风险控制委员会委员。

(6) **徐志谋先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1980年2月出生，2013年6月毕业于泉州师范学院，本科学历，中级经济师职称。2002年8月至2009年12月，就职于瑞达有限，任研究助理；2010年1月至2012年11月，就职于瑞达有限，任研究院副院长；2012年12月至2016年9月，就职于瑞达期货，任研究院副院长；2016年10月至今，任公司副总经理；2017年3月至今，任福建交易市场登记结算中心监事。

(7) **林娟女士**：中国国籍，无境外永久居留权，1982年3月出生，2005年7月毕业于西南科技大学，本科学历。2005年8月至2006年2月，就职于南宁大自然花园置业有限公司，任外联部职员；2006年3月至2008年3月，就职于晋江宝龙大酒店，任餐饮部销售经理；2008年4月至2018年4月，就职于瑞达期货，任客服总监，2018年4月至今，就职于瑞达期货，任副总经理；2019年1月至今，担任董事会秘书。

(8) **肖阳阳先生**：中国国籍，无境外永久居留权，1969年11月出生。2000年8月至2002年12月，毕业于中国中央学校函授学院，本科学历；1989年10月至1992年11月，就职于兴业银行漳州分行，任会计；1992年12月至2003年9月，就职于兴业证券股份有限公司，任营业部总经理助理；2003年10月至2006年10月，就职于第一证券股份有限公司福州营业部，任总经理；2006年11月至2008年10月，就职于福建腾新食品公司，任副总经理、董事会秘书；2008年11月至2018年11月，就职于兴证期货有限公司，任产品委员会副主任、财富管理总部经理；2019年3月至今，就职于瑞达期货，任副总经理。

（二）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
陈志霖	泉州市佳诺实业有限责任公司	经理	2015年4月至今	是

（三）在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	在其他单位是否领取报酬津贴
--------	--------	------------	--------	---------------

林志斌	瑞达新控资本管理有限公司	董事长	2013 年 09 月至今	否
	瑞达国际金融控股有限公司	董事	2016 年 07 月至今	否
	瑞达国际资产管理（香港）有限公司	董事	2017 年 11 月至今	否
	瑞达国际金融股份有限公司	董事	2018 年 12 月至今	否
葛昶	中国期货业协会自律监察委员会	委员	2011 年 08 月至今	否
	大连商品交易所交易委员会	委员	2016 年 07 月至今	否
	郑州商品交易所交易委员会	委员	2017 年 09 月至今	否
	中国期货业协会第五届理事会金融科技专业委员会	委员	2018 年 11 月至今	否
	厦门证券期货基金业协会	副会长	2019 年 03 月至今	否
	瑞达新控资本管理有限公司	董事	2017 年 03 月至今	否
	厦门瑞达置业有限公司	执行董事	2015 年 01 月至今	否
肖伟	厦门大学法学院	教授	2001 年 08 月至今	是
	厦门仲裁委员会	仲裁员	1999 年 10 月至今	否
	福建英合律师事务所	兼职律师	1991 年 10 月至今	是
	厦门国贸集团股份有限公司	董事	1991 年 07 月至今	是
	福建龙净环保股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月至今	是
	福建龙马环卫装备股份有限公司	独立董事	2016 年 10 月至今	是
	苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司	独立董事	2018 年 07 月至今	是
陈守德	厦门大学	管理学院会计系副教授	2003 年 07 月至今	是
	厦门建发股份有限公司	独立董事	2019 年 05 月至今	是
	厦门合兴包装股份有限公司	独立董事	2019 年 02 月至今	是
	厦门日上集团股份有限公司	独立董事	2018 年 10 月至今	是
	九牧王股份有限公司	独立董事	2016 年 05 月至今	是
肖成	广州期货股份有限公司	独立董事	2018 年 01 月至今	是

曾永红	厦门瑞达置业有限公司	监事	2015 年 01 月至今	否
	瑞达新控资本有限公司	董事	2013 年 09 月至今	否
徐志谋	福建交易市场登记结算中心股份有限公司	监事	2017 年 04 月至今	否
杨明东	厦门证券期货基金业协会期货自律委员会	主任委员	2018 年 01 月至今	否
	福建省证券期货业协会专业委员会	委员	2018 年 07 月至今	否
	上海期货交易所风险委员会	委员	2018 年 08 月至今	否

(四) 公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

无。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬根据外部相关规定及公司内部薪酬管理相关制度的有关规定执行。其中，董事、监事的薪酬由股东大会审议确定，高级管理人员薪酬由董事会审议确定。公司董事、监事、高级管理人员薪酬标准和发放方式根据外部相关规定及公司内部薪酬管理相关制度的有关规定执行。公司高级管理人员薪酬根据年度考核结果进行分配，分配方案须经过独立董事发表独立意见，并由薪酬与考核委员会出具书面意见后提交董事会审议。

(二) 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
林志斌	董事长	男	50	现任	87.13	否
葛昶	总经理、董事	男	51	现任	54	否
林娟	副总经理、董事会秘书	女	37	现任	53.92	否
肖阳阳	副总经理	男	50	现任	121.5	否

曾永红	财务总监	女	46	现任	42.73	否
杨璐	监事会主席	女	43	现任	19.67	否
陈欣	监事	女	43	现任	8.4	否
詹建芳	监事	女	38	现任	12	否
黄伟光	副总经理	男	46	现任	68.48	否
刘世鹏	副总经理	男	55	现任	16.79	否
杨明东	首席风险官	男	51	现任	49.95	否
徐志谋	副总经理	男	40	现任	25.13	否
郭晓利	董事、首席顾问	男	57	现任	49.8	否
陈志霖	董事	男	43	现任	0	是
陈守德	独立董事	男	43	现任	6	是
肖伟	独立董事	男	54	现任	6	是
肖成	独立董事	男	63	现任	6	是
陈忠文	原副总经理、董 事会秘书	男	43	离任	1.03	否
张棱	原副总经理	男	48	离任	18.8	否
合计	--	--	--	--	647.33	--

五、公司员工情况

(一) 员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	420
主要子公司在职员工的数量(人)	45
在职员工的数量合计(人)	463
当期领取薪酬员工总人数(人)	463

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	6
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	200
技术人员	23
财务人员	20
行政人员	220
合计	463
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	27
本科	273
大专	120
中专及以下	43
合计	463

（二）薪酬政策

瑞达期货薪酬政策，基于强化激励机制，充分调动员工积极性、创造性、促进公司经营目标的实现所制定的薪酬政策。薪酬为员工工资、福利、奖金等收入的总称。人力资源部根据公司中长期发展规划，以及关键经营目标导向，制定薪酬策略和执行制度解释薪酬制度执行薪酬制度，并对执行结果负责。

后台人员采用岗位绩效制度，薪酬结构由基本工资、岗位工资、绩效工资、满勤、年终奖金所组成。根据所处岗位的关键程度定岗定薪，并推行绩效考核制度。鼓励员工建立目标、制定工作标准、定期检视，达到让员工关注个人发展和创造价值的目的。

业务序列人员采用考核激励制度，薪酬结构由基本工资、满勤、业务佣金、年终奖金所组成。业务序列人员佣金及年终

奖金根据公司制度标准进行计提。通过考核激励制度充分调动员工的业务积极性，从而实现经营目标的达成。

（三）培训计划

公司建立了完善的培训体系，通过内训与外训相结合的方式，开展针对管理人员管理技能、员工综合技能、行业产品特点分层次分类别的培训。层层负责，突出重点，实现多层次人才培养，并着重打造股份公司干部培养、基层骨干培养、员工培训、新员工培训立体的培训体系，同事指导子公司进行培训工作的开展。针对于新员工，公司建立有新员工指导师制度，帮助新员工快速熟悉适应工作。

（四）劳务外包情况

不适用。

六、董事会下设各类专门委员会构成情况

报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作规则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责，为完善公司治理结构、提高公司管理水平、促进公司发展等方面起到了积极的作用。董事会各专门委员会的会议情况如下表：

专门委员会	会议届次	召开日期	审议事项
审计委员会	瑞达期货股份有限公司董事会审计委员会2019年第一次会议	2019年2月19日	1、《瑞达期货股份有限公司2018年第四季度内部审计工作情况的汇报》 2、《内部审计部门关于2019年第一季度工作计划》
	瑞达期货股份有限公司董事会审计委员会2019年第二次会议	2019年4月9日	1、《瑞达期货股份有限公司2019年第一季度内部审计工作情况的汇报》 2、《内部审计部门关于2019年第二季度工作计划》
	瑞达期货股份有限公司董事会审计委员会2019年第三次会议	2019年7月10日	1、《瑞达期货股份有限公司2019年第二季度内部审计工作情况的汇报》 2、《内部审计部门关于2019年第三季度工作计划》
	瑞达期货股份有限公司董事会	2019年10月15日	1、《瑞达期货股份有限公司2019年第三季度内

	计委员会2019年第四次会议		部审计工作情况的汇报》 2、《内部审计部门关于2019年第四季度工作计划》
提名委员会	瑞达期货股份有限公司董事会提名委员会2019年第一次会议	2019年3月1日	《关于聘任肖阳阳为公司副总经理的议案》
	瑞达期货股份有限公司董事会提名委员会2019年第二次会议	2019年4月25日	《关于聘任张棱为公司副总经理的议案》
薪酬与考核委员会	瑞达期货股份有限公司董事会薪酬与考核委员会2019年第一次会议	2019年2月20日	1、《公司董事津贴的议案》 2、《公司高级管理人员薪酬方案》

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

根据本公司制定的《期货居间人管理办法》，期货居间人是指独立于公司和客户之外，接受期货公司委托，独立承担基于居间法律关系所产生的民事责任的自然人或组织。本公司使用居间人符合《合同法》、《最高人民法院关于审理期货纠纷案件若干问题的规定》对居间人及其工作内容的相关规定。报告期内，本公司支付居间人佣金的居间人数量（母公司口径）为 973 人。本公司的居间人业务流程如下：合作意向商洽——合规培训、业务培训——签约——营销展业——收入分享（按劳务报酬代扣代缴税款）——续约或解约。根据本公司内部管理制度的相关规定，公司居间人的签约应符合各营业部所属辖区证监局、自律机构的要求，居间人在开展居间业务前，必须与本公司签订《期货居间合同》，并据此行使有关权利，承担有关义务。期货居间合同体现的基本特征是中介性及有偿性，《期货居间合同》与《期货经纪合同》是两份独立合同。日常经营活动中由营业部（业务部门）对居间人进行业绩考核，考核内容包括执业活动情况、培训情况、客户投诉及处理情况、违法违规及超越权限行为的处理情况和绩效考核情况等。期货居间合同到期未续约的自动解约。居间人符合公司条件的，可以申请成为公司员工。被招聘为公司员工的，应根据公司相关规定办理招聘入职手续，并立即终止之前的各项居间关系，停止发放居间报酬。居间人被招聘为公司员工后，应向客户表明员工身份。根据本公司与居间人签署的《返佣协议书》，本公司每月计算居间人上月应得佣金，并于每月月底前（遇法定节假日顺延）向居间人发放上月佣金。

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，结合自身实际情况，持续完善公司治理结构，严格执行三会运作、内部控制、信息披露、投资者关系管理等方面相关法律、法规和《公司章程》及其他管理制度，不断提升公司治理水平。截至报告期末，公司治理主要情况如下：

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》等法律法规和公司制度的规定，规范股东大会的召集、召开、表决程序，确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内，根据《上市公司股东大会规则》及《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定，为方便股东行使表决权，公司以现场与网络投票相结合的方式召开股东大会，并对部分议案的中小投资者的表决情况进行单独计票。在股东大会召开过程中，公司充分保障股东的发言权，并积极认真地回复股东的提问，确保各股东平等的行使自己的权利。

（二）控股股东与公司

公司严格按照《上市公司治理准则》等相关法律、法规及《公司章程》的规定规范控股股东行为。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。控股股东依法行使其权利，并承担相应义务，不存在违规占用公司资金的情况，未发生超越股东大会直接或间接干预公司经营和决策的行为。

（三）关于董事和董事会

公司董事会由七名董事组成，其中独立董事3名，董事会的人数、构成均符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。公司全体董事均严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等有关规定开展工作和履行职责，认真出席董事会和股东大会，积极参加培训，学习有关法律法规。独立董事充分利用其财务、法律、行业技术等方面的专业特长，为公司发展战略的制定和决策建言献策，并独立履行职责，对公司重大事项发表独立意见，确保公司和中小股东的利益。公司董事会下设五个专门委员会，分别是审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、风险管理委员会及提名委员会，专门委员会根据各委员会议事规则召开会议和履行职责，在促进公司规范运作、健康持续发展等方面发挥了重要的作用。报告期内，董事会共召开了13次会议，会议的召集、召开和表决程序均符合相关法律、法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定。

（四）管理层

公司总经理及其他高级管理人员职责清晰，能够严格按照《公司章程》、《总经理工作细则》等各项管理制度履行职责，勤勉尽责，切实贯彻、执行董事会的决议。并通过对其工作业绩、工作能力、管理水平、创新意识等综合素质的考量来权衡判断是否能胜任相应的职务。

（五）关于监事和监事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的程序选举监事，现有监事会3名，其中1名为职工代表监事，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事会由监事会主席召集并主持，所有监事均出席历次会议。公司监事会会议的召集、召开程序、通知时间均符合《公司章程》、《监事会议事规则》的规定。在日常工作中，公司监事勤勉尽责，审核公司年度财务报表、利润分配方案等事项，对公司董事、高级管理人员的行为进行监督，对公司重大投资、重大财务决策事项进行监督。

（六）信息披露与投资者关系管理

公司严格按照《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度的要求，切实履行信息披露义务，指定《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)为公司信息披露的报纸和网站，通过接待来访、回答咨询、网络互动、业绩说明会等方式，与投资者保持良好沟通，增强投资者对公司的认可和了解。同时，公司建立了信息披露重大差错责任追究机制，加大了对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度；建立了内幕信息知情人登记管理机制，明确了对内幕信息知情人的管理和责任追究。报告期内，公司真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者公平的获取公司信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务方面均与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分离、相互独立。公司具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

（一）业务独立情况

公司依照《经营证券期货业务许可证》和《营业执照》核准的经营范围独立从事业务，公司拥有独立完整的业务体系和直接面向市场的自主经营能力，业务的各经营环节均不存在对控股股东的依赖。公司拥有独立的办公、经营场所和组织机构，不存在控股股东和实际控制人直接或间接干预公司的组织机构和经营活动的情形。截至报告期末，公司控股股东及实际控制人未从事与公司相同或相似的业务，公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）人员独立情况

公司具有独立的劳动、人事和薪酬管理制度，独立为员工发放工资及缴纳社会保险和住房公积金；公司总经理、副总经理、首席风险官、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他任何职务或者领取薪酬；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。

（三）资产独立情况

瑞达有限整体变更为股份公司后，相关资产的权属由公司承继，产权清晰；公司独立建账管理，与公司股东及其关联方不存在在共用资产的情况；公司合法拥有完整的、独立于股东及其他关联方的、进行期货经营活动所必需的货币资金、房产、车辆、办公通讯、交易及清算系统等设备设施及其他相关资产。公司不存在资金、资产被控股股东和实际控制人占用的情形。

（四）机构独立情况

公司已按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，设立了股东大会、董事会、监事会等机构并制定了完善的议事规则，公司三会运作独立于控股股东及实际控制人；公司董事会设置了战略、审计、提名、薪酬与考核、风险管理等五个专门委员会，审计委员会下设内审部；公司聘任了总经理、副总经理、首席风险官、财务总监和董事会秘书等高级管理人

员，建立健全了内部经营管理机构，设置了相应的职能管理部门，并独立行使经营管理职权；公司办公场所、人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司严格按照企业会计准则等有关规定规范公司财务行为和财务运作，实现了公司各部门财务管理的统一和规范及对营业部的财务监管，能够独立进行财务决策，公司财务人员均专职在公司工作；公司独立进行财务决策，不存在控股股东及实际控制人占用公司资金的情况；公司在交通银行厦门思北支行单独开立基本账户，不存在与股东共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位或其他关联方混合纳税现象。

三、同业竞争情况

不适用。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

（一）本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	89.89%	2019 年 01 月 09 日	《关于选举第三届董事会非独立董事的议案》 《关于选举第三届董事会独立董事的议案》 《关于选举第三届监事会股东代表监事的议案》	审议通过	-	无

2018 年年度股东大会	年度股东大会	89.89%	2019 年 02 月 19 日	<p>《关于 2018 年度董事会工作报告的议案》</p> <p>《关于 2018 年度监事会工作报告的议案》</p> <p>《关于公司 2018 年年度报告的议案》</p> <p>《关于 2018 年度财务决算报告的议案》</p> <p>《关于 2019 年度财务预算报告的议案》</p> <p>《关于 2018 年度利润分配方案的议案》</p> <p>《关于续聘任 2019 年度审计机构的议案》</p> <p>《关于公司监事津贴的议案》</p> <p>《关于提请股东大会延长首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市决议有效期的议案》</p> <p>《关于提请股东大会延长授权公司董事会办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事宜的议案》</p> <p>《关于首次公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》</p> <p>《关于选举第三届董事会独立董事的议案》</p>	审议通过	-	无
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	89.89%	2019 年 03 月 22 日	<p>《关于公司董事津贴的议案》</p> <p>《关于公司高级管理人员薪酬的议案》</p>	审议通过	-	无
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	89.89%	2019 年 10 月 31 日	<p>《关于修改<公司章程>并办理工商变更登记的议案》</p> <p>《关于<瑞达期货股份有限公司信息披露管理制度>的议案》</p> <p>《关于<瑞达期货股份有限公司募集资金使用管理制度>的议案》</p> <p>《关于增选第三届董事会非独立董事的议案》</p>	审议通过	2019 年 11 月 01 日	http://www.szse.cn

2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	89.89%	2019 年 11 月 27 日	《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》 《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》 《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》 《关于公司本次公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的议案》 《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》 《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》 《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理本次公开发行可转换公司债券具体事宜的议案》 《关于修改公司章程的议案》	审议通过	2019 年 11 月 28 日	http://www.szse.cn
2019 年第五次临时股东大会	临时股东大会	89.89%	2019 年 12 月 26 日	《瑞达期货股份有限公司关于变更 2019 年度审计机构的议案》 《瑞达期货股份有限公司关于全资子公司与银行签署授信协议及相关事项的议案》	审议通过	2019 年 12 月 27 日	http://www.szse.cn

(二) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用。

五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

(一) 本报告期董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第三届董事会第一次会议	2019 年 01 月 09 日	《关于选举董事长的议案》 《关于聘任公司总经理、副总经理、财务总监、首席风险官及董事会秘书等高级管理人员的议案》 《关于瑞达新控资本管理有限公司增资的议案》	审议通过	-	无

第三届董 事会第二 次会议	2019年01 月30日	<p>《关于 2018 年度总经理工作报告的议案》</p> <p>《关于 2018 年度董事会工作报告的议案》</p> <p>《关于对公司首席风险官 2018 年度履职情况评价的议案》</p> <p>《关于审议 2018 年度首席风险官工作报告的议案》</p> <p>《关于公司 2018 年度<审计报告>的议案》</p> <p>《关于公司 2016-2018 年三年审计报告的议案》</p> <p>《关于公司内部控制自我评价报告的议案》</p> <p>《关于 2018 年度财务决算报告的议案》</p> <p>《关于 2019 年度财务预算报告的议案》</p> <p>《关于 2018 年度利润分配方案的议案》</p> <p>《关于公司 2018 年度报告的议案》</p> <p>《关于续聘任 2019 年度审计机构的议案》</p> <p>《关于召开公司 2018 年年度股东大会的议案》</p> <p>《关于首次公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》</p> <p>《关于提请股东大会延长首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市决议有效期的议案》</p> <p>《关于提请股东大会延长授权公司董事会办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事宜的议案》</p> <p>《关于提名第三届董事会独立董事人选的议案》；</p>	审议通过	-	无
第三届董 事会第三 次会议	2019年02 月19日	<p>《关于选举第三届董事会专门委员会成员的议案》</p> <p>《关于瑞达新控资本管理有限公司增加使用自有资金进行衍生品投资的议案》；</p>	审议通过	-	无
第三届董 事会第四 次会议	2019年03 月06日	<p>《关于聘任肖阳阳为公司副总经理的议案》</p> <p>《关于公司董事津贴的议案》</p> <p>《关于公司高级管理人员薪酬的议案》</p> <p>《关于提议召开 2019 年第二次临时股东大会的议案》</p>	审议通过	-	无
第三届董 事会第五 次会议	2019年04 月30日	<p>《关于延长使用自有资金进行货币基金投资有效期的议案》</p> <p>《关于聘任张棱为公司副总经理的议案》</p> <p>《关于拟申请新设邯郸营业部的议案》</p>	审议通过	-	无
第三届董 事会第六 次会议	2019年05 月13日	<p>《关于追加收购运筹国际投资控股（香港）有限公司 100%股权资金的议案》</p>	审议通过	-	无

第三届董 事会第七 次会议	2019年05 月24日	《关于审议公司2019年1-3月<审阅报告>的议案》 《关于审议与公司有关的会计准则变更后处理的议案》	审议通过	-	无
第三届董 事会第八 次会议	2019年06 月26日	《关于拟申请新设唐山营业部的议案》 《关于拟申请新设淄博营业部的议案》 《关于继续申请基金销售业务资格的议案》。	审议通过	-	无
第三届董 事会第九 次会议	2019年08 月02日	《关于审议公司2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月<审计报告>的议案》 《关于审议公司内部控制评价报告的议案》 《关于拟申请新设揭阳营业部的议案》 《关于拟申请新设陕西分公司的议案》。	审议通过	-	无
第三届董 事会第十 次会议	2019年10 月15日	《关于<瑞达期货股份有限公司内部审计制度>的议案》 《关于<瑞达期货股份有限公司董事、监事、高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度>的议案》 《关于<瑞达期货股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度>的议案》 《关于修改<公司章程>并办理工商变更登记的议案》 《关于<瑞达期货股份有限公司信息披露管理制度>的议案》 《关于<瑞达期货股份有限公司募集资金使用管理制度>的议案》 《关于拟变更瑞达境外子公司股权的议案》 《关于增选第三届董事会非独立董事的议案》 《关于提请召开公司2019年度第三次临时股东大会的议案》	审议通过	2019年10 月16日	http://www.szse.cn
第三届董 事会第十 一次会议	2019年10 月22日	《关于公司<2019年第三季度报告>的议案》 《关于瑞达期货股份有限公司使用自有资金对全资子公司增资的议案》	审议通过	2019年10 月23日	http://www.szse.cn

第三届董 事会第十 二次会议	2019年11 月11日	《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》 《关于公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》 《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》 《关于公司本次公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性 分析报告的议案》 《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施和相 关主体承诺的议案》 《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》 《关于设立本次公开发行可转换公司债券募集资金专户的议 案》 《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理本 次公开发行可转换公司债券具体事宜的议案》 《关于提议召开公司临时股东大会的议案》 《关于修改公司章程的议案》	审议通过	2019年11 月12日	http://www.szse.cn
第三届董 事会第十 三次会议	2019年12 月09日	《瑞达期货股份有限公司关于变更2019年度审计机构的议案》 《瑞达期货股份有限公司关于拟申请新设慈溪营业部的议案》 《瑞达期货股份有限公司关于终止鄂尔多斯市营业部的议案》 《瑞达期货股份有限公司关于全资子公司向银行申请授信额度 并提供担保事项的议案》 《瑞达期货股份有限公司关于提请召开2019年第五次临时股东 大会的议案》	审议通过	2019年12 月10日	http://www.szse.cn

（二）本报告期监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第三届监事会 第一次会议	2019年01月 09日	《关于选举监事会主席的议案》	审议通过	-	无
第三届监事会 第二次会议	2019年01月 30日	《关于2018年度监事会工作报告的议案》 《关于公司2018年度<审计报告>的议案》 《关于公司2016-2018年三年审计报告的议案》 《关于2018年度财务决算报告的议案》 《关于2019年度财务预算报告的议案》 《关于2018年度利润分配方案的议案》 《关于公司监事津贴的议案》	审议通过	-	无

第三届监事会第三次会议	2019年05月24日	《关于审议公司2019年1-3月<审阅报告>的议案》 《关于审议与公司有关的会计准则变更后处理的议案》	审议通过	-	无
第三届监事会第四次会议	2019年08月02日	《关于审议公司2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月<审计报告>的议案》 《关于审议公司内部控制评价报告的议案》	审议通过	-	无
第三届监事会第五次会议	2019年10月22日	《关于审议公司<2019年第三季度报告>的议案》	审议通过	2019年10月23日	http://www.szse.cn
第三届监事会第六次会议	2019年11月11日	《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》 《关于公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》 《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》 《关于公司本次公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的议案》 《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》 《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》 《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理本次公开发行可转换公司债券具体事宜的议案》	审议通过	2019年11月12日	http://www.szse.cn
第三届监事会第七次会议	2019年12月09日	《瑞达期货股份有限公司关于变更2019年度审计机构的议案》 《瑞达期货股份有限公司关于全资子公司与银行签署授信协议及相关事项的议案》	审议通过	2019年12月10日	http://www.szse.cn

六、报告期内董事履行职责的情况

(一) 董事出席董事会及股东大会的情况

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	投票表决情况	出席股东大会次数

林志斌	董事	13	13	0	0	0	否	全数通过	6
郭晓利	董事	2	2	0	0	0	否	全数通过	2
葛昶	董事	13	13	0	0	0	否	全数通过	6
陈志霖	董事	13	11	2	0	0	否	全数通过	6
肖伟	独立董事	13	10	3	0	0	否	全数通过	3
陈守德	独立董事	13	11	2	0	0	否	全数通过	3
肖成	独立董事	12	9	3	0	0	否	全数通过	2

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

报告期内，公司独立董事严格遵循《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等法律法规和制度的规定，充分发挥专业知识，勤勉尽职，依法履职，积极出席公司2019年度的相关会议，认真审议董事会各项议案，并对公司相关事项发表独立意见，认真履行独立董事应尽的义务和职责，积极参与讨论并提出合理化建议，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了许多宝贵的专业性意见，为完善公司监督机制，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司的规范化运作及全体股东尤其是中小股东的利益。

七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作细则的规定，勤勉尽职，为完善公司治理机构、促进公司发展起到了积极的作用。审计委员会在公司聘任审计机构、编制定期报告、关联交易等过程中实施了有效监督，并保持与外部审计机构的有效沟通；提名委员会关于聘任副总经理；薪酬与考核委员会对公司董事薪酬提出建议并制定高级管理人员的绩效考核方案和薪酬方案。

八、监事会工作情况

（一）监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
杨璐	监事会主席	7	7	0	0	全数通过

陈欣	监事	7	7	0	0	全数通过
詹建芳	监事	7	7	0	0	全数通过

（二）监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

在制度建设方面，公司全年共修订制度及流程12项，依据业务发展需要新增制度21项。与此同时，为加强反洗钱工作落实，公司增设反洗钱部，全面负责公司反洗钱工作，并新增反洗钱相关制度3项，确保反洗钱工作有效落实。在内部检查方面，公司内审部门全年共对22家分支机构开展现场检查工作，并对人事、开户、资管、合规及风险管理子公司等职能部门及下属公司开展现场检查，对检查中发现存在制度落实不到位、内控要求不严格等问题予以现场反馈并要求整改，对2家分支机构的整改落实情况进行现场验收，对存在管理缺陷的分支机构相关人员采取内部问责。

（一）合规管理体系建设情况

报告期内，公司发挥合规审核部门作用，强化合规监督，着力推动合规管控机制的完善，过制定《合规管理制度》、《营业部合规总监督管理办法》等一系列规章制度，在期货行业中率先设立营业部合规专员的合规管理机制，不断完善合规管理体系和制度建设。为落实中国人民银行反洗钱监管要求，公司制定、修订了《瑞达期货股份有限公司反洗钱管理制度》《瑞达期货股份有限公司客户身份识别和洗钱风险分类管理办法》《瑞达期货股份有限公司资产管理业务反洗钱工作管理办法》等多项制度。

公司持续加强各业务合规管理工作，根据的监管新规，结合业务开展情况，及时修订《瑞达期货股份有限公司投资者适当性管理细则（试行）》等合规管理制度，完善管控措施，控制合规风险。

公司指导子公司建立完善合规管理机制，有效控制合规风险，向瑞达新控派出合规负责人，在原有基础上，进一步夯实了包括子公司合规管理在内的统一合规管理体系。

为及时发现和化解风险，公司开展了多次合规检查，检查事项部门包括总部人事、开户、资管、合规等职能部门，以及22家分支机构和瑞达新控子公司，检查内容主要包括员工执业行为、反洗钱、投资者适当性管理、业务运作等。

公司根据日常业务需要及合规风险预防重点，开展了监管新规讲解、反洗钱、员工执业禁止行为等多场合规培训。

（二）稽核审计部门的履职情况

公司稽核审计部门作为公司内控监督体系的重要组成部分，独立履行检查、评价、报告、建议等职责。报告期内，公司稽核审计部门按照监管规定及公司要求完成稽核审计任务，审计范围包括公司总部部门、分支机构、控股子公司等单位，通过例行审计、离任审计、联合检查等方式，评价内控体系的实施效果和执行效率；重点对公司治理、业务经营的合规性，财务会计等重大

事项的真实性及准确性，客户资产、自有资产的安全性及完整性，主要经营负责人员和关键控制岗位人员的履职行为进行检查、评价、建议及督导，对内部控制缺陷及其他问题提出整改意见，推进公司的内控建设及管理完善。

公司稽核审计部门在履职过程中，遵循审计程序及其质量标准，保持独立性、客观性与谨慎性，基于检查证据出具审计文件，并持续推动整改意见的落实。

十、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的薪酬考核体系，由董事会薪酬与考核委员会根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划、方案。为进一步调动高级管理人员的积极性和创造性，公司将进一步完善、细化相关考评管理办法，促进高级管理人员薪酬与公司经营经济效益和经营成果的有机结合，确保公司长远目标的实现。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规，认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路，不断加强内部管理，较好地完成了本年度的各项任务。

十一、内部控制建设情况

本公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《期货交易管理条例（2017年修订）》、《期货公司监督管理办法》等法律法规和部门规章的要求，结合公司自身具体情况，已建立起一套完善的内部控制制度。本公司依法制定了《公司章程》，并先后制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会专门委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《内部控制制度》、《风险监控管理办法》、《合规管理制度》《财务管理制度》、《会计核算基础工作规范》、《会计核算指引》、《反洗钱内部审计和稽核制度》等多项有效内部控制制度。内部控制活动基本涵盖公司所有营运环节，包括但不限于内部经营管理、投资管理、关联交易、资金管理、信息披露等方面，具有较强的指导性，有关内部控制制度能有效传递给各级员工。

十二、董事会关于内部控制责任的声明

近年来，公司逐步制定和完善内部管理相关制度，建立合规和风控体系。在强化预防、监督和控制的基础上，公司通过明确职责权限，将权利与责任落实到各责任单位，并建立了涵盖开户、交易、结算、风险管理和内部控制、财务管理、信息技术、合规（含反洗钱）及各业务等领域的一系列内部制度，涉及公司管理规章、部门管理制度、业务操作环节等多个层次，从制度安排上规范了公司各专业组织、管理部门和业务部门的职责、权限和操作，形成了较为完善的内控制度体系。

十三、建立财务报告内部控制的依据

本公司按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引、相关会计准则和会计制度的规定，结合本公司实际情况，制定财

务管理制度以及《会计核算基础工作规范》、《会计核算指引》，明确了财务人员的职责与分工，以及具体业务核算办法，强化会计基础工作，不断提高会计信息质量。同时，公司建立了严格的费用审批制度。主要内容包括：

1、客户资金与自有资金严格分开，对资金进行集中管理，并不断加强银行账户管理，各营业部除根据授权在经批准的当地银行账户保留经营所需的必要资金外，其余资金及时划到公司总部。严格控制业务部门、分支机构之间直接横向资金往来。

2、结算部负责公司客户交易结算资金的结算和头寸管理工作，防范挪用客户交易结算资金等风险。

3、公司总部各部门、各营业部发生的营业费用都必须纳入公司预算管理，对费用开支实行“预算管理、标准控制”及年初确定指标、年终考核的管理办法。

4、公司对单独核算的业务部门和营业网点实行财务垂直管理，确保分支机构会计核算的一致性。

5、公司建立了大额资金筹集和使用的事前风险评估制度，重大资金的筹集、分配与运用以及对外投资、重大资产购置等进行压力测试，集体决策。

6、确保足额提取公积金和风险准备金，增强可持续发展能力。根据《期货公司风险监管指标管理规定》的要求，制定《风险监管指标管理办法》，明确风险监管指标的计算方式，建立预警及补足机制，当净资产等核心风险监管指标变化达到《期货公司风险监管指标管理规定》规定标准时，财务部向公司首席风险官、总经理报告，并由董事会办公室按规定向董事、股东或中国证监会及其派出机构报告。

7、强化财务监督职能。加强财务事前、事中和事后监督，加强对负债项目的管理、大额支出的跟踪考核、重大表外项目（如抵押、未决诉讼、赔偿事项等）的风险管理以及资产质量的监控，及时向公司报告。

8、强化资产登记保管工作，采用实物盘点、账实核对、财产保险等措施，首次公开发行股票招股说明书确保公司及客户资产的安全完整，同时强化重要空白凭证及财务印鉴的管理，保证公司资金安全。

9、公司制定了《公司档案管理制度》，对会计档案的管理、利用、移交、销毁等做出详细规定。

十四、内部控制评价报告

（一）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内未发现内部控制重大缺陷。

（二）内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年03月10日
----------------	-------------

内部控制评价报告全文披露索引	详见 2020 年 3 月 10 日刊登于深交所网站 (http://www.szse.cn) 的《瑞达期货股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1) 财务报告内部控制重大缺陷的认定标准: a、公司董事、监事和高级管理人员舞弊行为; b、因会计差错导致证券监管机构的行政处罚; c、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报, 而内部控制在运行过程中未能发现该重大错报; d、公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。2) 财务报告内部控制重要缺陷的认定标准: a、未依照公认会计准则选择和应用会计政策; b、未建立反舞弊程序和控制措施 c、对于非常规或特殊交易的帐务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制; d、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、完整的目标; 3) 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>1) 非财务报告内部控制重大缺陷认定标准: a、公司严重违反国家法律、法规或规范性文件; b、相关管理制度存在重大设计缺陷; c、媒体负面新闻频现。2) 上述重大缺陷以外的其他缺陷可确定为重要缺陷或一般缺陷。</p>
定量标准	<p>重大缺陷: 错报\geq利润总额的 10%; 重要缺陷: 利润总额的 5%\leq错报$<$利润总额的 10%; 一般缺陷: 错报$<$利润总额的 5%。</p>	参照财务报告内部控制缺陷评价定量认定标准执行。

财务报告重大缺陷数量（个）	无
非财务报告重大缺陷数量（个）	无
财务报告重要缺陷数量（个）	无
非财务报告重要缺陷数量（个）	无

十五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 03 月 10 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详见 2020 年 3 月 10 日刊登于深交所网站（ http://www.szse.cn ）的《瑞达期货股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见一致。

第十一节 公司债券相关情况

不适用。

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 06 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2020]361Z0038 号
注册会计师姓名	林宏华、陈有桂

审计报告正文附后

二、财务报表

公司财务报表及附注附后。

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2019年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 三、载有容诚会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他有关资料。

瑞达期货股份有限公司
法定代表人：
二〇二〇年三月九日



审计报告

瑞达期货股份有限公司
容诚审字[2020]361Z0038号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

目 录

一、 审计报告	3
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表	9
2、 合并利润表	11
3、 合并现金流量表	12
4、 合并所有者权益变动表	13
5、 母公司资产负债表	15
6、 母公司利润表	17
7、 母公司现金流量表	18
8、 所有者权益变动表	19
9、 财务报表附注	21

审计报告

容诚审字[2020]361Z0038 号

瑞达期货股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了瑞达期货股份有限公司（以下简称瑞达期货公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瑞达期货公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于瑞达期货公司，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。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）手续费收入的确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计之 37、收入

确认原则和计量方法”所述的会计政策、“五、合并财务报表项目注释之 40、手续费收入”及“十四、母公司财务报表主要项目注释之 3、手续费收入”。

2019 年度，瑞达期货公司合并利润表的手续费收入为 21,312.89 万元，占营业收入总额的 22.41%。手续费收入主要包括期货经纪业务手续费收入和资产管理业务收入。

期货经纪业务手续费收入为瑞达期货公司向客户收取的交易净手续费（扣减瑞达期货公司应付交易所交易手续费），作为手续费净收入在与客户办理每日款项清算时确认。手续费减收在交易所资金结算完成时根据收取手续费减收净额确认。

资产管理业务收入中的管理费收入按合同规定的比例计算应由瑞达期货公司享有的管理费收益，按权责发生制确认为当期收入；业绩报酬在符合合同约定的业绩报酬计提条件时，在委托资产运作终止日或资产管理合同约定的时点予以提取并确认收入。确定资产管理业务收入的确认时点涉及对评估瑞达期货公司何时有权收取相关款项的重大管理层判断。

我们将手续费收入的确认视为关键审计事项，因为收入是瑞达期货公司的一项关键业绩指标，从而存在收入受到人为操纵以达成目标或预期的固有风险。

2、审计应对

我们对手续费收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计有效性，并测试了关键控制执行的有效性。

（2）对于涉及手续费收入相关交易的关键信息技术系统，利用本所内部信息技术专家的工作，对与该系统相关的信息技术一般控制的设计和运行有效性进行测试和评价，包括信息系统安全管理、程序维护管理等，并测试和评价所选取的该系统内相关的信息技术应用控制的设计和运行有效性。

（3）选取样本，检查阅读客户服务合同及条款，并评价收入确认是否符合相关合同的约定条款，以及是否符合瑞达期货公司按照企业会计准则制定的收入确认政策。

（4）就期货经纪业务收入，对期货经纪业务收入和佣金率执行波动分析，结合行业特征识别和调查异常波动，将瑞达期货公司记录的日交易量及交易所

手续费减收与从期货交易所获取的交易数据进行核对，并选取样本将客户的手续费率与相关客户服务协议进行核对。

(5) 选取样本，根据资产管理规模和相关资产管理合同中约定的管理费率及业绩分成比例，对确认的资产管理业务收入执行重新计算；此外我们根据客户的性质和特点，选取部分资产管理产品样本向产品托管方执行函证程序以确认资产管理业务收入金额。

(6) 针对 2019 年度及期后的收入手工调整项目，选取样本询问瑞达期货公司管理层（以下简称管理层）这些调整的原因并将调整分录明细与相关支持性文件进行核对。

(7) 为评价在资产负债表日前后的手续费收入是否确认于恰当的会计期间，选取样本执行以下程序，将经纪业务交易系统中以交易日为基础自动计算的经纪业务收入与该收入的账面金额进行比较；就资产管理业务收入，检查相关资产管理合同及资管计划清算报告中有关资管业务收入性质、计算标准和确认时点的条款等。

（二）结构化主体的合并

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计之 6、合并财务报表编制方法之（1）合并范围”所述的会计政策、“六、合并范围的变更之 1、纳入合并财务报表范围的结构化主体”及“七、在其他主体中的权益之 2、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益”。

瑞达期货公司在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体，例如资产管理计划。对于瑞达期货公司管理并投资的结构化主体，瑞达期货公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明瑞达期货公司对结构化主体拥有控制权。在评估时，瑞达期货公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额的级别等可变因素，进而测算瑞达期货公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估瑞达期货公司是否达到控制标准。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时，瑞达期货公司管理层根据相关合同条款，按照企业会计准则关于“控制”的定义，从是否拥有对结构化主体的权力、通过参与结构化主体的

相关活动而享有可变回报、并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额这三个要素对是否控制结构化主体作出判断。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则瑞达期货公司需要重新评估其是否对结构化主体构成控制。2019 年度，瑞达期货公司对瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划拥有控制权，并将其纳入合并财务报表的合并范围。上述判断具有一定的复杂性和主观性，且结果与财务报表广泛相关，因此将其作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对结构化主体的合并实施的相关程序主要包括：

(1) 从控制“三要素”（参见事项描述部分）评价管理层对结构化主体是否纳入合并范围判断的合理性。

(2) 对于 2019 年度新取得和发生变化的结构化主体，选取样本，通过查阅资产管理计划合同，评估瑞达期货公司管理层运用合并标准的适当性。

(3) 评估财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

四、其他信息

瑞达期货公司管理层对其他信息负责。其他信息包括瑞达期货公司 2019 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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

瑞达期货公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现

公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督瑞达期货公司的财务报告过程。

六、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对瑞达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瑞达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) 就瑞达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。

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（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国·北京

中国注册会计师（项目合伙人）：



中国注册会计师：



2020年3月6日

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM China CPA LLP is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

合并资产负债表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	五、1	3,347,867,528.85	2,273,340,715.82
其中：期货保证金存款	五、1	2,969,798,350.35	1,870,555,033.54
应收货币保证金	五、2	1,890,667,245.59	1,098,863,056.61
应收质押保证金	五、3	56,695,280.00	12,314,400.00
存出保证金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、4		152,269,852.05
衍生金融资产	五、5	4,074,740.00	
应收结算担保金	五、6	11,401,220.37	11,371,240.46
应收风险损失款			
应收账款			
应收佣金			
应收利息	五、7	-	26,348,189.09
应收股利		-	-
其他应收款	五、8	14,262,271.03	15,271,512.99
存货	五、9	17,549,905.20	-
持有待售资产			
可供出售金融资产	五、10		5,000,000.00
持有至到期投资			
金融投资：			
交易性金融资产	五、11	141,900,760.92	
长期股权投资			
期货会员资格投资	五、12	1,400,000.00	1,400,000.00
投资性房地产	五、13	462,458,266.02	
固定资产	五、14	36,214,248.08	39,837,783.64
在建工程	五、15	201,955,042.40	347,253,183.77
无形资产	五、16	175,801,930.60	342,045,231.66
商誉	五、17	5,501,692.30	5,501,692.30
递延所得税资产	五、18	7,889,300.29	3,841,550.84
其他资产	五、19	12,075,199.60	7,195,584.86
资产总计		6,387,714,431.25	4,341,853,994.09

公司法定代表人

主管会计工作的公司负责人

公司会计机构负责人

合并资产负债表（续）

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
负债：			
短期借款			
应付货币保证金	五、20	3,953,530,661.08	2,501,627,491.11
应付质押保证金	五、21	56,695,280.00	12,314,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、22		10,326,211.59
交易性金融负债	五、23	57,436,274.69	
衍生金融负债	五、24	9,379,450.00	2,030,690.00
期货风险准备金	五、25	110,651,738.79	101,650,539.31
应付期货投资者保障基金	五、26	181,665.05	134,509.42
应付职工薪酬	五、27	13,273,139.63	9,304,351.48
应交税费	五、28	12,629,953.48	5,575,816.15
应付利息	五、29	-	435,691.66
应付手续费及佣金			
其他应付款	五、30	15,606,900.72	14,971,509.79
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			-
长期借款	五、31	382,806,575.24	295,000,000.00
递延所得税负债	五、18	3,149,462.14	417,941.76
其他负债	五、32	63,448,501.00	16,177,155.26
递延收益	五、33	577,249.48	634,974.44
负债合计		4,679,366,851.30	2,970,601,281.97
所有者权益：			
股本	五、34	445,000,000.00	400,000,000.00
资本公积	五、35	266,599,163.15	93,956,238.62
减：库存股			
其他综合收益	五、36	3,956,554.22	2,416,908.25
盈余公积	五、37	105,951,776.67	94,742,909.27
一般风险准备	五、38	130,280,247.62	119,071,380.22
未分配利润	五、39	756,559,838.29	661,065,275.76
归属于母公司所有者权益合计		1,708,347,579.95	1,371,252,712.12
少数股东权益			
所有者权益合计		1,708,347,579.95	1,371,252,712.12
负债和所有者权益总计		6,387,714,431.25	4,341,853,994.09

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人

公司会计机构负责人：曾永红

合并利润表

编制单位：瑞达期货股份有限公司		单位：人民币元	
项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业收入		951,251,523.00	471,071,282.06
手续费收入	五、40	213,128,880.15	226,153,967.39
佣金净收入	五、41	85,173,786.09	100,775,685.22
利息净收入	五、42	1,693,137.28	3,078,508.26
其他收益	五、43	21,979,602.00	-3,560,203.68
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、44	2,476,702.97	-11,015,251.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-540,617.61	-919,197.30
汇兑收益（损失以“-”号填列）	五、45	627,400,026.39	148,946,883.40
其他业务收入	五、46	-59,994.27	7,610,890.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		791,908,186.04	317,082,810.44
二、营业支出		9,001,199.48	10,237,509.51
提取期货风险准备金	五、47	1,688,826.18	1,740,701.47
税金及附加	五、48	154,886,937.00	155,581,680.43
业务及管理费	五、49	41,100.92	559,914.00
资产减值损失	五、50	-428,807.79	-
信用减值损失			
其他资产减值损失	五、51	626,718,930.25	148,963,005.03
其他业务成本		159,343,336.96	153,988,471.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	五、52	112,197.73	3,535,992.44
加：营业外收入	五、53	584,824.32	847,848.35
减：营业外支出		158,870,710.37	156,676,615.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	五、54	38,059,779.45	41,944,990.16
减：所得税费用		120,810,930.92	114,731,625.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			
（一）按经营持续性分类：			
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		120,810,930.92	114,731,625.55
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
其中：归属于母公司所有者的净利润		120,810,930.92	114,731,625.55
少数股东损益		1,539,645.97	3,198,333.30
六、其他综合收益的税后净额		1,539,645.97	3,198,333.30
归属于母公司所有者的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		1,539,645.97	3,198,333.30
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、可供出售金融资产公允价值变动损益		1,539,645.97	3,198,333.30
2、外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		122,350,576.89	117,929,958.85
七、综合收益总额		122,350,576.89	117,929,958.85
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.29	0.29
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：[Signature]

主管会计工作的公司负责人：[Signature]

公司会计机构负责人：曾永红

合并现金流量表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年度	2018年度
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			
收取利息、手续费及佣金的现金		315,577,435.34	349,850,550.60
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	2,258,059,100.29	977,212,193.81
经营活动现金流入小计		2,573,636,535.63	1,327,062,744.41
支付利息及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		60,975,871.71	58,794,038.85
以现金支付的业务及管理费		82,792,769.06	113,264,629.42
支付的各项税费		40,313,844.17	60,601,627.65
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	2,946,458,592.48	1,258,772,461.03
经营活动现金流出小计		3,130,541,077.42	1,491,432,756.95
经营活动产生的现金流量净额		-556,904,541.79	-164,370,012.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		818,193,866.20	545,071,114.93
取得投资收益收到的现金		1,892,174.24	1,065,027.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		47,185.00	8,712,952.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、55	376,410.35	264,318.88
投资活动现金流入小计		820,509,635.79	555,113,413.02
投资支付的现金		812,660,214.51	639,738,763.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		89,491,225.76	153,203,088.78
支付其他与投资活动有关的现金	五、55	688,000.00	400,000.00
投资活动现金流出小计		902,839,440.27	793,341,852.49
投资活动产生的现金流量净额		-82,329,804.48	-238,228,439.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		230,650,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金		105,000,000.00	165,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、55	55,005,493.00	10,500,000.00
筹资活动现金流入小计		390,655,493.00	175,500,000.00
偿还债务所支付的现金		17,760,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		16,984,557.73	57,809,536.09
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55	24,046,892.22	402,800.00
筹资活动现金流出小计		58,791,449.95	58,212,336.09
筹资活动产生的现金流量净额		331,864,043.05	117,287,663.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,423,745.81	7,703,826.50
五、现金及现金等价物净增加额		-304,946,557.41	-277,606,961.60
加：期初现金及现金等价物余额		845,366,480.03	1,122,973,441.63
六、期末现金及现金等价物余额		540,419,922.62	845,366,480.03

公司法定代表人：_____
 主管会计工作的公司负责人：_____
 公司会计机构负责人：曾永红

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2019年度							所有者权益合计
	股本	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	
一、上期期末余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	2,416,908.25	94,742,909.27	119,071,380.22	661,065,275.76	1,371,252,712.12
加：会计政策变更							-2,898,633.59	-2,898,633.59
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本期期初余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	2,416,908.25	94,742,909.27	119,071,380.22	658,166,642.17	1,368,354,078.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	45,000,000.00	172,642,924.53	-	1,539,645.97	11,208,867.40	11,208,867.40	98,393,196.12	339,993,501.42
（一）综合收益总额							120,810,930.92	122,350,576.89
（二）所有者投入和减少资本	45,000,000.00	172,642,924.53	-	1,539,645.97				217,642,924.53
1. 所有者投入资本	45,000,000.00	172,642,924.53	-					217,642,924.53
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配							-22,417,734.80	-
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者权益的分配								
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
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. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	445,000,000.00	266,599,163.15	-	3,956,554.22	105,951,776.67	130,280,247.62	756,559,838.39	1,708,347,579.95



公司法定代表人：曾永红

主管会计工作的公司负责人：[Signature]

公司法定代表人：[Signature]

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2018年度							所有者权益合计
	股本	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	
一、上期期末余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	-781,425.05	81,897,254.64	106,225,725.59	619,024,959.47	1,300,322,753.27
二、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	400,000,000.00	93,956,238.62	-	-781,425.05	81,897,254.64	106,225,725.59	619,024,959.47	1,300,322,753.27
（一）综合收益总额	-	-	-	3,198,333.30	12,845,654.63	12,845,654.63	42,040,316.29	70,929,958.85
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	3,198,333.30	-	-	114,731,625.55	117,929,958.85
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-781,425.05	12,845,654.63	12,845,654.63	-72,691,309.26	-47,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	12,845,654.63	12,845,654.63	-12,845,654.63	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-12,845,654.63	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-47,000,000.00	-47,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	2,416,908.25	94,742,909.27	119,071,380.22	661,065,275.76	1,371,252,712.12



公司法定代表人：曾永礼

主管会计工作的公司负责人：[Signature]

公司会计机构负责人：[Signature]

母公司资产负债表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金		3,181,622,845.12	2,091,668,518.65
其中：期货保证金存款		2,891,430,290.20	1,761,909,227.64
应收货币保证金		1,848,064,776.06	1,041,589,355.17
应收质押保证金		56,695,280.00	12,314,400.00
存出保证金			146,471,861.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产		10,057,550.37	10,056,940.46
应收结算担保金			
应收风险损失款			
应收佣金			25,634,785.22
应收利息			
其他应收款	十四、1	331,706,796.22	306,640,210.71
存货			
持有待售资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
金融投资：			
交易性金融资产		105,534,525.43	
长期股权投资	十四、2	325,457,130.01	225,457,130.01
期货会员资格投资		1,400,000.00	1,400,000.00
固定资产		36,204,927.05	39,804,573.29
在建工程		3,612,000.00	
无形资产		5,798,051.38	5,187,015.86
递延所得税资产		4,886,707.07	3,018,244.25
其他资产		4,257,875.31	5,949,551.36
资产总计		5,915,298,464.02	3,915,192,586.39

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
负债：			
短期借款			
应付货币保证金		4,001,686,113.40	2,394,733,694.46
应付质押保证金		56,695,280.00	12,314,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
期货风险准备金		110,651,738.79	101,650,539.31
应付期货投资者保障基金		181,665.05	134,509.42
应付职工薪酬		11,931,408.04	8,223,731.73
应交税费		12,482,990.75	5,531,608.00
应付利息			
应付手续费及佣金			
其他应付款		10,505,948.24	12,829,963.36
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			-
长期借款			
递延所得税负债		2,130,669.47	415,363.43
其他负债			
递延收益		577,249.48	634,974.44
负债合计		4,206,843,063.22	2,536,468,784.15
所有者权益：			
股本		445,000,000.00	400,000,000.00
资本公积		266,599,163.15	93,956,238.62
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		105,951,776.67	94,742,909.27
一般风险准备		130,280,247.62	119,071,380.22
未分配利润		760,624,213.36	670,953,274.13
所有者权益合计		1,708,455,400.80	1,378,723,802.24
负债和所有者权益总计	-	5,915,298,464.02	3,915,192,586.39

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：瑞达期货股份有限公司		单位：人民币元	
项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业收入		305,862,047.17	323,513,375.52
手续费收入	十四、3	204,499,276.04	219,894,582.01
佣金净收入		81,610,946.90	98,048,677.14
利息净收入		1,692,312.15	3,069,830.19
其他收益			2,682,575.03
投资收益	十四、4	11,621,205.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,861,224.13	-7,396,698.66
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-362,923.36	-396,480.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入		-59,994.27	7,610,890.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		154,704,268.34	155,161,416.20
二、营业支出		9,001,199.48	10,237,509.51
提取期货风险准备金		1,179,455.31	1,473,544.43
税金及附加		144,208,862.87	143,124,353.06
业务及管理费			326,009.20
资产减值损失		314,750.68	
信用减值损失			
其他资产减值损失			
其他业务成本		151,157,778.83	168,351,959.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		43,876.15	3,445,127.41
加：营业外收入		584,624.32	771,843.89
减：营业外支出		150,617,030.66	171,025,242.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,528,356.63	42,568,696.50
减：所得税费用		112,088,674.03	128,456,546.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,088,674.03	128,456,546.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、可供出售金融资产公允价值变动损益			
2、外币财务报表折算差额		112,088,674.03	128,456,546.34
七、综合收益总额（净亏损以“-”号填列）			
八、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：_____

主管会计工作的公司负责人：_____

公司会计机构负责人：_____

母公司现金流量表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

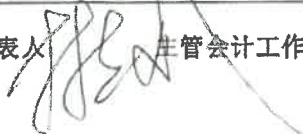
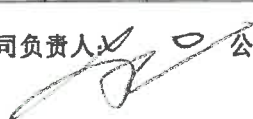
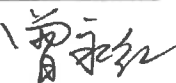
单位：人民币元

项目	附注	2019年度	2018年度
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			
收取利息、手续费及佣金的现金		302,082,887.06	341,451,066.89
收到其他与经营活动有关的现金		1,688,654,370.39	906,774,963.17
经营活动现金流入小计		1,990,737,257.45	1,248,226,030.06
支付利息及佣金的现金		-	
支付给职工以及为职工支付的现金		54,217,649.26	51,815,734.32
以现金支付的业务及管理费		77,512,678.75	108,024,183.65
支付的各项税费		39,950,026.12	60,405,077.45
支付其他与经营活动有关的现金		2,279,295,954.40	1,074,877,694.20
经营活动现金流出小计		2,450,976,308.53	1,295,122,689.62
经营活动产生的现金流量净额		-460,239,051.08	-46,896,659.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		795,428,932.81	532,836,013.84
取得投资收益收到的现金		1,631,360.00	931,152.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		47,185.00	8,712,952.00
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		797,107,477.81	542,480,117.84
投资支付的现金		875,660,960.67	622,075,627.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		8,849,823.65	4,678,424.04
支付其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流出小计		884,510,784.32	626,754,051.11
投资活动产生的现金流量净额		-87,403,306.51	-84,273,933.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		230,650,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		230,650,000.00	
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			47,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		13,084,256.69	402,800.00
筹资活动现金流出小计		13,084,256.69	47,402,800.00
筹资活动产生的现金流量净额		217,565,743.31	-47,402,800.00
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			
		-330,076,614.28	-178,573,392.83
加：期初现金及现金等价物余额		697,936,919.77	876,510,312.60
六、期末现金及现金等价物余额			
		367,860,305.49	697,936,919.77

公司法定代表人

主管会计工作的公司负责人

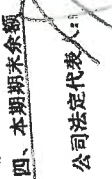
公司会计机构负责人：

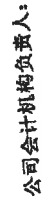
母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

		2019年度							所有者权益合计
项目		股本	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	
一、上期期末余额		400,000,000.00	93,956,238.62	-	-	94,742,909.27	119,071,380.22	670,953,274.13	1,378,723,802.24
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		400,000,000.00	93,956,238.62	-	-	94,742,909.27	119,071,380.22	670,953,274.13	1,378,723,802.24
二、本期期初余额		400,000,000.00	172,642,924.53	-	-	11,208,867.40	11,208,867.40	89,670,939.23	329,731,598.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		45,000,000.00	172,642,924.53	-	-	11,208,867.40	-	112,088,674.03	112,088,674.03
（一）综合收益总额		45,000,000.00	172,642,924.53	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本		45,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
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. 一般风险准备弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他		-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额		445,000,000.00	266,599,163.15	-	-	105,951,776.67	130,280,247.62	760,624,213.36	1,708,455,400.80

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

项目	2018年度						所有者权益合计	
	股本	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
一、上期期末余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	-	81,897,254.64	106,225,725.59	615,188,037.05	1,297,267,255.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	-	81,897,254.64	106,225,725.59	615,188,037.05	1,297,267,255.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	12,845,654.63	12,845,654.63	55,765,237.08	81,456,546.34
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	128,456,546.34	128,456,546.34
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	12,845,654.63	12,845,654.63	-72,691,309.26	-47,000,000.00
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	12,845,654.63	12,845,654.63	-12,845,654.63	-
3. 对所有者分配的分配	-	-	-	-	-	-	-12,845,654.63	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-47,000,000.00	-47,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	400,000,000.00	93,956,238.62	-	-	94,742,909.27	119,071,380.22	670,953,274.13	1,378,723,802.24

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

李永红

瑞达期货股份有限公司
财务报表附注
截止 2019 年 12 月 31 日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

1. 公司概况

瑞达期货股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由瑞达期货经纪有限公司（以下简称“瑞达期货公司”）依法整体变更设立的股份有限公司。

根据 2012 年 10 月 19 日瑞达期货公司 2012 年第六次临时股东会决议、发起人协议的规定，以瑞达期货公司原全体股东泉州市佳诺实业有限责任公司、厦门中宝进出口贸易有限公司、厦门市金信隆进出口有限公司、泉州运筹投资有限公司作为发起人，采取发起设立方式，将瑞达期货公司依法整体变更为股份有限公司，变更基准日为 2012 年 9 月 30 日，变更后的注册资本为人民币 30,000 万元，全体股东同意以截至 2012 年 9 月 30 日止瑞达期货公司的账面净资产扣除一般风险准备后余额折股，股份总数 30,000 万股，每股面值人民币 1 元，超过注册资本部分计入资本公积。发起人按照各自持有瑞达期货公司的股权比例，持有本公司相应数额的股份。2012 年 11 月 1 日，本公司取得福建省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

根据 2016 年 2 月 6 日本公司 2015 年度股东大会决议，本公司以资本公积转增资本方式增加注册资本人民币 10,000 万元，变更后本公司的注册资本为人民币 40,000 万元。2016 年 2 月 16 日，福建省工商行政管理局核准了本公司的变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。2016 年 2 月 23 日，本公司办理完成《经营期货业务许可证》的变更。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2019）1432 号文《关于核准瑞达期货股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司于 2019 年 8 月 29 日在深圳证券交易所首次公开发行人民币普通股（A 股），发行数量 4,500 万股，股票面值为每股人民币 1

元，发行后，本公司注册资本为 44,500.00 万元。

本公司《营业执照》统一社会信用代码：91350000201934803B；注册地址：厦门市思明区塔埔东路 169 号 13 层；法定代表人：林志斌。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构。目前设有董事会办公室、内审部、合规部、人力资源部、财务部、行政部、金融事业部、产业部、机构业务总部、创新业务总部、经纪业务总部、客户服务总部、资产管理总部（下设产品部、运维部、投资部）、投资咨询总部、培训&投教部、研究院（下设商品期货组、金融期货组、自动化工程院）、开户管理部、结算部、交易风控部、技术部等部门。本公司拥有 4 家子公司瑞达新控资本管理有限公司（以下简称“瑞达新控”）、厦门瑞达置业有限公司（以下简称“瑞达置业”）、瑞达国际金融控股有限公司（以下简称“瑞达国际”）、瑞达国际金融股份有限公司（以下简称“瑞达国际股份”）及 1 家孙公司瑞达国际资产管理（香港）有限公司（以下简称“瑞达资管”）。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司下设 6 家分公司及 36 家营业部，分公司具体为福建分公司、深圳分公司、山西分公司、山东分公司、武汉市分公司及陕西分公司，营业部具体包括泉州、成都、晋江、汕头、石狮、上海成都北路、三明、漳州、广州、龙岩、柳州、南昌、贵阳、长沙、厦门、杭州、南京、乐山、福州、鄂尔多斯、北京、梧州、昆明、郑州、莆田、徐州、赣州、上海世纪大道、南宁、温州、台州、宁波、弥勒、惠州、邯郸、唐山营业部。

本公司以及子公司主要经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、仓单服务、合作套保、定价服务、做市服务及建设运营瑞达国际金融中心。本公司属金融行业，目前是上海期货交易所、上海国际能源交易中心股份有限公司、郑州商品交易所及大连商品交易所的会员，中国金融期货交易所的交易结算会员。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 3 月 6 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围及变化

本公司本年度纳入合并财务报表范围的子公司合计 5 家，其中本年新增子公司瑞达国际股份。

此外，纳入本年度合并财务报表范围的结构化主体有瑞达期货-冠优股指 3 号集合

资产管理计划,本年减少结构化主体瑞达期货-瑞智无忧89号一对一专户资产管理计划,具体参阅“附注六、合并范围的变动”及“附注七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。此外,本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)、《期货公司年度报告内容与格式准则(2008年修订)》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估,未发现影响本公司持续经营能力的事项,本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。本公司根据自身生产经营特点,确定收入确认政策,具体会计政策参见附注三、37。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币,境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为

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

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结

构化主体。

控制是指本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。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，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。对于本公司管理并投资的结构化主体（如资产管理计划等），本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。在评估时，本公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额的级别等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估本公司是否达到控制标准。报告期内本公司除对瑞达期货-瑞智无忧 89 号一对一专户资产管理计划、瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划拥有控制权外，仅管理结构化主体或通过子公司持有少数份额，对该结构化主体不拥有控制权，无须将其纳入合并财务报表的合并范围。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，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。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

8. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时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（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。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。对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；对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，计入当期损益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②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即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 营业部的资金管理、交易清算原则

本公司对营业部按照统一结算、统一风险管理、统一财务管理和统一资金调拨的要求规范经营。营业部的交易活动必须通过公司的席位进行，结算工作由公司结算部门统一进行，营业部不负担结算任务；营业部的风险控制工作为双重控制，即营业部控制本营业部客户的风险，公司总部全面控制所有客户的风险；营业部综合岗为公司财务部门组成人员，在业务上接受公司财务部门领导，按公司财务部门要求会计核算；公司营业部严格区分客户保证金与其他资金，对客户保证金专款专用，单独设账，客户保证金由

公司集中统一调拨。

10. 客户保证金的管理与核算方法

本公司在指定结算银行开设客户保证金专用账户，对客户保证金实行专户存储，分户核算。客户保证金包括开设在公司总部所在地，营业部所在地，交易所所在地结算银行的资金，由公司集中统一调拨。公司财务部门为每一个客户设立保证金明细账，每一客户的出入金按日序时登记在该客户的明细账上。每日如客户保证金低于规定水平，本公司按照期货经纪合同约定的方式通知客户追加保证金，客户不按时追加保证金的，本公司通过期货交易所对客户部分或全部持仓实行强行平仓，直至客户保证金余额能够维持其剩余头寸。

本公司按有关规定要求收取保证金并根据期货交易所的规定或市场行情调整保证金比例。对客户保证金在指定结算银行开设客户保证金专用账户专门存放。公司结算部门为每一客户单独开设结算账户，用于结算客户保证金。公司对每一客户的出金、入金、交易盈亏、交易手续费、交易保证金等款项进行结算。客户交易所需的交易保证金、交割货款、平仓盈亏、持仓合约盈亏、交易费、有关税费均由本公司在客户保证金账户内自动划转。

本公司根据中国证券监督管理委员会的规定以及各期货交易所和市场竞争情况制订保证金及手续费标准（以本公司最新公布为准），并有权根据期货交易所的变更及市场情况进行调整，所有调整一经公布即行生效。交易手续费自动从客户保证金中扣减。客户在开仓交易后冻结保证金，并在平仓后将保证金释放。客户必须有足额可用的资金方可开仓交易。如保证金不足，本公司有权拒绝客户开仓指令并要求客户追加保证金，在必要时按规定强行平仓。

本公司实行统一结算制度。在每交易日闭市后，根据交易所公布的结算价或收盘价及客户的成交计算单计算客户的平仓盈亏、持仓盈亏、应付保证金、交易费等。本公司对客户清算与交易所对本公司清算原则一致，即将持仓盈亏与平仓盈亏连同手续费一并清算给客户。

11. 质押品的管理与核算方法

本公司按规定可以接受由客户提交的符合期货交易所交易规则的国债、标准仓单等

质押品作为保证金，对客户质押业务的全过程采取专户核算与监督，在期货交易所质押手续办理完毕后确认为资金到账。

本公司在交易过程中，接受客户因追加保证金而缴入的质押品，质押品的质押金额均不高于其市值的 80%。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，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。

12、实物交割的核算方法

本公司客户进行实物交割时发生的交割货款、交割手续费、税金和其他交割费用等通过客户保证金结算账户进行结算。

在会计核算中，进入实物交割的期货合约，本公司根据期货交易所或公司的资金结算及有关单据，按平仓进行账务处理。对于代理买方客户进行实物交割的，按客户需交割的金额向客户收取交割所需的资金，将资金汇至期货交易所。对于代理卖方客户进行实物交割的作相反处理。

13. 金融工具

自 2019 年 1 月 1 日起适用

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。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。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，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值

变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他

金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括期货合约投资及期权业务。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。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项

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账款、其他应收款单独进行减值测试，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账款、其他应收款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，本公司依据信用风险特征将应收账款、其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收国内企业客户账龄组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账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。

应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收利息确定组合的依据如下：

应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收利息组合 1：应收交易所和商业银行等上手方

应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收利息组合 2：应收其他上手方

对于划分为其他上手方组合的应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收利息，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收利息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。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收押金和保证金

其他应收款组合 2 应收其他组合（应收往来款等款项）

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著

变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

③已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

④预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得

计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑤核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于

终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
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。
不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、14。

以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前

(1) 金融资产的分类

①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和直接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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

③可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；

B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，例如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续

时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

B.可供出售金融资产减值测试

可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为

利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、14。

14. 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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。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。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

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。

① 估值技术

本公司采用在当期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。

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入

值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。对公允价值的后续计量方法规定如下：

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；首次发行未上市的股票，以发行价计算。期货合约投资，按照期货交易所报价计算公允价值。基金类金融资产，以报表日公布的最新净值考虑赎回费用计算公允价值。结构性存款根据产品的性质及条款确定其公允价值。资管计划，采用估值技术确定公允价值。

15. 应收款项

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司按以下信用风险组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
押金、保证金	资产类型	以历史损失率为基础估计未来现金流量
合并范围内关联方款项	资产类型	应收本公司合并范围内的关联方款项除有确凿证据表明发生减值外，不计提坏账准备。

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收款项计提比例%
1 年以内	5.00

账 龄	应收款项计提比例%
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3 年以上	100.00

B、对于押金、保证金部分，采用余额百分比法计提坏账准备，计提比例为该部分余额的5%。

16、期货保证金存款

期货保证金存款是指本公司存入期货保证金账户的自有资金，以及收到客户缴存的货币保证金，并调整本公司向期货交易所实际划出或回划保证金后的余额，在资产负债表中的货币资金中单独列示。

17、应收货币保证金

应收货币保证金是指本公司向期货交易所划出和追加的用于办理期货业务的保证金，以及客户期货交易盈利形成的货币保证金，按交易所进行明细核算。其中，结算准备金是指尚未被期货合约占用的保证金，交易保证金是指已经被期货合约占用的保证金。每交易日闭市后，本公司根据交易所提供的会员资金状况表或结算表与交易所进行结算，并定期与交易所进行核对。

对应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。（适用于2018年度）

18、应收质押保证金

应收质押保证金是指本公司代理客户向期货交易所办理质押品充抵保证金业务形成的对期货交易所的应收款项。于客户委托本公司向期货交易所提交质押品办理充抵保证金业务时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额确认相关资产。质押品的公允价值增加时，期货交易所相应增加核定的充抵保证金金额，本公司相应增加应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。质押品的公允价值减少时，期货交易所相应减少核定的充抵保证金金额，本公司相应减少应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。期货交易所将质押品退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额，终止确认相应的应收质押保证金。

19、应收结算担保金

应收结算担保金是指本公司作为结算会员依照交易所规定缴存于中国金融期货交易所或香港期货结算有限公司，用于应对结算会员违约风险的共同担保资金。

20. 存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要为低值易耗品、库存商品。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日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。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

21. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资

单位施加重大影响，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，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；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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。

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. 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。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资采用成本法核算；对联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时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权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；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。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，计提资产减值的方法见附注三、28。

22、期货会员资格投资

期货会员资格投资是指本公司为取得期货交易所会员资格而认购的期货交易所会员资格费，并按交易所进行明细核算。本公司依据《商品期货交易财务管理暂行规定》第二十二条的规定将期货会员资格作为对期货交易所的股权性投资，按照初始投资成本计价，后续计量采用成本法核算。期货会员资格投资减值参见附注三、28。转让或被取消会员资格时，按实际收到的转让收入或交易所实际退回的会员资格费增加本公司货币资金，按期货会员资格投资的账面价值冲回，二者差额记入当期投资损益。

23. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

投资性房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已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、28。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋、建筑物	20-45	5	2.11-4.75
土地使用权	40 或 50 年	0	2.00-2.50

24. 固定资产

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
-----	----------	---------	----------

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-45	5	2.11-4.75
运输工具	4	5	23.75
电子设备	3-5	2-5	19.00-32.67
其他设备	2-5	0-5	19.00-50.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、28。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

25. 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、28。

26. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

27. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
		法定使用权
土地使用权	40 或 50 年	
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应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，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

(3) 无形资产减值

无形资产计提资产减值方法见附注三、28。

28. 长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、期货会员资格投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和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。

可收回金额根据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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

29. 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

30. 应付货币保证金

应付货币保证金是指因收到由客户缴存的货币保证金，以及客户从事期货交易实现盈利或亏损而形成的本公司对客户的负债。

31. 应付质押保证金

应付质押保证金是指本公司代客户向期货交易所办理质押品充抵保证金业务形成的对客户的应付款项。于客户委托本公司向期货交易所提交质押品办理充抵保证金业务时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额确认相关负债。

期货交易所将质押品退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额，终止确认相应的应付质押保证金。

32. 期货风险准备金

本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手续费后的净收入的 5%提取期货风险准备金，计提额计入当期损益。

风险准备金作为负债，单独核算，专门用于抵补本公司错单交易等的损失。余额达到本公司注册资本的 10 倍时，不再提取。当发生以下情况时确认风险损失，冲减风险准备金：(1)错单合约平仓产生亏损；(2)因经纪公司自身原因造成的无法追究责任的风险损失；(3)无法收回的垫付因客户责任造成的风险损失。动用期货风险准备金时，期货风险准备金余额以减计至零为限，超出部分计入当期损益。

33. 投资者保障基金

本公司期货投资者保障基金按照代理交易额，依据期货公司分类评级结果对应的缴纳比例计提，计入当期损益。当期货公司因严重违法违规或者风险控制不力等导致保证金出现缺口时，中国证监会可以按照《期货投资者保障基金管理暂行办法》决定使用保障基金，对不能清偿的投资者保证金损失予以补偿。

34. 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。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，在职工为其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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利计划系设定提存计划。

本公司在职工为其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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业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；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

35. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个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。

36. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，根据本公司章程约定按 10% 提取法定公积金、按 10% 提取一般风险准备金，经年度股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金，累计可供股东分配的净利润余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50% 时，可以不再提取。

本公司计提的一般风险准备金用于公司风险的补偿，不得用于分红、转增资本。本公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

(1) 一般风险准备按照当期实现净利润的 10% 提取。

37. 收入确认原则和计量方法

本公司收入主要包括经纪业务手续费收入、资产管理业务收入、利息收入、商品销售收入和投资收益等。

(1) 经纪业务手续费收入

经纪业务手续费收入为公司向客户收取的交易净手续费（扣减公司应付交易所交易手续费），作为手续费净收入在与客户办理每日款项清算时确认。手续费减收在交易所资金结算完成时根据收取手续费减收净额确认。

(2) 资产管理业务收入

定向资产管理业务管理费收入按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，按权责发生制确认为当期收益；业绩报酬收入在符合合同约定的业绩报酬计提条件时，

在委托资产运作终止日或资产管理合同约定的时点予以提取并确认收入。

集合资产管理业务按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，按权责发生制确认为当期收益；按合同约定收取业绩报酬的于集合资产计划到期时或资产管理合同约定的时点，按约定比例收取业绩报酬，计入当期收益。

（3）利息收入

利息收入以占用货币资金的时间比例为基础，采用实际利率法计算确定。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算。

（4）商品销售收入

本公司在商品货权已转移并取得货物转移凭据后，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时视为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认商品销售收入。

（5）其他收入

其他业务，在相关服务已经提供，相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，按合同约定方式确认当期收入或损失。

38. 佣金支出

佣金支出是本公司向从事期货经纪的个人支付的佣金，依据协议中具体约定，于交易完成后确认。

39. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额1元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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，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。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

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，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税

税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

本公司对与子公司相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

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。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债。

41. 经营租赁

本公司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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

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计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

42. 资产管理业务核算方法

本公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务。集合资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。

本公司受托经营定向资产管理业务独立核算。核算时按实际收到的款项，同时确认为一项资产和一项负债；对受托管理的资产进行期货投资交易，按期货经纪业务的会计核算进行处理。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，以每个产品为会计核算主体，独立建账、独立核算。

43. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)，本公司经第三届董事会第七次会议决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求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下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即 2019 年 1 月 1 日)的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,273,340,715.82	货币资金	摊余成本	2,273,340,715.82
应收货币保证金	摊余成本	1,098,863,056.61	应收货币保证金	摊余成本	1,096,414,528.91
应收质押保证金	摊余成本	12,314,400.00	应收质押保	摊余成本	12,314,400.00

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
			证金		
应收结算担保金	摊余成本	11,371,240.46	应收结算担保金	摊余成本	11,371,240.46
应收利息	摊余成本	26,348,189.09	应收利息	摊余成本	26,348,189.09
其他应收款	摊余成本	15,271,512.99	其他应收款	摊余成本	15,271,512.99
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	152,269,852.05	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	152,269,852.05
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	5,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	3,861,182.72

于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
货币资金	2,273,340,715.82			2,273,340,715.82
应收货币保证金	1,098,863,056.61		-2,448,527.70	1,096,414,528.91
应收质押保证金	12,314,400.00			12,314,400.00
应收结算担保金	11,371,240.46			11,371,240.46
应收利息	26,348,189.09			26,348,189.09
其他应收款	15,271,512.99			15,271,512.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	152,269,852.05	-152,269,852.05		
交易性金融资产		157,269,852.05	-1,138,817.28	156,131,034.77
可供出售金融资产	5,000,000.00	-5,000,000.00		
负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,326,211.59	-10,326,211.59		
交易性金融负债		10,326,211.59		10,326,211.59
衍生金融负债	2,030,690.00			2,030,690.00

本公司将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重新计量	调整后账面金额 (2019 年1月1日)
应收货币保证金减值准备		2,448,527.70	2,448,527.70
其他应收款减值准备	913,048.04		913,048.04

财政部于2018年12月26日发布了《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕36号)，对金融企业财务报表格式进行了修订。本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，按照企业会计准则和上述通知要求对本财务报表进行了相应调整。本财务报表列报项目的调整对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(2) 重要会计估计变更

本公司无重大会计估计变更。

(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	2,273,340,715.82	2,273,340,715.82	
其中：期货保证金存款	1,870,555,033.54	1,870,555,033.54	
应收货币保证金	1,098,863,056.61	1,096,414,528.91	-2,448,527.70
应收质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	152,269,852.05		-152,269,852.05
应收结算担保金	11,371,240.46	11,371,240.46	
应收利息	26,348,189.09	26,348,189.09	
其他应收款	15,271,512.99	15,271,512.99	
可供出售金融资产	5,000,000.00		-5,000,000.00
交易性金融资产		156,131,034.77	156,131,034.77
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00	
固定资产	39,837,783.64	39,837,783.64	
在建工程	347,253,183.77	347,253,183.77	
无形资产	342,045,231.66	342,045,231.66	
商誉	5,501,692.30	5,501,692.30	
递延所得税资产	3,841,550.84	4,530,262.23	688,711.39
其他资产	7,195,584.86	7,195,584.86	
资产总计	4,341,853,994.09	4,338,955,360.50	-2,898,633.59

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
负债：			
应付货币保证金	2,501,627,491.11	2,501,627,491.11	
应付质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,326,211.59		-10,326,211.59
交易性金融负债		10,326,211.59	10,326,211.59
衍生金融负债	2,030,690.00	2,030,690.00	
期货风险准备金	101,650,539.31	101,650,539.31	
应付期货投资者保障基金	134,509.42	134,509.42	
应付职工薪酬	9,304,351.48	9,304,351.48	
应交税费	5,575,816.15	5,575,816.15	
应付利息	435,691.66	435,691.66	
其他应付款	14,971,509.79	14,971,509.79	
长期借款	295,000,000.00	295,000,000.00	
递延所得税负债	417,941.76	417,941.76	
其他负债	16,177,155.26	16,177,155.26	
递延收益	634,974.44	634,974.44	
负债合计	2,970,601,281.97	2,970,601,281.97	
所有者权益：			
股本	400,000,000.00	400,000,000.00	
资本公积	93,956,238.62	93,956,238.62	
减：库存股			
其他综合收益	2,416,908.25	2,416,908.25	
盈余公积	94,742,909.27	94,742,909.27	
一般风险准备	119,071,380.22	119,071,380.22	
未分配利润	661,065,275.76	658,166,642.17	-2,898,633.59
归属于母公司所有者权益合计	1,371,252,712.12	1,368,354,078.53	-2,898,633.59
少数股东权益			
所有者权益合计	1,371,252,712.12	1,368,354,078.53	
负债和所有者权益总计	4,341,853,994.09	4,338,955,360.50	-2,898,633.59

母公司资产负债表

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
货币资金	2,091,668,518.65	2,091,668,518.65	
其中：期货保证金存款	1,761,909,227.64	1,761,909,227.64	
应收货币保证金	1,041,589,355.17	1,041,589,355.17	
应收质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	146,471,861.41		-146,471,861.41
应收结算担保金	10,056,940.46	10,056,940.46	

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
应收利息	25,634,785.22	25,634,785.22	
其他应收款	306,640,210.71	306,640,210.71	
可供出售金融资产		146,471,861.41	146,471,861.41
交易性金融资产	225,457,130.01	225,457,130.01	
长期股权投资	1,400,000.00	1,400,000.00	
期货会员资格投资	39,804,573.29	39,804,573.29	
固定资产			
在建工程	5,187,015.86	5,187,015.86	
无形资产			
商誉	3,018,244.25	3,018,244.25	
递延所得税资产	5,949,551.36	5,949,551.36	
其他资产			
资产总计	3,915,192,586.39	3,915,192,586.39	
负债:			
应付货币保证金	2,394,733,694.46	2,394,733,694.46	
应付质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
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			
衍生金融负债			
期货风险准备金	101,650,539.31	101,650,539.31	
应付期货投资者保障基金	134,509.42	134,509.42	
应付职工薪酬	8,223,731.73	8,223,731.73	
应交税费	5,531,608.00	5,531,608.00	
应付利息			
其他应付款	12,829,963.36	12,829,963.36	
长期借款			
递延所得税负债	415,363.43	415,363.43	
其他负债			
递延收益	634,974.44	634,974.44	
负债合计	2,536,468,784.15	2,536,468,784.15	
所有者权益:			
股本	400,000,000.00	400,000,000.00	
资本公积	93,956,238.62	93,956,238.62	
减: 库存股			
其他综合收益			
盈余公积	94,742,909.27	94,742,909.27	
一般风险准备	119,071,380.22	119,071,380.22	
未分配利润	670,953,274.13	670,953,274.13	
归属于母公司所有者权益合计	1,378,723,802.24	1,378,723,802.24	
少数股东权益			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
所有者权益合计	1,378,723,802.24	1,378,723,802.24	
负债和所有者权益总计	3,915,192,586.39	3,915,192,586.39	

四、税项

1. 主要税种及税率

(1) 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税(注)	销售货物和应税服务收入	3、5、6、9、10、13、16
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

注：本公司及部分营业部作为一般纳税人应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，部分营业部作为增值税小规模纳税人按3%的税率计缴。自2018年1月1日起，本公司运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署2019年第39号），自2019年4月1日起，子公司瑞达新控发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%；原适用10%税率的，税率调整为9%。

(2) 企业所得税

纳税主体名称	所得税税率(%)
瑞达期货股份有限公司	25.00
瑞达新控资本管理有限公司	25.00
厦门瑞达置业有限公司	25.00
瑞达国际金融控股有限公司	8.25
瑞达国际资产管理(香港)有限公司	8.25
瑞达国际金融股份有限公司	8.25

本公司各营业部异地独立缴纳企业所得税，按照以前年度各营业部的营业收入、职工工资和资产总额三个因素，计算各营业部应分摊所得税款比例，三因素的权重依次为0.35、0.35、0.30。计算公式如下：

营业部分摊比例 = $0.35 \times (\text{该营业部营业收入} / \text{各营业部营业收入之和}) + 0.35 \times (\text{该营业部工资总额} / \text{各营业部工资总额之和}) + 0.30 \times (\text{该营业部资产总额} / \text{各营业部资产总额之和})$ 。

本公司总部和各营业部每季度预缴企业所得税，其中50%由总部预缴，50%在各营业部按上述分摊原则分别预缴，年度终了本公司总部汇总计算年度应纳税所得额，扣除

总部和各营业部已预缴的税款，计算出应缴应退税款，按照上述的税款分摊方法计算总部和各营业部的企业所得税应缴应退税款，分别由总部和各营业部就地办理税款缴库或退库。

香港 2018/2019 及以后纳税年度所得税税率改为两级制税率，应纳税所得额不超过 200 万港币的部分所得税税率为 8.25%，超过 200 万港币的部分所得税税率为 16.5%，由于子公司瑞达国际金融控股有限公司、瑞达国际资产管理（香港）有限公司及瑞达国际金融股份有限公司 2019 年度应纳税所得额均不超过 200 万港币，故适用 8.25% 的税率。

（3）房产税

本公司房产税按照自用房产原值的 70% 或 75% 为纳税基准（成都、杭州自用房产按 70%，厦门自用房产按 75%），税率为 1.2%。

2. 税收优惠

根据《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140 号）的规定，本公司按金融商品盈亏相抵后的余额为营业额（销售额）计算缴纳增值税。

根据《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》（财税〔2017〕23 号）规定：“期货公司依据《期货公司管理办法》（证监会令第 43 号）和《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商字〔1997〕44 号）的有关规定，从其收取的交易手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5% 提取的期货公司风险准备金，准予在企业所得税税前扣除。通知自 2016 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止执行。”，本公司将提取的期货公司风险准备金在企业所得税税前扣除。

根据《财政部 国家税务总局关于原油和铁矿石期货保税交割业务增值税政策的通知》（财税〔2015〕35 号）规定，燃料油是上海期货交易所保税交易品种，子公司瑞达新控 2019 年度向主管税务机关办理免税备案后，开具增值税普通发票，免征增值税。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：	--	--	10,524.68	--	--	54,408.71
港元	10,947.80	0.89578	9,806.82	61,268.30	0.8762	53,683.26
韩元	107,000.00	0.006032	645.43	107,000.00	0.006125	655.36
新加坡元	14.00	5.1739	72.43	14.00	5.0062	70.09
银行存款：	--	--	3,323,270,852.57	--	--	2,273,243,923.70

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币	--	--	3,195,875,683.82	--	--	2,114,320,993.16
港元	34,725,542.33	0.89578	31,106,446.31	48,165,465.66	0.8762	42,202,581.01
美元	13,801,792.04	6.9762	96,284,107.54	17,006,694.65	6.8632	116,720,349.36
英镑	--	--	--	0.02	8.6762	0.17
欧元	590.48	7.8155	4,614.90	--	--	--
银行存款中：期货保证金存款	--	--	2,969,798,350.35	--	--	1,870,555,033.54
其中：人民币	--	--	2,891,395,149.01	--	--	1,767,523,811.24
港元	19,069,006.38	0.89578	17,081,634.54	23,541,495.91	0.8762	20,627,058.72
美元	8,789,445.17	6.9762	61,316,953.39	12,006,667.71	6.8632	82,404,163.58
欧元	590.29	7.8155	4,613.41	--	--	--
其他货币资金：	--	--	3,826.93	--	--	42,383.41
人民币	--	--	1,192.95	--	--	1,295.36
港元	2,940.43	0.89578	2,633.98	46,893.46	0.8762	41,088.05
加：应收利息	--	--	24,582,124.67	--	--	--
人民币	--	--	24,198,066.25	--	--	--
港元	99,278.79	0.89578	88,931.95	--	--	--
美元	42,304.76	6.9762	295,126.47	--	--	--
合计	--	--	3,347,867,328.85	--	--	2,273,340,715.82
其中：存放在境外的款项总额	--	--	140,094,324.66	--	--	169,744,138.56

其中，期货保证金存款按币种分银行明细如下：

银行名称	2019年12月31日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币	外币金额	折算率	折人民币
人民币						
民生银行上海期交所支行	-	-	1,320,945,538.77	-	-	370,438,829.55
兴业银行郑州金水东路支行	-	-	660,387,649.64	-	-	530,546,376.13
中信银行大连大商所支行	-	-	476,187,361.20	-	-	610,342,694.91
民生银行厦门前埔支行	-	-	210,727,957.03	-	-	1,538,160.58
兴业银行厦门分行营业部	-	-	100,709,627.20	-	-	6,840,949.60
上海浦东发展银行郑州期货大厦支行	-	-	71,485,102.92	-	-	207,804,362.11

银行名称	2019年12月31日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币	外币金额	折算率	折人民币
交通银行大连商交所支行	-	-	9,577,260.84	-	-	-
中国工商银行晋江市支行	-	-	9,278,101.70	-	-	20,280,057.91
中国农业银行成都市锦城支行	-	-	7,848,229.00	-	-	1,511,229.31
中国建设银行厦门观音山支行	-	-	7,662,841.43	-	-	1,616,852.47
中国银行厦门厦禾支行	-	-	6,219,256.54	-	-	1,695,103.17
上海浦东发展银行厦门观音山支行	-	-	2,866,546.27	-	-	2,679,515.82
交通银行厦门滨北支行	-	-	2,768,001.68	-	-	1,374,257.68
光大银行厦门分行营业部	-	-	2,288,936.97	-	-	1,430,353.42
中信银行厦门海沧支行	-	-	2,207,549.85	-	-	1,094,385.45
招商银行泉州分行营业部	-	-	172,758.48	-	-	2,689,824.20
中国建设银行(亚洲)股份有限公司	-	-	13,827.14	-	-	-
中国银行(香港)有限公司	-	-	20,803.65	-	-	1,614,583.60
平安银行厦门分行	-	-	10,115.12	-	-	9,897.47
兴业银行上海交易所支行	-	-	7,868.61	-	-	4,380.90
中国建设银行上海期货大厦支行	-	-	7,494.56	-	-	10,225.71
中国银行郑州商品交易所支行	-	-	1,386.03	-	-	554.41
中国建设银行南昌洪都支行	-	-	471.70	-	-	470.27
上海浦东发展银行大连期货大厦支行	-	-	211.96	-	-	206.00
中国农业银行大连商品交易所支行	-	-	204.34	-	-	200.35
中国建设银行郑州期货城支行	-	-	46.35	-	-	45.44
中国工商银行上海市期货大厦支行	-	-	0.02	-	-	0.02
中国银行大连商品交易所支行	-	-	0.01	-	-	287.32
中国工商银行(亚洲)有限公司	-	-	-	-	-	4,000,000.00
中国工商银行厦门城建支行	-	-	-	-	-	7.44
小 计	-	-	2,891,395,149.01	-	-	1,767,523,811.24
港元						

银行名称	2019年12月31日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币	外币金额	折算率	折人民币
中国银行（香港）有限公司	1,049,794.38	0.89578	940,384.81	13,452,537.69	0.8762	11,787,113.53
中国建设银行（亚洲）股份有限公司	3,019,212.00	0.89578	2,704,549.73	88,958.22	0.8762	77,945.19
恒生银行新丰路支行	10,000,000.00	0.89578	8,957,800.00	-	-	-
中国工商银行(亚洲)有限公司	5,000,000.00	0.89578	4,478,900.00	10,000,000.00	0.8762	8,762,000.00
小 计	19,069,006.38	0.89578	17,081,634.54	23,541,495.91	0.8762	20,627,058.72
美元						
中国银行上海期货大厦支行	10,001.43	6.9762	69,771.98	-	-	-
中国工商银行(亚洲)有限公司	733,900.90	6.9762	5,119,839.46	9,992.30	6.8632	68,579.15
中国建设银行（亚洲）股份有限公司	4,025,743.71	6.9762	28,084,419.26	10,000,570.30	6.8632	68,635,915.83
中国银行（香港）有限公司	19,799.13	6.9762	138,122.69	1,956,027.52	6.8632	13,424,608.08
恒生银行新丰路支行	4,000,000.00	6.9762	27,904,800.00	40,077.59	6.8632	275,060.52
小 计	8,789,445.17	6.9762	61,316,953.39	12,006,667.71	6.8632	82,404,163.58
欧元						
中国银行（香港）有限公司	590.29	7.8155	4,613.41	-	-	-
合 计	-	-	2,969,798,350.35	-	-	1,870,555,033.54

说明：

- （1）期末，银行存款无短期拆入或临时存入的大额（100万元以上）款项。
- （2）期末，本公司银行存款中存款期限超过三个月的定期存款和协定存款折合人民币3,010,057,799.99元，在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物反映；除上述款项外，期末货币资金无使用受限制的情况，如抵押、冻结、封存等或有潜在回收风险的款项。

2. 应收货币保证金

（1）按账龄披露

账 龄	2019年12月31日	2019年1月1日
1年以内	1,892,449,913.73	1,098,863,056.61
减：坏账准备	1,782,668.14	2,448,527.70
合 计	1,890,667,245.59	1,096,414,528.91

（2）按明细列示

项目	2019年12月31日					
	结算准备金	交易保证金	账面余额小计	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
上海期货交易所	48,068,613.58	904,285,914.50	952,354,528.08	-	-	952,354,528.08
郑州商品交易所	64,249,089.96	90,930,771.68	155,179,861.64	-	-	155,179,861.64
大连商品交易所	57,621,041.28	323,318,775.65	380,939,816.93	-	-	380,939,816.93
中国金融期货交易所	27,691,530.14	286,944,897.40	314,636,427.54	-	-	314,636,427.54
上海国际能源交易中心	15,739,397.87	29,214,744.00	44,954,141.87	-	-	44,954,141.87
港汇金融(香港)有限公司(说明1)	3,700,769.43	8,259,400.81	11,960,170.24	598,008.51	5.00	11,362,161.73
辉立商品(香港)有限公司(说明1)	2,545,960.86	4,387,889.43	6,933,850.29	346,692.52	5.00	6,587,157.77
亚达盟环球期货有限公司(说明1)	9,632,327.19	7,126,901.57	16,759,228.76	837,961.43	5.00	15,921,267.33
香港期货结算有限公司(说明1)	7,943,674.54	788,100.26	8,731,774.80	-	5.00	8,731,774.80
Hyundai Futures Corporation(说明1)	113.58	-	113.58	5.68	5.00	107.90
合计	237,192,518.43	1,655,257,395.30	1,892,449,913.73	1,782,668.14	0.09	1,890,667,245.59

(续)

项目	2019年1月1日					
	结算准备金	交易保证金	账面余额小计	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
上海期货交易所	45,051,924.59	490,289,325.05	535,341,249.64	-	-	535,341,249.64
郑州商品交易所	34,289,147.76	77,312,635.40	111,601,783.16	-	-	111,601,783.16
大连商品交易所	59,928,060.12	146,146,425.20	206,074,485.32	-	-	206,074,485.32
中国金融期货交易所	41,077,833.21	110,321,906.40	151,399,739.61	-	-	151,399,739.61
上海国际能源交易中心	28,941,435.44	8,230,662.00	37,172,097.44	-	-	37,172,097.44
港汇金融(香港)有限公司(说明1)	8,468,354.91	19,556,393.62	28,024,748.53	1,401,237.43	5.00	26,623,511.10
辉立商品(香港)有限公司(说明1)	5,496,736.06	2,392,243.97	7,888,980.03	394,449.00	5.00	7,494,531.03
亚达盟环球期货有限公司(说明1)	6,355,258.63	5,900,012.99	12,255,271.62	612,763.58	5.00	11,642,508.04
香港期货结算有限公司(说明1)	6,439,860.89	1,863,286.65	8,303,147.54	-	-	8,303,147.54

项目	2019年1月1日					
	结算准备金	交易保证金	账面余额小计	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
Hyundai Futures Corporation (说明1)	458,393.72	-	458,393.72	22,919.69	5.00	435,474.03
辉立期货私人有限公司(说明1)	343,160.00	-	343,160.00	17,158.00	5.00	326,002.00
合计	236,850,165.33	862,012,891.28	1,098,863,056.61	2,448,527.70	0.22	1,096,414,528.91

(续)

项目	2018年12月31日		
	结算准备金	交易保证金	小计
上海期货交易所	45,051,924.59	490,289,325.05	535,341,249.64
郑州商品交易所	34,289,147.76	77,312,635.40	111,601,783.16
大连商品交易所	59,928,060.12	146,146,425.20	206,074,485.32
中国金融期货交易所	41,077,833.21	110,321,906.40	151,399,739.61
上海国际能源交易中心	28,941,435.44	8,230,662.00	37,172,097.44
港汇金融(香港)有限公司(说明1)	8,468,354.91	19,556,393.62	28,024,748.53
亚达盟环球期货有限公司(说明1)	6,355,258.63	5,900,012.99	12,255,271.62
辉立商品(香港)有限公司(说明1)	5,496,736.06	2,392,243.97	7,888,980.03
香港期货结算有限公司(说明1)	6,439,860.89	1,863,286.65	8,303,147.54
Hyundai Futures Corporation (说明1)	458,393.72	-	458,393.72
辉立期货私人有限公司(说明1)	343,160.00	-	343,160.00
合计	236,850,165.33	862,012,891.28	1,098,863,056.61

说明1：该部分应收货币保证金系本公司的境外子公司瑞达国际存放于境外期货经纪商及期货结算公司的保证金。

说明2：本公司及境外子公司瑞达国际存放在期货交易所或期货结算机构的结算准备金系尚未被期货合约占用的保证金，扣除各交易所最低受限的会员结算准备金合计1,000万元后均可在保证金封闭圈内划转，流动性强，故在编制现金流量表时作为现金及现金等价物反映。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

明细	坏账准备金额
2018年12月31日	-
首次执行新金融工具准则的调整金额	2,448,527.70
2019年1月1日	2,448,527.70
本期计提	
本期收回或转回	665,859.56
2019年12月31日	1,782,668.14

3. 应收质押保证金

(1) 分交易所明细

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
上海期货交易所	14,022,320.00	12,314,400.00
郑州商品交易所	42,672,960.00	-
合计	56,695,280.00	12,314,400.00

(2) 质押品明细

质押品类别	质押市值	折扣率	2019年12月31日质押金额
天然橡胶	17,527,900.00	80%	14,022,320.00
棉花	53,341,200.00	80%	42,672,960.00
合计	70,869,100.00		56,695,280.00

(续)

质押品类别	质押市值	折扣率	2018年12月31日质押金额
天然橡胶	15,393,000.00	80%	12,314,400.00

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
交易性债务工具投资	—	70,351,701.81
交易性权益工具投资	—	51,918,150.24
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	—	30,000,000.00
合计	—	152,269,852.05

5. 衍生金融资产

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
期货合约	4,074,740.00	-

说明：期末衍生金融资产余额系子公司瑞达新控持有的期货合约浮动盈利。

6. 应收结算担保金

交易所名称	2019年12月31日	2018年12月31日
中国金融期货交易所	10,057,550.37	10,056,940.46
香港期货结算有限公司	1,343,670.00	1,314,300.00
合 计	11,401,220.37	11,371,240.46

说明：应收香港期货结算有限公司结算担保金系本公司的境外子公司瑞达国际作为香港期货交易所参与者缴纳的储备基金。

7. 应收利息

(1) 按类别明细

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
自有资金银行定期存款利息	-	3,323,703.04
客户期货保证金存款利息	-	23,024,486.05
合 计	-	26,348,189.09

说明：2019年期末应收利息余额反映在货币资金项下，参见本附注五之1.货币资金。

(2) 按账龄分析

账龄	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	-	-	-	-	26,348,189.09	100.00	-	-

8. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	5,764,079.37	13,461,272.34
1至2年	9,018,084.31	1,073,534.18

账 龄	2019年12月31日	2018年12月31日
2至3年	109,158.18	1,221,831.52
3年以上	563,704.37	427,922.99
小计	15,455,026.23	16,184,561.03
减：坏账准备	1,192,755.20	913,048.04
合计	14,262,271.03	15,271,512.99

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2019年12月31日	2018年12月31日
不动产转让款	8,400,000.00	8,400,000.00
各类押金、保证金	2,389,278.15	4,060,774.66
场外期权清算余款	1,819,256.56	-
资产管理费、投资顾问费及业绩报酬	1,452,080.77	634,255.47
预付房租	1,036,385.85	994,391.81
往来款项	199,672.46	2,020,233.25
备用金	109,577.86	74,905.84
其他	48,774.58	-
小计	15,455,026.23	16,184,561.03
减：坏账准备	1,192,755.20	913,048.04
合计	14,262,271.03	15,271,512.99

(3) 按坏账计提方法分类披露

A. 截至2019年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	15,455,026.23	1,192,755.20	14,262,271.03

截至2019年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	未来12个月内的 预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	15,455,026.23	7.72	1,192,755.20	14,262,271.03
其中：应收押金、保证金组合	2,389,278.15	5.00	119,463.91	2,269,814.24
应收其他组合	13,065,748.08	8.21	1,073,291.29	11,992,456.79
合计	15,455,026.23	7.72	1,192,755.20	14,262,271.03

A1.1 2019年12月31日，经测试无单项计提坏账准备的其他应收款。

A1.2 2019年12月31日，按应收押金、保证金组合余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

组合	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	2,389,278.15	119,463.91	5.00

A1.3 2019年12月31日，按应收其他组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	4,665,670.64	233,283.55	5.00
1-2年	8,400,077.44	840,007.74	10.00
合计	13,065,748.08	1,073,291.30	8.21

截至2019年12月31日，本公司无处于第二阶段及第三阶段的坏账准备

B. 截止2018年12月31日的坏账准备按已发生损失模型计提如下：

类别	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	12,123,786.37	74.91	710,009.30	5.86	11,413,777.07
押金、保证金组合	4,060,774.66	25.09	203,038.74	5.00	3,857,735.92
组合小计	16,184,561.03	100.00	913,048.04	5.64	15,271,512.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	16,184,561.03	100.00	913,048.04	5.64	15,271,512.99

B1. 2018年12月31日组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	10,807,386.37	540,369.30	5.00
1至2年	936,400.00	93,640.00	10.00
2至3年	380,000.00	76,000.00	20.00
合计	12,123,786.37	710,009.30	5.86

B2. 2018年12月31日组合中按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2018年12月31日	坏账准备	计提比例%
押金、保证金	4,060,774.66	203,038.74	5.00

(4) 坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	913,048.04			913,048.04
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段		NA	NA	
--转入第三阶段			NA	
--转回第二阶段	NA	NA		
--转回第一阶段	NA			
本期计提	279,707.16			279,707.16
2019年12月31日余额	1,192,755.20			1,192,755.20

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2019年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
泉州市前线文化广告有限公司	不动产转让款	8,400,000.00	1-2年	54.35	840,000.00
中国人民财产保险股份有限公司郑州分公司	场外期权清算余款	1,819,256.56	1年以内	11.77	90,962.83
资产管理计划	资产管理费	1,734,345.91	1年以内	11.22	86,717.30
上海城建置业发展有限公司	房屋租赁押金	433,960.08	1年以内	2.81	21,698.00
中谦发展有限公司	房屋租赁押金	338,174.87	1-2年	2.19	16,908.74
合计		12,725,737.42		82.34	1,056,286.87

9. 存货

(1) 存货分类

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	17,549,905.20	-	17,549,905.20	-	-	-

(2) 存货跌价准备

项 目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	-	41,100.92	-	41,100.92	-	-

10. 可供出售的金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	—	—	—	5,000,000.00	-	5,000,000.00
其中：按成本计量的	—	—	—	5,000,000.00	-	5,000,000.00

(2) 按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
福建交易市场登记结算中心股份有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年12月31日		
福建交易市场登记结算中心股份有限公司	-	-	-	-	5.00	-

11. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	135,479,799.48	141,900,760.92	—	—
其中：基金	31,000,000.00	30,949,154.22	—	—
资管	21,000,000.00	20,748,497.08		

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
股票	78,479,799.48	86,583,505.59	—	—
其他	5,000,000.00	3,619,604.03	—	—
合计	135,479,799.48	141,900,760.92	—	—

(2) 存在限售期限的交易性金融资产

证券名称	限售解禁日	2019年12月31日 公允价值
股票-A股	2020年5月26日	303,816.80

12. 期货会员资格投资

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
上海期货交易所	500,000.00	500,000.00
郑州商品交易所	400,000.00	400,000.00
大连商品交易所	500,000.00	500,000.00
合 计	1,400,000.00	1,400,000.00

13. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2018年12月31日	-	-	-
2.本期增加金额	301,226,187.79	176,578,897.83	477,805,085.62
(1) 无形资产、在建工程转入	301,226,187.79	176,578,897.83	477,805,085.62
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日	301,226,187.79	176,578,897.83	477,805,085.62
二、累计折旧和累计摊销			
1.2018年12月31日	-	-	-
2.本期增加金额	-	15,346,819.60	15,346,819.60
(1) 土地使用权摊销	-	15,346,819.60	15,346,819.60
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日	-	15,346,819.60	15,346,819.60
三、减值准备			
1.2018年12月31日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日	-	-	-
四、账面价值			
1.2019年12月31日账面价值	301,226,187.79	161,232,078.23	462,458,266.02
2.2018年12月31日账面价值	-	-	-

说明：本期账面原值增加，参见本附注五 15.在建工程、附注五 16.无形资产。期末房屋建筑物及土地使用权已用于办理银行借款的抵押物。

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
瑞达国际金融中心南楼（暂定）	160,301,144.84	处于办理之中
瑞达国际金融中心商铺（暂定）	24,303,612.87	处于办理之中
瑞达国际金融中心地下车库（暂定）	116,621,430.08	处于办理之中
合计	301,226,187.79	

14. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	36,214,248.08	39,837,783.64

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.2018年12月31日	48,696,792.64	20,051,130.75	27,021,161.32	3,835,438.01	99,604,522.72
2.本期增加金额	-	-	2,441,957.75	475,380.59	2,917,338.34
(1) 购置	-	-	2,427,036.43	472,396.01	2,899,432.44
(2) 其他增加	-	-	14,921.32	2,984.58	17,905.90
3.本期减少金额	-	366,845.00	2,751,336.13	291,553.64	3,409,734.77
(1) 处置或报废	-	366,845.00	2,751,336.13	291,553.64	3,409,734.77
4.2019年12月31日	48,696,792.64	19,684,285.75	26,711,782.94	4,019,264.96	99,112,126.29
二、累计折旧					
1.2018年12月31日	16,799,057.11	17,043,778.85	22,685,000.75	3,238,902.37	59,766,739.08
2.本期增加金额	2,316,487.94	1,113,271.52	2,800,159.78	204,578.07	6,434,497.31

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
(1) 计提	2,316,487.94	1,113,271.52	2,784,530.28	201,595.74	6,415,885.48
(2) 其他增加	-	-	15,629.50	2,982.33	18,611.83
3.本期减少金额	-	348,502.75	2,705,293.52	249,561.91	3,303,358.18
(1) 处置或报废	-	348,502.75	2,705,293.52	248,759.23	3,302,555.50
(2) 其他减少	-	-	-	802.68	802.68
4.2019年12月31日	19,115,545.05	17,808,547.62	22,779,867.01	3,193,918.53	62,897,878.21
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、固定资产账面价值					
1.2019年12月31日账面价值	29,581,247.59	1,875,738.13	3,931,915.93	825,346.43	36,214,248.08
2.2018年12月31日账面价值	31,897,735.53	3,007,351.90	4,336,160.57	596,535.64	39,837,783.64

说明：①期末无用于抵押或担保的固定资产。

②期末固定资产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

15. 在建工程

(1) 分类列示

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	201,955,042.40	347,253,183.77

(2) 在建工程

①在建工程情况

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
瑞达国际金融中心（暂定）	198,343,042.40	-	198,343,042.40	347,253,183.77	-	347,253,183.77
智慧瑞达大数据中心（暂定）	3,612,000.00	-	3,612,000.00	-	-	-
合计	201,955,042.40	-	201,955,042.40	347,253,183.77	-	347,253,183.77

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2018年12月31日	本期增加金额	本期转入投资性房地产金额	本期其他减少金额	2019年12月31日
瑞达国际金融中心（暂定）	519,208,573.07	347,253,183.77	152,316,046.42	301,226,187.79	-	198,343,042.40
智慧瑞达大数据中心（暂定）	15,000,000.00	-	3,612,000.00	-	-	3,612,000.00

项目名称	预算数	2018年12月31日	本期增加金额	本期转入投资性房地产金额	本期其他减少金额	2019年12月31日
合计	534,208,573.07	347,253,183.77	155,928,046.42	301,226,187.79	-	201,955,042.40

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
瑞达国际金融中心(暂定)	96.22	部分完工	32,618,808.49	17,054,030.96	4.8262	自筹及贷款
智慧瑞达大数据中心(暂定)	24.08	未完工	-	-	-	自筹
合计			32,618,808.49	17,054,030.96		

③ 期末在建工程不存在减值情形，故无需计提减值准备。

④ 期末在建工程中“瑞达国际金融中心(暂定)”用于办理银行借款的抵押物。

16. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2018年12月31日	本期增加		本期减少		2019年12月31日
		购置	其他	处置	转入投资性房地产	
一、账面原值合计	368,204,623.11	3,312,018.85	-	855,000.00	176,578,897.83	194,082,744.13
其中：软件	6,673,918.11	1,463,074.15	-	855,000.00	-	7,281,992.26
土地使用权	361,530,705.00	1,848,944.70	-	-	176,578,897.83	186,800,751.87
		计提	其他增加	处置	转入投资性房地产	
二、累计摊销合计	26,159,391.45	8,323,241.68	-	855,000.00	15,346,819.60	18,280,813.53
其中：软件	1,482,006.15	854,214.59	-	855,000.00	-	1,481,220.74
土地使用权	24,677,385.30	7,469,027.09	-	-	15,346,819.60	16,799,592.79
三、无形资产账面净值合计	342,045,231.66	-	-	-	-	175,801,930.60
其中：软件	5,191,911.96					5,800,771.52
土地使用权	336,853,319.70					170,001,159.08
四、减值准备合计	-	-	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	342,045,231.66	-	-	-	-	175,801,930.60
其中：软件	5,191,911.96	-	-	-	-	5,800,771.52

项 目	2018年12月 31日	本期增加		本期减少		2019年12月31日
		购置	其他	处置	转入投资性房地 产	
土地使用权	336,853,319.70	-	-	-	-	170,001,159.08

说明：①期末土地使用权用于办理银行借款的抵押物；

②部分专业软件尚未验收投入使用，因此未进行摊销；

③期末无形资产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

17. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉 的事项	2018年12月 31日	本期增加		本期减少		2019年12月 31日
		企业合并形 成的	其他	处置	其他	
瑞达国际金融控股有限公司	5,501,692.30	-	-	-	-	5,501,692.30

(2) 商誉减值准备

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算瑞达国际的可收回金额。管理层按照 5 年的详细预测期和后续预测期对未来现金流量进行预计。详细预测期的预计未来现金流量基于管理层制定的商业计划确定。后续预测期的预计未来现金流量按照详细预测期最后一年的水平，并结合本公司的商业计划、行业的发展趋势及通货膨胀率等因素后确定。本公司采用的税前折现率为 10.29%。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于瑞达国际过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计收入增长率。根据减值测试的结果，本公司商誉未发生减值。

18. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融 工具的公允价值变动	11,002,348.89	2,750,587.22	3,318,512.77	720,163.25
递延收益	577,249.48	144,312.37	634,974.44	158,743.61
员工薪酬	12,004,802.33	3,001,200.59	8,402,518.71	2,100,629.69
计提的佣金及劳务报酬	6,139,069.27	1,534,767.32	2,475,380.32	618,845.08
资产减值准备			913,048.04	226,567.29
信用减值准备	2,975,423.34	441,813.55		
瑞达国际租入固定资产改良 装修费	178,828.83	14,753.38	73,452.93	12,119.73

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
瑞达国际办公家具	22,616.47	1,865.86	27,164.80	4,482.19
合计	32,900,338.61	7,889,300.29	15,845,052.01	3,841,550.84

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	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
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	12,597,417.86	3,149,354.47	1,661,453.73	415,363.43
瑞达国际固定资产	1,305.10	107.67	15,626.25	2,578.33
合计	12,598,722.96	3,149,462.14	1,677,079.98	417,941.76

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣亏损	15,315,621.18	24,373,046.74

注：可抵扣亏损分别系子公司瑞达置业 2015-2019 年度、瑞达新控于 2018 年度、瑞达国际于 2017-2019 年度形成的，该部分能否在以后年度获得足够的应纳税所得额进行抵扣存在不确定性，因此未确认递延所得税资产。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2019年12月31日	2018年12月31日	备注
2020	2,373,333.85	2,373,333.85	
2021	1,070,583.86	5,713,090.93	
2022	757,564.97	1,548,843.54	
2023	9,538,769.79	14,737,778.42	
2024	1,575,368.71	-	
合计	15,315,621.18	24,373,046.74	

19. 其他资产

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
待摊费用	2,342,573.63	2,819,966.26
长期待摊费用	807,277.90	1,462,347.65
预付款项	1,098,159.61	250,000.00
其他流动资产	2,827,188.46	2,663,270.95
其他非流动资产	5,000,000.00	-
合计	12,075,199.60	7,195,584.86

说明：①长期待摊费用主要系本公司租入固定资产改良装修支出的摊余值。

②预付款项期末余额系子公司瑞达新控预付的货款。

③其他流动资产主要系待抵扣、待认证的增值税进项税额及预缴的企业所得税。

④其他非流动资产系子公司瑞达置业预付的工程款。

20. 应付货币保证金

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	户数	金额	户数	金额
自然人	77,994	2,263,268,839.13	71,485	1,765,400,298.63
法人	1,279	1,690,261,821.95	1,125	736,227,192.48
合计	79,273	3,953,530,661.08	72,610	2,501,627,491.11

21. 应付质押保证金

项目	2019.12.31		2018.12.31	
	户数	金额	户数	金额
法人	3	56,695,280.00	1	12,314,400.00

22. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益		10,326,211.59

23. 交易性金融负债

项目	2018年12月31日	执行新准则调整	2019年1月1日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益		10,326,211.59	10,326,211.59	57,436,274.69	10,326,211.59	57,436,274.69

24. 衍生金融负债

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
期货合约		2,030,690.00
期权合约	9,379,450.00	
合计	9,379,450.00	2,030,690.00

25. 期货风险准备金

项目	2018年12月31日	本期计提	本期支付	2019年12月31日
期货风险准备金	101,650,539.31	9,001,199.48	-	110,651,738.79

说明：本期计提的期货风险准备金系根据本期母公司经纪业务手续费收入的5%计提。

26. 应付期货投资者保障基金

项目	2018年12月31日	本期计提	本期支付	2019年12月31日
期货投资者保障基金	134,509.42	173,214.16	126,058.53	181,665.05

说明：2019年度计提的期货投资者保障基金系按母公司代理交易额的亿分之六计提。

27. 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、短期薪酬	9,294,009.23	63,550,432.94	59,583,520.98	13,260,921.19
二、离职后福利-设定提存计划	10,342.25	2,543,518.70	2,541,642.51	12,218.44
合计	9,304,351.48	66,093,951.64	62,125,163.49	13,273,139.63

(2) 短期薪酬列示

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,177,502.62	57,187,607.70	53,317,460.84	12,047,649.48
二、职工福利费	-	2,446,476.61	2,446,476.61	-
三、社会保险费	-	1,401,858.81	1,401,858.81	-
其中：医疗保险费	-	1,239,794.65	1,239,794.65	-
工伤保险费	-	22,114.32	22,114.32	-
生育保险费	-	139,949.84	139,949.84	-
四、住房公积金	-	1,268,464.50	1,268,464.50	-
五、工会经费和职工教育经费	1,116,506.61	1,246,025.32	1,149,260.22	1,213,271.71
合计	9,294,009.23	63,550,432.94	59,583,520.98	13,260,921.19

(3) 设定提存计划列示

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
离职后福利：	10,342.25	2,543,518.70	2,541,642.51	12,218.44

项 目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
1.基本养老保险	10,342.25	2,463,982.38	2,462,106.19	12,218.44
2.失业保险费	-	79,536.32	79,536.32	-
合计	10,342.25	2,543,518.70	2,541,642.51	12,218.44

说明：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按社会保险缴费基数的 12%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

28. 应交税费

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
增值税	1,068,981.56	841,759.88
企业所得税	10,626,863.54	4,266,852.80
个人所得税	470,042.51	294,531.82
城市维护建设税	132,899.08	41,958.88
教育费附加	57,486.75	14,749.09
地方教育费附加	38,219.44	9,818.63
其他税种	235,460.60	106,145.05
合计	12,629,953.48	5,575,816.15

29. 应付利息

项 目	2019年12月31日	2018 年 12 月 31 日
长期借款应付利息	-	435,691.66

30. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
居间人佣金	6,467,755.29	2,913,848.15
土地使用权增补款	1,800,288.26	-
场外期权清算余款	1,557,830.00	-
押金、保证金	1,543,913.96	2,108,615.00
计提客户手续费、利息	2,967,287.64	504,926.45
培训费、咨询费	868,755.09	-
子公司股权收购款	-	8,622,382.15
设备款及服务费	-	197,145.00
其他	401,070.48	624,593.04

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
合计	15,606,900.72	14,971,509.79

31. 长期借款

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年利率区间
抵押借款	382,240,000.00	295,000,000.00	4.655%-4.90%
其中：一年内到期的长期借款	142,160,000.00	14,208,000.00	
加：应付利息	566,575.24	-	
合计	382,806,575.24	295,000,000.00	

说明：上述抵押借款用于抵押的财产为瑞达国际金融中心的土地使用权、投资性房地产及在建工程，详见附注五.13、附注五.15（2）及附注五.16（2）。

32. 其他负债

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
应付账款	62,080,615.14	10,177,155.26
预收款项	1,367,885.86	6,000,000.00
合计	63,448,501.00	16,177,155.26

33. 递延收益

(1) 递延收益情况

项 目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日	形成原因
政府补助	634,974.44	-	57,724.96	577,249.48	计入递延收益的政府补助详见附注五、59政府补助。

34. 股本

股东名称	2018年12月31日	本次增减变动（+、-）					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
厦门中宝进出口贸易有限公司	26,520,000.00	-	-	-	-	-	26,520,000.00
泉州运筹投资有限公司	13,160,000.00	-	-	-	-	-	13,160,000.00
泉州市佳诺实业有限责任公司	336,320,000.00	-	-	-	-	-	336,320,000.00
厦门市金信隆进出口有限公司	24,000,000.00	-	-	-	-	-	24,000,000.00

股东名称	2018年12月31日	本次增减变动(+、-)					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
社会公众股东	-	45,000,000.00	-	-	-	45,000,000.00	45,000,000.00
合计	400,000,000.00	45,000,000.00	-	-	-	45,000,000.00	445,000,000.00

说明：本公司于2019年8月29日在深圳证券交易所首次公开发行人民币普通股(A股)4,500万股，每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币5.57元，募集资金总额为人民币250,650,000.00元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币217,642,924.53元，其中新增股本人民币45,000,000.00元，余额人民币172,642,924.53元计入资本公积。相关的募集资金情况业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具致同验字（2019）第350ZA0033号验资报告。

35. 资本公积

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价（股本溢价）	93,956,238.62	172,642,924.53	-	266,599,163.15

说明：本年资本公积增加详见附注五、34股本的说明。

36. 其他综合收益

项目	2018年12月31日	本期发生金额					2019年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	2,416,908.25	1,539,645.97	-	-	1,539,645.97	-	3,956,554.22
其中：外币财务报表折算差额	2,416,908.25	1,539,645.97	-	-	1,539,645.97	-	3,956,554.22
其他综合收益合计	2,416,908.25	1,539,645.97	-	-	1,539,645.97	-	3,956,554.22

37. 盈余公积

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
法定盈余公积	94,742,909.27	11,208,867.40	-	105,951,776.67

说明：本期盈余公积增加系根据本公司章程有关规定，按本期净利润10%提取法定盈余公积。

38. 一般风险准备

项 目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
一般风险准备	119,071,380.22	11,208,867.40	-	130,280,247.62

说明：根据《金融企业财务规则——实施指南》（财金[2007]23号）的相关规定，本公司自 2007 年度开始按照母公司当年净利润的 10%提取一般风险准备，用于风险的补偿。

39. 未分配利润

项 目	2019 年度	2018 年度
调整前上期末未分配利润	661,065,275.76	619,024,959.47
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-2,898,633.59	-
调整后期初未分配利润	658,166,642.17	619,024,959.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	120,810,930.92	114,731,625.55
减：提取法定盈余公积	11,208,867.40	12,845,654.63
提取一般风险准备	11,208,867.40	12,845,654.63
应付现金股利	-	47,000,000.00
期末未分配利润	756,559,838.29	661,065,275.76

说明：由于会计政策变更，影响期初未分配利润-2,898,633.59 元。会计政策变更对期初未分配利润的影响参见附注三、43。

40. 手续费收入

(1) 分类别明细

项 目	2019 年度	2018 年度
期货经纪业务	189,629,509.27	211,079,181.59
其中：交易手续费	122,529,336.93	144,715,158.64
交易所手续费减收	66,447,166.44	66,117,045.74
交割手续费	653,005.90	246,977.21
期货咨询业务收入	4,772,196.23	3,224,113.24
资产管理业务收入	18,727,174.65	11,850,672.56
合 计	213,128,880.15	226,153,967.39

(2) 分行政区域手续费收入情况

省级行政区域名称	2019 年度	2018 年度
福建	136,707,910.08	117,650,221.43
内蒙古	16,695,809.91	64,021,819.42
四川	23,447,195.81	6,071,128.80

省级行政区域名称	2019 年度	2018 年度
广东	7,030,765.70	4,846,864.23
江西	5,049,417.53	3,769,220.94
上海	2,669,645.69	3,475,200.32
广西	2,555,246.09	3,357,723.98
湖北	2,252,683.38	3,266,563.99
贵州	1,037,773.03	2,801,550.24
江苏	2,180,605.28	2,531,816.12
云南	1,288,111.41	2,273,163.12
浙江	2,856,277.59	2,220,259.44
河南	4,127,869.29	2,160,105.48
北京	403,190.96	433,463.23
湖南	107,901.06	281,062.12
山西	114,857.56	265,824.20
山东	44,171.53	92,298.52
河北	18,830.58	
陕西	16,064.92	
辽宁	-	20,240.04
香港	4,524,552.75	6,615,441.77
合 计	213,128,880.15	226,153,967.39

(3) 资产管理业务情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
2019 年 12 月 31 日产品数量	10	13
2019 年 12 月 31 日客户数量	91	13
其中：个人客户	90	11
机构客户	1	2
2018 年 12 月 31 日受托资金	23,729,900.13	129,014,496.21
其中：自有资金投入	-	-
个人客户	23,729,900.13	129,014,496.21
机构客户	-	-
2019 年 12 月 31 日受托资金	119,007,045.14	204,761,179.69

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
其中：自有资金投入	1,000,000.00	-
个人客户	118,007,045.14	140,361,179.69
机构客户	-	64,400,000.00
2019年12月31日主要受托资产初始成本	37,678,541.70	75,750,918.07
其中：期货	37,678,541.70	75,750,918.07
2019年度资产管理业务净收入	4,189,146.01	14,538,028.64

41. 利息净收入

项 目	2019 年度	2018 年度
银行存款利息收入	85,489,228.11	101,053,497.33
减：利息支出	-	-
银行手续费支出	315,442.02	277,812.11
合 计	85,173,786.09	100,775,685.22

42. 其他收益

项 目	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
厦门市思明区财政局上市奖励	1,000,000.00	-	与收益相关
济南市金融办财政补贴款	500,000.00	-	与收益相关
大连期货中心建设奖励	100,000.00	-	与收益相关
观音山总部房产房价优惠财政补助款	57,724.96	57,724.96	与资产相关
人才扶持资金	20,827.00	70,808.00	与收益相关
社保局稳岗补贴	3,416.55	1,055.06	与收益相关
筓筓街道增量税收奖励及高管个税奖励	-	1,337,038.00	与收益相关
厦门市财政局鼓励金融业发展奖励	-	1,500,000.00	与收益相关
晋江人力资源社保局奖励外出招聘政府补贴	-	2,500.00	与收益相关
扣缴个人所得税税款手续费	11,168.77	109,382.24	与收益相关
合计	1,693,137.28	3,078,508.26	

说明：

政府补助的具体信息，详见附注五、59 政府补助。

43. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	—	1,044,089.35
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	—	-4,604,293.03
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,892,174.24	—
处置交易性金融资产取得的投资收益	20,087,427.76	—
合计	21,979,602.00	-3,560,203.68

44. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,200,381.92	-8,768,069.64
衍生金融工具	-3,274,020.00	-2,420,970.00
合并结构化主体其他份额持有者享有的权益变动	-1,449,658.95	173,788.41
合计	2,476,702.97	-11,015,251.23

45. 其他业务收入

项 目	2019 年度	2018 年度
贸易收入	627,220,075.61	147,489,860.27
其他收入	179,950.78	1,457,023.13
合 计	627,400,026.39	148,946,883.40

说明：贸易收入均为子公司瑞达新控取得的贸易销售收入。

46. 资产处置收益

项 目	2019 年度	2018 年度
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-59,994.27	7,610,890.00

47. 税金及附加

项 目	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	455,200.23	540,178.27
教育费附加	191,345.84	227,954.80
地方教育附加	113,418.43	122,748.58
副食品调节基金	-	-2,572.58
河道管理费	3,233.71	2,421.19
房产税	326,799.33	540,291.92
城镇土地使用税	140,256.31	177,327.22

项 目	2019 年度	2018 年度
印花税	442,432.33	118,172.07
车船税	16,140.00	14,180.00
合计	1,688,826.18	1,740,701.47

48. 业务及管理费

项 目	2019 年度	2018 年度
员工薪酬	64,139,957.89	55,539,758.26
居间人佣金	39,541,240.73	47,987,257.40
物业及房屋租赁费	10,064,169.95	10,815,055.69
IT 费用	9,145,743.26	6,972,656.70
折旧费用	6,415,885.48	7,370,127.57
推广费用	-	4,906,466.76
差旅费	4,380,382.50	3,932,775.28
业务招待费	3,678,443.09	2,866,519.06
通讯费	2,486,565.82	2,548,701.29
无形资产及长期待摊费用摊销	1,710,340.72	2,055,778.30
投资者保障基金	173,214.16	131,574.84
其他	13,150,993.40	10,455,009.28
合计	154,886,937.00	155,581,680.43

49. 资产减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
一、坏账损失		287,397.52
二、存货跌价损失	41,100.92	272,516.48
合计	41,100.92	559,914.00

50. 信用减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
应收货币保证金坏账损失	-708,066.17	—
其他应收款坏账损失	279,258.38	—
合计	-428,807.79	—

51. 其他业务成本

项 目	2019 年度	2018 年度
贸易销售成本	626,718,930.25	148,963,005.03

说明：贸易销售成本均为子公司瑞达新控发生的与贸易收入相关的库存商品成本支出。

52. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当期非经常性损益的金额
冲回纳税承诺差额违约金	-	3,391,961.32	-
期货交易所市场活动服务费、会务费补助	43,867.92	102,856.03	43,867.92
其他	68,329.81	41,175.09	68,329.81
合计	112,197.73	3,535,992.44	112,197.73

53. 营业外支出

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	-	560.28	-
其中：固定资产处置损失	-	560.28	-
捐赠支出	10,000.00	365,250.00	10,000.00
行政罚款及滞纳金	467,168.32	361,863.15	467,168.32
其他	107,656.00	120,174.92	107,656.00
合计	584,824.32	847,848.35	584,824.32

54. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	38,681,513.41	43,005,465.57
递延所得税费用	-621,733.96	-1,060,475.41
合计	38,059,779.45	41,944,990.16

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2019 年度	2018 年度
利润总额	158,870,710.37	156,676,615.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	39,717,677.59	39,169,153.93
子公司适用不同税率的影响	-409,301.37	85,070.36
调整以前期间所得税的影响	1,135,445.89	12,641.13
非应税收入的影响	-741,229.32	-1,142,377.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	545,111.82	420,591.78
税率变动对期初递延所得税余额的影响	211,628.89	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,658,198.57	-

项 目	2019 年度	2018 年度
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	258,644.52	3,399,910.27
其他	-	0.02
所得税费用	38,059,779.45	41,944,990.16

55. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
收到的客户保证金净入金	1,451,796,107.77	-
收回协定期限超过三个月的期货保证金存款净额	-	633,568,559.40
销售商品收到的现金	697,800,376.70	175,030,956.01
收回向交易所划出的保证金净额	-	162,518,835.48
收回存款期限超过三个月的银行定期存款净额	106,570,176.73	-
营业外收入及其他收益	1,747,610.05	3,164,814.42
收到保证金	124,224.55	2,867,493.39
其他	20,604.49	61,535.11
合计	2,258,059,100.29	977,212,193.81

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
支付客户保证金净出金	-	971,055,764.86
购买商品支付的现金	720,689,388.97	163,270,993.11
向交易所划出的保证金净额	792,930,600.58	-
支付保证金	641,830.59	73,026.60
银行手续费	315,442.02	277,812.11
营业外支出	584,824.32	771,288.07
划出协定期限超过三个月的期货保证金存款净额	1,431,223,254.25	-
划出存款期限超过三个月的银行定期存款净额	-	123,073,576.28
其他	73,251.75	250,000.00
合计	2,946,458,592.48	1,258,772,461.03

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
收到项目投标保证金	315,000.00	229,900.00

项 目	2019 年度	2018 年度
在建工程项目专门借款利息收入	61,410.35	34,418.88
合 计	376,410.35	264,318.88

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
退还项目保证金	688,000.00	400,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
合并结构化主体收到的现金	55,005,493.00	10,500,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
支付 IPO 发行费用	13,084,256.69	402,800.00
合并结构化主体清算支付的现金	10,962,635.53	-
合 计	24,046,892.22	402,800.00

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019 年度	2018 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	120,810,930.92	114,731,625.55
加: 资产减值准备	41,100.92	559,914.00
信用减值损失	-428,807.79	—
固定资产折旧、投资性房地产折旧	6,415,885.48	7,370,127.57
无形资产摊销	852,038.63	691,494.17
长期待摊费用摊销	858,302.09	1,364,284.13
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)	59,994.27	-7,610,890.00
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-	560.28
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-2,476,702.97	11,015,251.23
财务费用(收益以“—”号填列)	-	-
投资损失(收益以“—”号填列)	-21,979,602.00	3,560,203.68
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-3,353,240.62	914,693.83
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	2,731,506.66	-1,975,169.24

补充资料	2019 年度	2018 年度
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,591,006.12	3,681,945.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,272,396,845.05	786,999,745.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,628,808,788.08	-1,086,540,615.27
其他	743,115.71	866,816.75
经营活动产生的现金流量净额	-556,904,541.79	-164,370,012.54
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	313,227,404.19	588,516,314.70
减：现金的期初余额	588,516,314.70	949,752,920.38
加：现金等价物的期末余额	227,192,518.43	256,850,165.33
减：现金等价物的期初余额	256,850,165.33	173,220,521.25
现金及现金等价物净增加额	-304,946,557.41	-277,606,961.60

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一、现金	313,227,404.19	588,516,314.70
其中：库存现金	10,524.68	54,408.71
可随时用于支付的银行存款	313,213,052.58	588,419,522.58
可随时用于支付的其他货币资金	3,826.93	42,383.41
二、现金等价物	227,192,518.43	256,850,165.33
其中：存放在期货交易所的结算准备金（已扣除最低受限的会员结算准备金）	227,192,518.43	226,850,165.33
结构性存款	-	30,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	540,419,922.62	845,366,480.03

说明：本公司及境外子公司瑞达国际存放在期货交易所或期货结算机构的结算准备金系尚未被期货合约占用的保证金，扣除最低受限的会员结算准备金 1,000 万元以外，可以在保证金封闭圈内划转，流动性强，故在现金流量表中作为现金及现金等价物反映。

(3) 货币资金与现金和现金等价物的调节

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
期末货币资金	3,347,867,328.85	2,273,340,715.82
减：使用受到限制的存款	3,010,057,799.99	1,684,824,401.12

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	24,582,124.67	-
加：存放在期货交易所的结算准备金（已扣除最低受限的会员结算准备金）	227,192,518.43	226,850,165.33
结构性存款	-	30,000,000.00
期末现金及现金等价物余额	540,419,922.62	845,366,480.03
减：期初现金及现金等价物余额	845,366,480.03	1,122,973,441.63
现金及现金等价物净增加额（减少“—”）	-304,946,557.41	-277,606,961.60

说明：本公司货币资金余额中，质押存款、到期期限在三个月以上定期存款、约期存款及协定期限超过三个月的期货保证金存款不作为现金及现金等价物反映。

57. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2019年12月31日账面价值	受限原因
交易性金融资产	303,816.80	股票处于限售期
投资性房地产	462,458,266.02	银行借款抵押物
在建工程	198,343,042.40	银行借款抵押物
无形资产	170,001,159.08	银行借款抵押物
合计	831,106,284.30	/

58. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项 目	2019年12月31日外币余额	折算汇率	2019年12月31日折算人民币余额
货币资金	-	-	127,792,385.83
其中：港元	34,838,709.35	0.89578	31,207,819.06
美元	13,844,096.80	6.9762	96,579,234.01
欧元	590.48	7.8155	4,614.90
韩元	107,000.00	0.006032	645.43
新加坡元	14.00	5.1739	72.43
应收货币保证金	-	-	40,258,268.48
其中：港元	5,962,901.28	0.89578	5,341,447.71
美元	4,813,591.54	6.9762	33,580,573.05
欧元	9,257.80	7.8155	72,354.34
日元	16,937,837.94	0.063816	1,080,905.07
林吉特	107,715.50	1.6986	182,965.55

项 目	2019年12月31日外币余额	折算汇率	2019年12月31日折算人民币余额
韩元	3,773.00	0.006032	22.76
应收结算担保金	-	-	1,343,670.00
其中：港元	1,500,000.00	0.89578	1,343,670.00
其他应收款			390,818.58
其中：港元	436,288.58	0.89578	390,818.58
应付货币保证金	-	-	118,314,453.88
其中：港元	23,618,176.37	0.89578	21,156,690.03
美元	13,716,970.44	6.9762	95,692,327.91
欧元	25,121.28	7.8155	196,335.36
日元	16,913,039.37	0.063816	1,079,322.52
林吉特	106,580.00	1.6986	181,036.79
韩元	1,449,148.93	0.006032	8,741.27
应付职工薪酬	-	-	604,072.64
其中：港元	674,353.79	0.89578	604,072.64

(2) 境外经营实体

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
瑞达国际金融控股有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币
瑞达国际资产管理(香港)有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币
瑞达国际金融股份有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币

59. 政府补助

(1) 与资产相关的政府补助

项 目	金 额	资产负债表列报项目	计入当期损益的金额		计入当期损益的列报项目
			2019年度	2018年度	
房产房价优惠财政补助款	1,100,130.24	递延收益	57,724.96	57,724.96	其他收益

(2) 与收益相关的政府补助

项 目	种类	计入当期损益的金额	计入当期损益的列报项目
-----	----	-----------	-------------

项 目	种类	计入当期损益的金额	计入当期损益的列报项目
厦门市思明区财政局上市奖励	财政拨款	1,000,000.00	其他收益
济南市金融办财政补贴款	财政拨款	500,000.00	其他收益
大连期货中心建设奖励	财政拨款	100,000.00	其他收益
人才扶持资金	财政拨款	20,827.00	其他收益
社保局稳岗补贴	财政拨款	3,416.55	其他收益
合计		1,624,243.55	

六、合并范围的变更

1. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

本公司合并范围内的结构化产品为公司管理的资产管理计划，资产管理计划是否纳入合并范围取决于本公司对其是否形成“控制”。

《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》中，控制是指投资方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。

本公司在判断对资产管理计划的权力时，考虑本公司的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对资产管理计划的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司获得的报酬水平是否符合行业惯例、以及本公司因持有资产管理计划获得其他利益而承担可变回报的风险等。

在判断本公司对投资对象享有权力，且对参与投资对象承担或有权得到可变回报的基础上，本公司会对可变回报量级进行测算，以最终判断是否对被投资单位形成控制。整体上，以每只资产管理计划为单位，本公司以享有的所有收益除以该资产管理计划整体收益的结果，作为享有可变回报量级（占比大小）的判断标准，将该计算结果作为资产管理计划合并与否的要素之一。

瑞达期货-瑞智无忧 89 号一对一专户资产管理计划于 2018 年 8 月成立，资产托管人为国泰君安证券股份有限公司；瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划于 2019 年 6 月成立，资产托管人为招商证券股份有限公司，资产管理人均为本公司，本公司拥有实质性权利，向其收取管理费或业务报酬获得可变回报预期超过 30%，因此本公司将其纳入合并财务报表合并范围。纳入合并范围的结构化主体中其他权益持有人持有的权益

根据合同条款在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或交易性金融负债项下列报。

瑞达期货-瑞智无忧 89 号一对一专户资产管理计划于 2019 年 6 月清算，不再纳入合并范围。

七、在其他主体中的权益

1.在子公司中的权益及纳入合并财务报表的结构化主体中的权益

(1) 企业集团中子公司及纳入合并财务报表的结构化主体的相关信息

A、子公司相关信息

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	
瑞达新控资本管理有限公司	厦门	深圳	投资、贸易	100.00	-	投资设立
厦门瑞达置业有限公司	厦门	厦门	建设运营瑞达国际金融中心	100.00	-	投资设立
瑞达国际金融控股有限公司	香港	香港	期货经纪	100.00	-	非同一控制下企业合并
瑞达国际资产管理（香港）有限公司	香港	香港	资产管理	-	100.00	通过瑞达国际投资设立
瑞达国际金融股份有限公司	香港	香港	--	100.00	-	投资设立

注：期末，瑞达国际金融股份有限公司已注册成立，但尚未开始运营，本公司尚未缴纳出资。

B、纳入合并财务报表的结构化主体的相关信息

纳入合并范围的结构化主体的名称	性质	业务性质	2019. 12. 31 受托资金余额	主要活动	是否合并报表	2019. 12. 31 其他份额持有者享有的权益
瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划	资产管理计划	资产管理	5,500 万元	投资期货、期权等	是	57,436,274.69

续：

纳入合并范围的结构化主体的名称	2019. 12. 31 资产总额	2019. 12. 31 负债总额	2019. 12. 31 权益总额	2019 年度净利润
-----------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------

瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划	57,782,157.13	345,882.44	57,436,274.69	2,430,781.69
-----------------------	---------------	------------	---------------	--------------

2. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并范围的结构化主体的基础信息

本公司未纳入合并范围的结构化主体主要包括由本公司作为发起人设立的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括通过子公司间接持有份额的投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，从而不控制，因此未合并此类结构化主体。这类结构化主体 2019 年 12 月 31 日的资产总额为 33,347.06 万元。

(2) 企业作为该结构化主体发起人的认定依据：

- ① 企业单独创建了结构化主体；
- ② 企业的名称出现在结构化主体的名称或结构化主体发行的证券的名称中。

本公司作为这类集合资产管理计划的发起人，向集合资产管理计划提供管理服务并收取管理费及业绩报酬，2019 年 12 月 31 日在集合资产管理计划中均不持有权益，2019 年本公司确认的管理费收入及业绩报酬 4,189,146.01 元。

八、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理，辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司内部审计部、合规审核部对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过渡影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风

险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收货币保证金、衍生金融工具、应收账款和其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金、应收货币保证金主要存放于商业银行、交易所等金融机构，本公司认为这些金融机构具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

本公司衍生金融工具为子公司瑞达新控持有的期货、期权合约投资，本公司预期衍生金融工具不存在重大的信用风险。

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

(1)信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生

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

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

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 82.34%（2018 年 12 月 31 日：81.03%）。

2.流动性风险

流动性风险，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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司金融资产到期期限如下：

项 目	2019 年 12 月 31 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
货币资金	1,216,765,314.94	2,131,102,013.91	-	-	3,347,867,328.85
应收货币保证金	1,882,449,913.73	-	-	10,000,000.00	1,892,449,913.73
应收质押保证金	56,695,280.00	-	-	-	56,695,280.00
应收结算担保金	57,550.37	-	-	11,343,670.00	11,401,220.37
交易性金融资产	137,977,340.09	303,816.80	-	3,619,604.03	141,900,760.92
衍生金融资产	4,074,740.00	-	-	-	4,074,740.00
其他应收款	5,758,543.44	9,113,929.22	577,553.57	5,000.00	15,455,026.23
金融资产合计	3,303,778,682.57	2,140,519,759.93	577,553.57	24,968,274.03	5,469,844,270.10

(续上表)

项 目	2018 年 12 月 31 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
货币资金	1,056,516,315.82	1,216,824,400.00	-	-	2,273,340,715.82
应收货币保证金	1,088,863,056.61	-	-	10,000,000.00	1,098,863,056.61
应收质押保证金	12,314,400.00	-	-	-	12,314,400.00
应收结算担保金	56,940.46	-	-	11,314,300.00	11,371,240.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	152,269,852.05	-	-	-	152,269,852.05
其他应收款	14,197,769.87	1,028,929.22	952,861.94	5,000.00	16,184,561.03
应收利息	11,950,958.78	14,397,230.31	-	-	26,348,189.09
可供出售金融资产	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
金融资产合计	2,336,169,293.59	1,232,250,559.53	952,861.94	26,319,300.00	3,595,692,015.06

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2019 年 12 月 31 日

	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
应付货币保证金	3,669,399,415.02	58,045,823.62	118,893,323.48	107,192,098.96	3,953,530,661.08
应付质押保证金	56,695,280.00	-	-	-	56,695,280.00
交易性金融负债	57,436,274.69	-	-	-	57,436,274.69
衍生金融负债	9,379,450.00	-	-	-	9,379,450.00
应付期货投资者保障基金	181,665.05	-	-	-	181,665.05
其他应付款	14,652,010.72	881,900.00	72,990.00	-	15,606,900.72
长期借款	566,575.24	142,160,000.00	240,080,000.00	-	382,806,575.24
其他负债-应付账款	5,429,017.08	56,342,174.93	309,423.13	-	62,080,615.14
金融负债合计	3,813,739,687.80	257,429,898.55	359,355,736.61	107,192,098.96	4,537,717,421.92

(续上表)

项目名称	2018年12月31日				
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
应付货币保证金	2,400,427,193.58	73,567,477.37	27,632,820.16	-	2,501,627,491.11
应付质押保证金	12,314,400.00	-	-	-	12,314,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	10,326,211.59	-	-	10,326,211.59
衍生金融负债	2,030,690.00	-	-	-	2,030,690.00
应付期货投资者保障基金	134,509.42	-	-	-	134,509.42
应付利息	435,691.66	-	-	-	435,691.66
其他应付款	13,391,609.79	1,579,900.00	-	-	14,971,509.79
长期借款	-	14,208,000.00	275,320,000.00	5,472,000.00	295,000,000.00
其他负债-应付账款	8,526,155.26	7,651,000.00	-	-	16,177,155.26
金融负债合计	2,437,260,249.71	107,332,588.96	302,952,820.16	5,472,000.00	2,853,017,658.83

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注五、合并财务报表项目注释

之 58 外币货币性项目说明。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于定期存款及协定存款等带息资产及长期银行借款等长期带息债务。固定利率的金融资产使本公司面临公允价值利率风险。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截止 2019 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 0.00 万元（利息费用资本化）。

九、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2019 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值：

项 目	2019 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	114,523,659.81	23,757,497.08	3,619,604.03	141,900,760.92
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	114,523,659.81	23,757,497.08	3,619,604.03	141,900,760.92
（1）基金	27,940,154.22	3,009,000.00	-	30,949,154.22
（2）资管	-	20,748,497.08	-	20,748,497.08
（3）权益工具投资	86,583,505.59	-	3,619,604.03	90,203,109.62

项 目	2019年12月31日公允价值			
	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
(二) 衍生金融资产	4,074,740.00	-	-	4,074,740.00
持续以公允价值计量的资产总额	118,598,399.81	23,757,497.08	3,619,604.03	145,975,500.92
(三) 衍生金融负债	9,379,450.00	-	-	9,379,450.00
(四) 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	-	-	57,436,274.69	57,436,274.69
持续以公允价值计量的负债总额	9,379,450.00	-	57,436,274.69	66,815,724.69

2018年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值：

项 目	2018年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	122,269,852.05	-	30,000,000.00	152,269,852.05
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	122,269,852.05	-	-	122,269,852.05
(1) 基金	85,287,821.41	-	-	85,287,821.41
(2) 股票	36,982,030.64	-	-	36,982,030.64
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00
(1) 结构性存款	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	122,269,852.05	-	30,000,000.00	152,269,852.05
(二) 衍生金融负债	2,030,690.00	-	-	2,030,690.00
(三) 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	-	-	10,326,211.59	10,326,211.59
持续以公允价值计量的负债总额	2,030,690.00	-	10,326,211.59	12,356,901.59

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

2. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收货币保证金、应收结算担保金、应收账款、其他应收款、应收利息、应付货币保证金、其他应付款、长期借款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的构成关联方。

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)	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例(%)	本公司最终控制方
泉州市佳诺实业有限责任 公司	泉州	纺织服装 制造	20,000	75.58%	75.58%	林志斌、林丽芳和 林鸿斌

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
厦门中宝进出口贸易有限公司	持有本公司 5.96% 股权
泉州运筹投资有限公司	持有本公司 2.96% 股权，见说明①
厦门市金信隆进出口有限公司	持有本公司 5.39% 股权
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员
厦门国贸集团股份有限公司	本公司独立董事肖伟担任董事的企业
国贸启润资本管理有限公司	厦门国贸集团股份有限公司之控股子公司
厦门建发股份有限公司	本公司独立董事陈守德担任独立董事的企业
厦门建发原材料贸易有限公司	厦门建发股份有限公司之控股子公司
厦门建发轻工有限公司	同上
厦门建发矿业资源有限公司	同上
厦门建发化工有限公司	同上

说明：

①期末泉州运筹投资有限公司持有本公司 3.29% 股权，同时本公司员工持有泉州运筹投资有限公司 47.40% 股权。

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务况

关 联 方	关联交易内容	2019 年度发生额	2018 年度发生额
国贸启润资本管理有限公司	燃料油采购	14,210,000.00	-

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2019 年度发生额	2018 年度发生额
厦门国贸集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	4,857.56	-
厦门建发原材料贸易有限公司	经纪业务手续费收入	1,052.14	-
厦门建发轻工有限公司	经纪业务手续费收入	34,055.47	-
厦门建发矿业资源有限公司	经纪业务手续费收入	4,503.02	-
厦门国贸集团股份有限公司	贸易销售收入	28,518,869.50	-
厦门建发原材料贸易有限公司	贸易销售收入	130,741,481.75	-

(2) 关键管理人员报酬

本公司 2019 年关键管理人员 19 人，2018 年度关键管理人员 16 人，支付薪酬情况见下表（单位：人民币万元）：

项目	2019 年度发生额	2018 年度发生额
关键管理人员报酬	647.34	442.40

5. 关联方应收应付款项

(1) 应付项目

项目名称	关联方	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付货币保证金	厦门国贸集团股份有限公司	8,964,078.21	-
应付货币保证金	厦门建发原材料贸易有限公司	31,222,975.86	-
应付货币保证金	厦门建发轻工有限公司	7,683.01	-
应付货币保证金	厦门建发矿业资源有限公司	2,151,798.00	-
应付货币保证金	厦门建发化工有限公司	290.00	-
应付质押保证金	厦门建发原材料贸易有限公司	38,665,120.00	-

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额：

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2019 年 12 月 31 日 (万元)	2018 年 12 月 31 日 (万元)
大额发包合同	5,058.12	13,186.79

(2) 经营租赁承诺

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债表日后第1年	7,411,338.63	7,313,662.20
资产负债表日后第2年	4,929,022.84	2,375,162.62
资产负债表日后第3年	2,820,919.52	921,390.16
以后年度	536,455.08	369,271.20
合计	15,697,736.07	10,979,486.18

(3) 其他承诺事项

本公司2015年通过竞拍取得观音山2014G08地块，与厦门市思明区人民政府签订《2014G08地块监管协议》，根据该协议，就税收要求约定如下：本公司在厦门市新注册企业在竞得土地后最迟第三年起，连续五年每年在厦实际缴纳的企业所得税、增值税、营业税地方留成部分不低于1500万元（不包括企业在本市开发房地产的税收，以下简称“税收地方留成部分”）；本公司已在厦门市注册的企业需承诺在竞得土地后最迟第三年起，以竞得地块的上一年度税收地方留成部分为基数，连续五年每年的税收地方留成部分增量不低于1500万元。若竞得人实际纳税金额超过年度纳税承诺额，不得结转到其他年度；若未达到年度纳税承诺额，竞得人须在次年的6月30日前向厦门市思明区人民政府一次性缴交与该年度纳税承诺差额等额的违约金。本公司2015年度-2017年度均已达到在厦门市注册的企业要求的年度税收地方留成部分承诺金额。

2019年1月30日，本公司与厦门市思明区人民政府签订补充协议，将应于2018-2019年度完成的纳税承诺延期，修改为“2019-2020年，每年缴纳税收地方留成部分增量不低于1700万元（总量不低于2,903万元）；若本公司年度实际缴纳税收地方留成部分增量超过纳税承诺额，不得结转到其他年度；若未达到年度纳税承诺额，本公司须在次年的6月30日前向厦门市思明区人民政府一次性缴交与该年度纳税承诺差额等额的违约金”。

本公司2019年度税收地方留成部分增量为121.52万元，与纳税承诺差额1,578.48万元。2020年3月5日，本公司与厦门市思明区人民政府签订补充协议，将应于2019-2020年完成的纳税承诺延期至2020-2021年完成，并将未完成的承诺变更为“承诺本公司连续两年（即2020年和2021年）在厦门市思明区实际缴纳的企业所得税、增值税厦门地方留成部分增量不低于1,900万元（总量不低于3,103万元）”。为规避上述纳税承诺给本公司的中小股东带来潜在不利影响，本公司股东泉州市佳诺实业有限责任公司、厦门

中宝进出口贸易有限公司、厦门市金信隆进出口有限公司以及泉州运筹投资有限公司（以下简称各股东）出具承诺函：如本公司需根据《2014G08 地块监管协议》约定履行违约金支付义务，则各股东在本公司履行完毕该等义务后三个工作日内向本公司进行现金补偿，补偿金额等于本公司支付违约金数额乘以各股东上市前的持股比例。

就转让要求约定如下：本项目地上商业部分应整体自持经营，不得转让、不得分割抵押，自房屋建成并取得土地房屋权证之日起满十年方可整体转让。本项目 50%地上办公部分应整体自持经营，不得转让、不得分割抵押，自房屋建成并取得土地房屋权证之日起满十年方可整体转让。除持有的办公部分外，其余部分可分割转让、分割抵押。本项目办公部分只能转让给从事金融服务行业的企业及其相关联的企业，由厦门市思明区人民政府负责监管。本公司该项目瑞达国际金融中心南楼、商铺、地下车库于 2019 年 12 月完工，转入投资性房地产，瑞达国际金融中心北楼仍在建设当中。

本公司出具《关于瑞达国际金融中心项目相关事项的承诺函》，承诺如下：“（1）瑞达期货将严格依照编号为 35020020150119CG002 的《厦门市国有建设用地使用权出让合同》等要求，进行建设、实施及后续运营。

（2）公司总部大楼相关房产将不进行对外出售。瑞达期货未来亦将严格依照法律、行政法规规定对公司总部大楼进行办公自用及运营。

（3）瑞达期货除‘瑞达国际金融中心’项目之外，未有其他房地产开发项目，未来亦不会开展房地产开发业务。”

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2. 或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

于 2020 年 3 月 6 日，本公司董事会会议决议通过了《关于瑞达期货股份有限公司 2019 年度利润分配的议案》，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本 445,000,000 股为基数分配利润，每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），合计拟派发现金红利

80,100,000.00 元（含税）。上述利润分配预案尚待本公司股东大会审议批准。

2. 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒肺炎（以下简称“新冠肺炎”）疫情于 2020 年 1 月在全国范围爆发以来，对新冠肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。新冠肺炎疫情对本公司武汉市分公司在内的部分地区的经营造成一定的暂时性影响，但由于目前武汉市分公司的资产及收入规模在本公司占比较小，对本公司财务状况、经营成果等方面整体影响较小。本公司将继续密切关注新冠肺炎疫情的发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

3. 其他资产负债表日后事项说明

截至 2020 年 3 月 6 日（董事会批准报告日），本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1. 可转换公司债券

2019 年 11 月 11 日，本公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》等相关议案（详情见公告编号：2019-021 号），拟发行可转换公司债券的发行规模不超过人民币 65,000 万元（含 65,000 万元）。2019 年 11 月 27 日，本公司公开发行可转换公司债券相关议案经本公司 2019 年第四次临时股东大会审议通过（详情见公告编号：2019-028 号）。2020 年 2 月 13 日，本次公开发行可转债的申请得到中国证监会的受理，目前正在审核中。

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 4 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。本公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

①期货经纪业务分部，为个人及机构客户提供代理买卖期货服务；

- ②资产管理业务分部，对委托人的资产进行管理；
- ③建设运营业务分部，建设运营瑞达国际金融中心；
- ④风险管理业务分部，商品销售业务、期货合约投资以及其他不构成单独分部报告的业务。

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

(2) 分部利润或亏损、资产及负债

2019 年度	期货经纪业务	资产管理业务	建设运营业务	风险管理业务	抵销	合计
营业收入	295,260,034.79	19,794,176.70	135.37	636,197,176.14		951,251,523.00
其中：对外交易收入	300,344,654.09	21,116,954.12	135.37	629,789,779.42		951,251,523.00
分部间交易收入	-5,084,619.30	-1,322,777.42		6,407,396.72		-
营业支出	160,330,592.20	1,134,656.21	772,015.70	629,670,921.93		791,908,186.04
营业利润/(亏损)	134,929,442.59	18,659,520.49	-771,880.33	6,526,254.21		159,343,336.96
资产总额	5,682,945,035.64	413,806,420.68	862,190,746.06	169,026,481.40	-740,254,252.53	6,387,714,431.25
负债总额	3,987,583,411.64	399,811,780.31	768,017,514.33	14,213,608.34	-490,259,463.32	4,679,366,851.30
补充信息：						
1、折旧和摊销费用	8,111,597.79			14,628.41		8,126,226.20
2、信用减值损失	-448,137.40	43,336.85	-16,644.67	-7,362.57		-428,807.79
3、资产减值损失				41,100.92		41,100.92
(续)						
2018 年度	期货经纪业务	资产管理业务	建设运营业务	风险管理业务	抵销	合计
营业收入	319,316,514.32	11,926,299.42	-23,510.01	139,851,978.33		471,071,282.06
其中：对外交易收入	319,030,063.85	12,127,150.32	-23,510.01	139,937,577.90		471,071,282.06
分部间交易收入	286,450.47	-200,850.90		-85,599.57		-
营业支出	163,044,579.62	935,136.22	664,919.14	152,438,175.46		317,082,810.44

2018 年度	期货经纪业务	资产管理业务	建设运营业务	风险管理业务	抵销	合计
营业利润(亏损)	156,271,934.70	10,991,163.20	-688,429.15	-12,586,197.13		153,988,471.62
资产总额	3,861,070,809.29	219,787,854.64	696,772,228.05	56,915,588.69	-492,692,486.58	4,341,853,994.09
负债总额	2,491,157,455.23	211,544,482.24	601,828,031.51	8,763,799.57	-342,692,486.58	2,970,601,281.97
补充信息:						
1、折旧和摊销费用	9,384,161.51			41,744.36		9,425,905.87
2、资产减值损失	275,561.63	-5,409.21	-2,362.78	292,124.36		559,914.00

(3) 地区信息

由于本公司收入逾 90%来自于中国境内的客户，而且本公司资产逾 90%位于中国境内，因此未列报更详细的地区信息。

3. 本公司于 2019 年 10 月收到中国证监会核发的（证监许可〔2019〕1969 号）《关于核准设立瑞达基金管理有限公司的批复》（以下简称“《批复》”），主要内容如下：

核准设立瑞达基金管理有限公司（以下简称“瑞达基金”），注册地为福建省厦门市，经营范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务；核准瑞达基金注册资本为 1 亿元人民币，核准股权结构为瑞达期货股份有限公司出资比例 100%；公司应按照相关法律法规和有关规定要求，自批复之日起 6 个月内完成瑞达基金组建工作，足额缴付出资，选举董事、监事，聘任高级管理人员；瑞达基金在取得工商行政管理机关颁发的营业执照后，需到证监会领取经营证券期货业务许可证；在取得经营证券期货业务许可证前，不得以该名称对外开展业务；自取得经营证券期货业务许可证之日起 6 个月内，应当发行公募基金产品。

目前，瑞达基金正在筹建中。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

（1）按账龄披露

账 龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年以内	29,528,887.75	22,818,482.46
1 至 2 年	20,406,357.04	21,074,379.52
2 至 3 年	20,110,003.52	37,117,102.97
3 年以上	262,738,291.27	226,392,238.44
小计	332,783,539.58	307,402,203.39
减：坏账准备	1,076,743.36	761,992.68
合计	331,706,796.22	306,640,210.71

（2）按款项性质分类情况

款项性质	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
往来款项	319,848,422.20	296,229,873.52
不动产转让款	8,400,000.00	8,400,000.00
资产管理费、投资顾问费及业绩报酬	1,734,345.91	686,883.94
各类押金、保证金	1,690,781.38	1,048,950.79
预付房租	1,000,412.23	961,589.30
备用金	109,577.86	74,905.84

款项性质	2019年12月31日	2018年12月31日
小计	332,783,539.58	307,402,203.39
减：坏账准备	1,076,743.36	761,992.68
合计	331,706,796.22	306,640,210.71

(3) 按坏账计提方法分类披露

A. 截至2019年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	332,783,539.58	1,076,743.36	331,706,796.22

截至2019年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	332,783,539.58	0.32	1,076,743.36	331,706,796.22
其中：应收押金、保证金组合	1,690,781.38	5.00	84,539.07	1,606,242.31
应收其他组合	11,444,008.46	8.67	992,204.29	10,451,804.17
应收合并范围内关联方组合	319,648,749.74	-	-	319,648,749.74
合计	332,783,539.58	0.32	1,076,743.36	331,706,796.22

A1.1 2019年12月31日，无按单项计提坏账准备的其他应收款

A1.2 2019年12月31日，按应收押金、保证金组合余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

组合	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金、保证金组合	1,690,781.38	84,539.07	5.00

A1.3 2019年12月31日，按应收其他组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,043,931.02	152,196.55	5.00
1-2年	8,400,077.44	840,007.74	10.00
合计	11,444,008.46	992,204.29	8.67

A1.4 2019年12月31日，按应收合并范围内关联方组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	25,410,000.00	-	-
1-2 年	11,799,904.00	-	-
2-3 年	20,000,845.34	-	-
3 年以上	262,438,000.40	-	-
合计	319,648,749.74	-	-

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无处于第二阶段及第三阶段的坏账准备

B. 截止 2018 年 12 月 31 日的坏账准备按已发生损失模型计提如下：

类 别	2018 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	12,114,502.86	3.94	709,545.14	5.86	11,404,957.72
押金、保证金组合	1,048,950.79	0.34	52,447.54	5.00	996,503.25
合并范围内关联方	294,238,749.74	95.72	-	-	294,238,749.74
组合小计	307,402,203.39	100.00	761,992.68	0.25	306,640,210.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	307,402,203.39	100.00	761,992.68	0.25	306,640,210.71

B1. 2018 年 12 月 31 日组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,798,102.86	539,905.14	5.00
1 至 2 年	936,400.00	93,640.00	10.00
2 至 3 年	380,000.00	76,000.00	20.00
合计	12,114,502.86	709,545.14	5.86

B2. 2018 年 12 月 31 日组合中按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2018 年 12 月 31 日	坏账准备	计提比例%
押金、保证金	1,048,950.79	52,447.54	5.00

(4) 坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	761,992.68			761,992.68
2019 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段		NA	NA	
--转入第三阶段			NA	
--转回第二阶段	NA	NA		
--转回第一阶段	NA			
本期计提	314,750.68			314,750.68
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	1,076,743.36			1,076,743.36

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2019 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
厦门瑞达置业有限公司	关联方往来	319,648,749.74	1 年以内 25,410,000.00 1-2 年 11,799,904.00 2-3 年 20,000,845.34 3 年以上 262,438,000.40	96.05	-
泉州市前线文化广告有限公司	不动产转让款	8,400,000.00	1-2 年	2.52	840,000.00
资产管理计划	资产管理费	1,734,345.91	1 年以内	0.52	86,717.30
上海城建置业发展有限公司	房屋租赁押金	433,960.08	1 年以内	0.13	21,698.00
国华人寿保险股份有限公司	房屋租赁押金	205,828.88	1 年以内	0.06	10,291.44
合计		330,422,884.61		99.28	958,706.74

2. 长期股权投资

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	325,457,130.01	-	325,457,130.01	225,457,130.01	-	225,457,130.01

(1) 对子公司投资

被投资单位	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日	本期计提减值准备	2019年12月31日减值准备余额
瑞达新控资本管理有限公司	50,000,000.00	100,000,000.00	-	150,000,000.00	-	-
厦门瑞达置业有限公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
瑞达国际金融控股有限公司	75,457,130.01	-	-	75,457,130.01	-	-
合计	225,457,130.01	100,000,000.00	-	325,457,130.01	-	-

3. 手续费收入

(1) 分类别明细

项 目	2019 年度	2018 年度
期货经纪业务	180,023,989.41	204,750,190.29
其中：交易手续费	119,379,065.79	138,386,167.34
交易所手续费减收	59,991,917.72	66,117,045.74
交割手续费	653,005.90	246,977.21
期货咨询业务收入	4,772,196.23	3,224,113.24
资产管理业务收入	19,703,090.40	11,920,278.48
合 计	204,499,276.04	219,894,582.01

(2) 分行政区域手续费收入情况

省级行政区域名称	2019 年度	2018 年度
福建	132,602,858.72	118,006,277.82
四川	23,447,195.81	6,071,128.80
内蒙古	16,695,809.91	64,021,819.42
广东	7,030,765.70	4,846,864.23
江西	5,049,417.53	3,769,220.94
河南	4,127,869.29	2,160,105.48
浙江	2,856,277.59	2,220,259.44
上海	2,669,645.69	3,475,200.32

省级行政区域名称	2019 年度	2018 年度
广西	2,555,246.09	3,357,723.98
湖北	2,252,683.38	3,266,563.99
江苏	2,180,605.28	2,531,816.12
云南	1,288,111.41	2,273,163.12
贵州	1,037,773.03	2,801,550.24
北京	403,190.96	433,463.23
山西	114,857.56	265,824.20
湖南	107,901.06	281,062.12
山东	44,171.53	92,298.52
河北	18,830.58	-
陕西	16,064.92	-
辽宁	-	20,240.04
合 计	204,499,276.04	219,894,582.01

(3) 资产管理业务情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
2019 年 12 月 31 日产品数量	11	12
2019 年 12 月 31 日客户数量	93	12
其中：个人客户	92	10
机构客户	1	2
2018 年 12 月 31 日受托资金	23,729,900.13	139,514,496.21
其中：自有资金投入	-	-
个人客户	23,729,900.13	139,514,496.21
机构客户	-	-
2019 年 12 月 31 日受托资金	174,007,045.14	197,587,662.28
其中：自有资金投入	-	-
个人客户	173,007,045.14	133,187,662.28
机构客户	1,000,000.00	64,400,000.00
2019 年 12 月 31 日主要受托资产初始成本	54,618,742.30	75,352,071.10
其中：期货	54,618,742.30	75,352,071.10
2019 年度资产管理业务净收入	4,779,718.28	14,923,372.12

4. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	—	931,152.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	—	1,751,423.03
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,631,360.00	—
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,989,845.58	—
合计	11,621,205.58	2,682,575.03

十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2019 年度	2018 年度	说明
非流动资产处置损益	-59,994.27	7,610,329.72	
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）	1,681,968.51	2,969,126.02	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	19,214,463.46	—	
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	—	-5,113,352.09	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-461,457.82	2,798,086.61	
非经常性损益总额	20,374,979.88	8,264,190.26	
减：非经常性损益的所得税影响数	4,367,504.87	1,384,620.87	
非经常性损益净额	16,007,475.01	6,879,569.39	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	—	—	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	16,007,475.01	6,879,569.39	

本公司把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目及原因如下：

项 目	2019 年度	2018 年度	原因
期货合约投资、期权及做市业务的相关损益净额	3,687,979.40	-9,128,607.98	注 1

项 目	2019 年度	2018 年度	原因
纳入合并范围结构化主体期货合约投资产生的相关损益净额	2,372,367.11	70,896.76	注 2

注 1：期货合约投资、期权及做市业务系子公司瑞达新控正常经营业务，因此界定为经常性损益；

注 2：合并结构化主体主要投资范围为期货合约投资，因此界定为经常性损益。

2. 净资产收益率及每股收益

①2019 年度

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	8.14%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.07%	0.25	0.25

②2018 年度

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	8.55%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.03%	0.27	0.27

公司名称：瑞达期货股份有限公司

日期：2020 年 3 月 6 日



