



瑞达期货股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 03 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告中涉及公司未来计划及经营目标等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

公司业务经营受各种风险因素影响，存在市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等相关风险因素，公司在本报告第四节“公司治理、环境和社会”之“十六、风险管理情况”部分就此做了专门说明，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记在册的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	2
第三节 管理层讨论与分析	19
第四节 公司治理、环境和社会	43
第五节 重要事项	68
第六节 股份变动及股东情况	83
第七节 债券相关情况	90
第八节 财务报告	95

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名并加盖公司公章的 2025 年年度报告文本原件。
- 五、其他有关资料。

以上文件均齐备、完整，并备于本公司董事会办公室以供查阅。

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
瑞达控股	指	福建省瑞达控股有限责任公司，原名厦门市佳诺实业有限责任公司，本公司控股股东，于 2023 年 12 月更名
泉州运筹	指	泉州运筹投资有限公司，本公司发起人之一
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，通过瑞达控股共同控制本公司
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
瑞达国际股份	指	瑞达国际金融股份有限公司，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，本公司全资孙公司
瑞达国际资产	指	瑞达国际资产管理（香港）有限公司，本公司全资孙公司
瑞达国际基金	指	瑞达国际开放式基金型公司，本公司全资孙公司
瑞达国际证券	指	瑞达国际证券（香港）有限公司，本公司全资孙公司
瑞达基金	指	瑞达基金管理有限公司，本公司全资子公司
瑞达源发	指	厦门瑞达源发供应链管理有限公司，本公司控股孙公司
瑞控科技	指	瑞达瑞控科技有限公司，本公司全资子公司
可转债	指	公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行的 650 万张可转换公司债券
《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》
《期货和衍生品法》	指	《中华人民共和国期货和衍生品法》
《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
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
广期所	指	广州期货交易所
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
报告期、报告期内	指	自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止的期间
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层		
注册地址的邮政编码	361000		
公司注册地址历史变更情况	经公司第三届董事会第二十七次会议及 2020 年年度股东大会审议通过，公司注册地址由厦门市思明区塔埔东路 169 号 13 层变更为福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层		
办公地址	福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层		
办公地址的邮政编码	361000		
公司网址	https://www.rdqh.com/		
电子信箱	ruida@rdqh.com		
公司注册资本	44,502.6565 万元		
公司净资产	1,782,100,692.77 元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	甘雅娟	
联系地址	福建省厦门市思明区桃园路 18 号 29 层	
电话	0592-2681653	
传真	0592-2397059	
电子信箱	gyj_rabbit@126.com	

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所官网（ http://www.szse.cn/ ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》及巨潮资讯网 （ http://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	福建省厦门市思明区桃园路 18 号 29 层公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91350000201934803B
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
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业务和合作套保业务予以备案	中期协
7	2020 年 7 月	深圳证券交易所股票期权交易参与者	深圳证券交易所
8	2020 年 11 月	上海证券交易所股票期权交易参与者	上海证券交易所

（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	上期所
4	2019 年 7 月	棉纱期货做市业务资格	郑商所
5	2019 年 11 月	铁矿石期权做市业务资格	大商所
6	2019 年 11 月	不锈钢期货做市业务资格	上期所
7	2019 年 12 月	黄金期权做市业务资格	上期所
8	2020 年 3 月	液化石油气期权做市业务资格	大商所
9	2020 年 3 月	对瑞达新控的基差贸易试点业务予以备案	中期协
10	2020 年 6 月	焦煤期货做市业务资格	大商所
11	2020 年 6 月	纸浆期货做市业务资格	上期所
12	2020 年 7 月	甲醇期权做市业务资格	郑商所
13	2020 年 7 月	天然橡胶期权做市业务资格	上期所
14	2020 年 7 月	锌期权做市业务资格	上期所
15	2020 年 12 月	焦炭期货做市业务资格	大商所
16	2021 年 5 月	尿素期货做市业务资格	郑商所
17	2021 年 5 月	棕榈油期权做市业务资格	大商所
18	2021 年 5 月	铝期权做市业务资格	上期所
19	2021 年 6 月	原油期权做市业务资格	上期所
20	2021 年 6 月	玉米期权做市业务资格	大商所
21	2021 年 6 月	线型低密度聚乙烯期权做市业务资格	大商所
22	2021 年 6 月	聚丙烯期权做市业务资格	大商所
23	2021 年 7 月	棉花期权一般回应做市商资格（2022 年 1 月转换为主做市商资格）	郑商所
24	2021 年 7 月	白糖期权一般回应做市商资格（2022 年 1 月转换为主做市商资格）	郑商所
25	2021 年 7 月	PTA 期权一般回应做市商资格（2022 年 1 月转换为主做市商资格）	郑商所
26	2021 年 7 月	动力煤期权一般回应做市商资格	郑商所
27	2022 年 3 月	石油沥青期货做市业务资格	上期所
28	2022 年 3 月	铜期权做市业务资格	上期所
29	2022 年 6 月	锰硅期货做市业务资格	郑商所
30	2022 年 6 月	硅铁期货做市业务资格	郑商所
31	2022 年 8 月	豆油期权做市业务资格	大商所
32	2022 年 8 月	豆一期权做市业务资格	大商所
33	2022 年 8 月	豆二期权做市业务资格	大商所
34	2022 年 8 月	菜油期权做市业务资格	郑商所
35	2022 年 8 月	花生期权做市业务资格	郑商所
36	2022 年 12 月	工业硅期权做市业务资格	广期所

37	2022 年 12 月	螺纹钢期权做市业务资格	上期所
38	2022 年 12 月	白银期权做市业务资格	上期所
39	2023 年 2 月	菜油期货做市业务资格	郑商所
40	2023 年 2 月	纯碱期货做市业务资格	郑商所
41	2023 年 2 月	菜籽粕期权一般回应做市商资格（2023 年 7 月转换为主做市商资格）	郑商所
42	2023 年 4 月	豆粕期权做市业务资格	大商所
43	2023 年 4 月	聚氯乙烯期权做市业务资格	大商所
44	2023 年 4 月	乙二醇期权做市业务资格	大商所
45	2023 年 4 月	苯乙烯期权做市业务资格	大商所
46	2023 年 4 月	核准瑞达新控从事股票期权做市业务	中国证监会
47	2023 年 5 月	上证 50ETF 期权一般做市业务资格	上交所
48	2023 年 5 月	沪深 300ETF 期权一般做市业务资格（2023 年 11 月转换为主做市商资格）	上交所
49	2023 年 5 月	中证 500ETF 期权一般做市业务资格	上交所
50	2023 年 6 月	氧化铝期货做市业务资格	上期所
51	2023 年 7 月	碳酸锂期权做市业务资格	广期所
52	2023 年 7 月	丁二烯橡胶期权做市业务资格	上期所
53	2023 年 9 月	对二甲苯期权做市业务资格	郑商所
54	2023 年 9 月	烧碱期权做市业务资格	郑商所
55	2023 年 9 月	创业板 ETF 期权一般做市业务资格（2024 年 8 月转换为主做市商资格）	深交所
56	2023 年 10 月	纯碱期权做市业务资格	郑商所
57	2023 年 10 月	短纤期权做市业务资格	郑商所
58	2024 年 4 月	硅铁期权做市业务资格	郑商所
59	2024 年 4 月	锰硅期权做市业务资格	郑商所
60	2024 年 6 月	红枣期权做市业务资格	郑商所
61	2024 年 6 月	玻璃期权做市业务资格	郑商所
62	2024 年 6 月	烧碱期货做市业务资格	郑商所
63	2024 年 8 月	鸡蛋期权做市业务资格	大商所
64	2024 年 8 月	玉米淀粉期权做市业务资格	大商所
65	2024 年 8 月	生猪期权做市业务资格	大商所
66	2024 年 8 月	氧化铝期权做市业务资格	上期所
67	2024 年 8 月	镍期权做市业务资格	上期所
68	2024 年 8 月	锡期权做市业务资格	上期所
69	2024 年 8 月	铅期权做市业务资格	上期所
70	2024 年 11 月	原木期权做市业务资格	大商所
71	2024 年 12 月	多晶硅期权做市业务资格	广期所
72	2024 年 12 月	瓶片期权做市业务资格	郑商所
73	2025 年 2 月	白银期货做市业务资格	上期所
74	2025 年 2 月	原油期货做市业务资格	能源中心
75	2025 年 2 月	瓶片期货做市业务资格	郑商所
76	2025 年 2 月	菜粕期货做市业务资格	郑商所
77	2025 年 2 月	玻璃期货做市业务资格	郑商所
78	2025 年 4 月	多晶硅期货做市业务资格	广期所
79	2025 年 6 月	铸造铝合金期权做市业务资格	上期所
80	2025 年 7 月	纯苯期权做市业务资格	大商所
81	2025 年 7 月	丙烯期权做市业务资格	郑商所
82	2025 年 8 月	短纤期货做市业务资格	郑商所
83	2025 年 8 月	PTA 期货做市业务资格	郑商所
84	2025 年 8 月	苹果期权（一般）做市业务资格	郑商所
85	2025 年 8 月	尿素期权（一般）做市业务资格	郑商所
86	2025 年 9 月	燃料油期权做市业务资格	上期所
87	2025 年 9 月	纸浆期权做市业务资格	上期所
88	2025 年 9 月	胶版印刷纸期权做市业务资格	上期所
89	2025 年 11 月	铂期权做市业务资格	广期所

(三) 子公司瑞达国际股份及其全资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类牌照：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：EPO394）	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	2018年9月	获交易所备案为特定品种境外中介机构	大连商品交易所
7	2018年9月	获交易所备案为特定品种境外中介机构	上海国际能源交易中心股份有限公司
8	2019年1月	获交易所备案为特定品种境外中介机构	郑州商品交易所
9	2019年6月	第4类牌照：就证券提供意见、第9类牌照：提供资产管理（就第9类受规管活动而言：持牌人只可向专业投资者提供服务）	香港证券及期货事务监察委员会
10	2020年11月	合格境外机构投资者资格	中国证监会
11	2020年12月	经营证券期货业务许可（业务范围为境内证券投资）	中国证监会
12	2021年11月	获批成立瑞达国际开放式基金型公司	香港证券及期货事务监察委员会
13	2022年2月	第1类牌照：证券交易	香港证券及期货事务监察委员会

(四) 子公司瑞达基金获取的各项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2020年11月	《经营证券期货业务许可证》（许可证核准的业务范围为：公开募集证券投资基金管理、基金销售。）	中国证监会

六、公司历史沿革**(一) 发行人开办和设立情况**

瑞达期货系由瑞达期货经纪有限公司（以下简称“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公司（1993年12月更名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》。根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）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有限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〕215号）的规定，经国家工商行政管理局核准，瑞达有限引入深圳市中侨实业有限公司（以下简称“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，其中成都瑞达股份有限公司出资人民币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。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，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省运筹投资理财有限公司、上海人杰实业发展有限公司、福建省晋江市大自然纸制品有限公司、福建省晋江市华太贸易有限公司；成都瑞达股份有限公司将其持有的瑞达有限12.77%的股权转让给福建省三埃布艺发展有限公司。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，上海人杰实业发展有限公司将其持有的瑞达有限22.23%的股权分别转让给厦门中宝及福建省晋江市华太贸易有限公司；福建省三埃布艺发展有限公司将其持有的瑞达有限12.77%的股权、福建省运筹投资理财有限公司将持有的瑞达有限25%的股权分别转让给四川省东宏投资理财有限公司、泉州运筹、泉州中瑞投资有限公司、福建省南安市鑫盛石材有限公司。

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，福建省晋江市华太贸易有限公司、福建省晋江市大自然纸制品有限公司、泉州中瑞投资有限公司、福建省南安市鑫盛石材有限公司、四川省东宏投资理财有限公司将其持有的瑞达有限31.23%、22.00%、9.50%、9.50%、9.27%的股权转让给瑞达控股（原名“厦门市佳诺实业有限责任公司”）；泉州运筹将其持有的瑞达有限9.50%股权中的5.03%的股权转让给瑞达控股。瑞达有限增加公司注册资本1,300万元，由瑞达控股以现金方式出资认缴。

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，由常州常投云信产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“常州常投云信”）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，常州常投云信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，瑞达有限召开股东会并作出决议，同意瑞达有限整体变更为股份有限公司。根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）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》。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。

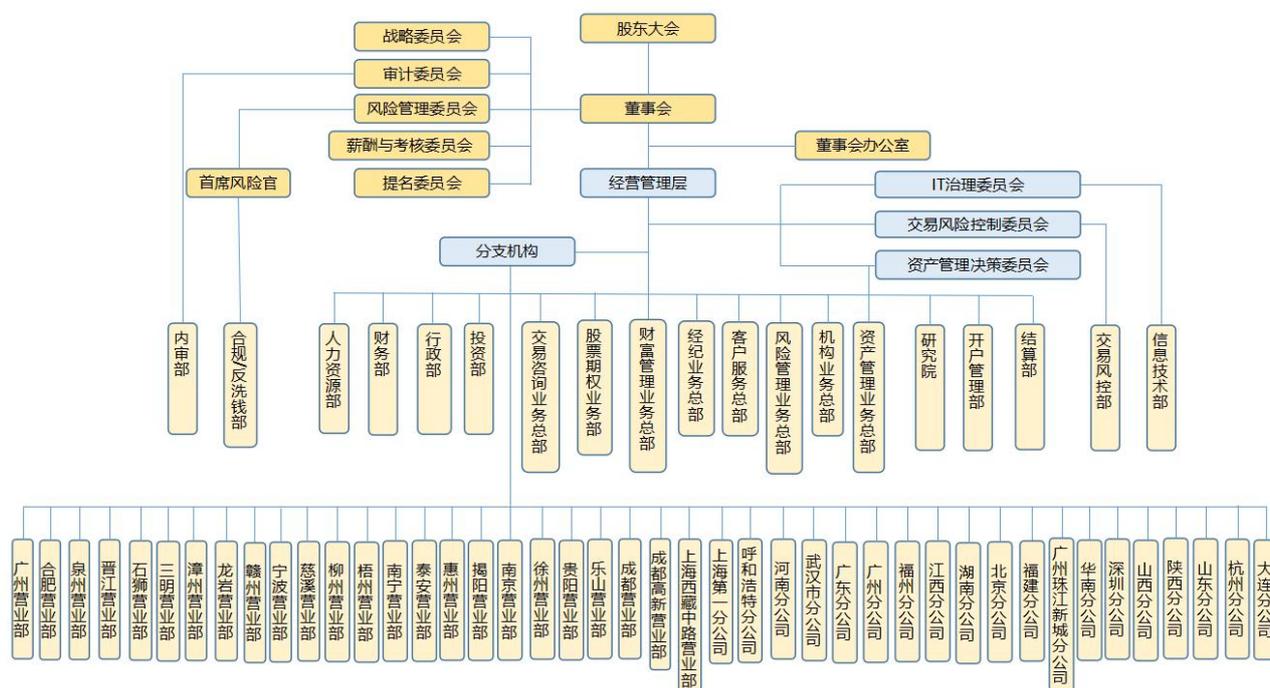
2019 年 8 月 1 日，经中国证监会《关于核准瑞达期货股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2019〕1432 号）批准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,500 万股，公司股票已于 2019 年 9 月 5 日在深圳证券交易所上市。本次公开发行股票后，公司注册资本由人民币 40,000 万元增加至人民币 44,500 万元，公司股份总数由 40,000 万股增加至 44,500 万股。2019 年 11 月 28 日，福建省工商行政管理局核准了股份公司的变更登记，并换发了《营业执照》。2019 年 12 月 23 日，中国证监会向公司核发《经营期货业务许可证》（流水号：00000012484），许可证核准的注册资本为 44,500 万元。

公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行了 650 万张可转债，每张面值 100 元，募集资金总额为人民币 650,000,000 元，扣除发行费用后实际募集资金净额为 645,959,622.65 元。截至 2021 年 12 月 31 日，累计已有面值 787,200.00 元“瑞达转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为 26,565 股，转股后，公司总股本增至 445,026,565 股，注册资本增加至 445,026,565.00 元。2022 年度至 2025 年度，因可转债转股公司总股本分别增加 2,658 股、225 股、381 股及 19,022,397 股，截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本增加至 464,052,226 股。

2025 年 12 月 24 日，公司召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于提前赎回“瑞达转债”的议案》。董事会决定行使“瑞达转债”的提前赎回权利，按照债券面值加当期应计利息的价格赎回于 2026 年 1 月 16 日（赎回登记日）收盘后全部未转股的“瑞达转债”。2021 年 1 月 4 日至 2026 年 1 月 16 日，“瑞达转债”累计转股 31,933,433 股，截至 2026 年 1 月 16 日，公司总股本为 476,933,433 股。

七、公司组织机构情况

1、公司组织机构



2、境内外重要分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
深圳分公司	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5059 号前	2016 年 01 月 05 日	-	胡文辉	0755-83130151

	海鸿荣源中心 A 座 130205				
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	-	倪灵灵	0595-36208226
山西分公司	山西省太原市杏花岭区鼓楼街道解放路 175 号 20 幢 A 座 3413 号	2017 年 01 月 20 日	-	杜月	0351-5618586
武汉市分公司	武汉市江汉区青年路与范湖路交汇处财富中心项目(1) 栋 7 层 3 单元	2010 年 11 月 30 日	-	刘晓平	027-85898682
山东分公司	济南市市中区经四路 15 号 万达写字楼 D 座 1907 室	2013 年 11 月 19 日	-	苏立婷	0531-55707003
陕西分公司	陕西省西安市曲江新区雁翔路 3269 号旺座曲江 D 座 2502 室	2019 年 09 月 16 日	-	柯智	029-81134956
江西分公司	江西省南昌市青云谱区洪城路 8 号 2 幢 B 座 1102 室	2008 年 12 月 18 日	-	张天勇	0791-86403759
广东分公司	广东省汕头市龙湖区长平路 95 号华润大厦北塔 711、712、713 号房	2003 年 03 月 12 日	-	尹光军	0754-88647807
福州分公司	福建省福州市台江区鳌峰街道曙光路 118 号宇洋中央金座 15 层 01-1 单元、15 层 02 单元	2011 年 02 月 22 日	-	林肖颖	0591-87557055
北京分公司	北京市朝阳区朝外大街乙 12 号办公楼 24 层(实际楼层 21 层)0-2410、0-2411、0-2412	2013 年 12 月 24 日	-	游克友	010-58797868
湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 53 号楷林商务中心 C 栋 907 号	2020 年 07 月 17 日	-	贺彬	0731-85501374
广州分公司	广州市天河区体育西路 103 号 1105 房	2020 年 11 月 12 日	-	陈朝飞	020-87353995
杭州分公司	浙江省杭州市江干区泛海国际中心 1 幢 1004 室	2010 年 05 月 20 日	-	周宜荣	0571-86793025
河南分公司	郑州市金水区未来路 69 号 未来大厦 908 室	2012 年 11 月 08 日	-	朱跃平	0371-55156279
大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 45 号环球金融中心 26 层 I 单元 (A1-3-22-3)	2021 年 11 月 25 日	-	尹金福	0411-88140115
上海第一分公司	中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 99 弄 2 号 6 层 A 单元(名义楼层, 实际楼层 5 层)	2013 年 09 月 26 日	-	宋丽莹	021-68907159
华南分公司	深圳市福田区福田街道岗厦社区福华路 350 号岗厦皇庭大厦 22A-1、22H、22G-2	2023 年 06 月 01 日	-	洪燕婵	0755-23614035
广州珠江新城分公司	广州市天河区临江大道 1 号之一 1203 室(部位: B)	2023 年 07 月 13 日	-	朱建平	020-38805024
呼和浩特分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞路金隅时代城二期 15 号楼 1-2 层 C 座 102 底商	2024 年 01 月 22 日	-	范文兵	0471-3676669

3、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	联系电话
瑞达新控资本管理有限公司	福建省晋江市崇德路267号3幢1303-3	2013年09月09日	90,000万元	100.00%	汪金华	0592-3273019
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	28,000万元	100.00%	葛昶	0592-5021530
瑞达国际金融控股有限公司	Room1705-06, 17th Floor, Tai Tung Building, 8 Fleming Road, Wanchai, Hong Kong (香港灣仔菲林明道8號大同大廈17樓1705-06室)	2004年04月28日	港币272,342,600元	100.00%	李飞	00852-25342091
瑞达国际资产管理(香港)有限公司	Room1705-06, 17th Floor, Tai Tung Building, 8 Fleming Road, Wanchai, Hong Kong (香港灣仔菲林明道8號大同大廈17樓1705-06室)	2017年11月06日	港币1,000万元	100.00%	李飞	00852-25342091
瑞达国际金融股份有限公司	Room1705-06, 17th Floor, Tai Tung Building, 8 Fleming Road, Wanchai, Hong Kong (香港灣仔菲林明道8號大同大廈17樓1705-06室)	2018年12月03日	港币192,352,600元	100.00%	李飞	00852-25342091
瑞达国际证券(香港)有限公司	Room1705-06, 17th Floor, Tai Tung Building, 8 Fleming Road, Wanchai, Hong Kong (香港灣仔菲林明道8號大同大廈17樓1705-06室)	2020年09月10日	港币2,000万元	100.00%	文锦卓	00852-25342091
瑞达国际开放式基金型公司	Room1705-06, 17th Floor, Tai Tung Building, 8 Fleming Road, Wanchai, Hong Kong (香港灣仔菲林明道8號大同大廈17樓1705-06室)	2021年11月24日	港币100元	100.00%	李飞	00852-25632368
瑞达基金管理有限公司	厦门市思明区槟榔西里197号第一层448室	2020年03月24日	17,000万元	100.00%	徐志谋	0592-53308822
厦门瑞达源发供应链管理有限公司	厦门市思明区桃园路18号2304室	2021年06月23日	10,000万元	60.00%	汪金华	0592-3781708
瑞达瑞控科技有限公司	上海市静安区南京西路993号19楼1903室	2023年08月28日	5,000万元	100.00%	黄晔	18600092157

4、证券营业部数量和分布情况

不适用

5、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 43 家，其中分公司 19 家，营业部 24 家，分布情况如下表所示：

区域	省份	城市	分支机构数量
华东地区	福建省	泉州、漳州、龙岩、三明、福州、晋江、石狮	8
	浙江省	杭州、宁波、慈溪	3
	上海市	上海	2
	江苏省	南京、徐州	2
	江西省	南昌、赣州	2
	山东省	济南、泰安	2
	安徽省	合肥	1
华北地区	北京市	北京	1
	山西省	太原	1
	内蒙古自治区	呼和浩特市	1
华中地区	河南省	郑州	1
	湖北省	武汉	1
	湖南省	长沙	1
华南地区	广东省	深圳、广州、惠州、揭阳、汕头	8
	广西壮族自治区	南宁、柳州、梧州	3
西北地区	陕西省	西安	1
西南地区	四川省	成都、乐山	3
	贵州省	贵阳	1
东北地区	辽宁省	大连	1

八、其他有关资料

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 10 层 1001-1 至 1001-26
签字会计师姓名	李建彬、牛又真、周雯茜

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

合并

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入 (元)	1,226,717,513.25	1,810,436,577.72	995,709,242.65	23.20%	926,277,975.26	711,471,999.00

归属于上市公司股东的净利润（元）	546,952,255.31	382,608,600.02	382,608,600.02	42.95%	243,813,215.34	243,813,215.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	546,379,053.42	375,477,117.75	375,477,117.75	45.52%	229,131,528.24	229,131,528.24
其他综合收益的税后净额（元）	-6,718,924.23	5,528,510.90	5,528,510.90	-221.53%	-4,642,037.53	-4,642,037.53
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,099,652,661.53	3,104,257,670.00	3,104,257,670.00	-135.42%	469,883,601.78	469,883,601.78
基本每股收益（元/股）	1.23	0.86	0.86	43.02%	0.55	0.55
稀释每股收益（元/股）	1.23	0.86	0.86	43.02%	0.55	0.55
加权平均净资产收益率	17.70%	13.72%	13.72%	3.98%	9.42%	9.42%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	24,630,244,276.01	16,036,521,698.25	16,036,521,698.25	53.59%	13,823,546,754.91	13,823,546,754.91
负债总额（元）	20,939,856,802.13	13,104,378,039.99	13,104,378,039.99	59.79%	11,125,079,781.50	11,125,079,781.50
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,646,631,712.16	2,890,843,758.02	2,890,843,758.02	26.14%	2,658,457,011.34	2,658,457,011.34

母公司

	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入（元）	975,078,587.57	678,302,059.39	678,302,059.39	43.75%	637,764,608.70	637,764,608.70
净利润（元）	459,444,253.75	255,049,994.56	255,049,994.56	80.14%	251,277,755.31	251,277,755.31
扣除非经常性损益的净利润（元）	459,532,030.19	254,116,177.94	254,116,177.94	80.84%	236,836,268.56	236,836,268.56
经营活动产生的现金流量净额（元）	906,819,728.18	3,273,355,523.96	3,273,355,523.96	-72.30%	778,554,027.80	778,554,027.80
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	24,207,441,629.43	16,190,319,522.69	16,190,319,522.69	49.52%	13,965,780,455.78	13,965,780,455.78
负债总额	20,727,661,1	13,385,537,9	13,385,537,9	54.85%	11,260,298,4	11,260,298,4

(元)	42.68	12.75	12.75		76.16	76.16
所有者权益总额(元)	3,479,780,486.75	2,804,781,609.94	2,804,781,609.94	24.07%	2,705,481,979.62	2,705,481,979.62

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

详见本报告“第八节 财务报告之五、43、重要会计政策和会计估计变更之(1)重要会计政策变更”。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

十、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	191,157,708.79	306,905,531.38	329,222,830.22	399,431,442.86
归属于上市公司股东的净利润	81,057,130.61	146,749,688.94	157,998,044.45	161,147,391.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	80,940,258.89	146,748,541.94	155,334,646.66	163,355,605.93
经营活动产生的现金流量净额	1,336,707,154.77	971,977,706.92	-4,328,048,957.20	919,711,433.98

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	132,587,132.19	213,130,230.08	222,100,371.10	407,260,854.20
净利润	50,252,941.86	100,053,950.83	100,789,407.88	208,347,953.18

扣除非经常性损益的净利润	50,285,163.06	100,058,885.00	98,616,351.36	210,571,630.77
经营活动产生的现金流量净额	1,437,633,667.99	1,468,474,097.38	-3,540,886,166.31	1,541,598,129.12

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

公司自 2025 年 1 月 1 日起执行财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，并采用追溯调整法对 2025 年第一季度、半年度、第三季度的财务报表进行相应调整。

十二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	162,533.81	2,165,436.68	-54,901.60	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,419,433.68	8,602,125.23	20,177,627.55	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	180,000.00	278,174.84		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,543,058.50	-1,006,002.57	-449,505.17	
减：所得税影响额	644,830.16	2,672,097.43	4,980,583.68	
少数股东权益影响额（税后）	876.94	236,154.48	10,950.00	
合计	573,201.89	7,131,482.27	14,681,687.10	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

十三、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
净资本	1,782,100,692.77	949,842,615.64	87.62%
净资产	3,479,780,486.75	2,804,781,609.94	24.07%
净资本/各项风险资本准备之和	294.63%	256.40%	38.23%
净资本/净资产	51.21%	33.87%	17.34%
净资本/负债	253.76%	95.18%	158.58%
净资产/负债	495.50%	281.05%	214.45%

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

经中国证监会及相关监管机构批准，公司从事的主要业务为：期货经纪业务、资产管理业务、期货交易咨询业务，并通过全资子公司分别开展风险管理业务、境外金融业务和证券投资基金业务，业务内容具体如下：

1、期货经纪业务：指公司接受客户委托，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行为，是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。

（1）盈利模式

公司期货经纪业务的收入来源主要包括收取经纪业务手续费和保证金利息收入。其中，对于经纪业务手续费，公司根据地理位置、期货合约品种、相关期货交易所收取的手续费、交易模式及客户忠诚度等多项因素，监控及调整公司的经纪业务手续费率水平，公司收取的经纪业务手续费直接从客户期货交易的账户中自动划转；对于保证金利息收入，公司基于中国人民银行公布的人民币存款基准利率按照与保证金存款存放银行约定的存款利率收取保证金利息收入。

（2）客户

公司期货经纪业务的主要客户群体为与期货品种相关的产业客户、提供专业投资服务的机构客户和具有一定风险承受能力的个人投资者。由于金融衍生品、对外开放期货、期权品种及部分特定品种交易的风险具有特殊性，根据相关的适当性法规、规则规定，公司对客户在财务状况、参与期货交易必备的知识水平和交易经历等方面制定更高的要求。

（3）营销渠道

公司期货经纪业务的主要营销渠道为营业网点。近年来，公司积极利用互联网持续提升期货经纪业务的营销能力。

2、资产管理业务：指公司接受客户的书面委托，为受托客户的资产进行投资和管理的金融服务。

（1）盈利模式

公司资产管理业务收入主要来自两方面：一是管理费收入，二是管理业绩分成收入。管理费收入主要取决于公司管理的资产规模和资产管理合同约定的管理费率。随着公司管理受托资产的规模逐步扩大，管理费收入也将随之增加。管理业绩分成收入是公司与管理受托资产盈利水平挂钩的利润分成，主要取决于公司管理资产的盈利水平和资产管理合同约定的分成比例。

（2）客户

公司资产管理业务的主要客户群体为具有较强资金实力和风险承受能力的高净值客户及机构投资者等合格投资者。

（3）营销模式

公司根据不同客户的资产管理需求为客户提供特色和专业化的资产管理服务，一方面依托公司在全国各地设立的营业网点向特定投资者开展营销活动；另一方面，公司积极与其他具有金融产品销售资格的金融机构建立了良好的合作关系，并由其代为销售公司资产管理产品。

3、期货交易咨询业务：指公司通过为客户提供风险管理顾问、专项培训、研究分析报告、期货交易策略等咨询服务，赚取咨询费及相关收入。

（1）盈利模式

公司期货交易咨询业务的盈利模式为向客户收取交易咨询费。在业务开展过程中，公司根据不同的咨询业务设定不同的收费标准。

（2）客户

公司期货交易咨询业务的主要客户群体为提供专业投资服务的机构投资者以及对期货交易有咨询需求的企业或自然人投资者。

（3）营销模式

公司按投资策略、服务时间等细分了多种服务内容供客户选择，并充分利用自身行业地位、品牌知名度和营业网点覆盖等方面的优势建立了多渠道的期货交易咨询业务营销模式。

4、风险管理业务：公司通过子公司瑞达新控及其下属子公司开展大宗商品风险管理业务、场外衍生品业务、做市业务等风险管理业务以及其他与风险管理服务相关的业务；公司风险管理业务涵盖农产品、化工、有色和黑色等期货上市品种及其产业链相关品种，以服务实体产业客户为宗旨，依靠期货、现货各方面的渠道资源，结合场内、场外两个市场，综合利用期货、期权、互换等金融衍生工具，致力于为客户提供丰富有效的风险管理产品与服务。

(1) 盈利模式

大宗商品风险管理贸易类业务的盈利模式为公司依托自身积累的研发优势、产业服务经验和完善的风险控制体系，基于客户的真实贸易需求，以货物交收为目的，帮助客户（尤其是中小微企业客户）管理价格波动风险或锁定远期价格，畅通购销渠道。贸易过程中，公司通过期货套期保值对冲风险：根据持有库存计划或签订基差定价合同情况，择机建仓；待客户支付一口价保证金或点价时，了结对应头寸，获取基差收益，以保障风险可控，确保盈利模式稳定。

大宗商品风险管理资金类业务的盈利模式包括约定购回、代理采购、代理销售，公司根据客户、业务行为和风险管理服务类型等因素确定收费标准及分配方式。该类业务基于客户的短期资金需求或库存管理需求，帮助客户管理资金流动性风险，有效盘活库存，稳定生产经营，在实际业务开展过程中根据公司与客户的合同约定执行。

场外衍生品业务的盈利模式为与产业或机构投资者客户交易场外期权、远期、互换等衍生品的同时，利用标准期货合约、场内期权等金融工具进行风险对冲，使公司在帮助投资者管理风险的同时，获得相应的组合投资收益。

做市业务盈利模式主要来自为做市合约承担报价、回应报价等义务而获得的交易所手续费减收优惠和交易所做市服务费，以及做市合约、对冲合约买卖报价的价差收入。

(2) 客户

公司风险管理业务的主要客户群体为与期货品种相关的产业客户和提供专业投资服务的机构客户。

(3) 营销模式

公司风险管理业务以“满足产业客户全方位需求”为经营理念，实行以“企业保姆”式全方位服务为核心的专业化一站式竞争策略，致力于为客户提供多元化的风险管理服务。在营销策略方面，公司结合行业特点，以开展“一对一”专业化个性营销为主要市场竞争手段。

5、境外金融业务：公司通过在香港设立的全资子公司瑞达国际金融股份有限公司作为持股平台，由其下设的全资孙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、瑞达国际证券（香港）有限公司等，为国内以及海外个人、企业、机构客户提供一周五天 24 小时不间断交易、清算、风险管理、咨询一站式全球期货、证券经纪服务，同时为海内外地区高净值客户及专业投资者提供全球资产管理以及跨境产品服务。香港子公司通过开展前述服务赚取手续费、管理费、业绩报酬及相关收入。

(1) 盈利模式

境外期货经纪业务盈利模式主要为接受客户委托，代理客户买卖期货合约、办理结算和交割手续，从而收取经纪手续费。资产管理业务盈利模式主要为接受客户委托或发行基金，针对专业投资者进行资金募集并管理发行的基金，作为管理人收取管理费及业绩报酬。

(2) 客户

公司境外金融业务的主要客户群体为具有境外金融市场投资和风险管理需求的企业、持牌金融机构、个人投资者及专业投资者。

6、证券投资基金业务：公司全资子公司瑞达基金管理有限公司是经中国证监会批准设立的证券投资基金管理公司，在国内公开发行证券投资基金产品，为国内个人、企业、机构客户提供证券投资基金管理服务。瑞达基金通过开展前述服务赚取管理费。

(1) 盈利模式

证券投资基金业务的收入主要为基金管理公司管理运作基金财产获取的基金管理费。在开展证券投资基金业务时，基金管理公司根据所募集和管理的不同类型基金产品，按基金合同约定的费率收取管理费。

(2) 客户

公司证券投资基金的主要客户群体为对证券投资基金产品有投资需求的机构投资者和个人投资者。

二、报告期内公司所处行业的情况

（一）报告期内公司所属行业的发展情况及公司的行业地位

1、报告期内公司所属行业的发展情况

2025 年，在国际形势复杂多变、国内资本市场深化改革的背景下，期货行业呈现出“规模扩张与质量提升并行、科技赋能与国际化提速共振”的显著特征。尽管外部环境纷繁复杂，地缘政治及贸易摩擦升级带来的不利影响增多，但我国经济稳定运行、长期向好的基本面没有改变。期货市场更是实现量、额、资金、开放等几大维度的全面突破，2025 年全年市场成交量、成交额、客户权益均创历史新高，服务实体经济与国际化能力显著提升，市场从“规模扩张”迈向“功能深化、服务实体、全球定价”的新阶段。根据中期协公布的统计数据，以单边计算，2025 年全国期货市场累计成交量为 90.74 亿手，同比增长 17.40%；成交金额为 766.25 万亿元，同比增长 23.74%，市场活跃度显著提升。截至 2025 年末，期货市场资金总量约 2.15 万亿元，较 2024 年末增长约 32%；期货公司客户权益合计达 2 万亿元，较 2024 年末增长约 31%；其中，特殊法人客户权益稳步增长，在各类特法客户中，保险机构权益增幅最为显著，较 2024 年末增幅约两倍。

期货市场迎来里程碑式突破是由企业避险需求增长、期货品种体系日趋完善、中长期资金入市等因素综合推动。当前经济复苏动能分化，叠加地缘政治冲突升级以及全球货币政策分化，大宗商品价格波动加剧，实体企业套期保值需求随之升温，带动相关品种成交量快速上升。与此同时，品种与工具创新精准扩容形成供给侧支撑，2025 年我国新增 18 个期货、期权品种，覆盖有色金属、能源化工及新能源金属多个板块，产品体系持续完善，并向新能源、绿色经济等战略领域延伸。截至 2025 年末，我国上市期货、期权品种达到 164 个，成熟商品期货期权覆盖率超 80%，与国民经济高质量发展需求相匹配，服务实体经济领域更广、能力更强的期货和衍生品体系初步建成。资金的持续流入，核心驱动力在于期货市场服务实体经济的功能得到更广泛的认可和有效发挥。2025 年初《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》印发实施后，“长钱长投”的政策体系和市场生态逐步完善，包括保险资金在内的中长期资金参与期货市场的积极性明显提升，其权益增幅也最为显著。中长期资金稳步增配期货市场，不仅进一步优化了投资者结构，也为期货市场注入了更丰富的流动性以及更强的稳定性。2025 年，全国期货公司母公司口径实现营业收入 420.15 亿元，同比增长 1.75%；实现净利润 110 亿元，同比增长 16.14%。

2025 年，我国期货市场国际化进入制度型开放、双向提速、定价输出的新阶段，开放广度、深度与全球影响力显著提升，已形成“引进来+走出去”双轮驱动格局。截至 2025 年末，我国已有 24 个特定品种引入境外交易者，覆盖能源、金属、化工、农产品等关键领域。QFII/RQFII 可交易品种扩容至 107 个，占我国已上市期货、期权品种的比例超过 65%，涵盖工业硅、碳酸锂、集运指数（欧线）等新能源和航运领域核心品种。持续引入合格境外投资者和国际化品种数量扩容，都将推动境外投资者参与度提升，优化我国期货市场投资者结构，强化我国大宗商品的国际影响力以及在关键产业链的定价权。2025 年 5 月，上期所与日本大阪交易所（OSE）合作推出了以“上海胶”结算价为基准的日元现金交割合约，省去汇率换算环节，推动“中国价格”国际化应用。这是中国期货市场首次将国内期货品种的结算价授权给境外交易所，标志着中国期货市场从“引进来”到“走出去”的重要转变。2025 年末，人民币国债充抵保证金首单落地，境外投资者可用人民币国债作为原油、铁矿石等 6 个品种的期货保证金，拓宽了人民币债券的使用场景，有效降低了投资者的交易成本；与此同时，促进了债券市场与期货市场的融合发展，是服务金融市场对外开放的重要举措。此外，上海“十五五”规划正式提出探索开展人民币外汇期货交易试点，标志着人民币外汇期货试点正式纳入地方乃至国家金融发展顶层规划，进入稳步推进的关键阶段。人民币外汇期货的推出具有重要的市场意义。一方面，它将填补境内市场外汇期货的空白，完善市场结构，提升市场整体的深度与广度。另一方面，它将为企业提供更加便捷、高效的汇率风险管理工具，帮助企业应对复杂多变的国际经济环境。

2025 年，中国期货市场法制化建设以防风险、促公平、强开放为主线，通过程序化交易监管、互联网营销管理、期货公司分类评价、投资者保护等多维改革，夯实了市场运行基础。此外，系统性制度框架进一步完善，为市场高质量发展提供了坚实的法治保障。2025 年 5 月，中国证监会制定了 2025 年度立法工作计划，对全年的立法工作做了总体部署。2025 年 6 月，中国证监会发布《期货市场程序化交易管理规定（试行）》，规定围绕强监管、防风险、促高质量发展的主线，强化对期货市场程序化交易的全过程监管。2025 年 8 月，中国证监会发布《期货公司互联网营销管理暂行规定》，明确总部集中授权、第三方合作红线、禁止欺诈误导与不正当竞争，规范互联网获客，保护投资者权益。2025 年 9 月，

中国证监会发布修订后的《期货公司分类评价规定》，完善扣分机制、优化加分体系，构建科学、公平、高效的分类评价体系，引导期货公司合规经营、稳健发展。此外，2025 年，中期协制定/修订了 27 项自律规则，聚焦居间人管理、做市交易业务、资产管理业务、风险管理公司等领域，为行业规范化发展构建起更为清晰、严格的制度框架，推动期货公司持续完善内部管理机制，防范各类业务风险。2025 年 12 月，中国证监会发布《证券期货市场监督管理措施实施办法》，明确 14 类监管措施、实施程序与公开要求，统一执法标准、规范执法行为。

2、公司所处行业地位

公司是运行规范、管理先进的期货公司，是深交所期货上市公司第一股、第二家登陆 A 股的期货上市公司，是全国 150 家期货公司中仅有的两家拥有公募基金管理子公司的期货公司之一。经过多年激烈的市场竞争，公司的综合竞争力不断增强，各项监管指标持续符合中国证监会的有关规定，主要经营指标保持行业前列，资产管理业务中期货及衍生品类管理规模、期权做市交易规模名列前茅，且做市业务报价交易能力在行业中具备明显优势。2025 年，公司实现营业收入 12.27 亿元，较上年增长 23.20%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.47 亿元，较上年增长 42.95%。母公司口径实现营业收入 9.75 亿元，较上年增长 43.75%，实现净利润 4.59 亿元，较上年增长 80.14%，营业收入、净利润指标双双进入行业前十。

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	2025 年度	
	交易金额（亿元）	市场份额（%）
上期所	46,146.26	0.89
郑商所	20,340.84	1.14
大商所	16,880.72	0.82
中金所	55,211.82	1.08
能源中心	4,314.25	0.75
广期所	4,919.30	0.78

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：上表中市场份额为经公司计算得到的数据，计算公式为：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，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。

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。经营管理层根据公司业务特点以及战略定位，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，及时对经营策略进行调整，提高资源配置效率，提升公司盈利能力，提高投资者回报。此外，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。

公司的核心管理团队包括总经理、副总经理、首席风险官等高管人员，均是从业务一线培养和成长起来的，熟悉市场和行业发展情况，对期货市场的发展变化有着敏锐的洞察力，对客户需求亦有着深刻的理解和认识，拥有专业的知识和丰富的经验；团队人员结构稳定、业务能力强，是公司实现快速、稳定发展的关键因素；并且与董事长共事超过 20 年，公司的经营理念、企业愿景深入每个人的骨髓。管理团队根据公司情况制定相应的发展战略，在市场化经营、决策和执行上更为精干高效，成功带领公司实现平稳且快速的成长。截至报告期末，公司员工总数达 955 人，较 2019 年末实现翻倍以上的增长，不管是人员规模还是人员增量均稳居行业前列。公司员工中具有 25 年以上期货从业经历的有 17 人，20 年以上的有 28 人，10 年以上的有 252 人，其中大多数人员已成为公司管理的中坚力量。

2、“瑞达资管”的品牌优势

瑞达期货是大宗商品市场财富管理的开荒者和践行者，也是财富管理市场 CTA 的领跑者。期货公司的未来发展必将迎来买方业务时代，作为卖方的通道业务可以给公司带来业务规模、市场地位和影响力，但难以给公司带来较高的经营效益，交易能力将成为期货公司最重要的核心竞争力，而资管业务就是交易能力的重要体现。瑞达期货作为期货公司资管业务的拓荒者，树立了一块金字招牌，成为期货行业的领跑者。

瑞达资管坚持自主管理发展为主，没有通道业务；专业耕耘期货期权衍生品市场，专注投资大宗商品期货和期权、金融期货及其衍生品；已发展形成收益稳定、风险可控的主动管理型期货资管 CTA 类产品体系，具备十年以上的历史业绩积累，期货及衍生品类资产管理规模在行业内名列前茅；坚持市场中性的投资策略，通过期货市场不同品种的强弱关系进行分散投资，从不谋求汇集资金优势影响价格以获取额外收益。

瑞达资管经过实盘的重重考验，拥有良好的口碑。截至报告期末，瑞达资管共荣获六十多项业内资管奖项，包括“杰出影响力资管期货品牌”“年度专业资产管理机构”“优秀资管服务奖”“最佳资产管理领航奖”“金骏马奖·财富管理先锋奖”“优秀期货资管君鼎奖”“金牌资产管理奖”等。

3、人才及品牌优势

在人才建设方面，公司历经多年发展，构建了独具特色的人才选拔、培养和激励机制，汇聚了一批期货行业的专业人才。团队成员长期深耕期货行业，对行业具有深刻的认识，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。

公司秉持“产、学、研”相结合的发展路径，先后与厦门大学等高等院校建立了战略合作关系，通过合作开展课题研究、建立实习基地、共同培育人才等方式，开展立体交互性合作。同时，公司以开放的心态从外部引进高端人才，组建瑞达期货专家团，持续巩固在人才方面的优势。

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，积极开拓其他市场，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，多次获得由期货交易所及有关媒体等机构颁发的荣誉。

4、营业网点优势

公司在营业网点的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以及中西部地区中经济增长实力强劲、潜力较大的区域。这些地区经济发展迅速、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。

经过多年积累，公司一批优质营业部、分公司已经脱颖而出，并将营业网点打造成为独具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，有效满足客户对于附加服务的需求，增强客户粘性。公司始终高度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、良好的内部控制及风险管理能力

近年来，公司逐步制定并完善了内部控制及风险管理的相关制度，强化合规和风控体系建设。在加强风险预防、监督与控制的基础上，公司明确各责任主体的职责权限，将权力与责任落实到位。公司已建立了涵盖开户、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）及各业务领域的一系列内控制度，涉及公司管理规章、部门管理制度、业务操作环节等多个层面，从制度层面规范了公司各专业组织、管理部门及业务部门的职责、权限和操作流程，形成了较为完善的内控制度体系。

公司在持续完善内控制度和内控体系的同时，注重提升风险预警能力和风险处置能力，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，保护公司资产的安全与完整起到了积极作用。

6、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重要基石。公司始终注重信息技术系统建设，着力打造业务流程管理、客户服务管理、财务管理控制与风险管理控制于一体的统一信息化支持平台。经过多年的努力，公司整体信息化水平已位居行业前列。公司同时拥有金仕达期货交易结算系统、CTP 综合交易平台、易盛期货交易系统等多套国内主流的期货交易软件，为客户提供了多样化的交易选择。

2021 年公司启用瑞达国际金融中心机房，将核心结算平台、交易平台金仕达系统迁移至金融中心，并完成业务中心全面迁移。瑞达国际金融中心机房通过优化双市电供电、使用封闭冷通道、自建发电机与 UPS 电力保障等措施，提升了机房基础保障水平。公司已建成独立且初具规模的数据中心，面积近 4,000 平方米，建设标准上严格参考国内 A 级机房标准与国际 T3 标准，可帮助私募、机构客户构建金融 IT 信息单元。2022 年公司租用中金所唐镇机房及广期所托管机房，用于满足相关交易所极速交易资源扩容的需求；健全期货交易所配套的快速资源平台，提升客户交易体验；同年公司启

用金融私有云平台，基于 SASS 架构搭建，该平台服务于公司信息系统底层资源拓展，探索创新金融科技服务能力。2023 年公司启用了上证托管机房、深证托管机房，服务于公司股票期权做市业务及机构客户需求，为满足客户交易需求提供更为全面的方案选择。同年公司启用智能外呼、智能客服等服务产品用于提升客户服务体验与服务效率。2024 年公司更新相关核心交易系统硬件平台、CTP 交易系统设备并上线相关信息技术创新产品，在数字化转型及信息安全管理等工作方面加强规划与实践。2025 年公司加强构建数字业务中台，联合科技子公司瑞达瑞控通过构建 APP 与业务中台一体的展业管理平台助力公司业务活动数字化转型。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司围绕监管要求，坚守合规底线，不断挖掘自身的资源禀赋，提高公司服务实体经济的能力；通过优化市场布局，以客户需求为导向，为客户设计个性化的金融产品及服务，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；全面提升研究能力，以精深的投研体系服务公司业务发展；强化渠道合作，扩大公司客户的数量及业务规模。2025 年，公司实现营业收入 12.27 亿元，较上年增长 23.20%，实现归属于上市公司股东的净利润 5.47 亿元，较上年增长 42.95%。

(1) 期货经纪业务

公司期货经纪业务主要包括商品期货经纪和金融期货经纪，公司是上期所及能源中心、大商所、郑商所、广期所的会员，中金所的交易结算会员，是全国第 3 家、福建省首家获得金融期货经纪业务资格的期货公司，也是全国首批取得中金所交易会员资格的 10 家期货公司之一，同时还是上交所和深交所股票期权交易参与者，可向客户提供国内 5 家期货交易所全部期货交易品种和 ETF 期权的代理买卖服务，包括农产品期货、金属期货、能源化工期货、航运期货和金融期货。2025 年，公司期货经纪业务实现营业收入 7.26 亿元，较上年增长 15.70%。

1) 经营情况及业绩驱动因素

报告期内期货市场交投活跃度显著提升，全国期货市场累计成交量及成交额实现同比大幅增长，得益于各类资金积极布局、广泛参与，期货市场资金总量和客户权益双双突破 2 万亿元，创历史新高。随着期货、期权新品种持续扩容，行业开放程度不断深化，投资者结构进一步优化，实体企业参与套期保值的需求上升，期货风险管理业务不断创新，期货市场服务实体经济能力逐步增强。根据当前的行业态势，公司以经纪业务为基础，以风险管理和资产管理为两翼，逐步从通道业务向综合服务商转型。

报告期内，公司通过多重手段有效夯实传统经纪业务基础，提高市场份额。一是继续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、大力推进对金融机构的开发和合作，全力提高公司法人客户规模；三是借助互联网实施精准获客和精准营销，进一步提高获客资源的质量及营销的有效性，降低获客成本，同时提升客户服务获得感；四是基于当前互联网发展的新态势，积极探索交易咨询更多样化的服务方式，丰富产品种类，完善产品体系，增强客户粘性，通过开展咨询服务，深挖客户潜力，提升客户满意度，创造更多收入；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，公司母公司口径新增客户 13,842 户，其中新增机构客户 769 户；截至 2025 年末，母公司口径客户保证金规模为 200.25 亿元，其中机构客户保证金规模 146.96 亿元，占公司客户保证金规模的 73.39%；期货经纪业务手续费收入（母公司口径）为 4.75 亿元，较上年增长 19.82%。

公司期货经纪业务实行营销服务一体化、流程化的竞争策略，致力于为客户提供多元化的风险管理及投资服务。在营销策略方面，公司结合行业特点，以开展会务营销为主要手段。此外，公司致力于数字化转型，积极利用互联网进行精准获客和精准营销，多方式、多渠道、多团队进行客户的开发、引流，确保经纪业务稳步发展。

2) 未来发展思路

受地缘政治冲突升级、国际竞争加剧、发达经济体政策频繁调整等多重因素的综合影响，宏观环境呈现出愈加错综复杂的态势。在此背景下，未来全球主要大宗商品价格将持续大幅波动，给企业的成本控制和生产稳定带来不确定性风险和挑 战，进一步催生更多产业客户的避险需求。此外，《期货和衍生品法》明确了“国家鼓励利用期货市场和衍生品市场从事套期保值等风险管理活动”，促使越来越多的公司更加规范、成熟地使用期货和衍生品工具，推动套期保值业

务发展，期货市场有望保持资金流入的业态。从期货市场自身来看，随着行业对外开放步伐加快，境外合格投资者参与度不断提升，持仓量同比增长，中国期货市场价格的影响力持续增强，“中国价格”在跨境贸易中的应用范围逐步扩大。保险资金、社保基金等中长期资金入市规模的扩大，进一步优化了投资者结构，提升了市场深度与流动性，增强了市场韧性。此外，品种扩容，后续更多期货、期权品种上市将进一步彰显期货市场服务实体经济能力。面对上述重要战略机遇期，公司将以聚焦新增业务、提升服务质量为抓手，持续提高运营效率，构筑科学管理体系，提供更专业化、智能化、高端化的经纪通道和衍生品服务。

公司将紧跟市场变化和行业发展趋势，加大对金融科技领域的研发投入，秉承“以客户为中心”的服务理念，细分不同客户群体提供差异化服务，全面提升公司的服务能力：一是强化同业机构的业务合作，提升服务水平。增强场内场外业务协同能力，为金融机构提供极速交易、专属交易通道、数据备份托管、场外衍生品、现金管理等服务，进一步提高公司金融机构客户及产业客户的占比；二是发挥公司在场外衍生品业务服务方面的优势，为产业客户提供一体化的风险管理解决方案以及更系统、精深的专业服务，提升公司产业客户的占有率；三是以“零售业务线上化”为目标，全力打造数字化营销管理平台，在严守法规的前提下，通过期货交易咨询服务反哺经纪业务，加强公域平台的市场推广力度，更好地为个人客户提供投教、培训、交易咨询等全方位的服务，提升公司的市场影响力，提高客户的粘性和交易能力；四是继续深耕期货资产管理业务，扩大期货资产管理规模，以资产管理业务反哺经纪业务的发展，进一步扩大经纪业务规模。通过创新行业的业务开发及服务模式，推动公司经纪业务转型和持续发展。

（2）资产管理业务

公司持续完善资产管理制度，强化内部管理，确保资产管理业务平稳运行。报告期内，公司高度重视资产管理业务的发展，积极采取各项措施，加大创新投入，不断丰富产品类型，提升研究与资产管理能力，努力向服务机构客户转型，拓宽客户覆盖范围。2025 年，公司资管产品表现优秀，资产管理业务实现营业收入 2.06 亿元，较上年增长 81.34%。

1) 经营情况及业绩驱动因素

面对行业政策及市场环境的变化，公司坚持产品驱动战略，从客户需求出发，探索设立更科学、系统、全面的优质资管产品，丰富产品种类。报告期内，公司坚持投研赋能与主动管理，深耕以期货市场投资为目标的期货及衍生品类资管产品，已形成具有市场影响力的“瑞智无忧”“瑞智进取”“灯塔”等系列产品，同时，依托衍生品专业优势积极发展“固收+”等其他混合类产品。公司凭借良好的投资业绩，深受银行、证券、信托等金融机构以及高净值客户的认可。截至 2025 年末，公司资产管理规模为 46.29 亿元，较 2024 年末增长 97.40%。

2) 未来发展思路

近年来，中国经济在复杂环境中顶住压力，向新向优发展，2025 年我国 GDP 达 140.19 万亿元，同比增长 5%。经济运行彰显强大韧性，新动能加快成长，高质量发展取得新成效，我国居民人均可支配收入实际增长 5%，与经济增长同步。随着我国人民生活水平的提高以及可支配收入的增加，投资理财方面的需求应运而生，进而推动财富管理行业快速发展。展望未来，中国经济潜力巨大，新质生产力加速培育，传统与新兴动力加速转换，我国的人均收入水平和财富仍有较大的提升空间，财富市场发展前景广阔。2025 年 1 月，中央金融办、中国证监会等 6 部门联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，进一步明确了任务单、时间表和路线图；2026 年 1 月，中国证监会召开 2026 年系统工作会议，明确提出“推出各类适配长期投资的产品和风险管理工具，积极引导长期投资、理性投资、价值投资，全力营造‘长钱长投’的市场生态”。相关政策直接驱动保险、养老金、年金、公募等机构大规模、常态化参与期货市场，带来资金、机构、流动性与功能的全面提升。期货市场和期货资管在服务“长钱长投”和居民财富管理等方面大有可为。

CTA（管理期货）策略产品是期货公司资管业务聚焦期货和衍生品领域的重要表现形式。历经资本市场的起伏波动，CTA 策略凭借其出色的业绩及与股票、债券市场的低相关性，逐渐成为备受关注的投资策略之一，在资产配置中的地位持续提升，成为投资者分散风险、优化组合的重要工具，赢得了更多投资者的配置信心。CTA 策略的崛起，本质上是投资者对“多元化资产配置”需求的必然结果。随着市场成熟度提升、策略不断进化，CTA 策略将从“可选配置”逐渐成为“标配”，在大类资产配置中扮演更核心的角色。

公司将牢牢把握市场和行业发展机遇，充分发挥在衍生品领域的专业优势，打造风险可控的资产管理平台，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管理能力：一是加大对“瑞达资管”品牌的宣传力度，提升“瑞达资管”的市场辨识度，扩大市场影响力及业务规模；二是建立以“财富管理”为核心的理财产品销售管理体系；三是丰富产品的类型，继续巩固公司期货资管产品的优势，将资管产品的类型由单一衍生品类拓宽到固收类、权益类、混合类、

FOF 型产品，满足不同投资者的理财需求；四是加强销售渠道建设，强化与金融机构、基金销售公司的沟通与合作，委托第三方机构代理资管产品的销售，扩大公司资管产品的销售范围；五是发挥 CTA 策略与债券类、权益类投资策略低相关性的优势，吸引机构投资者加大配置公司的资管产品；六是大力引进债券、股票、量化类研究和交易人才，提升资管团队投研能力，丰富资管业务的投资策略，拓宽资管产品的投资范围，促使公司的交易策略全覆盖。

（3）风险管理业务

公司通过全资子公司瑞达新控及其下属子公司，稳健开展风险管理业务，为客户提供普通贸易、基差贸易、约定回购、代理采购、代理销售等大宗商品风险管理业务服务；根据客户需求为实体企业或专业机构开发场外期权、远期等金融产品，提供场外衍生品服务；为交易所非活跃品种及非主力月份合约提供报价等做市服务。瑞达新控通过开展上述业务赚取风险管理业务收入。报告期内，风险管理业务实现营业收入 2.62 亿元，较上年增长 14.19%。

1) 经营情况及业绩驱动因素

受全球政治环境复杂多变，发达经济体政策频繁调整等多重因素影响，市场波动加剧，企业避险需求上升。外部环境的不确定性越高，期货市场作为“避风港”的作用就愈发显著。期货行业的社会功能得到广泛认可，市场覆盖率不断提高，重要性进一步彰显。近年来，随着客户风险管理需求的持续上升，公司全资子公司风险管理业务的专业化程度不断提高，业务规模持续扩大，服务质量显著提升，风险管理业务可持续发展前景可期。为契合未来业务发展需要，公司不断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，进一步加强了风险管理业务的管理力度，确保其稳步、健康发展。

报告期内，公司未发生重大风险事故，且采取多项措施确保业务的顺利开展：一是加强公司合规建设和内部管理，健全合规管控体系，规范内部运营流程，夯实业务稳健发展的制度基础；二是持续优化子公司与母公司之间的业务协同机制，致力于为母公司的产业客户定制综合性的服务方案，以优质的服务满足客户风险管理方面的需求，推动子公司经营业绩的增长；三是积极参与期货交易所“保险+期货”项目试点，在实践中不断积累衍生品交易管理经验，稳步提升自身风险管理能力，为业务拓展与行业发展筑牢根基；四是持续优化信用管理体系与审批程序，强化信用监管措施，审慎筛选信用状况良好的企业进行合作，确保业务运营的安全性、稳定性，有效控制信用风险；五是全力支持子公司申请交易所做市商资格，通过为交易所非活跃合约注入流动性，获得交易所的政策支持与优惠，拓展业务盈利空间，推动做市业务收入稳步增长。

2025 年，瑞达新控共为 215 家企业提供衍生品交易服务方案，实现衍生品交易新增名义本金 396.73 亿元；瑞达新控是上期所、大商所、郑商所、广期所、能源中心、上交所和深交所的做市商，参与做市的品种合计 85 个，其中期权做市品种 63 个，期货做市品种 22 个。在商品期权领域，瑞达新控几乎拥有所有品种的做市资格。根据中期协统计的数据，2025 年，瑞达新控场内期权做市业务累计成交量在行业内排名第 2，累计成交额排名第 3，位居行业前列，且报价能力在业内具有显著优势。

2) 未来发展思路

公司将以市场需求为导向，紧抓风险管理领域的发展机遇，持续优化服务模式，迅速提升专业能力，以更高水平的服务全面满足客户的需求。依托上市公司平台，拓宽融资途径，为风险管理业务稳健、可持续发展提供相应的资金支持。未来，公司将通过以下举措进一步拓展风险管理业务：一是加大对风险管理子公司的资源投入，支持其业务扩展需求；二是大力引进高端专业人才，充实各业务板块的人员配置，重点满足新品种业务拓展的人才需求，提升团队整体实力；三是继续深化子公司与母公司的协同合作，增强风险管理产品的销售与服务能力，同时在金融资源丰富及产业密集区域增设分支机构，以扩大业务辐射范围，提升市场影响力；四是拓展大宗商品风险管理业务的规模，积极推广含权贸易业务，增强风险管理业务的盈利能力；五是加大衍生品交易开发与设计力度，围绕期权、远期、互换等产品，为客户定制个性化套期保值方案，满足多元化风险管理需求；六是积极响应国家“乡村振兴”战略，深入参与“保险+期货”试点项目，利用专业知识为脱贫地区农业发展保驾护航，助力农民增收，增强防灾减损能力，践行社会责任，提升公司社会影响力；七是扩展做市服务品种，积极争取更多做市资格，全力申请 ETF 期权主做市商资格，充分发挥公司在做市业务中的交易优势，提升市场竞争力，扩大业务规模。

（4）境外金融业务

公司通过子公司瑞达国际股份及其下属子公司，为国内以及海外个人、企业、机构客户提供一周五天 24 小时不间断交易、清算、风险管理、咨询一站式全球期货、证券经纪服务。同时为海内外地区高净值客户及专业投资者提供全球资

产管理及跨境产品服务。香港子公司通过开展前述服务，赚取手续费、管理费、业绩报酬及相关收入。瑞达国际股份下属子公司瑞达国际金融控股有限公司持香港证监会第二类期货交易、第五类就期货合约提供意见牌照，是香港期货交易所期货交易所、香港期货结算公司的结算参与者、香港交易所指定黄金交割服务商及新加坡交易所交易会员，并已备案成为能源中心、大商所、郑商所特定品种的合格境外中介机构，为客户提供的期货及期权产品涵盖多个国际主流市场，包括香港期货交易所、芝加哥商业交易所集团、伦敦金属交易所、新加坡交易所、马来西亚交易所、东京商品交易所、洲际交易所、欧洲期货交易所及韩国交易所等；下属子公司瑞达国际资产管理（香港）有限公司持香港证监会第四类就证券提供意见、第九类资产管理牌照，并且是获中国证监会批准的合格境外投资者（QFII、RQFII）；下属子公司瑞达国际证券（香港）有限公司持香港证监会第一类证券交易牌照；下属子公司瑞达国际开放式基金型公司获香港证监会批准 OFC 资格。

1) 经营情况及业绩驱动因素

在我国金融市场持续开放、期货市场国际化进程加速推进的背景下，期货公司境外业务展现出多维度的增长潜力，为业务拓展创造了有利条件。截至 2025 年末，我国已有 24 个特定品种引入境外交易者，QFII/RQFII 可交易品种扩容至 107 个，对外开放品种持续扩容，配套的交割、结算等制度日益完善，显著提升了境内期货市场对外国投资者的吸引力。随着中资企业海外布局加速，面临汇率风险、利率风险、商品价格波动风险等多重挑战，跨境风险管理需求激增。此外，得益于我国经济稳中向好态势进一步巩固、外资参与我国金融市场的便利性明显提升，全球机构增配中国资产，QFII/RQFII、主权基金、对冲基金加速入场，未来，随着国际金融市场波动加大，全球资产多元化配置需求提升，外资配置人民币资产仍具有较稳定和可持续增长空间。2025 年，香港子公司把握行业发展机遇，大力开发机构客户，保证金规模及利息收入同步增加；同时，借助瑞达资管的品牌影响力，积极布局境外资产管理业务，资管业务规模及管理费收入相应增长。报告期内，境外子公司实现营业收入 3,195.98 万元，较上年增长 51.87%。

2) 未来发展思路

全球经济格局的深刻调整为期货公司境外业务拓展创造了广阔的市场空间，特别是在“一带一路”倡议的推动下，中国与沿线国家的贸易往来持续升温，能源贸易人民币结算比例提高，离岸人民币资金池持续扩大，催生汇率对冲、利率管理、离岸人民币债券期货等配套工具需求。中资企业海外贸易、投资、生产规模持续扩大，跨境风险管理需求大幅提升，此外，全球机构增配中国资产，QFII/RQFII、主权基金、对冲基金等加速入场，需要通过股指期货、国债期货、商品期货对冲波动、优化组合，推动跨境套期保值、资产管理等业务需求上升。香港子公司将抓住机遇，进一步加强与国际市场的合作与交流，提升自身的服务能力和国际化水平，推动业务创新与发展，为客户提供更加全面、专业的金融服务。瑞达国际股份是瑞达期货布局全球的桥头堡，肩负着整合境内外资源，搭建全球一体化服务体系的重任。为实现瑞达期货成为具有国际竞争力的衍生品投行的发展战略，境外业务将秉持“依托国内、立足香港、布局全球”的发展定位，以“合规为基础、多元协同、品牌赋能”为原则，充分发挥瑞达期货在国内期货行业建立的品牌认知度以及作为上市公司的良好口碑优势。未来公司将采取如下措施进一步发展境外业务：一是深耕核心业务、夯实经营基础、扩大市场份额，在合适的时机在其他国家地区设立分支机构，拓展海外客户参与境内期货市场；二是优化团队建设，增强专业能力，加强对国际化高端人才的培养和引入；三是牌照多元化经营为目标，推进产品创新，致力于实现卖方积累资源、买方获得收益；四是深化跨境资产管理能力，通过优化 CTA 策略及相关产品设计，开发多元化投资工具，满足不同客户的资产配置需求，吸引更多国际投资者；五是充分利用境外合格投资者的资格以及瑞达期货 CTA 的品牌优势，在香港及海外推广具备“中国元素”的跨境产品，打通在香港募集海外资金投资到瑞达期货国内资管以及其他市场的渠道；六是强化合规风控，保障稳健运营。

(5) 证券投资基金业务

1) 经营情况及业绩驱动因素

证券投资基金业是我国金融市场中增长最为迅速的行业，正从规模扩张向高质量发展转变。2025 年 5 月，中国证监会印发了《推动公募基金高质量发展行动方案》，涵盖优化主动管理权益类基金收费模式、强化基金公司与投资者的利益绑定、提升行业服务投资者的能力、提高公募基金权益投资的规模和稳定性、一体推进强监管防风险促高质量发展等方面。通过系统性改革，重塑行业生态、强化投资者保护、为中国公募基金行业确立了“以投资者利益为核心、以长期价值为导向、以服务实体经济为使命”的发展范式。

在高质量发展行动方案的引领下，2025 年成为中国公募基金行业的“跨越之年”，全行业资产管理规模刷新历史纪录。根据中国证券投资基金业协会发布的数据显示，截至 2025 年 12 月末，我国公募基金总规模达 37.71 万亿元，再创历史新高，较 2024 年末增长 14.88%。与此同时，公募基金产品数量也维持在高位，截至 2025 年末，产品数量达到 13,622 只，较 2024 年末净增加 1,255 只，同比增长 10.15%，全年发行节奏平稳，权益与固收产品同步扩容。

当前坚持“以投资者为本”已成为行业共识，公募基金的核心竞争力最终体现在“服务投资者的专业能力”上，基金管理公司须坚持以投资者为中心，从投资者利益出发，坚持长期主义，提升投资人体验。截至报告期末，瑞达基金旗下基金产品的投资收益整体优于业绩比较基准，其中瑞达先进制造混合型发起式基金（A 类份额）2025 年收益率达到 46.56%，在同类 4,453 只基金产品中排名 1,015 名，位居行业前 25%；彰显了瑞达基金在投资管理方面的竞争优势。日常运营过程中，瑞达基金始终坚守合规经营，强化风险管控，自上而下树立主动合规意识，确保公司各项业务稳步推进。

2) 未来发展思路

瑞达基金是瑞达期货布局财富管理的关键力量，公募基金子公司的设立进一步完善并丰富了瑞达期货的资管布局，优化了公司的产业结构，创新了业务模式，拓展了业务领域，进一步提升公司的竞争力。未来公司及瑞达基金将采取如下措施推动业务发展：一是加强对专业人才的培养和引进。公司始终坚持自主培养与对外吸纳相结合的方式，吸引不同领域的资深人士加入，打造核心团队为公司业务的高速发展储备必要的人力资源；二是紧跟市场风口布局产品，注重差异化竞争，通过发行发起式基金与常规基金相结合的方式，保持新基金发行节奏，为投资者提供更多元化的基金产品选择；三是密切关注国家政策变化，加大新产品研发力度，积极探索基金产品创新路径，赋能公募基金业务发展；四是加大电商直播等新兴销售渠道的投入，提高对新兴销售渠道的响应速度与服务质量，提升与销售渠道的合作效率。

2、收入与成本

(1) 营业总收入构成

单位：元

项目	2025 年		2024 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	726,447,856.26	59.22%	627,895,589.76	63.06%	15.70%
资产管理业务	205,642,231.40	16.76%	113,403,789.43	11.39%	81.34%
风险管理业务	261,888,671.86	21.35%	229,339,325.85	23.03%	14.19%
其他	32,738,753.73	2.67%	25,070,537.61	2.52%	30.59%
营业总收入合计	1,226,717,513.25	100%	995,709,242.65	100%	23.20%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

1) 报告期内，资产管理业务实现营业收入 2.06 亿元，同比增长 81.34%，主要是公司资管产品规模扩大，投资向好，产品收益率提高所致。

2) 报告期内，其他业务实现营业收入 0.33 亿元，同比增长 30.59%，主要是证券市场交易活跃，投资向好，收益提高所致。

(2) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

适用 不适用

(3) 营业成本构成

单位：元

营业成本构成项目	2025 年	2024 年	同比增减
----------	--------	--------	------

	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
提取期货风险准备金	23,443,811.93	5.15%	20,054,037.77	4.12%	16.90%
税金及附加	15,499,415.73	3.40%	13,541,895.94	2.79%	14.46%
业务及管理费	394,586,461.14	86.59%	421,148,154.02	86.62%	-6.31%
资产减值损失	0.00	0.00%	2,628,442.81	0.54%	-100.00%
信用减值损失	2,672,422.07	0.59%	5,686,824.57	1.17%	-53.01%
其他业务成本	19,440,657.17	4.27%	23,119,847.24	4.76%	-15.91%
合计	455,642,768.04	100.00%	486,179,202.35	100.00%	-6.28%

说明

- 1) 资产减值损失较上年度下降 100.00%，主要是由于上年度计提商誉减值准备所致。
- 2) 信用减值损失较上年度下降 53.01%，主要是计提的应收货币保证金坏账准备减少所致。

(4) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

纳入 2025 年度合并财务报表范围的结构化主体共有 32 个资产管理计划，具体详见“第八节 财务报告之八、合并范围的变更及九、在其他主体中的权益”。

(5) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

3、费用

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
员工薪酬	242,446,895.49	222,032,108.92	9.19%	无
居间人佣金	5,611,077.73	15,416,956.00	-63.60%	主要是居间人减少所致
物业及房屋租赁费	5,758,299.82	5,905,429.74	-2.49%	无
IT 费用	25,791,241.50	27,089,975.61	-4.79%	无
折旧费用	18,440,366.94	17,961,501.74	2.67%	无
差旅费	4,861,245.38	5,059,971.99	-3.93%	无
业务招待费	8,708,036.85	7,349,267.11	18.49%	无
通讯费	6,625,368.50	6,922,166.78	-4.29%	无
无形资产及长期待摊费用摊销	9,622,771.46	9,258,325.07	3.94%	无
使用权资产折旧	15,336,741.38	15,172,528.74	1.08%	无
投资者保障基金	851,394.53	598,336.00	42.29%	主要是业绩增长、成交量增加所致
其他	25,394,459.07	65,829,227.81	-61.42%	主要是合并结构化主体管理费抵消所致
广告及推广费	25,138,562.49	22,552,358.51	11.47%	无

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司研发项目类型主要体现在市场研究、策略研究和系统开发等方面。具体项目如：瑞智期货分析决策系统、各类品种研究报告、CTA 策略开发等。相关研发投入对于保持公司的核心竞争力和业务优势具有积极作用。研发投入包括研发人员薪酬费用、信息数据费用支出、调研差旅费等。2025 年研发投入金额较 2024 年减少 29.36%。未来公司将根据战略规划，加大对产业客户服务的研发支持投入，并继续推进系统迭代升级。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	23	20	15.00%
研发人员数量占比	2.83%	2.58%	0.25%
研发人员学历	---	---	---
本科	11	10	10.00%
硕士	10	8	25.00%
大专	2	2	0.00%
研发人员年龄构成	---	---	---
30 岁以下	8	6	33.33%
30-40 岁	10	10	0.00%
40-50 岁	3	2	50.00%
50 以上	2	2	0.00%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	3,095,298.90	4,381,961.19	-29.36%
研发投入占营业总收入比例	0.25%	0.44%	-0.19%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业总收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	10,251,011,279.28	6,131,182,398.61	67.19%
经营活动现金流出小计	11,350,663,940.81	3,026,924,728.61	274.99%
经营活动产生的现金流量净额	-1,099,652,661.53	3,104,257,670.00	-135.42%
投资活动现金流入小计	1,512,738,506.25	1,133,016,475.23	33.51%
投资活动现金流出小计	375,426,127.37	671,736,563.20	-44.11%
投资活动产生的现金流量净额	1,137,312,378.88	461,279,912.03	146.56%
筹资活动现金流入小计	1,433,815,163.24	271,985,472.93	427.17%
筹资活动现金流出小计	737,056,457.57	559,400,604.93	31.76%
筹资活动产生的现金流量净额	696,758,705.67	-287,415,132.00	不适用
现金及现金等价物净增加额	724,773,082.65	3,283,706,476.87	-77.93%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动现金流入小计较上年度增长 67.19%，主要是本期收到的客户保证金净入金增加所致。

(2) 经营活动现金流出小计较上年度增长 274.99%，主要是划出协定期限超过三个月的存款净额及向交易所划出的保证金净额增加所致。

(3) 经营活动产生的现金流量净额较上年度减少 135.42%，主要是划出协定期限超过三个月的存款净额及向交易所划出的保证金净额增加所致。

(4) 投资活动现金流入小计较上年度增长 33.51%，主要是本期收回投资收到的资金增加所致。

(5) 投资活动现金流出小计较上年度减少 44.11%，主要是本期投资支付的资金减少所致。

(6) 投资活动产生的现金流量净额较上年度增长 146.56%，主要是本期收回投资收到的净额增加所致。

(7) 筹资活动现金流入小计较上年度增长 427.17%，主要是合并结构化主体收到的现金增加所致。

(8) 筹资活动现金流出小计较上年度增长 31.76%，主要是子公司瑞达置业偿还借款支付的现金增加所致。

(9) 现金及现金等价物净增加额较上年度减少 77.93%，主要是划出协定期限超过三个月的存款净额及向交易所划出的保证金净额增加所致。

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

适用 不适用

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，主要是经营活动产生的现金净流量除受净利润的影响外，还受到客户保证金规模、向交易所划出的保证金净额及划出超过三个月的银行定期及约期存款综合变动影响。

五、主营业务构成情况

1、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	726,447,856.26	327,096,154.35	54.97%	15.70%	-4.92%	9.76%
资产管理业务	205,642,231.40	18,834,696.57	90.84%	81.34%	-66.11%	39.85%
风险管理业务	261,888,671.86	58,062,084.46	77.83%	14.19%	19.88%	-1.05%
其他	32,738,753.73	51,649,832.66	-57.76%	30.59%	35.44%	-5.64%

变动原因

(1) 报告期内，资产管理业务实现营业收入 2.06 亿元，同比增长 81.34%，主要是公司资管产品规模扩大，投资向好，产品收益率提高所致。

(2) 报告期内，其他业务实现营业收入 0.33 亿元，同比增长 30.59%，主要是证券市场交易活跃，投资向好，收益提高所致。

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

适用 不适用

2、主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 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	8	854,070,246.41	10	546,122,943.04	56.39%
四川	3	16,994,856.59	3	16,537,140.69	2.77%
广东	8	12,430,853.14	7	10,659,852.85	16.61%
江西	2	5,807,342.70	2	8,115,903.02	-28.44%
上海	3	58,930,183.29	3	59,121,074.07	-0.32%
广西	3	3,325,785.75	3	1,262,916.68	163.34%
湖北	1	5,476,885.24	1	8,595,382.13	-36.28%
贵州	1	469,102.02	1	809,635.15	-42.06%
江苏	2	767,295.00	3	2,456,340.41	-68.76%
浙江	3	7,921,914.56	4	11,330,091.80	-30.08%
河南	1	66,747.97	1	88,684.89	-24.74%
北京	1	6,686,023.06	1	8,248,033.03	-18.94%
湖南	1	430,015.69	1	254,919.68	68.69%
山西	1	201,602.33	1	500,694.84	-59.74%
山东	2	700,118.06	2	913,903.63	-23.39%
陕西	1	226,773.91	1	291,860.01	-22.30%
安徽	1	177,686.71	1	367,406.52	-51.64%
海南	0	0.00	1	1,844,871.95	-100.00%
辽宁	1	316,917.97	1	717,939.29	-55.86%
内蒙古	1	78,237.17	1	62,465.71	25.25%
其他子公司	0	219,679,167.43	0	296,363,233.87	-25.88%
境外业务	0	31,959,758.25	0	21,043,949.39	51.87%
合计	44	1,226,717,513.25	48	995,709,242.65	23.20%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 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	8	618,814,585.45	10	342,419,498.52	80.72%
四川	3	1,708,579.29	3	-3,116,698.81	154.82%
广东	8	-14,358,029.79	7	-14,648,338.05	1.98%
江西	2	-106,635.13	2	1,835,736.42	-105.81%
上海	3	26,709,613.31	3	16,548,775.13	61.40%
广西	3	-644,267.46	3	-1,682,600.97	61.71%
湖北	1	2,403,158.74	1	5,289,492.48	-54.57%
贵州	1	-257,884.23	1	-192,776.00	-33.77%
江苏	2	-1,202,158.39	3	291,594.86	-512.27%
浙江	3	1,564,333.28	4	2,707,771.05	-42.23%
河南	1	-271,190.32	1	-269,582.09	-0.60%
北京	1	1,625,866.27	1	-1,175,603.59	238.30%
湖南	1	-1,504,281.20	1	-1,366,115.01	-10.11%
山西	1	-694,838.83	1	-367,536.98	-89.05%
山东	2	-1,422,041.49	2	-1,254,371.48	-13.37%
陕西	1	-1,973,063.06	1	-709,058.92	-178.27%
安徽	1	-1,134,823.85	1	-718,760.26	-57.89%
海南	0	0.00	1	473,850.86	-100.00%
辽宁	1	-1,317,282.66	1	-1,191,637.52	-10.54%
内蒙古	1	-449,970.30	1	-378,547.12	-18.87%
其他子公司	0	121,918,237.91	0	163,216,823.24	-25.30%
境外业务	0	21,666,837.67	0	3,818,124.54	467.47%
合计	44	771,074,745.21	48	509,530,040.30	51.33%

六、非主要经营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
营业外收入	607,974.15	0.08%	主要是违约金收入	否
营业外支出	3,635,784.85	0.47%	主要是公益性捐赠支出	否
其他收益	3,749,785.39	0.49%	主要是收到的政府补助等	否
资产处置收益	316,934.30	0.04%	主要是使用权资产提前终止收益	否

七、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 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	15,217,846,826.70	61.79%	9,082,008,816.90	56.63%	5.16%	主要是客户保证金存款增加所致
结算备付金	3,348,707.18	0.01%	5,277,387.72	0.03%	-0.02%	无重大变化
交易性金融资产	426,726,347.12	1.73%	323,099,067.00	2.01%	-0.28%	无重大变化
其他权益工具投资	1,400,000.00	0.01%	1,400,000.00	0.01%	0.00%	无重大变化
应收账款	3,514,260.68	0.01%	5,162,898.25	0.03%	-0.02%	无重大变化
投资性房地产	632,191,975.44	2.57%	647,358,939.89	4.04%	-1.47%	无重大变化
固定资产	148,982,050.68	0.60%	158,366,182.33	0.99%	-0.39%	无重大变化
使用权资产	23,008,341.52	0.09%	25,400,727.82	0.16%	-0.07%	无重大变化
短期借款	109,202,361.11	0.44%	0.00	0.00%	0.44%	无重大变化
长期借款	270,226,875.02	1.10%	117,010,261.02	0.73%	0.37%	无重大变化
租赁负债	23,387,483.61	0.09%	25,904,189.45	0.16%	-0.07%	无重大变化
未分配利润	1,874,902,414.55	7.61%	1,552,640,975.25	9.68%	-2.07%	无重大变化
应收货币保证金	7,551,584,515.34	30.66%	5,402,884,824.28	33.69%	-3.03%	主要是应收货币保证金虽随业务规模增加，但增幅小于资产总额所致
应收质押保证金	161,674,880.00	0.66%	111,206,040.00	0.69%	-0.03%	无重大变化

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	323,099,067.00	52,355,462.43			332,652,294.91	275,598,313.54		426,726,347.12
2. 衍生金融资产	9,963,483.03	31,553,158.14			111,874,115.55	94,969,684.57		37,977,726.48
3. 其他权益工具投资	1,400,000.00							1,400,000.00
4. 其他流动金融资产	59,835,864.35	4,953,926.22			2,664,129,908.92	2,588,662,171.26		137,823,287.92
金融资产小计	394,298,414.38	88,862,546.79			3,108,656,319.38	2,959,230,169.37		603,927,361.52
上述合计	394,298,414.38	88,862,546.79			3,108,656,319.38	2,959,230,169.37		603,927,361.52
金融负债	843,962,777.58	540,767,902.44			565,131,415.47	280,904,602.06		1,823,310,804.73

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	80,176,122.15	银行承兑汇票、国内信用证保证金及其利息质押
货币资金	6,226,363.64	银行借款质押
货币资金	3,281,113.86	诉讼冻结
货币资金	766,028.98	按中国证监会规定提取的存于风险准备金专户的资金，不得随意动用
应收账款	3,514,260.68	银行借款质押
投资性房地产	566,904,449.00	银行借款抵押物
固定资产	109,838,795.74	银行借款抵押物
无形资产	60,059,411.03	银行借款抵押物
合计	830,766,545.08	--

4、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	2025 年末	2024 年末	增减	变动原因
货币资金	15,217,846,826.70	9,082,008,816.90	67.56%	主要是客户保证金存款增加所致

应收货币保证金	7,551,584,515.34	5,402,884,824.28	39.77%	主要是期末持仓交易保证金增加所致
应收质押保证金	161,674,880.00	111,206,040.00	45.38%	主要是上期所质押保证金增加所致
衍生金融资产	37,977,726.48	9,963,483.03	281.17%	主要是子公司瑞达新控持有的场内期权以及场外衍生品公允价值变动影响所致
应收结算担保金	35,100,045.03	25,537,244.02	37.45%	主要是向中金所缴纳的结算担保金增加所致
应收账款	3,514,260.68	5,162,898.25	-31.93%	主要是子公司瑞达置业应收租金减少所致
其他应收款	112,122,467.15	54,046,683.56	107.45%	主要是期末应收保证金增加所致
结算备付金	3,348,707.18	5,277,387.72	-36.55%	主要是为证券交易资金清算与交收而存入清算代理机构的款项减少所致
交易性金融资产	426,726,347.12	323,099,067.00	32.07%	主要是对基金投资增加所致
其他资产	190,242,301.98	93,406,946.16	103.67%	主要是子公司瑞达新控期末持有的仓单增加所致
短期借款	109,202,361.11	0.00	不适用	主要是子公司瑞达新控新增借款所致
应付货币保证金	16,717,349,096.47	10,165,233,900.15	64.46%	主要是客户保证金存款增加所致
应付质押保证金	161,674,880.00	111,206,040.00	45.38%	主要是客户质押金额增加所致
交易性金融负债	1,748,743,721.44	809,261,319.04	116.09%	主要是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	74,567,083.29	34,701,458.54	114.88%	主要是子公司瑞达新控持有的场内期权合约增加所致
应付票据	239,884,534.38	382,721,120.00	-37.32%	主要是银行承兑汇票减少所致
应付期货投资者保障基金	886,727.26	624,211.51	42.06%	主要是期末随期货代理交易额计提增加所致
应付职工薪酬	59,905,805.62	45,428,891.21	31.87%	主要是期末计提的奖金增加所致
应交税费	126,307,701.13	56,597,768.65	123.17%	主要是期末计提的应交企业所得税增加所致
其他应付款	853,974,269.18	452,943,522.60	88.54%	主要是子公司瑞达新控场外业务应付款增加所致
长期借款	270,226,875.02	117,010,261.02	130.94%	主要是子公司瑞达置业抵押借款增加所致
递延所得税负债	2,618,890.72	227,836.48	1,049.46%	主要是受与递延所得税资产互相抵销后净额列示及期末金融工具的估值变动产生的应纳税暂时性差异增加影响所致
应付债券	265,050,098.49	633,443,678.76	-58.16%	主要是投资者将持有的“瑞达转债”转股所致
其他负债	9,765,246.45	19,469,503.97	-49.84%	主要是预收款项及子公司瑞达置业应付工程款减少所致
递延收益	3,130,899.72	288,624.68	984.77%	主要是本期收到的与资产相关的政府补助增加所致
资本公积	698,221,870.97	267,482,967.44	161.03%	主要是投资者将持有的“瑞达转债”转股，导致资本公积增加所致
其他权益工具	44,195,369.62	109,288,345.49	-59.56%	主要是投资者将持有的“瑞达转债”转股，导致其他权益工具减少所致
其他综合收益	-2,455,162.88	4,263,761.35	-157.58%	主要是境外子公司外币财务报

项目	2025 年	2024 年	增减	表折算差额变动影响所致 变动原因
其他收益	3,749,785.39	1,370,530.75	173.60%	主要是收到的政府补助增加所致
投资收益（损失以“-”号填列）	985,470,185.53	608,476,258.68	61.96%	主要是本期纳入合并范围结构化主体衍生金融工具收益增加所致
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-451,905,355.65	-189,479,572.51	不适用	主要是合并结构化主体其他份额持有者享有的权益变动影响所致
汇兑收益（损失以“-”号填列）	845,916.85	-1,051,841.38	不适用	主要是境外子公司外币业务产生的汇兑收益影响所致
资产处置收益（损失以“-”号填列）	316,934.30	2,201,871.08	-85.61%	主要是固定资产处置利得减少所致
资产减值损失		2,628,442.81	-100.00%	主要是上年度计提商誉减值准备影响所致
信用减值损失	2,672,422.07	5,686,824.57	-53.01%	主要是计提的应收货币保证金坏账准备减少所致
营业外收入	607,974.15	7,591,258.91	-91.99%	主要是子公司瑞达新控收到的政府补助减少所致
营业外支出	3,635,784.85	1,402,101.40	159.31%	主要是本期捐赠支出增加所致
所得税费用	218,638,817.72	131,820,659.62	65.86%	主要是利润总额增加，计提的所得税费用相应增加所致

5、融资渠道、长短期负债结构分析

公司长期借款主要是物业抵押贷款，应付债券是公司公开发行可转债产生的。

（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。其中子公司瑞达置业债务融资侧重于中长期渠道，公司向银行借入抵押借款，用于归还存量固定资产贷款以及瑞达国际金融中心在经营期间维护、改造、装修、招商等经营性资金需求；此外，通过上市公司平台，公司公开发行了可转债进行融资。

（2）负债结构

2025 年末，公司总负债为 209.40 亿元，扣除客户期货保证金后，自有负债为 40.61 亿元，其中应付债券为 2.65 亿元，占比 6.53%；短期、长期借款为 3.79 亿元，占比 9.33%；期货风险准备金为 2.66 亿元，占比 6.55%；其他应付款为 8.54 亿元，占比 21.03%；交易性金融负债为 17.49 亿元，占比 43.07%。

报告期内，公司经营情况良好，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较低。此外，公司办公大楼每月的租金收入较为稳定，足以支付融资成本和部分本金，负债的偿还对公司整体的财务状况影响不大。

八、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	012221	瑞达行业轮动A	40,345,230.00	公允价值计量	43,873,897.50	7,642,782.30			2,264,500.00	10,260,386.32	49,252,179.80	交易性金融资产	自有资金
其他	9B212001	稳添利周盈3号C	37,000,000.00	公允价值计量	37,813,466.91			538,548.60		538,548.61	38,352,015.51	交易性金融资产	自有资金
其他	Y059B212001	兴业银行添利5号净值型理财产品	25,189,974.73	公允价值计量	38,445,880.50			529,594.23	13,785,500.00	529,594.23	25,189,974.73	交易性金融资产	自有资金
基金	018226	瑞达先进制造混合A	10,000,000.00	公允价值计量	9,645,000.00	4,491,000.00				4,491,000.00	14,136,000.00	交易性金融资产	自有资金
基金	SJP792	浙江旌安6号私募证券投资基金	12,801,858.72	公允价值计量	13,465,507.08	-103,439.02				916,927.67	13,362,068.06	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	601318	中国平安	10,158,524.72	公允价值计量	8,055,450.00	2,334,914.72		1,921,635.28		2,728,124.72	12,312,000.00	交易性金融资产	自有资金
基金	SB5132	润洲正行灵泰多策略1号私募证券投资基金	9,908,838.68	公允价值计量	11,782,798.25	-776,060.24				1,553,435.45	11,006,738.01	交易性金融资产	自有资金
基金	SAPW1	中柏	9,952	公允	10,17	269,9			47,77	767,5	10,39	交易	自有

	9	秋分私募证券投资基金	,229.30	价值计量	3,566.88	04.46			0.70	15.92	5,700.64	性金融资产	资金
基金	SAPL89	鸣石专享定制6号量化私募证券投资基金	10,150,017.11	公允价值计量	10,026,508.14	-12,036.82		306,921.91	156,904.79	137,980.30	10,164,488.44	交易性金融资产	自有资金
基金	012222	瑞达行业轮动混合C	8,500,000.00	公允价值计量		1,402,709.88		8,500,000.00		1,402,709.88	9,902,709.88	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			219,219,234.80	--	147,028,836.61	21,831,900.00	0.00	320,742,589.81	259,435,189.62	30,346,748.47	232,652,472.05	--	--
合计			393,225,908.06	--	330,310,911.87	37,081,675.28	0.00	332,539,289.83	275,689,865.11	53,672,971.57	426,726,347.12	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2025年5月17日										
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)			无										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司持有的衍生金融工具情况详见本报告“第八节 财务报告之七、5、衍生金融工具”。

九、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

十、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
瑞达新控 资本管理 有限公司	子公司	风险管理 业务	900,000,0 00.00	2,345,829 ,502.54	1,025,668 ,696.68	260,405,2 45.68	200,493,3 17.03	150,421,0 59.04
厦门瑞达 置业有限 公司	子公司	运营瑞达 国际金融 中心	280,000,0 00.00	818,521,9 78.36	255,031,4 54.60	37,423,77 8.94	5,839,850 .71	5,809,919 .07
瑞达基金 管理有限 公司	子公司	基金管理	170,000,0 00.00	128,680,8 92.29	123,028,7 40.53	15,503,19 0.70	2,951,430 .18	- 113,515.0 3
瑞达国际 金融股份 有限公司	子公司	境外期货 经纪、资 产管理	港币 192,352,6 00.00	703,781,6 64.98	274,659,3 19.97	31,959,75 8.25	21,666,83 7.67	20,950,58 3.79

注：公司于 2026 年 2 月 3 日召开了第五届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用自有资金对全资子公司增资的议案》，瑞达新控于 2026 年 3 月完成注册资本变更的工商变更登记手续。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明：无

十一、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司控制的结构化主体是公司作为管理人并投资的资产管理计划，公司在判断对资产管理计划的权力时，考虑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、公司获得的报酬水平是否符合行业惯例、以及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，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，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。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产总额为 2,144,784,466.72 元（2024 年 12 月 31 日：1,141,707,293.09 元）；于 2025 年 12 月 31 日，本公司及子公司在上述结构化主体中的权益为 396,040,745.28 元（2024 年 12 月 31 日：332,445,974.05 元）。

十二、公司未来发展的展望

1、公司的经营理念和整体战略目标

公司秉承“勤奋、敬业、诚信、专业”的经营理念，积极响应实体经济以及社会日益增长的综合金融服务需求，以涵盖期货等金融业经纪业务为基础，以期货交易咨询业务为导向，以资产管理业务和风险管理业务为两翼，构建多元化、全方位业务发展格局，致力于把公司打造成具有国际竞争力的衍生品投行，实现“专业风险管理，卓越金融服务”的发展愿景。公司始终坚持创新转型的发展战略，根据行业发展趋势及市场环境变化，不断优化商业模式，充分发挥通道、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，满足实体经济投融资需求、风险管理需求以及居民财富管理需求。

公司提出以下发展目标：未来三年，以国内市场为根基，加快国际化布局，以买方业务为主，卖方业务为辅，保持行业领先的买方能力，形成稳定的盈利模式，争取净利润、净资产收益率进入行业前五名，业务规模、市场占有率进入行业前十名。

2、公司发展计划

(1) “外并内联”，加快并购步伐，扩大公司服务范围及业务规模，提升公司的市场占有率。

围绕成为具有国际竞争力的衍生品投行的发展目标，公司将重点发挥资产管理业务已有的优势，进一步培育并推广“瑞达资管”品牌，提高市场影响力，继续扩大资产管理业务规模；强化与证券、基金、银行、信托公司等机构的沟通合作，为产业客户提供一体化金融服务，提高经纪业务的市场占有率；基于互联网开发的新形势，积极探索交易咨询业务更多样化的服务方式，丰富产品种类，完善产品体系，增加客户粘性。除此之外，公司将着力加快并购步伐以实现长期的发展目标。一方面，选择管理规范、优势互补的期货经营机构，通过股权收购实现强强联合，快速提升公司业务规模，提高市场占有率；其次通过股权收购有效整合证券公司与期货公司的业务资源，发挥协同效应，满足不同类别客户多元化的需求，为客户提供全方位的风险管理、财富管理等综合金融服务；此外，选择具有境外主要交易所交易资质和结算资质的国际金融机构开展股权收购，扩大公司的国际影响力，推动国际业务发展。

(2) 加大对金融科技领域的研发和投入，为公司跨越式发展提供金融科技创新的强有力支持。

公司依托智慧瑞达大数据中心的投入使用，以大数据智能化为目标，运用云计算、人工智能、区块链等技术，以自主研发为主，市场应用技术支持为辅，强化对公司数据资源的整合，以“客户伴侣”的理念，加大智能化技术的运用，构建以人工智能为核心的客户服务系统，优化客户服务，构建智能生态圈。公司将继续优化迭代自主研发的移动客户端，进一步训练智能客服，整合账户分析等功能，力争实现更全面的智能化辅助。通过大数据分析，深入了解客户需求和市场趋势，积极探索AI技术在产业投研、期货交易、结算、交割等环节的应用，提高交易的透明度和安全性，降低交易成本。为客户提供简便、快捷、高效、贴身的互联网金融服务，提升客户体验；同时基于公司金融数字化营销管理平台，借助大数据分析，加强对客户的精准营销、合规管控、统一管理，提高公司互联网销售能力，提升公司内部管理效率，促进公司及子公司各项业务协同发展；加大对交易系统、行情系统的研发投入，为客户提供稳定、合规、快速、丰富的行情及交易系统，满足不同类型客户的需求；运用大数据统计及可视化技术，为公司的经营决策提供技术支持。

此外，公司成立了期货行业内首家金融科技类子公司瑞达瑞控，旨在提升服务品质及效率，优化精准营销，开拓创新业务，强化合规风控，力争做到“交易平权”、“数据平权”、“技术平权”、为公司跨越式发展提供金融科技创新的强有力支持，同时为未来待拓展的创新业务进行技术储备。

(3) 加大对瑞达基金的投入，推动期货及其衍生品在财富管理中更加广泛的应用。

截至 2025 年末，公募基金管理总规模达 37.71 万亿元，较 2024 年末增长 14.88%，再创历史新高。中长期资金入市、居民存款搬家，财富管理需求从储蓄向净值型产品迁移，专业机构化配置需求上升，基金作为普惠金融工具的角色进一步强化。通过基金投资资本市场实现财富保值增值，逐渐成为投资者的重要选择，公司将牢牢把握市场机遇，推进瑞达基金业务进一步开展，做大公司整体的资产管理规模。公司资管产品极具特色且历年来业绩优秀，将瑞达期货特有的资管优势融入证券投资基金，可以互为补充，发挥各自优势和协同效应，加大投入，共同做大做强资产管理规模。证券投资基金的投资范围主要集中于股票和债券，因此，可以在投研信息上与瑞达期货共享，形成协同效应，从而扩大瑞达期货整体的资产管理规模。

(4) 以风险管理服务为突破，提升期货金融服务业务能力。

公司将加大对风险管理子公司的投入与支持，深化期现融合，拓展业务范围，提升产业服务能力与市场影响力。以风险管理服务为核心突破口，聚焦实体企业与机构客户在平滑价格波动、稳定生产经营、优化资产配置等方面的实际需求，通过专业化、定制化、场景化的风险管理方案设计，持续强化期货工具应用、套保策略研发、风险对冲执行及全流程跟踪服务能力。以此为牵引，不断完善产品体系、服务链条与专业团队建设，深化子公司与母公司的协同合作，全面提升公司在资产定价、交易执行、客户服务、风险管控等方面的综合服务水平，推动期货金融服务从传统通道业务向综合化、专业化、价值型金融服务转型升级，更好服务实体经济高质量发展。

3、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，大力引进各业务条线的专业人才，加强企业文化、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”既是公司的经营宗旨，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，进一步完善适合自身发展的文化体系，使公司成为卓越的现代综合金融服务企业。

未来，公司将持续加大企业文化的建设和宣传力度，通过公司网站、公共媒体、行业信息平台、产业会议及组织报告会等多渠道、全方位宣传公司文化；加强公司内生环境建设，通过内部刊物、组织内部培训、技能竞赛及建立公开的竞聘机制等方式，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) 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，全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，构建先进人才培养体系，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关系，设立学生实习基地，选拔一批优秀的应届毕业生充实公司的人才储备库，有序扩大人才队伍规模，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，也是业务创新和扩展的驱动力。为契合公司业务发展目标，更好地适应交易规模迅速扩大、业务形式愈加丰富以及公司各项业务管理、决策日益专业化等要求，公司将进一步加强信息技术建设，保持公司信息系统在行业的领先地位。

1) 随着“智慧瑞达大数据中心”第三机房的投入使用，公司已构建起厦门和上海“两地三中心”的核心数据中心平台，实现并网运行、数据互备，确保客户的交易通畅、高效、安全。为提升客户交易体验，公司租用多个期货交易所托管机房、证券托管机房满足专业客户交易需求。此外，为满足公司业务发展和管理需要，公司将根据客户数据维护、交易及结算数据处理、权限管理及系统运维管理等方面的专业化和集中化要求，强化公司对信息系统的安全管理，提高公司的业务效率。

2) 全面推进信息系统建设，包括加大系统安全建设投入、加快自研业务平台上线、业务系统实现操作性事务外包等，提升IT技术的支持能力，进一步增强信息技术研发、创新和管理能力。坚持统一规划、分步实施的原则，稳步开展IT项目规划和建设。

3) 逐步构建面向业务服务的信息技术组织架构，加强自主研发队伍建设。通过科技与业务深度融合，推动服务效率提升、服务模式创新及风险防控优化。积极调动科技子公司的资源及能力，在数字化转型实践过程中，赋能公司业务，探索金融创新型技术在更多业务场景中的深入应用，提升业务效率，增强互联网服务能力，为公司创新转型提供全面、持续、可靠的信息技术支持和服务，将信息技术优势强化为公司核心竞争力之一。

4) 结合公司科技子公司与信息技术部团队优势，组织相关研发与运维管理成员，积极探索金融数字化建设，提升金融科技智能化。在数字化中台、智能服务能力、智能数据分析等方面加强建设。构建数字化一体业务平台、数据中台、通知业务前台，综合提升服务能力，并陆续上线业务管理平台、智能客服系统、智能合规平台等产品。

(4) 提高投研能力和品牌影响力

1) 加强公司投研能力建设，组建涵盖宏观、行业、量化等不同领域的研究团队，形成多角度分析能力，强化对宏观经济运行、产业链传导机制、市场供需变化的深度研究与前瞻研判，结合市场变化，探索新的研究框架和模型，利用大数据和人工智能技术，辅助投资决策。

2) 以基本面和产业链研究为基础，提升重点品种的研究精度与专业厚度，树立行业研究标杆。在保持传统期货领域研究的基础上，积极介入证券、债券、指数等市场研究，扩大研究覆盖面，以更高标准推动投研能力建设。

3) 在合规框架内，加强对公司各项业务特别是创新业务的研究支持。提升对重点产业链的服务能力，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，增强客户粘性。

4) 着力培育高素质研究、咨询及投研专业力量，打造高效营销体系与优质专业服务能力，此外，积极参与行业研究，为行业发展提供建议，提升行业影响力。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司于 2025 年 2 月 25 日召开了第四届董事会第三十二次会议，审议通过《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，具体内容详见公司于 2025 年 2 月 26 日披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《市值管理制度》。

十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《期货和衍生品法》《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的法律法规及其他管理制度，持续深入开展公司治理活动，进一步提升公司治理水平，促进公司规范运作。截至报告期末，公司治理的实际情况基本符合中国证监会及深交所有关上市公司治理规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》等法律法规和公司相关制度的规定，规范股东会的召集、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，为方便股东行使表决权，公司均以现场和网络投票相结合的方式召开股东会，并对中小投资者的表决情况进行单独计票。在股东会召开过程中，公司充分保障股东的发言权，并积极认真回复股东提问，确保各股东平等地行使自己的权利。

（二）控股股东与公司

公司控股股东为瑞达控股，报告期内，控股股东严格规范自己的行为，依法行使权利并承担相应义务，不存在超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，不存在损害公司及其他股东利益的情形。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，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，具有独立完整的业务及自主经营能力，公司董事会、各专门委员会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，职工代表董事 1 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。公司全体董事严格按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定开展工作及履行职责，认真出席董事会和股东会，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、法律等方面的专业特长，勤勉尽责履职，在董事会中充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，切实维护公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益。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，专门委员会根据各自的工作细则召开会议和履行职责，为董事会决策提供专业意见，在促进公司规范运作、持续健康发展等方面发挥了重要的作用。报告期内，董事会共召开了 12 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）关于监事和监事会

公司第四届监事会任期已届满，公司于 2025 年 3 月 31 日、2025 年 4 月 17 日分别召开了第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第二十七次会议及 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，后续由审计委员会行使《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权。

（五）关于管理层

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》《总经理工作制度》等内控制度履行职责，勤勉尽责，切实贯彻、执行股东会及董事会决议。公司通过对高级管理人员工作业绩、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胜任相应的职务。

（六）关于信息披露与投资者关系管理

公司高度重视信息披露工作，设立专门机构并配备相应人员，根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》《信息披露管理制度》及《投资者关系管理制度》等有关规定，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并指定《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为公司信息披露的指定媒体，确保所有投资者公平地获取公司信息。此外，公司切实完善了信息披露工作的保密流程，制定《内幕信息知情人登记管理制度》，严格管理内幕信息，确保信息披露的公平公正。

公司指定董事会秘书作为投资者关系管理的主要负责人，安排专人进行投资者来访接待工作。公司通过官方网站、投资者电话、电子邮箱、投资者关系互动平台、举办业绩说明会等多种渠道加强与投资者的沟通与交流，在不违背信息披露规定的前提下尽可能解答投资者的疑问，积极向投资者传递公司经营理念和投资价值，听取投资者意见及建议，形成了有效的双向沟通反馈机制。

（七）关于利益相关者

公司充分尊重和维持债权人、职工、投资者等利益相关者的合法权益，重视与利益相关者的沟通、交流及合作，积极履行社会责任，努力实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳定、健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》《期货和衍生品法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均与控股股东、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）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，与公司股东及其他关联方不存在共用资产的情况；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。

（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）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策，不存在控股股东及实际控制人占用公司资金的情形；公司单独开立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形；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，设立了股东会、董事会及各专门委员会、总经理办公会等机构并制定了完善的议事规则，公司内部各机构的运作独立于控股股东及实际控制人；公司根据自身的需要独立设置其他职能部门，并建立了相应的内部管理制度，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）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干涉公司决策和生产经营活动的情形。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。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
林志斌	男	56	董事长	现任	2012年10月26日	2028年04月16日	0	0	0	0	0	不适用
葛昶	男	57	总经理、董事	现任	2012年10月26日	2028年04月16日	0	0	0	0	0	不适用
郭晓利	男	63	董事、首席顾问	离任	2019年10月31日	2025年04月17日	0	0	0	0	0	不适用
林鸿斌	男	49	董事	现任	2021年01月28日	2028年04月16日	0	0	0	0	0	不适用
黄炳艺	男	49	独立董事	离任	2024年04月22日	2025年04月17日	0	0	0	0	0	不适用
于学会	男	59	独立董事	现任	2020年05月15日	2026年05月14日	0	0	0	0	0	不适用
陈咏晖	男	54	独立董事	现任	2022年01月13日	2028年01月12日	0	0	0	0	0	不适用
顾乾坤	男	38	独立董事	现任	2025年04月17日	2028年04月16日	0	0	0	0	0	不适用
詹建芳	女	45	职工代表董事	现任	2025年04月17日	2028年04月16日	3,000	0	0	0	3,000	不适用
黄伟光	男	52	副总经理	现任	2013年06月05日	2028年04月16日	0	0	0	0	0	不适用
林娟	女	43	副经理	现任	2018	2028	0	0	0	0	0	不适

			理		年 04 月 16 日	年 04 月 16 日							用
			董事会 秘书	离任	2019 年 01 月 09 日	2025 年 04 月 17 日	0	0	0	0	0	0	不适用
黄晔	男	51	副总经理	现任	2020 年 10 月 27 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
徐志谋	男	46	副总经理	离任	2016 年 09 月 30 日	2025 年 11 月 27 日	0	0	0	0	0	0	不适用
曾永红	女	52	财务总监	现任	2012 年 10 月 26 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
杨明东	男	57	首席风险官	现任	2012 年 10 月 26 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
李晖	男	43	副总经理	现任	2023 年 02 月 20 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
田瑶	女	36	副总经理	离任	2025 年 04 月 17 日	2025 年 11 月 18 日	0	0	0	0	0	0	不适用
甘雅娟	女	35	董事会 秘书	现任	2025 年 04 月 17 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
陈菁	女	48	副总经理	现任	2025 年 09 月 24 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
肖赞伟	男	41	副总经理	现任	2025 年 05 月 16 日	2028 年 04 月 16 日	0	0	0	0	0	0	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	3,000	0	0	0	0	3,000	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025年4月17日，公司完成换届选举，公司董事及首席顾问郭晓利先生、独立董事黄炳艺先生任期届满离任；因公司内部工作调整，林娟女士不再担任公司董事会秘书，但仍将继续担任公司副总经理职务。

2025年11月18日，田瑶女士因个人原因辞去公司副总经理职务，辞职后将担任公司总经理助理。

2025年11月27日，徐志谋先生因工作调整原因辞去公司副总经理职务，辞职后将担任全资子公司瑞达基金管理有限公司董事长。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
林娟	董事会秘书	任期满离任	2025 年 04 月 17 日	换届
甘雅娟	董事会秘书	聘任	2025 年 04 月 17 日	换届
黄炳艺	独立董事	任期满离任	2025 年 04 月 17 日	换届
郭晓利	董事、首席顾问	任期满离任	2025 年 04 月 17 日	换届
顾乾坤	独立董事	被选举	2025 年 04 月 17 日	换届
詹建芳	职工代表董事	被选举	2025 年 04 月 17 日	换届
田瑶	副总经理	聘任	2025 年 04 月 17 日	经公司第五届董事会第一次会议审议通过，聘任为公司副总经理。
肖赞伟	副总经理	聘任	2025 年 05 月 16 日	经公司第五届董事会第四次会议审议通过，聘任为公司副总经理。
陈菁	副总经理	聘任	2025 年 09 月 24 日	经公司第五届董事会第八次会议审议通过，聘任为公司副总经理。
田瑶	副总经理	离任	2025 年 11 月 18 日	个人原因
徐志谋	副总经理	离任	2025 年 11 月 27 日	工作调整

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 公司现任董事

1) 林志斌先生：1969 年生，中国国籍，无境外永久居留权，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 2012 年 11 月，就职于瑞达期货经纪有限公司，历任副总经理、总经理、董事长；2012 年 11 月至今，任公司董事长，同时担任子公司瑞达新控董事长、瑞达国际董事、瑞达国际资产董事、瑞达国际股份董事；兼任上海期货交易所第四届理事会会员理事、中国期货业协会理事及交易者服务与保护专业委员会副主任委员。

2) 葛昶先生：1968 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1995 年 7 月毕业于郑州工业高等专科学校，大专学历。1998 年 12 月至今，就职于本公司，历任市场部总监、营业部经理、网上事业部总监、副总经理、总经理；2020 年 3 月至 2025 年 12 月，担任子公司瑞达基金董事；2010 年 1 月至今，任公司董事；现为公司董事、总经理，同时担任子公司瑞达置业执行董事及总经理；现兼任大商所交易委员会委员、郑商所交易委员会委员、厦门证券期货基金业协会副会长、中国证券投资基金业协会资产管理委员会委员、中国期货业协会资产管理专业委员会委员。

3) 林鸿斌先生：1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学，本科学历。2009 年 9 月至今，担任瑞达控股执行董事；2021 年 1 月至今，任公司董事，同时担任瑞达国际董事、瑞达国际资产董事、瑞达国际股份董事、瑞达国际基金董事。

4) 于学会先生：1966 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1988 年 7 月毕业于北京大学，本科学历。1988 年 8 月至 1990 年 5 月，就职于北京海华新技术开发中心；1990 年 6 月至 1993 年 2 月，就职于中国电子进出口总公司；1993 年 3 月至 1997 年 10 月，就职于中国国际期货经纪有限公司，任经纪人和部门经理；1997 年 11 月至 2006 年 5 月，就职于北京市汉华律师事务所，任合伙人和律师；2006 年 6 月至 2007 年 4 月，就职于北京市必浩得律师事务所，任合伙人和律师；2007 年 5 月至今，就职于北京市众天律师事务所，任合伙人和律师。2020 年 5 月至今，担任公司独立董事。现兼任民生加银基金管理有限公司独立董事。

5) 陈咏晖先生：1972 年生，中国国籍，中共党员，拥有澳大利亚永久居留权，华侨大学法学学士，厦门大学法律硕士。从事律师工作 28 年，现为福建英合律师事务所主任、党支部书记，兼任厦门市律师行业党委委员、厦门市律师协

会副会长、福建省律师协会常务理事、厦门仲裁委员会仲裁员、厦门市劳动争议仲裁委员会仲裁员、最高人民检察院民事行政案件咨询专家、厦门市人民检察院人民监督员、厦门市金融法学研究会监事长、厦门市破产管理人协会会长、福建省破产管理人协会副会长。2022 年 1 月至今，担任公司独立董事。

6) 顾乾坤先生：1988 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于香港中文大学，金融学博士研究生学历。2019 年 7 月至 2023 年 11 月，就职于武汉大学经济与管理学院，历任会计系讲师、副研究员；2023 年 12 月至今，就职于苏州大学商学院，任智能会计系副教授，主持一项国家自然科学基金，参与多项国家级和省部级课题。获得第五届香樟金融论坛优秀论文奖，第五届“中国工业经济学会青年杯”提名奖；2025 年 4 月起，任公司独立董事。现兼任苏州翔楼新材料股份有限公司、中诚智信工程咨询集团股份有限公司独立董事。

7) 詹建芳女士：1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 7 月毕业于福州大学，本科学历，高级会计师职称。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 月就职于瑞达期货经纪有限公司，历任会计、部门副经理；2012 年 11 月至 2021 年 3 月，任公司监事；2025 年 4 月起，任公司职工代表董事。

(2) 公司现任高级管理人员

1) 葛昶先生：现任公司总经理，简历见本节“四、2、(1) 公司现任董事”。

2) 黄伟光先生：1973 年生，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，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 月至 1999 年 11 月，就职于汕头亿峰期货经纪有限公司，任结算部员工；1999 年 11 月至 2006 年 6 月，就职于本公司，任结算部总监；2006 年 6 月至 2013 年 7 月，任公司成都营业部负责人；2013 年 7 月至今，任公司副总经理。

3) 林娟女士：1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，美国亚利桑那州立大学工商管理硕士。2008 年 4 月至 2018 年 4 月，就职于本公司，任客服总监；2018 年 4 月至今，任公司副总经理；2019 年 1 月至 2025 年 4 月，任公司董事会秘书；现兼任厦门市青年创新创业促进会常务副会长。

4) 黄晔先生：1974 年生，中国国籍，无境外永久居留权，2011 年 12 月毕业于国防信息学院，本科学历。1995 年 7 月至 1999 年 11 月，任厦门开元期货有限公司业务专员；1999 年 12 月至 2002 年 8 月，任东方伟业资本管理有限公司投资经理；2002 年 8 月至 2003 年 10 月，任中国国际期货厦门营业部业务经理；2003 年 10 月至 2005 年 12 月，任公司厦门营业部业务副总；2005 年 12 月至 2016 年 11 月，任公司石狮营业部业务副总、负责人；2016 年 11 月至 2020 年 11 月，任公司福建分公司负责人；2021 年 6 月至 2025 年 8 月，担任子公司瑞达源发董事；2020 年 10 月至今，任公司副总经理；现兼任瑞控科技执行董事。

5) 曾永红女士：1973 年生，中国国籍，无境外永久居留权，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；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，就职于本公司，历任财务部经理、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。

6) 杨明东先生：1968 年生，中国国籍，无境外永久居留权，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，就职于本公司，历任研发部经理、稽核部经理、漳州营业部负责人；2009 年 2 月至今，任公司首席风险官；现兼任厦门证券期货基金业协会期货自律委员会主任委员、福建省证券期货业协会专业委员会委员、上海期货交易所风险控制委员会委员。

7) 李晖先生：1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，东华大学本科毕业。2004 年 6 月至 2006 年 10 月，任上海瑞点信息有限公司高级软件工程师；2006 年 10 月至 2007 年 4 月，任雷技信息科技(上海)有限公司高级软件工程师；2007 年 4 月至 2008 年 4 月，任国泰君安期货有限公司系统开发岗；2008 年 4 月至 2010 年 3 月，任国泰君安期货有限公司系统管理岗；2010 年 3 月至 2011 年 8 月，任国泰君安期货有限公司广州营业部总经理；2011 年 9 月至 2020 年 11 月，任国泰君安期货有限公司广东分公司总经理；2020 年 11 月至 2022 年 11 月，任国泰君安期货有限公司深圳分公司总经理；2023 年 2 月至今，任公司副总经理。

8) 甘雅娟女士：1991 年生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2013 年 7 月，毕业于郑州大学，获管理学学士学位。2014 年 11 月起至 2020 年 5 月任职于易联众信息技术股份有限公司，历任证券事务专员、证券事务代表；2020 年 8 月至 2025 年 4 月，任公司证券事务代表，2025 年 4 月起，任公司董事会秘书。

9) 肖赞伟先生：1985 年生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于仰恩大学，本科学历，厦门大学 EMBA 在读。2009 年 9 月至 2012 年 10 月，就职于瑞达期货经纪有限公司汕头营业部，历任经理、高级经理、营销总监，2012 年 11 月至 2020 年 3 月，就职于公司汕头营业部，历任营销总监、副总经理及营业部负责人，2020 年 4 月至 2022 年 4 月，任公司广东分公司负责人，2022 年 5 月至 2025 年 5 月，任公司总经理助理兼广东分公司负责人，2025 年 5 月至今，任公司副总经理。

10) 陈菁女士：1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，2003 年毕业于西安交通大学金禾经济研究中心，硕士学历。2003 年 7 月至 2004 年 4 月就职于华夏银行广州分行；2004 年 5 月至 2025 年 6 月就职于广发期货有限公司，历任研究员、金融衍生品部总经理助理、金融衍生品部副总经理、公司总经理助理兼金融衍生品部总经理、公司副总经理、公司总经理助理兼战略客户关系部总经理；2025 年 6 月入职瑞达期货，2025 年 9 月至今，任公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
林鸿斌	福建省瑞达控股有限责任公司	执行董事	2009 年 09 月 01 日	至今	是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

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	任期终止日期	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 09 日	至今	否
	瑞达国际金融控股有限公司	董事	2016 年 07 月 11 日	至今	否
	瑞达国际资产管理（香港）有限公司	董事	2017 年 11 月 06 日	至今	否
	瑞达国际金融股份有限公司	董事	2018 年 12 月 03 日	至今	否
	上海期货交易所	理事	2021 年 04 月 25 日	至今	否
	中国期货业协会	理事	2023 年 10 月	至今	否
交易者服务与保护专业委员会副主任委员		2024 年 07 月	至今	否	
葛昶	厦门瑞达置业有限公司	执行董事、总经理	2015 年 01 月 30 日	至今	否
	瑞达基金管理有限公司	董事	2020 年 03 月 24 日	2025 年 12 月 04 日	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
	厦门证券期货基	副会长	2019 年 03 月	至今	否

	金业协会				
	中国证券投资基金业协会资产管理委员会	委员	2022年12月28日	至今	否
	中国期货业协会资产管理专业委员会	委员	2025年12月	至今	否
林鸿斌	福建省瑞达控股有限责任公司	执行董事	2009年09月01日	至今	是
	瑞达国际金融控股有限公司	董事	2016年07月12日	至今	否
	瑞达国际资产管理(香港)有限公司	董事	2017年11月06日	至今	否
	瑞达国际金融股份有限公司	董事	2018年12月03日	至今	否
	瑞达国际开放式基金型公司	董事	2021年10月22日	至今	否
于学会	北京市众天律师事务所	合伙人、律师	2007年05月07日	至今	是
	民生加银基金管理有限公司	独立董事	2017年04月25日	至今	是
陈咏晖	福建英合律师事务所	主任、党支部书记	1995年07月01日	至今	是
	厦门市律师行业党委	委员	2020年07月01日	至今	否
	厦门市律师协会	副会长	2023年05月01日	至今	否
	福建省律师协会	常务理事	2022年10月15日	至今	否
	厦门仲裁委员会	仲裁员	2008年07月01日	至今	否
	厦门市劳动争议仲裁委员会	仲裁员	2007年09月01日	至今	否
	最高人民法院	民事行政案件咨询专家	2021年03月01日	至今	否
	厦门市人民检察院	人民监督员	2016年09月01日	至今	否
	厦门市金融法学研究会	监事长	2021年12月01日	至今	否
	厦门市破产管理人协会	会长	2022年12月01日	至今	否
	福建省破产管理人协会	副会长	2023年12月01日	至今	否
顾乾坤	苏州大学	智能会计系副教授	2023年12月07日	至今	是
	苏州翔楼新材料股份有限公司	独立董事	2025年09月12日	至今	是
	中诚智信工程咨询集团股份有限公司	独立董事	2025年07月18日	至今	是
林娟	厦门市青年创新创业促进会	常务副会长	2024年01月08日	至今	否
黄晔	瑞达瑞控科技有限公司	执行董事	2023年08月28日	至今	否
	厦门瑞达源发供应链管理有限公司	董事	2021年06月23日	2025年08月12日	否
曾永红	瑞达新控资本管理有限公司	董事	2013年09月09日	至今	否

	厦门瑞达置业有限公司	监事	2015年01月30日	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01日	至今	否
	福建省证券期货业协会专业委员会	委员	2018年07月01日	至今	否
	上海期货交易所风险控制委员会	委员	2018年08月01日	至今	否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1) 决策程序：董事薪酬由股东会审议确定，高级管理人员薪酬由董事会审议确定。

2) 确定依据：在公司任职的非独立董事、高级管理人员薪酬由公司支付，不再另外支付津贴，其中担任管理职务的董事薪酬根据其实际负责的工作以及公司薪酬考核机制确定；高级管理人员薪酬由基本薪酬和绩效薪酬组成。未在公司任职的非独立董事，如未与公司就其薪酬或津贴签署任何书面协议，则不从公司领取薪酬、津贴或享受其他福利待遇。独立董事津贴为每人每年 8.00 万元人民币（税前）。

3) 实际支付情况：公司 2025 年度向全体董事和高级管理人员实际支付报酬 1,472.82 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	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	男	56	董事长	现任	190.01	否
葛昶	男	57	总经理、董事	现任	118.77	否
林鸿斌	男	49	董事	现任	0	是
于学会	男	59	独立董事	现任	8	否
陈咏晖	男	54	独立董事	现任	8	否
顾乾坤	男	38	独立董事	现任	5.62	否
詹建芳	女	45	职工代表董事	现任	22.98	否
黄伟光	男	52	副总经理	现任	118.12	否
林娟	女	43	副总经理	现任	226.47	否
黄晔	男	51	副总经理	现任	102.03	否
曾永红	女	52	财务总监	现任	120.48	否
杨明东	男	57	首席风险官	现任	114.34	否
李晖	男	43	副总经理	现任	172.44	否
甘雅娟	女	35	董事会秘书	现任	31.13	否
陈菁	女	48	副总经理	现任	47.59	否
肖赞伟	男	41	副总经理	现任	77.98	否
郭晓利	男	63	董事、首席顾问	离任	11	否
黄炳艺	男	49	独立董事	离任	2.38	否
田瑶	女	36	副总经理	离任	71.08	否
徐志谋	男	46	副总经理	离任	24.4	否
合计	--	--	--	--	1,472.82	--

报告期末全体董事和高级管理人员 根据《公司章程》及公司内部薪酬管理制度，结合年度经营目标完成情况、岗

员实际获得薪酬的考核依据	位工作考核情况、行业薪酬水平情况等维度综合评定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；在公司任职的非独立董事、高级管理人员依据公司绩效考核规定进行考核，并领取相应的薪酬。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025 年度，公司未对董事、高级管理人员薪酬实施递延支付安排。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	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	出席股东大会次数
林志斌	12	12	0	0	0	否	4
林鸿斌	12	9	3	0	0	否	4
葛昶	12	9	3	0	0	否	4
詹建芳	10	10	0	0	0	否	2
陈咏晖	12	5	7	0	0	否	4
于学会	12	1	11	0	0	否	4
顾乾坤	10	2	8	0	0	否	3
黄炳艺	2	0	2	0	0	否	2
郭晓利	2	0	2	0	0	否	2

董事连续两次未亲自出席董事会的说明

无董事连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》以及《公司章程》《董事会议事规则》等有关法律法规及规范性文件的规定和要求，忠实、勤勉、尽责地履行职责，积极参与公司治理和决策活动，根据实际情况，对公司治理、经营决策、重大事项等方面提出了宝贵的意见与建议。

独立董事通过审阅资料、参加会议、视频或电话听取汇报等方式，充分了解了公司业务经营情况、财务管理和内控制度执行情况、董事会决议执行情况及信息披露情况等，并在年报审计期间，与年审会计师事务所保持密切沟通，积极

有效地履行了独立董事的职责，较好地维护了公司整体利益以及全体股东特别是中小股东的合法权益，对公司规范、稳定、健康发展起到了积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
董事会审计委员会	黄炳艺、林鸿斌、于学会		2025年03月31日	《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及衍生品交易的议案》《瑞达期货股份有限公司2024年第四季度内部审计工作报告》《瑞达期货股份有限公司2024年度内部审计工作报告》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳		2025年04月17日	拟聘任曾永红女士担任公司财务总监、拟聘任江福源先生担任公司内审部负责人	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳		2025年04月21日	《2024年年度报告》《2024年度内部控制自我评价报告》《2024年度利润分配预案》《关于2025年中期利润分配计划的议案》《会计师事务所2024年度履职情况评估报告》《关于2025年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的议案》《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳	8	2025年04月29日	《关于〈2025年第一季度报告〉的议案》《瑞达期货股份有限公司2025年第一季度内部审计工作报告》《瑞达期货股份有限公司2025年第二季度内部审计工作计划》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无

董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳		2025年06月16日	《关于续聘2025年度审计机构的议案》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过此议案。	无	无
董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳		2025年08月18日	《关于〈2025年半年度报告全文及其摘要〉的议案》《关于2025年中期利润分配方案的议案》《瑞达期货股份有限公司2025年第二季度内部审计工作报告》《瑞达期货股份有限公司2025年第三季度内部审计工作计划》《关于制定〈内部审计制度〉的议案》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳		2025年10月27日	《关于〈2025年第三季度报告〉的议案》《瑞达期货股份有限公司2025年第三季度内部审计工作报告》《瑞达期货股份有限公司2025年第四季度内部审计工作计划》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会审计委员会	顾乾坤、于学会、詹建芳		2025年12月24日	《关于会计政策变更的议案》	审计委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，审慎对相关议案进行审议，经过充分沟通与讨论，一致同意通过此议案。	无	无
董事会提名委员会	陈咏晖、黄炳艺、林鸿斌		2025年03月31日	《关于董事会换届暨选举第五届董事会非独立董事的议案》 《关于董事会换届暨选举第五届董事会独立董事的议案》	提名委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，就候选人任职资格进行审查，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会提名委员会	陈咏晖、顾乾坤、		2025年04月17日	拟聘任葛昶先生担任公司总经理之事项，	提名委员会严格按照中国证监会、深交所	无	无

	林鸿斌	4	日	拟聘任黄伟光先生、林娟女士、黄晔先生、李晖先生、徐志谋先生、田瑶女士担任公司副总经理之事项，拟聘任曾永红女士担任公司财务总监，拟聘任甘雅娟女士担任公司董事会秘书，拟聘任杨明东先生担任公司首席风险官之事项	有关监管规则以及《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，就候选人任职资格进行审查，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。		
董事会提名委员会	陈咏晖、顾乾坤、林鸿斌		2025年05月16日	《关于聘任副总经理的议案》	提名委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，就候选人任职资格进行审查，经过充分沟通与讨论，一致同意通过此议案。	无	无
董事会提名委员会	陈咏晖、顾乾坤、林鸿斌		2025年09月24日	《关于聘任副总经理的议案》	提名委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，就候选人任职资格进行审查，经过充分沟通与讨论，一致同意通过此议案。	无	无
董事会薪酬与考核委员会	于学会、林鸿斌、陈咏晖	1	2025年04月21日	《关于2025年度董事薪酬的议案》《关于2025年度高级管理人员薪酬的议案》	薪酬与考核委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无
董事会战略委员会	林志斌、葛昶、于学会	1	2025年04月21日	《2025年度经营计划》	战略委员会严格按照中国证监会、深交所有关监管规则以及《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，经过充分沟通与讨论，一致同意通过此议案。	无	无
董事会风险管理委员会	林志斌、葛昶、黄炳艺		2025年03月31日	《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及衍生品交易的议案》	风险管理委员会严格按照相关监管规则以及《公司章程》《董事会风险管理委员会工作细则》的要求，	无	无

		2			勤勉尽责地开展工作，经过充分沟通与讨论，一致同意通过此议案。		
董事会风险管理委员会	林志斌、葛昶、顾乾坤		2025年04月21日	《2024年度首席风险官工作报告》《2024年度内部控制自我评价报告》《2024年度风险监管指标专项报告》	风险管理委员会严格按照相关监管规则以及《公司章程》《董事会风险管理委员会工作细则》的要求，勤勉尽责地开展工作，经过充分沟通与讨论，一致同意通过所有议案。	无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	814
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	141
报告期末在职工的数量合计（人）	955
当期领取薪酬员工总人数（人）	955
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	452
技术人员	40
财务人员	26
行政人员	263
业务人员	174
合计	955
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	139
本科	588
大专	168
高中及以下	60
合计	955

2、薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规的规定，结合公司经济效益情况，参考行业及区域薪酬水平，健全员工薪酬管理体系。充分兼顾内部公平性，以岗位价值、个人绩效和工作能力为核心依据，科学确定员工的薪酬水平。为充分发挥薪酬的激励性，有效调动员工积极性与创造性，员工薪酬由基本工资、绩效工资、奖金和其他福利待遇等构成，浮动收入与公司经营业绩、个人绩效挂钩。通过建立与公司发展相适应、与绩效贡献相匹配的分配机制，提升员工凝聚力与工作效能，促进公司持续、高质量发展。

3、培训计划

公司始终将人才视为核心战略资源，围绕发展战略，构建覆盖全员、全周期、多层次的立体化培训体系。坚持内训与外训结合、分层分类施教，精准实施管理技能、专业素养、行业知识等专项培训。通过干部培养、骨干培育、在职提升、新员工导师等机制，配套考核测评与数据追踪，确保培训成效切实转化落地。同时，深化子公司协同与外部资源整合，推进职能赋能与专业深耕，持续强化人才对公司战略与业务的支撑能力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

期货居间人也称为中介人，是指受期货公司委托，为期货公司提供订立期货经纪合同的中介服务，独立承担基于中介服务所产生的民事责任，期货公司按照约定向其支付报酬的机构及自然人。公司根据中期协发布的《期货公司居间人管理办法（试行）》，制定了《居间人管理办法》和《居间人管理实施细则》，细化对居间人展业行为的管理要求。

公司开展居间人业务时，于签约前严格对居间人开展尽职调查，核查居间人通过期货从业资格考试、诚信记录、完成中期协及公司合规专业培训等情况；公司要求居间人在介绍客户前须详细了解投资者风险偏好，严格履行投资者适当性义务。公司对居间人日常展业行为进行实时监督管理，合规部定期开展抽查，严格要求居间人依法合规开展居间业务。

公司对居间人实行考核管理，重点对居间人展业行为合规性、培训完成情况、客户投诉及处理情况、违法违规行等情况等进行考核。期货居间协议到期后，居间人符合考核管理要求的可申请续约期货居间合同，续签前需完成对其名下客户的风险排查，对存在风险隐患的一律不予续签，未申请续约或未达到考核要求的则自动解约。公司每月核算居间报酬，并留置一定比例风险金延后向居间人发放。报告期内，公司进一步加强对居间人的风险排查，强化续签管理，严控居间人数量，目前公司无自然人居间人。2025 年度，公司支付居间报酬的居间人数量（母公司口径）为 56 人。

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及其他相关法律法规和规范性文件的要求，在《公司章程》中明确了利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序、机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。报告期内：

1、公司实施了 2024 年度利润分配方案：以股权登记日即 2025 年 6 月 4 日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案经公司 2025 年 4 月 21 日召开的第五届董事会第二次会议及 2025 年 5 月 14 日召开的 2024 年年度股东会审议通过，并于 2025 年 6 月 5 日实施完毕。

2、公司实施了 2025 年中期利润分配方案：以股权登记日即 2025 年 9 月 18 日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案在公司 2024 年年度股东大会的授权范围内，并经公司 2025 年 8 月 18 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过，已于 2025 年 9 月 19 日实施完毕。

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
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
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

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.30
分配预案的股本基数（股）	476,933,433
现金分红金额（元）（含税）	109,694,689.59
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）	109,694,689.59
可分配利润（元）	1,706,370,059.67
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

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2025 年度母公司实现净利润 459,444,253.75 元，提取盈余公积 9,511,198.50 元，提取一般风险准备 45,944,425.37 元，扣除 2025 年派发的 2024 年度现金红利 89,007,124.40 元及 2025 年中期现金红利 80,106,577.20 元，加上母公司年初未分配利润 1,471,495,131.39 元，报告期末母公司未分配利润为 1,706,370,059.67 元。该金额低于合并报表可供分配利润，因此以其作为利润分配基数。

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《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》《未来三年（2023-2025 年）股东回报规划》的相关规定，公司 2025 年度利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.30 元（含税），以公司截至 2026 年 3 月 30 日的总股本 476,933,433 股为基数测算，预计拟派发现金红利 109,694,689.59 元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度分配。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司自成立以来高度重视内控制度建设，形成了由股东会、董事会及各专门委员会、经营管理层组成的法人治理结构，明确股东会、董事会及各专门委员会、经营管理层的职责权限、议事规则和工作程序等，确保权力机构、决策机构、执行机构和监督机构之间权责分明、规范运作和有效制衡。报告期内公司进一步根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，结合内外部环境、内部机构设置及管理要求的改变持续对内部控制体系进行适时的更新和完善，全面梳理并修订公司相关内控制度，同时完善内部沟通、汇报及反馈机制，将各项监管要求落实到制度和流程中，确保公司内控制度简洁适用、运行有效。

公司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，公司将持续结合内外部环境变化、业务开展情况，以及公司内控制度运行过程中发现的不足，不断建立健全与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司自成立以来，一直坚持稳健、合规经营的原则，报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《期货公司监督管理办法》及《公司章程》等相关法律法规与规章制度的规定，严格规范经营行为，持续加强内部管理，建立健全子公司管理与考核制度，实施对子公司的管理控制，一是按照相关法律法规，指导子公司健全法人治理结构，完善相应的内控制度；二是督促子公司对关联交易、对外担保、对外投资、资产购买和处置等重大事项事前及时向公司报告；三是按照放管结合、充分授权、目标导向原则，围绕提质增效、转型升级的发展目标，对各子公司因业施策分类管控；四是加强技术、信息、营销等方面的建设，保持管理机构与团队精炼高效。

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 01 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)：瑞达期货：《2025 年度内部控制自我评价报告》	
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	1) 财务报告内部控制重大缺陷的认定标准： a、公司董事、高级管理人员的舞弊行为； b、因会计差错导致证券监管机构的行	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；

	<p>政处罚；</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>2) 财务报告内部控制重要缺陷的认定标准：</p> <p>a、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>b、未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>c、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立或没有实施相应的控制机制，且没有相应的补偿性控制；</p> <p>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；</p> <p>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>c、公司决策程序不科学导致重大决策失败；</p> <p>d、管理人员和核心骨干流失严重；</p> <p>e、媒体负面新闻频现以及其他对公司产生重大负面影响的情形。</p> <p>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最近一个会计年度经审计合并报表利润总额的 10%；</p> <p>重要缺陷：最近一个会计年度经审计合并报表利润总额的 5%\leq错报$<$最近一个会计年度经审计合并报表利润总额的 10%；</p> <p>一般缺陷：错报$<$最近一个会计年度经审计合并报表利润总额的 5%。</p>	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司于 2025 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。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 01 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)：瑞达期货《内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十五、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。

公司根据《期货公司风险监控指标管理办法》的要求，制定《风险监控指标管理办法》，明确风险监控指标的计算方式，建立预警、补足和报告机制，确保公司各项风险监控指标持续符合《期货公司风险监控指标管理办法》的要求。

（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，如颁布监管标准新政策，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

为做好业务规模事前风险控制，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。2025 年公司进行了 1 次年度综合压力测试及 5 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，同时积极研究创新债务融资工具，丰富公司的融资渠道，增强公司持续融资的能力，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。未来公司计划充分利用上市公司的融资优势，通过多种资本运作方式，合理有效地募集资金，进一步促进公司业务的发展、提升经营业绩、巩固行业地位并扩大公司的品牌影响力。通过建立资本长效补充机制，持续优化和提升公司核心竞争力和综合实力，为实现公司战略发展目标提供坚强的资金支撑。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

2025 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《期货公司风险监控指标管理办法》的要求。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)	$\geq 3,000$	3,600	96,044.42	97,152.82	99,432.47	100,323.53	101,375.75	88,790.42	100,987.54	104,395.02	102,425.45	128,062.31	130,352.25	178,210.07
净资本/ 风险资本总额 (%)	≥ 100	120	275	262	257	247	245	206	214	214	211	232	228	295
净资本/ 净资产 (%)	≥ 20	24	34	34	35	35	35	31	35	35	35	43	43	51
流动资产/ 流动负债 (%)	≥ 100	120	854	859	838	859	867	716	751	776	710	765	788	630
负债/ 净资产 (%)	≤ 150	120	34	34	34	33	33	34	34	33	35	33	33	20

结 算 准 备 金 金 额 (万 元)	≥ 1,60 0	-	17,16 7.30	20,52 2.10	23,28 9.86	26,68 9.95	26,90 4.40	115,3 08.47	47,86 8.17	48,56 6.61	45,27 6.96	40,95 1.83	67,93 6.15	84,34 2.91
-------------------------------	----------------	---	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

十六、风险管理情况

(一) 全面风险管理概况

报告期内，公司依据市场环境及业务的发展情况，不断加大合规风控体系建设，持续完善全面风险管理工作，以净资本和流动性管理为核心，建立覆盖所有风险类型、业务条线和子公司的全面风险管理体系。加大对资管业务、风险管理业务、信息技术管理等重点领域的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门委员会、总经理办公会及首席风险官、风险控制部门的三层风险管理组织架构。公司建立自上而下的三层风控体系，负责对各业务的事前、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，负责制订公司风险管理工作的总体策略和重大政策，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。第二层是公司的管理层，由总经理、副总经理、首席风险官等管理人员组成总经理办公会，负责拟定公司内部管理机构的设置方案和公司基本管理制度，制订公司的具体规章，组织实施董事会决议和公司年度经营计划，检查、调度、督促并协调各职能部门的工作，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、交易风控部等风险控制部门，各部门、分支机构设风险管理岗，配备专业人员对一线风险进行监控和管理。

公司全面风险管理框架已相对完善，三层风控体系的权威性和专业性仍在不断加强。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、期货交易咨询业务、风险管理子公司业务等方面，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（试行）》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等事项并进行了规范，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。公司将继续加强数据治理工作，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

公司制定了包括《合规管理制度》在内的一系列规章制度，建立了包括董事会及董事会专门委员会、内审部、合规/反洗钱部、合规总监、合规专员等在内的多层级合规风险管理组织体系，同时通过建立“合规文化建设专栏”，撰写《合规简报》，运用内部管理规范解答、违规案例警示、监管局行政监管措施解析等方式，对合规工作进行规范、指导。同时编写各类《工作手册》规范工作标准，明确合规要求。为进一步提升员工合规意识，不定期对员工进行合规培训和考试，组织征文比赛、合规知识竞赛等，在全公司范围营造“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、市场风险管理

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、流动性缺失导致无法及时变现，从而引起客户纠纷的风险；风险管理业务面临因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。随着期货公司及子公司业务的快速发展，所承受的各类市场风险正在不断增大，而市场波动、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。

公司在已构建的三层风险管理架构下，制定了市场风险管理的具体流程，公司整体市场风险限额综合考虑了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，风险管理部门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、信用风险管理

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》约定的补充保证金义务的风险；
- （2）风险管理业务，特别是贸易类业务、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。目前，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、流动性风险管理

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

点和薄弱环节，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。

4、操作风险管理

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，扩大损失或造成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，组织公司各部门开展风险教育培训。

十七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设情况

公司依据《期货公司首席风险官管理规定》的相关要求，设立了首席风险官，首席风险官对董事会负责，对公司合规经营情况进行监督；同时设立合规部，合规部是对公司经营活动进行合规审核及监督执行的部门，对首席风险官负责，负责公司的合规培训、制度建设以及各项业务办理的合规审核、监督。公司在前期合规管理的基础上依据实际合规管理情况建立了以首席风险官为统领、合规管理部门为执行中枢的合规管理体系，对各分支机构进行垂直管理，并建立科学有效的绩效考评机制，进一步提高合规管理工作效能，调动员工的积极性，提高员工责任心，提升内部管理规范化水平。合规管理部门由合规部、反洗钱部、内审部组成，对子公司、分支机构及总部职能部门/业务部门合规运营管理情况、反洗钱工作落实情况进行监督管理；分支机构合规工作由分支机构负责人和综合岗负责，具体包括本分支机构合规管理与反洗钱管理工作的落实情况等。

报告期内，公司充分发挥合规管理体系的作用，强化合规人员考核结果应用和合规监督，进一步提高公司合规管理工作效能，着力推动合规管控机制的完善及合规管理体系、制度建设。建立健全合规管理相关制度，确保制度与监管要求同步更新。制定明确的合规政策和操作流程，确保涵盖所有业务环节。2025年，结合监管制度修订情况及公司业务实际开展情况，公司制定了《市值管理制度》《信息披露暂缓与豁免管理制度》《互联网金融业务管理制度》《外部信息系统接入管理办法》《内部审计制度》《安全生产事故应急预案》等，修订了《子公司管理制度》《互联网营销展业人员通讯设备管理制度》《交易者适当性管理办法》及反洗钱相关的十一项制度等。

公司指导子公司建立并完善合规管理机制，有效控制合规风险，严格要求其定期向公司首席风险官报告合规风险管理情况，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。

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、互联网业务合规培训、反洗钱、员工执业禁止行为等多场合规培训。

（二）稽核部门的履职情况

公司稽核部门包括内审部、合规部，作为公司内控监督体系的重要组成部分，稽核部门独立履行检查、评价、报告、建议等职责，按照监管规定及公司要求完成稽核任务。报告期内，公司合规部、内审部对分支机构开展专项抽查，已覆盖 34 家分支机构共计 36 次检查；同时合规部、内审部对公司职能部门业务运营管理情况开展定期检查。除现场稽核外，还对其余分支机构、职能部门及子公司采取非现场稽核，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，推进公司内控制度的建设及完善。

公司稽核部门在履职过程中，遵循内部审计程序及其质量标准，保持独立性、客观性与谨慎性，基于检查底稿出具稽核、审计文件，并持续推动整改意见的落实。

十八、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。审计委员会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对公司内部控制进行了评价，认为截至 2025 年 12 月 31 日公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

2026 年，公司将继续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合外部环境的变化及公司发展的实际需求，继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

十九、建立财务报告内部控制的依据

公司重视与财务报告相关内部控制制度的建立和完善，依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《企业内部控制应用指引》以及《会计法》《企业会计准则》等相关制度的要求，结合公司实际情况，建立健全公司财务报告内部控制。

公司通过建立涵盖业务核算、成本费用支出、财务管理、客户保证金管理等方面的规章制度，配备合格的财务会计专业人员，使用规范严密的财务会计管理系统，选用恰当的会计政策和合理的会计估计等确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求，能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。公司董事会审计委员会及下设的内审部依据《公司章程》和相关制度规定对公司财务核算及内部控制的有效性进行检查与监督，外部审计机构对公司年度财务报告、财务报告内部控制的有效性实施审计并发表专业的审计意见。

二十、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

二十一、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

二十二、社会责任情况

公司重视履行社会责任，力求实现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有机统一，确保公司发展与员工福祉、社会进步及环境保护相协调。公司遵纪守法，合规经营；认真履行上市公司法定义务，持续、及时地披露信息，不断加强与投资者之间的沟通交流，维护中小股东权益；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，实现稳步增长；强调以客户为中心，不断优化服务质量，提升客户满意度，充分发挥专业优势，为实体企业提供全方位的风险管理服务。在员工关怀方面，公司通过建立公平合理的薪酬体系、不断优化岗位安排及开展职业技能培训等，切实保障员工合法权益，助力员工实现职业发展规划。

2025 年，公司在贵州省、安徽省、吉林省和辽宁省组织入场了 5 个“保险+期货”项目，项目覆盖大豆 4,000 吨、生猪 2,767.29 吨，项目金额合计 5,029.63 万元。此外，公司积极投身各类社会活动，履行社会责任，为社会发展贡献

力量。公司通过产业帮扶、消费帮扶、就业帮扶及党建联动，在贵州从江、安徽太湖、贵州关岭、贵州晴隆、广西凤山、广西都安、广西田林、陕西延长、陕西汉滨、云南广南、宁夏彭阳 11 个乡村振兴地区投入资金 19.48 万元，惠及超 452 名农村就业人口，采购农产品 9.48 万元，助力乡村振兴。

2025 年，公司深入贯彻党中央关于资本市场高质量发展的决策部署，全面落实证监会及中期协“以投资者为本”的工作理念，扎实推进投资者教育与服务工作。报告期内，公司累计举办线下专题投教活动近 50 场，覆盖受众超 2.4 万人次，切实提升了投资者的金融素养和风险防范能力，为构建理性健康的投资生态贡献自己的力量。未来公司将继续以投资者需求为导向，不断提升金融教育的普惠性与覆盖面，着力构建更广泛、深入、可持续的投资者教育体系，为推动资本市场长期健康稳定发展贡献积极力量。

二十三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

1、整体工作思路与规划

乡村振兴是实现中华民族伟大复兴的重大任务。全面推进乡村振兴，是“三农”工作重心的历史性转移。公司始终保持高度的政治站位和思想认识，充分发挥期货公司专业优势，通过“保险+期货”业务、结对帮扶、产业帮扶、就业帮扶、消费帮扶、特殊帮扶等方式，推动农业农村现代化，促进农民增收，全力服务“三农”事业，助力乡村振兴。公司每年专门召开乡村振兴工作会议，加大乡村振兴工作小组的人力、物力投入，发布乡村振兴工作专项方案，激励公司各部门、分支机构积极参与到乡村振兴工作中。此外，公司还不断拓展乡村振兴帮扶地区的范围，帮助更多的农业经营主体有效应对生产经营风险，激发农民生产积极性。同时提高产业链助力参与度，保障农业生产稳定，推进农业产业现代化进程，提升粮食和重要农产品供给保障能力，为农业产业升级和发展保驾护航，助推乡村产业实现高质量发展。

2、乡村振兴工作情况

在全面推进乡村振兴方面，公司坚持系统施策、多元赋能，持续加大资源投入与帮扶力度。面向乡村振兴重点扶持地区，扎实开展结对帮扶、产业帮扶、消费帮扶、就业帮扶等多项工作，充分整合金融平台资源优势，推动协同效应最大化，助力乡村引入新兴金融业态，不断增强地方自主发展能力。依托在价格管理、风险管理领域的专业积淀，公司积极开展专业知识培训、政策咨询等服务，提升当地企业、农户的风险防范意识与专业素养，打通金融服务乡村的“最后一公里”。此外，公司聚焦人才培育与乡村发展联动，通过公益活动搭建就业平台，吸引乡村人才到公司实践锻炼，以人才回流反哺家乡建设，为乡村振兴储备优质人才资源。同时，发挥产业研究与场外衍生品业务核心优势，围绕“保险+期货”模式，面向重点省份乡村推出价格险、收入险等多元化保障产品，全方位稳定农户收入，以专业金融服务助力乡村巩固脱贫成果、实现共同富裕。

2025 年公司在贵州关岭县、贵州晴隆县、广西凤山县、广西都安县、广西田林县、陕西延长县、陕西汉滨县、云南广南县、宁夏彭阳县 9 个乡村振兴地区开展消费帮扶项目。与相关村镇签订结对帮扶协议，投入资金采购当地的特色农副产品，“以买代帮”形式解决农产品销售问题，并推动产销对接，拓宽农副产品销售渠道，协助当地销售特色农副产品。同时，公司还在贵州从江县（国家重点乡村振兴地区）、安徽太湖县（定点帮扶县）地区投入 10 万元资金，无偿开展产业帮扶项目，助力当地发展特色农业，增加当地农户收入，促进周边村民就业，推动当地特色产业标准化、可持续发展，为国家的乡村振兴添砖加瓦。公司积极开展就业帮扶活动，巩固脱贫攻坚成果户数 3,871 户，支持农村人口就业创业 452 人。此外，公司还在贵州、安徽、内蒙古、福建等地开展多场专业知识培训，参加人数 254 人。公司结合各地的产业模式、产业特色共同制定专业的帮扶方案，协同推进乡村振兴步伐，齐心共筑和谐家园，展现上市公司的责任与担当。2026 年，公司将继续承担社会责任，不断创新服务模式和方案，探索多样化的乡村振兴项目，以金融创新手段，助力国家农业产业升级。

3、保险+期货业务发展成效

公司积极响应党中央、证监会、中期协以及期货交易所的号召，深入贯彻、落实乡村振兴战略，充分发挥“保险+期货”在服务乡村产业发展中的重要作用。该模式借助期货市场对冲价格波动风险，直接稳定农户收入，为农业产业链注入金融活水。其重要性体现在：一是助力破解“丰产不丰收”难题，保障农民收益；二是推动农业经营规模化、标准化，促进产业可持续发展；三是巩固脱贫攻坚成果，为乡村振兴提供长效金融支持。

自 2018 年以来，公司在全国多个省市地区，包括云南、黑龙江、海南、河南、甘肃、福建、山东、湖南等二十多个

省份，开展了橡胶、饲料、苹果、生猪、鸡蛋、玉米、花生、白糖、豆粕等农产品的“保险+期货”项目。这些项目不仅为种植和养殖优势地区注入了期货力量和金融活水，还巩固了脱贫攻坚成果，为乡村振兴奠定了坚实基础。

2025 年公司联合多方力量，充分发挥自身专业优势，开展了 5 个“保险+期货”项目，覆盖全国 4 个省份，涉及品种包括大豆、生猪，累计惠及 81 户次农户和 1 个家庭农场。项目覆盖大豆 4,000 吨、生猪 2,767.29 吨，项目金额达 5,029.63 万元。

公司始终秉持服务“三农”的初心使命，紧扣乡村振兴战略部署，以金融专业力量赋能农业发展与农村建设，持续推动实体经济高质量发展。公司深耕农业领域风险保障需求，创新深化“保险+期货”模式，通过精准的价格风险管理方案，有效对冲农产品价格波动带来的经营风险，切实保障农民收入稳定增长，为农业产业可持续发展筑牢金融防线。同时，公司不断拓展合作边界，扩大“保险+期货”项目覆盖范围与品种维度，为更多农户、农业企业提供全流程、多元化风险管理服务，以金融创新助力农业现代化提速，为乡村产业振兴注入核心动力。

2026 年公司将继续贯彻落实党中央的精神，持续深化乡村振兴服务体系，创新、巩固、拓展乡村振兴的新模式，以更精准的金融举措、更高效的服务模式，推动农业产业提质升级，为全面推进乡村振兴、加快农业农村现代化贡献坚实金融力量。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	林鸿斌、林丽芳、林志斌、瑞达控股	避免同业竞争	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。	2019年09月05日	作为控股股东、实际控制人期间	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	林鸿斌、林丽芳、林志斌、瑞达控股	规范减少关联交易	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。	2019年09月05日	作为控股股东、实际控制人期间	正常履行中

首次公开发行或再融资时所作承诺	林鸿斌、林丽芳、林志斌	关于社保和住房公积金缴纳	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，承诺人承诺在无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。	2019年09月05日	作为控股股东、实际控制人期间	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	瑞达期货、瑞达控股	其他	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。	2019年09月05日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	林鸿斌、林丽芳、林志斌	其他	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
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					

2、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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

具体内容详见本报告“第八节 财务报告之五、43、重要会计政策和会计估计变更之（1）重要会计政策变更”。

七、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

适用 不适用

具体内容详见本报告“第八节 财务报告之八、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

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）	35
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	李建彬、牛又真、周雯茜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构（含内部控制审计），审计费用为 35 万元（税后），其中内部控制审计费用为 12.2 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、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

1、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

2、公司兼并购或分立情况

适用 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

适用 不适用

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上海分公司	注销	无重大影响
瑞达期货股份有限公司广州营业部	新设	无重大影响

4、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

5、重组其他公司情况

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告未达到重大诉讼(仲裁)标准的事项汇总	67.86	否	已结案	对公司无重大影响	文书已生效,待履行	-	-
公司作为被告未达到重大诉讼(仲裁)标准的事项汇总	1,394.58	否	未结案	对公司无重大影响	尚未裁决	-	-

十二、处罚及整改情况

整改情况说明

适用 不适用

2025 年 4 月 30 日，公司及相关责任人收到厦门证监局出具的《关于对瑞达期货股份有限公司采取出具警示函、责令处分有关人员和责令增加内部合规检查次数措施的决定》（〔2025〕6 号）和《关于对林志斌、葛昶、曾永红、杨明东采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕5 号）。

针对上述行政监管措施决定书中指出的会计核算问题，公司已根据《企业会计准则第 14 号——收入准则》《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》的规定和要求进行了会计差错更正，且已经履行了信息披露义务。此外，根据增加内部合规检查次数的要求，由公司首席风险官牵头负责，制定内部检查计划，组织合规部和内审部组成检查小组开展内部合规检查，并报送了内部合规检查报告。

公司及相关责任人高度重视决定书中指出的问题，严格按照相关法律法规以及厦门证监局的要求积极整改，切实吸取教训，强化相关法律法规的学习，进一步提高财务核算水平，完善公司治理，促进公司规范运作。后续公司相关责任人将加强对证券期货法律法规的深入学习，忠实勤勉、谨慎履职，增强规范运作意识，切实提高信息披露水平，确保公司规范、持续、健康、稳定发展，维护公司及全体股东合法利益。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

(1) 关于 2025 年度向银行申请综合授信额度并提供担保暨关联交易事项

2025 年 2 月 25 日，公司召开了第四届董事会第三十二次会议、第四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于 2025 年度向银行申请综合授信额度并提供担保暨关联交易的议案》。根据子公司（包括下属全资、控股子公司、孙公司）发展计划及日常经营资金需求，2025 年度子公司拟向银行申请不超过人民币 8 亿元的综合授信额度，申请期限自公司董事会审议通过之日起一年内有效，如单笔授信或担保的存续期超过了决议的有效期，则本次决议的有效期自动顺延至单笔授信或担保终止时止。授信额度在授权期限内可循环使用，在不超过授信额度的情况下，无需再逐项提请公司董事会审批。

上述额度最终以银行实际审批的授信额度为准，实际授信额度可在子公司之间相互调剂，具体融资金额将视子公司的实际需要确定。授信方式包括但不限于流动资金贷款、银行承兑汇票、国内信用证、保函等，融资中所涉及的费用、期限、利率、担保等条件由子公司与银行协商确定。融资担保方式包括但不限于：公司控股股东瑞达控股、实际控制人之一、董事林鸿斌先生及其配偶林幼雅女士提供连带责任保证担保、子公司以自有资产提供抵押或质押担保、公司合并报表范围内其他子公司提供的担保等。

(2) 关于控股股东及其他关联人使用自有资金购买公司资管产品暨关联交易事项

2025 年 4 月 21 日，公司召开了第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于 2025 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的议案》。根据 2024 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品的实际情况，公司就 2025 年度控股股东瑞达控股及其他关联人以自有资金购买公司发行的资管产品金额进行合理预计，购买金额合计不超过 40,000 万元，具体购买的产品类型及金额以关联人实际签署的资管合同为准。

2025 年 5 月 14 日，公司召开了 2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的议案》。

截至报告期末，公司关联人使用自有资金购买公司资管产品的具体情况如下：

控股股东瑞达控股购买公司资管产品的存续金额为 10,563.93 万元，关联自然人李晖先生购买公司资管产品的存续金额为 600 万元，林幼雅女士购买公司资管产品的存续金额为 12,965.57 万元。

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 2025 年度向银行申请综合授信额度并提供担保暨关联交易的公告》 (公告编号：2025-009)	2025 年 02 月 26 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于 2025 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的公告》 (公告编号：2025-036)	2025 年 04 月 23 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有的瑞达国际金融中心已出租面积为 30,625.99 平方米，月租金收入约为 169.50 万元，项目整体出租率为 57.36%（不包括公司自用部分）。目前公司自用面积为 17,153.27 平方米，占项目总面积 24.32%。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
瑞达新控资本管理有	2021 年 11 月 19 日、	18,000	2024 年 10 月 22 日、2024 年 10	6,000	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否

限公司	2022年3月31日		月31日							
瑞达新控资本管理有限公司	2025年04月25日	10,500	2025年10月28日-2025年10月31日	3,940	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	否	否
瑞达新控资本管理有限公司	2022年08月12日	12,000	2024年08月13日、2024年12月03日、2024年12月10日	11,970	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2022年08月12日	12,000	2025年03月12日-2025年6月26日	4,903	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2022年08月12日	12,000	2025年7月18日-2025年8月15日	3,836	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	否	否
瑞达新控资本管理有限公司	2024年03月13日	3,000	2024年9月11日	2,996	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2025年05月13日	3,000	2025年6月26日	2,730	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2024年04月17日	4,800	2024年07月09日、2024年09月23日	2,853	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2024年04月17日	4,800	2025年2月12日	2,715	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2025年03月12日	4,800	2025年03月31日-2025年6月09日	2,085	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2025年03月12日	4,800	2025年8月19日-2025年12月15日	3,845	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	否	否
瑞达新控资本管理有限公司	2024年11月12日	5,000	2024年11月27日、2024年11月29日	451	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2024年11月12日	5,000	2025年2月13日	1,995	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	是	否
瑞达新控资本管理有限公司	2024年11月12日	5,000	2025年4月9日-2025年8月27日	4,963	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	否	否

瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 01 月 04 日	5,000	2025 年 01 月 15 日- 2025 年 03 月 17 日	4,997	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 01 月 04 日	5,000	2025 年 7 月 23 日- 2025 年 10 月 24 日	3,183	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 03 月 13 日	5,000	2025 年 4 月 16 日	2,996	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 03 月 13 日	5,000	2025 年 10 月 22 日- 2025 年 10 月 30 日	3,000	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 12 月 12 日	8,000	2025 年 12 月 12 日- 2025 年 12 月 24 日	2,970	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
厦门瑞 达源发 供应链 管理有 限公司	2025 年 11 月 06 日	600	2025 年 11 月 21 日、 2025 年 12 月 17 日	600	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (C1)			90,400	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(C2)						48,758
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(C3)			95,400	报告期末对子公司 实际担保余额合计 (C4)						26,337
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保 额度合计 (A1+B1+C1)			90,400	报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)						48,758
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)			95,400	报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)						26,337
全部担保余额(即 A4+B4+C4)占公司净资产 的比例				7.22%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的 余额(D)				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保 对象提供的债务担保余额(E)				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额(F)				0						
上述三项担保金额合计(D+E+F)				0						
对未到期担保合同,报告期内发生担保责任 或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情 况说明(如有)				无						
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)				无						

采用复合方式担保的具体情况说明: 无

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

具体内容详见本报告“第八节 财务报告之七、11、交易性金融资产”。

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、可转换公司债券相关事项

(1) 2025 年 1 月 3 日，公司披露了《关于 2024 年第四季度可转换公司债券转股情况公告》（公告编号：2025-001）。2024 年第四季度，“瑞达转债”因转股减少 1 张（因转股减少的可转债金额为 100 元），转股数量为 3 股。截至 2024 年 12 月 31 日，剩余可转债张数为 6,491,075 张（剩余可转债金额为 649,107,500 元），未转换比例为 99.8627%。

(2) 2025 年 2 月 19 日，公司披露了《关于预计触发可转债转股价格向下修正条件的提示性公告》（公告编号：2025-006）。截至 2025 年 2 月 18 日，公司股票在连续三十个交易日中已有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%（即 24.35 元/股），预计后续可能触发转股价格向下修正条件。

(3) 2025 年 2 月 26 日，公司披露了《关于不向下修正“瑞达转债”转股价格的公告》（公告编号：2025-010）。2025 年 2 月 25 日，公司召开第四届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于不向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》。为维护全体投资者利益、体现公司价值，公司决定本次暂不向下修正“瑞达转债”的转股价格，且自董事会审议通过之日起未来三个月（2025 年 2 月 26 日至 2025 年 5 月 25 日）内，如再次触发“瑞达转债”转股价格向下修正条款的，亦不提出向下修正方案。自 2025 年 5 月 26 日开始重新计算，若再次触发“瑞达转债”转股价格的向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“瑞达转债”转股价格的向下修正权利。

(4) 2025 年 4 月 2 日，公司披露了《关于 2025 年第一季度可转换公司债券转股情况公告》（公告编号：2025-026）。2025 年第一季度，“瑞达转债”因转股减少 1,660 张（因转股减少的可转债金额为 166,000 元），转股数量为 5,793 股。截至 2025 年 3 月 31 日，剩余可转债张数为 6,489,415 张（剩余可转债金额为 648,941,500 元），未转换比例为 99.8372%。

(5) 2025 年 5 月 28 日, 公司披露了《关于因实施 2024 年度权益分派调整“瑞达转债”转股价格的公告》(公告编号: 2025-052)。2025 年 5 月 14 日, 公司召开 2024 年年度股东会, 审议通过了 2024 年度利润分配方案, 即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税), 不送红股, 不以资本公积金转增股本。根据公司可转债转股价格调整的相关条款, “瑞达转债”的转股价格将作相应调整, 本次调整前“瑞达转债”转股价格为 28.65 元/股, 调整后“瑞达转债”转股价格为 28.45 元/股。本次可转债转股价格调整不涉及暂停转股, 调整后的转股价格自 2025 年 6 月 5 日生效。

(6) 2025 年 6 月 10 日, 公司披露了《关于预计触发可转债转股价格向下修正条件的提示性公告》(公告编号: 2025-053)。截至 2025 年 6 月 9 日, 公司股票在连续三十个交易日中已有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%(即 24.18 元/股), 预计后续可能触发转股价格向下修正条件。

(7) 2025 年 6 月 17 日, 公司披露了《关于董事会提议向下修正“瑞达转债”转股价格的公告》(公告编号: 2025-055)。2025 年 6 月 16 日, 公司召开第五届董事会第五次会议, 审议通过了《关于董事会提议向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》。为充分保护债券持有人的利益, 维护投资者权益和公司的长期稳健发展, 公司董事会提议向下修正“瑞达转债”转股价格, 并同意将该议案提交公司股东会审议。修正后的转股价格应不低于前述的股东会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价中的最高者。同时, 修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值, 调整后的转股价格按四舍五入原则精准到 0.01 元。本议案尚需提交股东会审议, 并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

(8) 2025 年 6 月 21 日, 公司披露了《瑞达期货股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》。本次跟踪评级结果与上一次评级结果相比未发生变化, 公司主体长期信用等级为 AA, “瑞达转债”信用等级为 AA, 评级展望为稳定。

(9) 2025 年 6 月 24 日, 公司披露了《可转换公司债券 2025 年付息公告》(公告编号: 2025-058)。“瑞达转债”本次付息的债权登记日为 2025 年 6 月 27 日, 本次付息为“瑞达转债”第五年付息, 计息期间为 2024 年 6 月 29 日至 2025 年 6 月 28 日, 本期债券票面利率为 1.90%, 本次付息每 10 张“瑞达转债”(面值 1,000.00 元)派发利息人民币 19.00 元(含税)。

(10) 2025 年 7 月 2 日, 公司披露了《关于 2025 年第二季度可转换公司债券转股情况公告》(公告编号: 2025-060)。2025 年第二季度, “瑞达转债”因转股减少 40 张(因转股减少的可转债金额为 4,000 元), 转股数量为 140 股。截至 2025 年 6 月 30 日, 剩余可转债张数为 6,489,375 张(剩余可转债金额为 648,937,500 元), 未转换比例为 99.8365%。

(11) 2025 年 7 月 3 日, 公司披露了《关于向下修正“瑞达转债”转股价格的公告》(公告编号: 2025-063)。2025 年 7 月 2 日, 公司召开第五届董事会第六次会议, 审议通过了《关于向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》。鉴于公司 2025 年第三次临时股东会召开日前二十个交易日公司股票交易均价为 19.10 元/股, 前一个交易日公司股票交易均价为 20.40 元/股, 修正后的转股价格应不低于该次股东会召开日前二十个交易日股票交易均价和前一个交易日股票交易均价之间的较高者, 同时, 修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。因此, 本次“瑞达转债”向下修正后的转股价格应不低于 20.40 元/股。综合考虑当前市场环境、公司未来发展前景等因素, 经公司 2025 年第三次临时股东会授权, 董事会决定将“瑞达转债”转股价格向下修正为 20.50 元/股, 修正后的转股价格自 2025 年 7 月 3 日起生效。

(12) 2025 年 9 月 12 日, 公司披露了《关于因实施 2025 年中期权益分派调整“瑞达转债”转股价格的公告》(公告编号: 2025-070)。2025 年 8 月 18 日, 公司召开第五届董事会第七次会议, 审议通过了 2025 年中期利润分配方案, 即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元(含税), 不送红股, 不以资本公积金转增股本。根据公司可转债转股价格调整的相关条款, “瑞达转债”的转股价格将作相应调整, 本次调整前“瑞达转债”转股价格为 20.50 元/股, 调整后“瑞达转债”转股价格为 20.32 元/股。本次可转债转股价格调整不涉及暂停转股, 调整后的转股价格自 2025 年 9 月 19 日生效。

(13) 2025 年 10 月 10 日, 公司披露了《关于 2025 年第三季度可转换公司债券转股情况公告》(公告编号: 2025-074)。2025 年第三季度, “瑞达转债”因转股减少 160 张(因转股减少的可转债金额为 16,000 元), 转股数量为 778 股。截至 2025 年 9 月 30 日, 剩余可转债张数为 6,489,215 张(剩余可转债金额为 648,921,500 元), 未转换比例为 99.8341%。

(14) 2025 年 12 月 25 日, 公司披露了《关于提前赎回“瑞达转债”的公告》(公告编号: 2025-083)。公司股票自 2025 年 11 月 13 日至 2025 年 12 月 24 日, 已有十五个交易日的收盘价格不低于“瑞达转债”当期转股价格的 130% (即 26.42 元/股), 已触发“瑞达转债”有条件赎回条款。公司于 2025 年 12 月 24 日召开第五届董事会第十次会议, 审议通过了《关于提前赎回“瑞达转债”的议案》, 决定行使“瑞达转债”的提前赎回权利, 按照债券面值加当期应计利息的价格赎回于赎回登记日收盘后全部未转股的“瑞达转债”。根据赎回实施安排, “瑞达转债”赎回价格为 101.118 元/张 (含息、含税), “瑞达转债”自 2026 年 1 月 14 日起停止交易, 自 2026 年 1 月 19 日起停止转股, 公司将全额赎回截至赎回登记日 (2026 年 1 月 16 日) 收市后在中国结算深圳分公司登记在册的“瑞达转债”, 2026 年 1 月 26 日赎回款到达“瑞达转债”持有人资金账户。

(15) 2026 年 1 月 27 日, 公司披露了《关于“瑞达转债”赎回结果的公告》(公告编号: 2026-016)。根据中国结算深圳分公司提供的数据, 截至赎回登记日 (2026 年 1 月 16 日) 收市后, “瑞达转债”尚有 7,283 张未转股, 本次赎回“瑞达转债”的数量为 7,283 张, 面值总额为 728,300 元, 占发行总额的 0.112%, 赎回价格为 101.118 元/张 (含息、含税), 公司本次赎回共计支付赎回款 736,442.26 元。“瑞达转债”自 2021 年 1 月 4 日起开始转股, 截至 2026 年 1 月 16 日, “瑞达转债”累计转股 31,933,433 股。本次完成赎回后公司总股本变更为 476,933,433 股。

同日, 公司披露了《关于“瑞达转债”摘牌的公告》(公告编号: 2026-017)。本次赎回为全部赎回, 赎回完成后, 将无“瑞达转债”继续流通或交易, “瑞达转债”因不再具备上市条件而需摘牌。自 2026 年 1 月 27 日起, 公司发行的“瑞达转债” (债券代码: 128116) 在深交所摘牌。

具体内容详见公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的相关公告。

2、关于董事会、监事会换届相关事项

(1) 2025 年 2 月 5 日, 公司披露了《关于董事会、监事会延期换届的公告》。公司第四届董事会、监事会任期已届满, 鉴于公司新一届董事会、监事会换届选举工作尚未完成, 为保证公司董事会、监事会相关工作的连续性和稳定性, 公司董事会、监事会将延期换届, 董事会各专门委员会、高级管理人员的任期亦相应顺延。在公司换届工作完成前, 公司第四届董事会、监事会全体成员、董事会各专门委员会成员及高级管理人员将依照相关法律法规和《公司章程》等有关规定, 继续履行董事、监事及高级管理人员的职责和义务。

(2) 2025 年 3 月 31 日, 公司召开第四届董事会第三十三次会议, 审议通过了《关于董事会换届暨选举第五届董事会非独立董事的议案》及《关于董事会换届暨选举第五届董事会独立董事的议案》。经公司董事会提名委员会资格审查, 董事会同意提名林志斌先生、葛昶先生、林鸿斌先生为公司第五届董事会非独立董事候选人; 同意提名陈咏晖先生、于学会先生、顾乾坤先生为公司第五届董事会独立董事候选人, 其中顾乾坤先生为会计专业人士。

(3) 2025 年 4 月 17 日, 公司召开了 2025 年第二次临时股东会, 选举产生了公司第五届董事会非独立董事三名 (林志斌、林鸿斌、葛昶)、独立董事三名 (陈咏晖、于学会、顾乾坤), 与公司同日召开的 2025 年第一次职工代表大会选举产生的一名职工代表董事詹建芳女士, 共同组成公司第五届董事会, 任期自股东会审议通过之日起三年。

公司第四届监事会任期已届满, 公司已于 2025 年 3 月 31 日、2025 年 4 月 17 日分别召开了第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第二十七次会议及 2025 年第二次临时股东会, 审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》, 后续由审计委员会行使《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权。

具体内容详见公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的相关公告。

3、关于控股股东股份质押展期事项

(1) 2025 年 3 月 4 日, 公司接到控股股东瑞达控股函告, 获悉瑞达控股将其此前质押给中国银河证券股份有限公司 (以下简称“银河证券”) 的 2,400 万股股份办理了质押展期手续。本次办理完质押展期后, 瑞达控股持有的公司股份中累计被质押的股份数量为 2,400 万股, 占其所持公司股份总数的 7.1361%, 占公司总股本的 5.3929%。

(2) 2025 年 5 月 23 日, 公司接到控股股东瑞达控股函告, 获悉瑞达控股将其持有的部分本公司股份办理了质押及解除质押业务, 瑞达控股与银河证券就其持有的本公司 2,100 万股股份办理了股票质押式回购交易业务; 此外, 瑞达控股就此前质押给银河证券的 2,400 万股公司股份办理解除质押手续。本次办理完质押及解除质押手续后, 瑞达控股持有的公司股份中累计被质押的股份数量为 2,100 万股, 占其所持公司股份总数的 6.2441%, 占公司总股本的 4.7187%。

截至本报告披露日, 因可转债转股公司总股本变更为 476,933,433 股, 瑞达控股持有的公司股份中累计被质押的股份数量为 2,100 万股, 占其所持公司股份总数的 6.2441%, 占公司总股本的 4.4031%。

具体内容详见公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的相关公告。

4、关于前期会计差错更正及追溯调整事项

为了更严谨地执行收入准则，公司对总部及子公司的各项业务收入进行了逐一自查，基于谨慎性考虑，将 2022 年部分贸易业务的收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”。本次会计差错更正仅涉及相关定期报告中的营业收入及营业支出报表项目金额，不会对公司合并财务报表及母公司财务报表中的利润总额、净利润、归属于上市公司股东的净利润、总资产、净资产及经营活动现金流量净额等产生影响，不会导致公司已披露的定期报告出现盈亏性质的变化，亦不存在损害公司及股东利益的情形。

具体内容详见 2025 年 4 月 23 日公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》（公告编号：2025-037）。

5、关于继续使用自有资金进行理财及证券投资事项

2025 年 5 月 16 日，公司召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于继续使用自有资金进行理财及证券投资的议案》，同意在不影响公司正常经营及相关项目推进进度的情况下继续使用自有资金进行理财及证券投资，投资额度不超过 80,000 万元，投资期限为自公司董事会审议通过之日起一年内有效，在上述额度范围内，资金可循环使用。

具体内容详见 2025 年 5 月 17 日公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于继续使用自有资金进行理财及证券投资的公告》（公告编号：2025-048）。

6、关于高级管理人员变动事项

(1) 2025 年 4 月 17 日，公司召开第五届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任副总经理的议案》。根据公司总经理葛昶先生提名，并经公司第五届董事会提名委员会审议通过，公司第五届董事会同意聘任田瑶女士担任公司副总经理，任期自董事会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。

(2) 2025 年 5 月 16 日，公司召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于聘任副总经理的议案》。根据公司总经理葛昶先生提名，并经公司第五届董事会提名委员会审议通过，公司第五届董事会同意聘任肖赞伟先生担任公司副总经理，任期自董事会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。

(3) 2025 年 9 月 24 日，公司召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于聘任副总经理的议案》。根据公司总经理葛昶先生提名，并经公司第五届董事会提名委员会审议通过，公司第五届董事会同意聘任陈菁女士担任公司副总经理，任期自董事会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。

(4) 2025 年 11 月 18 日，公司收到副总经理田瑶女士递交的书面辞职报告，田瑶女士因个人原因申请辞去公司副总经理一职，辞职后将继续在公司担任总经理助理。

(5) 2025 年 11 月 27 日，公司收到副总经理徐志谋先生递交的书面辞职报告，徐志谋先生因工作调整申请辞去公司副总经理一职，辞职后将担任全资子公司瑞达基金管理有限公司董事长。

具体内容详见公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的相关公告。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保事项

(1) 2025 年 1 月 4 日，公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》（公告编号：2025-002）。根据实际经营需要，公司全资子公司瑞达新控向兴业银行股份有限公司厦门分行（以下简称“兴业银行厦门分行”）申请人民币 10,000 万元的授信额度，期限两年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向兴业银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(2) 2025 年 3 月 12 日，公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》（公告编号：2025-012）。根据实际经营需要，公司全资子公司瑞达新控向中国光大银行股份有限公司厦门分行（以下简称“光大银行厦门分行”）申请人民币 8,000 万元的授信额度（项下业务扣除保证金后余额不超过人民币 4,800 万元），期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向光大银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(3) 2025 年 3 月 13 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-013)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向招商银行股份有限公司厦门分行(以下简称“招商银行厦门分行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向招商银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(4) 2025 年 4 月 25 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-040)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向厦门国际银行股份有限公司厦门分行(以下简称“厦门国际厦门分行”)申请人民币 10,500 万元的授信额度, 期限三年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向厦门国际厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(5) 2025 年 5 月 13 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-045)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向中信银行股份有限公司厦门分行(以下简称“中信银行厦门分行”)申请人民币 3,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向中信银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(6) 2025 年 9 月 3 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-068)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向中国工商银行股份有限公司厦门软件园支行(以下简称“工商银行厦门软件园支行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向工商银行厦门软件园支行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(7) 2025 年 11 月 6 日, 公司披露了《关于全资子公司为控股孙公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-076)。根据实际经营需要, 公司控股孙公司瑞达源发向中国民生银行股份有限公司厦门分行(以下简称“民生银行厦门分行”)申请人民币 1,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达源发向民生银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保, 担保的主债权本金最高额为 600 万元整。

(8) 2025 年 12 月 12 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-080)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向上海浦东发展银行股份有限公司厦门分行(以下简称“浦发银行厦门分行”)申请人民币 8,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向浦发银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(9) 2025 年 12 月 30 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司及控股孙公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2025-090)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向浙商银行股份有限公司福州分行(以下简称“浙商银行福州分行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限两年; 向厦门银行股份有限公司(以下简称“厦门银行”)申请人民币 12,000 万元的授信额度, 期限两年。公司控股孙公司瑞达源发向上海浦东发展银行股份有限公司厦门分行(以下简称“浦发银行厦门分行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向银行申请授信额度提供连带责任保证担保, 为瑞达源发向银行申请授信额度提供 3,000 万元的连带责任保证担保。

(10) 2026 年 1 月 5 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-001)。根据实际经营需要, 2025 年 12 月 31 日公司全资子公司瑞达新控向中国建设银行股份有限公司厦门市分行(以下简称“建行厦门分行”)申请最高限额为人民币 42,000 万元的授信额度, 期限半年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向建行厦门分行申请综合授信额度提供最高额抵押担保, 并就最高不超过 28,000 万元的授信额度提供连带责任保证担保。

2、关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及衍生品交易事项

2025 年 3 月 31 日, 公司召开第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第二十七次会议, 审议通过了《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及衍生品交易的议案》, 同意全资子公司瑞达新控及其下属子公司在不影响正常经营及相关项目推进进度的情况下, 使用自有资金进行理财投资及衍生品交易以增加公司收益。投资额度不超过 5 亿元, 投资期限为自股东会审议通过之日起一年内有效。

2025 年 4 月 17 日, 公司召开 2025 年第二次临时股东会, 审议通过了《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及衍生品交易的议案》。

具体内容详见 2025 年 4 月 2 日公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及衍生品交易的公告》（公告编号：2025-018）。

十九、报告期内各单项业务资格的变化情况

序号	获取/失去时间	会员资格	批准机构
1	2024 年 6 月	对二甲苯期货做市业务资格（2025 年 2 月失去资格）	郑商所
2	2025 年 2 月	白银期货做市业务资格	上期所
3	2025 年 2 月	原油期货做市业务资格	能源中心
4	2025 年 2 月	瓶片期货做市业务资格	郑商所
5	2025 年 2 月	菜粕期货做市业务资格	郑商所
6	2025 年 2 月	花生期货做市业务资格（2025 年 8 月失去资格）	郑商所
7	2025 年 2 月	玻璃期货做市业务资格	郑商所
8	2025 年 4 月	多晶硅期货做市业务资格	广期所
9	2025 年 6 月	铸造铝合金期权做市业务资格	上期所
10	2025 年 7 月	纯苯期权做市业务资格	大商所
11	2025 年 7 月	丙烯期权做市业务资格	郑商所
12	2025 年 8 月	短纤期货做市业务资格	郑商所
13	2025 年 8 月	PTA 期货做市业务资格	郑商所
14	2025 年 8 月	苹果期权（一般）做市业务资格	郑商所
15	2025 年 8 月	尿素期权（一般）做市业务资格	郑商所
16	2025 年 9 月	燃料油期权做市业务资格	上期所
17	2025 年 9 月	纸浆期权做市业务资格	上期所
18	2025 年 9 月	胶版印刷纸期权做市业务资格	上期所
19	2025 年 11 月	铂期权做市业务资格	广期所

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0					2,250	2,250	2,250	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	0					2,250	2,250	2,250	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	0					2,250	2,250	2,250	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	445,029,829	100.00%				19,020,147	19,020,147	464,049,976	100.00%
1、人民币普通股	445,029,829	100.00%				19,020,147	19,020,147	464,049,976	100.00%
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	445,029,829	100.00%				19,022,397	19,022,397	464,052,226	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

(1) 上表中本次变动前股数为截至 2024 年 12 月 31 日中国结算深圳分公司出具的瑞达期货股本结构表中的数据。

(2) 公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行了 650 万张可转债，并于 2020 年 7 月 24 日起在深交所挂牌上市交易，本次公开发行的可转债自 2021 年 1 月 4 日起进入转股期，2025 年度，因可转债转股公司总股本增加 19,022,397 股。

(3) 2025 年 4 月 17 日，公司召开了 2025 年第一次职工代表大会，选举詹建芳女士担任公司职工代表董事，任期自职工代表大会审议通过之日起三年。詹建芳女士持有公司股份 3,000 股，根据《公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 18 号——股东及董事、高级管理人员减持股份》等相关规定，其持有的公司股份按 75% 锁定，即锁定 2,250 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
詹建芳	0	2,250	0	2,250	董事锁定股	-
合计	0	2,250	0	2,250	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、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

适用 不适用

公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行了 650 万张可转债，并于 2020 年 7 月 24 日起在深交所挂牌上市交易，本次公开发行的可转债自 2021 年 1 月 4 日起进入转股期，2025 年度，因可转债转股公司总股本增加 19,022,397 股，截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本为 464,052,226 股。因可转债转股，公司控股股东瑞达控股持有公司股份的比例由 75.57% 被动稀释至 72.47%。

报告期初公司资产总额为 16,036,521,698.25 元，负债总额为 13,104,378,039.99 元。报告期末公司资产总额为 24,630,244,276.01 元，负债总额为 20,939,856,802.13 元。2025 年度因可转债转股，公司应付债券减少 384,697,141.53 元，资产减少 28,816.87 元，净资产增加 384,668,324.66 元。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	34,082	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	38,996	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	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）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
福建省瑞达控股有限责任公司	境内非国有法人	72.47%	336,320,000	0	0	336,320,000	质押	21,000,000
泉州运筹投资有限公司	境内非国有法人	2.13%	9,870,000	0	0	9,870,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.87%	4,040,068	-454,615	0	4,040,068	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.71%	3,296,375	3,252,509	0	3,296,375	不适用	0
上海蓝墨投资管理有限公司—蓝墨瑞六号私募投资基金	其他	0.47%	2,200,000	0	0	2,200,000	不适用	0
高盛国际—自有资金	境外法人	0.39%	1,795,975	1,781,175	0	1,795,975	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—华商信用增强债券型证券投资基金	其他	0.38%	1,740,904	1,740,904	0	1,740,904	不适用	0
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	境外法人	0.27%	1,269,771	1,262,971	0	1,269,771	不适用	0
王俊强	境内自	0.22%	1,031,100	1,031,100	0	1,031,100	不适用	0

	然人							
黄靓	境内自然人	0.21%	952,000	952,000	0	952,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或构成一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
福建省瑞达控股有限责任公司	336,320,000	人民币普通股	336,320,000					
泉州运筹投资有限公司	9,870,000	人民币普通股	9,870,000					
香港中央结算有限公司	4,040,068	人民币普通股	4,040,068					
UBS AG	3,296,375	人民币普通股	3,296,375					
上海蓝墨投资管理有限公司—蓝墨瑞六号私募投资基金	2,200,000	人民币普通股	2,200,000					
高盛国际—自有资金	1,795,975	人民币普通股	1,795,975					
中国建设银行股份有限公司—华商信用增强债券型证券投资基金	1,740,904	人民币普通股	1,740,904					
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	1,269,771	人民币普通股	1,269,771					
王俊强	1,031,100	人民币普通股	1,031,100					
黄靓	952,000	人民币普通股	952,000					
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	公司未知前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名股东之间是否存在关联关系或构成一致行动人。							
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）	股东上海蓝墨投资管理有限公司—蓝墨瑞六号私募投资基金通过普通证券账户持有公司股份0股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份2,200,000股，实际合计持有公司股份2,200,000股。							

其他说明：年度报告披露日前上一月末普通股股东总数为公司截至2026年3月20日普通股股东总数。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

适用 不适用

法人

适用 不适用

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
福建省瑞达控股有限责任公司	林鸿斌	林丽芳	2002 年 11 月 15 日	913505027438182416	20,000 万元	一般项目：以自有资金从事投资活动；软件开发；货物进出口；技术进出口；信息技术咨询服务；国内贸易代理；服装服饰批发；互联网数据服务。

自然人

适用 不适用

3、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

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
福建省瑞达控股有限责任公司	林鸿斌	2002 年 11 月 15 日	913505027438182416	一般项目：以自有资金从事投资活动；软件开发；货物进出口；技术进出口；信息技术咨询服务；国内贸易代理；服装服饰批发；互联网数据服务。
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			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

4、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

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	本人	中国	否
林丽芳	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、	中国	否

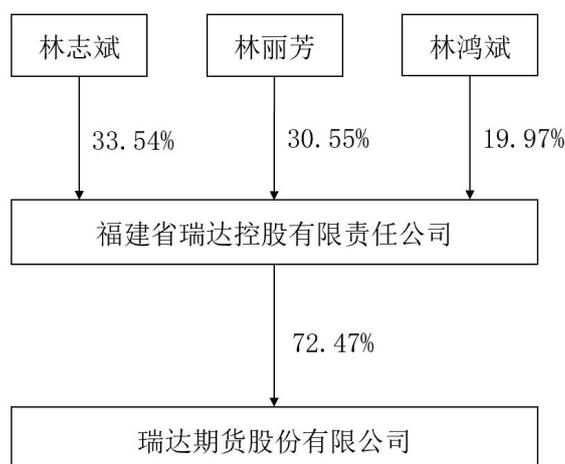
	同一控制)		
主要职业及职务	林志斌先生为公司董事长，同时兼任瑞达新控董事长、瑞达国际董事、瑞达国际资产董事、瑞达国际股份董事；林鸿斌先生为瑞达控股法定代表人兼执行董事，同时担任公司董事、瑞达国际董事、瑞达国际资产董事、瑞达国际股份董事及瑞达国际基金董事；林丽芳女士为瑞达控股经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

5、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

6、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

7、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

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证监会《关于核准瑞达期货股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕1039号）核准，公司于2020年6月29日公开发行了650万张可转债，每张面值100元，发行总额65,000万元，期限为6年。

经深交所“深证上〔2020〕635号”文同意，公司本次公开发行的65,000万元可转债于2020年7月24日起在深交所挂牌上市交易，债券简称“瑞达转债”，债券代码“128116”。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	瑞达转债				
期末转债持有人数	3,422				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	中国建设银行股份有限公司—民生加银增强收益债券型证券投资基金	其他	300,470	30,047,000.00	11.45%
2	方正证券股份有限公司	国有法人	189,000	18,900,000.00	7.20%
3	中国工商银行股份有限公司—华宝增强收益债券型证券投资基金	其他	120,000	12,000,000.00	4.57%

4	中国建设银行股份有限公司—民生加银鑫享债券型证券投资基金	其他	100,520	10,052,000.00	3.83%
5	许浩	境内自然人	80,000	8,000,000.00	3.05%
6	人保资产稳健增值固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	80,000	8,000,000.00	3.05%
7	长江金色晚晴（集合型）企业年金计划—上海浦东发展银行股份有限公司	其他	70,000	7,000,000.00	2.67%
8	广东省捌号职业年金计划—浦发银行	其他	70,000	7,000,000.00	2.67%
9	中国工商银行股份有限公司—博时信用债券投资基金	其他	50,000	5,000,000.00	1.90%
10	中金安胜固定收益型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	其他	50,000	5,000,000.00	1.90%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
瑞达转债	649,107,500.00	386,613,400.00			262,494,100.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
瑞达转债	2021年1月4日至2026年1月16日	6,500,000	650,000,000.00	387,496,200.00	19,052,226	4.28%	262,494,100.00	40.38%

注：上表累计转股金额与尚未转股金额的合计数与发行总金额之间的差额 9,700 元为可转债投资者行使回售权所致，回售有效申报数量为 97 张。

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
瑞达转债	2021年04月30日	29.55	2021年04月23日	公司实施了2020年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利2.70元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为29.82元/股，调整后转股价格为29.55元/股，调整后的转股价格自2021年4月30日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2022年	29.22	2022年05	公司实施了2021年度权益分派方案，即向权益分派	20.32

	05 月 16 日		月 10 日	股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 3.30 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.55 元/股，调整后转股价格为 29.22 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 5 月 16 日（除权除息日）起生效。	
瑞达转债	2023 年 06 月 05 日	29.00	2023 年 05 月 30 日	公司实施了 2022 年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.22 元/股，调整后转股价格为 29.00 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 6 月 5 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2024 年 05 月 13 日	28.78	2024 年 05 月 07 日	公司实施了 2023 年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.00 元/股，调整后转股价格为 28.78 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 5 月 13 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2024 年 11 月 11 日	28.65	2024 年 11 月 02 日	公司实施了 2024 年中期利润分配方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 28.78 元/股，调整后转股价格为 28.65 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 11 月 11 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2025 年 06 月 05 日	28.45	2025 年 05 月 28 日	公司实施了 2024 年度利润分配方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 28.65 元/股，调整后转股价格为 28.45 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 6 月 5 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2025 年 07 月 03 日	20.50	2025 年 07 月 03 日	公司于 2025 年 6 月 16 日、2025 年 7 月 2 日分别召开第五届董事会第五次会议及 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于董事会提议向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》，鉴于公司 2025 年第三次临时股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价为 19.10 元/股，前一个交易日公司股票交易均价为 20.40 元/股，修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日股票交易均价和前一个交易日股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。因此，本次“瑞达转债”向下修正后的转股价格应不低于 20.40 元/股。综合考虑当前市场环境、公司未来发展前景等因素，经 2025 年第三次临时股东大会授权，第五届董事会第六次会议审议通过了《关于向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》，董事会决定将“瑞达转债”转股价格向下修正为 20.50 元/股，修正后的转股价格自 2025 年 7 月 3 日起生效。	20.32
瑞达转债	2025 年 09 月 19 日	20.32	2025 年 09 月 12 日	公司实施了 2025 年中期利润分配方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金	20.32

	日			红利 1.80 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 20.50 元/股，调整后转股价格为 20.32 元/股。调整后的转股价格自 2025 年 9 月 19 日生效。	
--	---	--	--	--	--

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

（1）报告期末公司的负债情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总负债为 209.40 亿元，扣除客户期货保证金后，自有负债为 40.61 亿元，其中应付债券为 2.65 亿元，占比 6.53%；短期、长期借款为 3.79 亿元，占比 9.33%；期货风险准备金为 2.66 亿元，占比 6.55%；其他应付款为 8.54 亿元，占比 21.03%；交易性金融负债为 17.49 亿元，占比 43.07%。

（2）报告期内公司可转债资信评级状况

联合资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 20 日出具了《瑞达期货股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》（联合〔2025〕4223 号），公司主体长期信用等级为 AA，“瑞达转债”信用等级为 AA，评级展望为稳定。本次跟踪评级结果与上一次评级结果相比未发生变化。前述跟踪评级报告详见公司于 2025 年 6 月 21 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的公告。

（3）未来年度还债的现金安排

公司股票自 2025 年 11 月 13 日至 2025 年 12 月 24 日，已有十五个交易日的收盘价格不低于“瑞达转债”当期转股价格的 130%（即 26.42 元/股），已触发“瑞达转债”有条件赎回条款。公司于 2025 年 12 月 24 日召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于提前赎回“瑞达转债”的议案》，决定行使“瑞达转债”的提前赎回权利，按照债券面值加当期应计利息的价格赎回于赎回登记日收盘后全部未转股的“瑞达转债”。

2026 年 1 月 27 日，公司披露了《关于“瑞达转债”赎回结果的公告》（公告编号：2026-016）。截至赎回登记日（2026 年 1 月 16 日）收市后，“瑞达转债”尚有 7,283 张未转股，本次赎回“瑞达转债”的数量为 7,283 张，面值总额为 728,300 元，共计支付赎回款 736,442.26 元。本次赎回为全部赎回，赎回完成后，将无“瑞达转债”继续流通或交易，“瑞达转债”（债券代码：128116）自 2026 年 1 月 27 日起在深交所摘牌，未来年度无需安排还债资金。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.03	2.36	-13.98%
资产负债率	52.39%	49.10%	3.29%
速动比率	1.97	2.31	-14.72%

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	54,637.91	37,547.71	45.52%
EBITDA 全部债务比	21.33%	21.72%	-0.39%
利息保障倍数	21.94	15.05	45.78%
EBITDA 利息保障倍数	23.62	16.73	41.18%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 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	2026 年 3 月 30 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[2026]361Z0302 号
注册会计师姓名	李建彬、牛又真、周雯茜

审计报告正文

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 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于瑞达期货公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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）手续费及佣金净收入的确认

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 34、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 45、手续费及佣金净收入”及“十五、母公司财务报表主要项目注释之 3、手续费及佣金净收入”。

2025 年度，瑞达期货公司合并利润表的手续费及佣金净收入为 53,344.13 万元。手续费及佣金净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。

我们将手续费及佣金净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

我们对手续费及佣金净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) 对于涉及手续费及佣金净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 2025 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、重要会计政策及会计估计之 7、（1）控制的判断标准和合并范围的确定”、“六、合并范围的变更之 1、（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 1、（2）纳入合并财务报表的结构化主体的相关信息”。

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，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。2025 年度，瑞达期货公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 32 个。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 2025 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。

（三）以公允价值计量的金融工具估值

瑞达期货公司金融工具的估值是基于市场数据与估值模型的结合，通常需要输入较多的变量。在这些输入值当中，大部分输入值均取自于流动市场的现有数据。对于第三层次的金融工具而言，可观察的输入值无法可靠获取时，会涉及管理层的重大判断及估计。

由于部分以公允价值计量的金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

针对这一风险，我们拟实施以下审计程序：

(1) 了解并评估管理层用于识别、计量和管理金融工具估值风险相关的内部控制流程的有效性。

(2) 对于第一层次金融工具的估值，独立获取可观察市场资料，并通过审计抽样的方式与瑞达期货公司使用的估值价格进行比较。

(3) 对于分类为第二层次的非衍生金融工具的估值，独立获取相关资产管理人提供的资产净值，通过审计抽样的方式与公司使用的估值价格进行比较，并向资产管理人函证确认净值。

(4) 对于分类为第二层次的衍生金融工具的估值，管理层依赖直接或间接可观察的参数。我们基于对当前行业实务的了解，评价管理层作出的假设和判断。

①获取以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债明细账，并与报表数、总账数核对。

②获取公司场外衍生品交易明细表，通过抽样的方式获取交易确认书等资料，了解交易相关条款及估值要素，并与交易明细表进行核对。

③获取盯市报告和外部估值数据，结合公司的估值方法及管理层在估值方法中采用的关键参数，通过抽样的方式独立复核部分衍生金融工具估值的计算。

(5) 对于分类为第三层次的权益投资，我们复核了公司的估值过程，以评价其估值结果的合理性。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估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。

(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。

容诚会计师事务所

中国注册会计师：李建彬

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：牛又真

中国·北京

中国注册会计师：周雯茜

2026 年 3 月 30 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	15,217,846,826.70	9,082,008,816.90
其中：客户资金存款		
其中：期货保证金存款	13,585,913,505.51	8,553,509,802.04
结算备付金	3,348,707.18	5,277,387.72
其中：客户备付金	65,221.87	70,648.79
贵金属		
应收货币保证金	7,551,584,515.34	5,402,884,824.28
应收质押保证金	161,674,880.00	111,206,040.00
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产	37,977,726.48	9,963,483.03
应收结算担保金	35,100,045.03	25,537,244.02
应收风险损失款	3,879.32	4,364.23
存出保证金		
应收款项	3,514,260.68	5,162,898.25
存货		
其他应收款	112,122,467.15	54,046,683.56
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	4,429,273.88	5,306,657.88
持有待售资产		
金融投资：	428,126,347.12	324,499,067.00
交易性金融资产	426,726,347.12	323,099,067.00
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	1,400,000.00	1,400,000.00
长期股权投资		
投资性房地产	632,191,975.44	647,358,939.89
固定资产	148,982,050.68	158,366,182.33
在建工程		
使用权资产	23,008,341.52	25,400,727.82
无形资产	66,501,677.87	71,021,025.74
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	13,588,999.64	15,070,409.44
其他资产	190,242,301.98	93,406,946.16
资产总计	24,630,244,276.01	16,036,521,698.25
负债：		
短期借款	109,202,361.11	
应付货币保证金	16,717,349,096.47	10,165,233,900.15
应付质押保证金	161,674,880.00	111,206,040.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,748,743,721.44	809,261,319.04

衍生金融负债	74,567,083.29	34,701,458.54
期货风险准备金	265,900,294.93	242,456,483.00
应付票据	239,884,534.38	382,721,120.00
卖出回购金融资产款		
应付期货投资者保障基金	886,727.26	624,211.51
代理买卖证券款	158,546.39	134,580.19
代理承销证券款		
应付职工薪酬	59,905,805.62	45,428,891.21
应交税费	126,307,701.13	56,597,768.65
应付手续费及佣金	7,122,286.92	6,724,650.74
其他应付款	853,974,269.18	452,943,522.60
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	270,226,875.02	117,010,261.02
应付债券	265,050,098.49	633,443,678.76
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	23,387,483.61	25,904,189.45
递延收益	3,130,899.72	288,624.68
递延所得税负债	2,618,890.72	227,836.48
其他负债	9,765,246.45	19,469,503.97
负债合计	20,939,856,802.13	13,104,378,039.99
所有者权益：		
股本	464,052,226.00	445,029,829.00
其他权益工具	44,195,369.62	109,288,345.49
其中：优先股		
永续债		
资本公积	698,221,870.97	267,482,967.44
减：库存股		
其他综合收益	-2,455,162.88	4,263,761.35
盈余公积	232,026,113.00	222,514,914.50
一般风险准备	335,688,880.90	289,622,964.99
未分配利润	1,874,902,414.55	1,552,640,975.25
归属于母公司所有者权益合计	3,646,631,712.16	2,890,843,758.02
少数股东权益	43,755,761.72	41,299,900.24
所有者权益合计	3,690,387,473.88	2,932,143,658.26
负债和所有者权益总计	24,630,244,276.01	16,036,521,698.25

法定代表人：林志斌

主管会计工作负责人：葛昶

会计机构负责人：曾永红

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	14,421,161,364.54	8,524,594,520.20
其中：客户资金存款		
其中：期货保证金存款	13,342,430,366.52	8,465,422,367.12
结算备付金	3,240,908.42	5,162,980.76
其中：客户备付金		
贵金属		
应收货币保证金	7,379,481,535.21	5,237,078,264.06
应收质押保证金	161,674,880.00	111,206,040.00
拆出资金		
融出资金		

衍生金融资产		
应收结算担保金	33,745,215.03	24,148,184.02
应收风险损失款	3,879.32	4,364.23
其他应收款	306,602,309.28	641,843,701.31
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资	344,846,727.04	252,503,525.51
交易性金融资产	343,446,727.04	251,103,525.51
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	1,400,000.00	1,400,000.00
长期股权投资	1,467,457,130.01	1,281,457,130.01
投资性房地产		
固定资产	36,144,348.84	40,710,255.69
在建工程		
使用权资产	20,324,910.97	33,802,391.56
无形资产	6,764,422.62	7,437,500.07
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	6,068,914.94	8,227,307.45
其他资产	19,925,083.21	22,143,357.82
资产总计	24,207,441,629.43	16,190,319,522.69
负债：		
短期借款		
应付货币保证金	19,863,705,007.03	12,276,357,456.39
应付质押保证金	161,674,880.00	111,206,040.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
期货风险准备金	265,900,294.93	242,456,483.00
应付期货投资者保障基金	886,727.26	624,211.51
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款	8,417.28	57,433.92
代理承销证券款		
应付职工薪酬	42,544,700.20	31,160,160.03
应交税费	78,446,320.41	33,102,892.14
应付手续费及佣金	12,069,912.88	10,682,893.11
其他应付款	13,229,024.09	10,256,108.55
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	265,050,098.49	633,443,678.76
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	21,014,860.39	35,901,930.66
递延收益	3,130,899.72	288,624.68
递延所得税负债		
其他负债		
负债合计	20,727,661,142.68	13,385,537,912.75

所有者权益：		
股本	464,052,226.00	445,029,829.00
其他权益工具	44,195,369.62	109,288,345.49
其中：优先股		
永续债		
资本公积	698,221,870.97	267,482,967.44
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	232,026,113.00	222,514,914.50
一般风险准备	334,914,847.49	288,970,422.12
未分配利润	1,706,370,059.67	1,471,495,131.39
所有者权益合计	3,479,780,486.75	2,804,781,609.94
负债和所有者权益总计	24,207,441,629.43	16,190,319,522.69

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,226,717,513.25	995,709,242.65
利息净收入	131,326,790.43	130,714,257.74
利息收入	167,997,217.72	167,428,697.00
利息支出	36,670,427.29	36,714,439.26
手续费及佣金净收入	533,441,294.42	415,317,469.53
其中：经纪业务手续费净收入	426,594,904.12	361,172,206.00
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入	104,435,800.47	50,524,320.61
投资咨询手续费净收入	1,117,222.15	2,549,450.98
其他手续费及佣金净收入	1,231,089.08	1,047,287.26
证券业务收入	62,278.60	24,204.68
投资收益（损失以“-”列示）	985,470,185.53	608,476,258.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	3,749,785.39	1,370,530.75
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-451,905,355.65	-189,479,572.51
汇兑收益（损失以“-”列示）	845,916.85	-1,051,841.38
其他业务收入	23,471,961.98	28,160,268.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	316,934.30	2,201,871.08
二、营业总支出	455,642,768.04	486,179,202.35
税金及附加	15,499,415.73	13,541,895.94
提取期货风险准备金	23,443,811.93	20,054,037.77
业务及管理费	394,586,461.14	421,148,154.02
资产减值损失	0.00	2,628,442.81
信用减值损失	2,672,422.07	5,686,824.57
其他资产减值损失		
其他业务成本	19,440,657.17	23,119,847.24
三、营业利润（亏损以“-”列示）	771,074,745.21	509,530,040.30
加：营业外收入	607,974.15	7,591,258.91
减：营业外支出	3,635,784.85	1,402,101.40
四、利润总额（亏损总额以“-”列	768,046,934.51	515,719,197.81

示)		
减：所得税费用	218,638,817.72	131,820,659.62
五、净利润（净亏损以“－”列示）	549,408,116.79	383,898,538.19
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	549,408,116.79	383,898,538.19
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	546,952,255.31	382,608,600.02
2.少数股东损益	2,455,861.48	1,289,938.17
六、其他综合收益的税后净额	-6,718,924.23	5,528,510.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,718,924.23	5,528,510.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-6,718,924.23	5,528,510.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-6,718,924.23	5,528,510.90
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	542,689,192.56	389,427,049.09
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	540,233,331.08	388,137,110.92
归属于少数股东的综合收益总额	2,455,861.48	1,289,938.17
八、每股收益		
（一）基本每股收益	1.23	0.86
（二）稀释每股收益	1.23	0.86

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

法定代表人：林志斌

主管会计工作负责人：葛昶

会计机构负责人：曾永红

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	975,078,587.57	678,302,059.39
利息净收入	122,111,922.98	120,972,623.28
利息收入	151,972,396.63	151,118,142.40
利息支出	29,860,473.65	30,145,519.12

手续费及佣金净收入	673,647,752.78	506,750,520.31
其中：经纪业务手续费净收入	474,975,207.44	396,404,676.52
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入	197,555,323.19	107,796,392.81
投资咨询手续费净收入	1,117,222.15	2,549,450.98
投资收益（损失以“-”列示）	149,901,374.09	19,112,971.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	3,463,362.12	484,979.00
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	22,032,420.51	18,602,385.21
汇兑收益（损失以“-”列示）		
其他业务收入	3,602,055.09	10,188,730.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	319,700.00	2,189,849.36
二、营业总支出	347,588,917.94	335,806,966.87
税金及附加	4,523,378.80	3,190,236.07
提取期货风险准备金	23,443,811.93	20,054,037.77
业务及管理费	318,032,906.83	308,487,650.86
资产减值损失		
信用减值损失	524,084.22	488,777.06
其他资产减值损失		
其他业务成本	1,064,736.16	3,586,265.11
三、营业利润（损失以“-”列示）	627,489,669.63	342,495,092.52
加：营业外收入	88,278.79	88,660.35
减：营业外支出	3,555,808.50	1,300,448.47
四、利润总额（损失以“-”列示）	624,022,139.92	341,283,304.40
减：所得税费用	164,577,886.17	86,233,309.84
五、净利润（损失以“-”列示）	459,444,253.75	255,049,994.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	459,444,253.75	255,049,994.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4. 其他债权投资信用损失准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
七、综合收益总额	459,444,253.75	255,049,994.56
八、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	705,277,699.50	628,816,608.28
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	9,545,733,579.78	5,502,365,790.33
经营活动现金流入小计	10,251,011,279.28	6,131,182,398.61
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
以现金支付的业务及管理费	110,982,283.91	167,756,227.61
支付给职工及为职工支付的现金	227,818,984.20	210,831,344.09
支付的各项税费	202,490,273.34	135,768,535.91
支付其他与经营活动有关的现金	10,809,372,399.36	2,512,568,621.00
经营活动现金流出小计	11,350,663,940.81	3,026,924,728.61
经营活动产生的现金流量净额	-1,099,652,661.53	3,104,257,670.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	1,502,678,845.43	1,120,949,283.86
取得投资收益收到的现金	10,008,918.64	4,422,146.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,742.18	7,645,044.57
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	1,512,738,506.25	1,133,016,475.23
投资支付的现金	354,336,312.75	655,323,516.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,089,814.62	16,413,046.51
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	375,426,127.37	671,736,563.20
投资活动产生的现金流量净额	1,137,312,378.88	461,279,912.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	379,100,000.00	2,934,516.37
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	1,054,715,163.24	269,050,956.56
筹资活动现金流入小计	1,433,815,163.24	271,985,472.93
偿还债务支付的现金	116,924,516.37	10,010,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	188,322,124.17	172,955,391.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	431,809,817.03	376,435,213.93
筹资活动现金流出小计	737,056,457.57	559,400,604.93
筹资活动产生的现金流量净额	696,758,705.67	-287,415,132.00
四、汇率变动对现金的影响	-9,645,340.37	5,584,026.84
五、现金及现金等价物净增加额	724,773,082.65	3,283,706,476.87
加：期初现金及现金等价物余额	4,965,131,287.29	1,681,424,810.42
六、期末现金及现金等价物余额	5,689,904,369.94	4,965,131,287.29

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	830,016,369.10	707,510,697.05
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	7,996,948,569.00	3,208,668,895.94
经营活动现金流入小计	8,826,964,938.10	3,916,179,592.99
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
以现金支付的业务及管理费	95,251,771.75	107,268,330.77
支付给职工及为职工支付的现金	169,999,373.31	160,820,662.94
支付的各项税费	155,940,324.06	83,701,942.30
支付其他与经营活动有关的现金	7,498,953,740.80	291,033,133.02
经营活动现金流出小计	7,920,145,209.92	642,824,069.03
经营活动产生的现金流量净额	906,819,728.18	3,273,355,523.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	61,778,573.44	148,667,192.49
取得投资收益收到的现金	145,473,035.86	8,693,860.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,342.18	7,645,044.57
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	207,299,951.48	165,006,097.56
投资支付的现金	313,461,617.54	176,200,752.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,114,491.34	7,848,158.65
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	330,576,108.88	184,048,911.42
投资活动产生的现金流量净额	-123,276,157.40	-19,042,813.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	181,443,514.10	165,506,922.36
支付其他与筹资活动有关的现金	25,904,178.18	25,121,509.62
筹资活动现金流出小计	207,347,692.28	190,628,431.98
筹资活动产生的现金流量净额	-207,347,692.28	-190,628,431.98
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	576,195,878.50	3,063,684,278.12
加：期初现金及现金等价物余额	4,481,301,250.19	1,417,616,972.07
六、期末现金及现金等价物余额	5,057,497,128.69	4,481,301,250.19

7、合并所有者权益变动表

本年金额

单位：元

项目	2025 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
	优先 股	永续 债	其他									
一、上年年末余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44		4,263,761.35	222,514,914.50	289,622,964.99	1,552,640,975.25	41,299,900.24	2,932,143,658.26
加：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年初余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44		4,263,761.35	222,514,914.50	289,622,964.99	1,552,640,975.25	41,299,900.24	2,932,143,658.26
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,022,397.00			-65,092,975.87	430,738,903.53	0.00	-6,718,924.23	9,511,198.50	46,065,915.91	322,261,439.30	2,455,861.48	758,243,815.62

(一) 综合收益总额							-6,718,924.23			546,952,255.31	2,455,861.48	542,689,192.56
(二) 所有者投入和减少资本	19,022,397.00			-65,092,975.87	430,738,903.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		384,668,324.66
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	19,022,397.00			-65,092,975.87	430,738,903.53							384,668,324.66
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他												0.00
(三) 利润分配							9,511,198.50	46,065,915.91	-224,690,816.01			-169,113,701.60
1. 提取盈余公积							9,511,198.50		-9,511,198.50			0.00
2. 提取一般风险准备								46,065,915.91	-46,065,915.91			0.00
3. 对所有者(或股东)的分									-169,113,701.60			-169,113,701.60

配												
4. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结转												0.00
1. 资本公积转增资本 (或股本)												0.00
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
四、本年年末余额	464,052,226.00	0.00	0.00	44,195,369.62	698,221,870.97		-2,455,162.88	232,026,113.00	335,688,880.90	1,874,902,414.55	43,755,761.72	3,690,387,473.88

上年金额

单位：元

项目	2024 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
优先 股		永续 债	其他									
一、上年年末余额	445,029,448.00			109,291,847.53	267,469,771.54		-1,264,749.55	222,513,282.50	264,014,371.83	1,351,403,039.49	40,009,962.07	2,698,466,973.41
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年初余额	445,029,448.00			109,291,847.53	267,469,771.54		-1,264,749.55	222,513,282.50	264,014,371.83	1,351,403,039.49	40,009,962.07	2,698,466,973.41
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	381.00			-3,502.04	13,195.90		5,528,510.90	1,632.00	25,608,593.16	201,237,935.76	1,289,938.17	233,676,684.85
（一）综合收益总额							5,528,510.90			382,608,600.02	1,289,938.17	389,427,049.09
（二）所有者投入和减少资本	381.00			-3,502.04	13,195.90							10,074.86
1.所有者投入的普通股												
2.其	381.00			-	13,19							10,07

他权益工具持有者投入资本	0			3,502.04	5.90							4.86
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,632.00	25,608,593.16	-181,370,664.26		-155,760,439.10
1. 提取盈余公积								1,632.00		-1,632.00		0.00
2. 提取一般风险准备									25,608,593.16	-25,608,593.16		0.00
3. 对所有者(或股东)的分配										-155,760,439.10		-155,760,439.10
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈												

余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	445,029,829.00	0.00	0.00	109,288,345.49	267,482,967.44	4,263,761.35	222,514,914.50	289,622,964.99	1,552,640,975.25	41,299,900.24	2,932,143,658.26	

8、母公司所有者权益变动表

本金额

单位：元

项目	2025 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44		222,514,914.50	288,970,422.12	1,471,495,131.39	2,804,781,609.94	
加：会计政策变更											
期差错更正											

他											
二、本年初余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44			222,514,914.50	288,970,422.12	1,471,495,131.39	2,804,781,609.94
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,022,397.00			-65,092,975.87	430,738,903.53			9,511,198.50	45,944,425.37	234,874,928.28	674,998,876.81
（一）综合收益总额										459,444,253.75	459,444,253.75
（二）所有者投入和减少资本	19,022,397.00			-65,092,975.87	430,738,903.53						384,668,324.66
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	19,022,397.00			-65,092,975.87	430,738,903.53						384,668,324.66
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								9,511,198.50	45,944,425.37	-224,569,325.47	-169,113,701.60
1. 提取盈余公积								9,511,198.50		-9,511,198.50	
2. 提取一般风险准备									45,944,425.37	-45,944,425.37	
3. 对所有者（或股东）的分配										-169,113,701.60	-169,113,701.60
4. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	464,052,226.00			44,195,369.62	698,221,870.97			232,026,113.00	334,914,847.49	1,706,370,059.67	3,479,780,486.75

上年金额

单位：元

项目	2024 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	445,029,448.00			109,291,847.53	267,469,771.54			222,513,282.50	263,465,422.66	1,397,712,207.39	2,705,481,979.62
加：会计政策变更											
期差错更正											
他											
二、本	445,02			109,29	267,46			222,51	263,46	1,397,	2,705,

年年初余额	9,448.00			1,847.53	9,771.54			3,282.50	5,422.66	712,207.39	481,979.62
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	381.00			-3,502.04	13,195.90			1,632.00	25,504,999.46	73,782,924.00	99,299,630.32
（一）综合收益总额										255,049,994.56	255,049,994.56
（二）所有者投入和减少资本	381.00			-3,502.04	13,195.90						10,074.86
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本	381.00			-3,502.04	13,195.90						10,074.86
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配								1,632.00	25,504,999.46	-181,267,070.56	-155,760,439.10
1.提取盈余公积								1,632.00		-1,632.00	0.00
2.提取一般风险准备									25,504,999.46	-25,504,999.46	0.00
3.对所有者（或股东）的分配										-155,760,439.10	-155,760,439.10
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44			222,514,914.50	288,970,422.12	1,471,495,131.39	2,804,781,609.94

三、公司基本情况

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

根据 2012 年 10 月 19 日瑞达有限 2012 年第六次临时股东会决议、发起人协议的规定，瑞达有限以 2012 年 9 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，变更后的注册资本为人民币 30,000 万元，并于 2012 年 11 月 1 日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 日召开的公司 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的批复》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。

本公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行了可转换公司债券（债券简称：瑞达转债，债券代码：128116）。截至 2025 年 12 月 31 日，累计已有面值 387,496,200.00 元“瑞达转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为 19,052,226 股，其中 2021 年度转股 26,565 股，2022 年度转股 2,658 股，2023 年度转股 225 股，2024 年度转股 381 股，2025 年度转股 19,022,397 股。因可转债转股，本公司总股本增加至 464,052,226 股。

本公司《营业执照》统一社会信用代码：91350000201934803B；注册地址：福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层；法定代表人：林志斌。

本公司建立了股东会、董事会及董事会专门委员会的法人治理结构。目前设有董事会办公室、内审部、合规/反洗钱部、人力资源部、财务部、行政部、投资部、交易咨询业务总部、股票期权业务部、财富管理业务总部、经纪业务总部、

客户服务总部、风险管理业务总部、机构业务总部、资产管理业务总部、研究院、开户管理部、结算部、交易风控部、信息技术部等部门。截至 2025 年 12 月 31 日止，公司下设 19 家分公司及 24 家营业部，分公司具体为广东分公司、江西分公司、杭州分公司、武汉市分公司、福州分公司、河南分公司、上海第一分公司、山东分公司、北京分公司、深圳分公司、福建分公司、山西分公司、陕西分公司、湖南分公司、广州分公司、大连分公司、华南分公司、广州珠江新城分公司及呼和浩特分公司，营业部具体包括晋江、泉州、石狮、成都、上海西藏中路、三明、漳州、龙岩、柳州、贵阳、南京、乐山、梧州、徐州、赣州、南宁、宁波、惠州、揭阳、慈溪、泰安、合肥、成都高新及广州营业部。

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、基差贸易、场外衍生品业务、做市业务、公开募集证券投资基金管理、基金销售及运营瑞达国际金融中心等。本公司属于金融行业，目前是上交所、能源中心、郑商所、大商所及广期所的会员，中金所的交易结算会员。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 30 日决议批准报出。

本报告期纳入合并财务报表范围的子公司合计 10 家。

此外，纳入报告期合并财务报表范围的结构化主体共有 32 个资产管理计划，具体详见“第八节 财务报告之八、合并范围的变更及九、在其他主体中的权益”。

四、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（2023 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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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“第八节 财务报告之五、36、收入”。

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、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占本公司总收入 $\geq 10\%$

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

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。

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。

(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。

8、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。

9、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的“其他综合收益”项目列示。

10、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，营业部不承担结算任务；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。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(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。

(4) 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。

(5) 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、场内期权业务及场外衍生品交易。衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，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。

(6) 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、应收风险损失款、其他应收款等单独进行减值测试，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、应收风险损失款、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、应收风险损失款、其他应收款等划分为若干组合，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。

结算备付金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金确定组合的依据如下：

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

结算备付金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金组合 2：应收其他上手方

对于划分为其他上手方组合的结算备付金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金，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。

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 应收交易所

其他应收款组合 3 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具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③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。

④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。

⑤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。

⑥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。

(7) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- ①将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- ②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。

A. 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。

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（在这种情况下，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。

B. 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。

C. 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）。

(8) 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。

(9) 买卖标准仓单合同的会计处理

本公司将在期货交易所签订的通过买卖标准仓单以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本公司按照前述合同约定取得的标准仓单后短期内出售的，收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益，期末持有尚未出售的标准仓单列报为其他流动资产。为了消除或显著减少会计错配，对于按照前述合同约定取得的标准仓单，本公司在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，该选择在符合选择条件的所有标准仓单一致应用且不可撤销。

(10) 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详见“第八节 财务报告之五、15、公允价值计量”。

12、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。

13、质押的有价证券管理与核算方法

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、标准仓单等质押的有价证券作为保证金，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纳的质押的有价证券，有价证券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，并依法处置质押的有价证券，其处置质押的有价证券所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

14、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。

15、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。期货合约及场内期权投资，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。资管计划及场外衍生品，采用估值技术确定公允价值。

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、期权业务的保证金，以及客户期货、期权业务盈亏、利息收入形成的货币保证金，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。

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有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货、期权交易的保证金。于客户委托本公司向期货交易所提交有价证券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。有价证券的公允价值增加时，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。有价证券的公允价值减少时，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。期货交易所将有价证券退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额，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规定缴存于中国金融期货交易所、香港期货结算有限公司或中国证券登记结算有限责任公司，用于应对结算会员违约风险的共同担保资金。

20、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的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）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。

（3）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。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的投资，计提资产减值的方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

21、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

（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，计提资产减值方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

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	残值率	年折旧率
房屋、建筑物	20-45	5%	2.11%-4.75%
房屋装修费	5	0%	20.00%
土地使用权	40 或 50	0%	2.00%-2.50%

22、固定资产

(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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	5%	2.11%-4.75%
运输工具	年限平均法	4、10	5%	9.50%、23.75%
电子设备	年限平均法	3-5	2%-5%	19.00%-32.67%
其他设备	年限平均法	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、减值准备计提方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司不存在融资租入的固定资产。

23、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详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

24、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或生产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或者生产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。

当购建或者生产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

为购建或者生产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。

25、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见“第八节 财务报告之五、35、预计负债”。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

26、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

A. 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
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	3-5 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。

无形资产计提资产减值方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

B. 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。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

无

27、长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、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、使用权资产、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。

28、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。

29、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、期权业务实现盈利或亏损而形成的本公司对客户的负债。

30、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的有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货、期权交易的保证金。于客户委托本公司向期货交易所提交质押的有价证券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。

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

31、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。

32、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。

33、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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

34、租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- (4) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- (5) 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、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、收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2）具体方法

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），作为手续费及佣金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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方法及计量方法的情况：无

37、佣金支出

佣金支出是本公司向从事期货经纪合同介绍的机构及个人支付的佣金，依据协议中具体约定，于交易完成后确认。

38、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。

39、递延所得税资产/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：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司投资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：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 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。

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

40、租赁

租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：A. 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；B. 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见“第八节 财务报告之五、35、预计负债”。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

- B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

A. 经营租赁

本公司作为经营租赁出租人时，对经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认；发生的初始直接费用，计入当期损益。

B. 融资租赁

不涉及

41、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%。

一般风险准备按照当期母公司实现净利润的 10%和瑞达基金管理有限公司证券投资基金管理费收入的 10%提取。

42、其他重要的会计政策和会计估计

无

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。公司自 2025 年 1 月 1 日起执行实施问答的该项规定，并将按照前述合同约定取得的标准仓单在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，同时对可比期间的财务报表数据进行追溯调整。

因执行上述规定，本公司合并财务报表相应调整了 2024 年 1 月 1 日（列报最早期间的期初）存货-19,059,029.59 元、其他资产 19,059,029.59 元、合同负债-548,150.24 元、其他负债 548,150.24 元。

同时，本公司对 2024 年度合并比较财务报表的相关项目追溯调整如下：

单位：元

受影响的报表项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	
	调整前	调整后
资产负债表项目：		
存货	59,835,864.35	-
其他资产	33,571,081.81	93,406,946.16
合同负债	5,651,016.08	-
其他负债	13,818,487.89	19,469,503.97
利润表项目：		
其他业务收入	843,434,978.61	28,160,268.76
其他业务成本	833,579,936.78	23,119,847.24
投资收益	606,331,069.11	608,476,258.68
公允价值变动损益	-187,881,757.72	-189,479,572.51
资产减值损失	6,895,688.34	2,628,442.81

上述调整对公司以前年度和可比期间的利润总额和净利润均没有影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物和应税服务收入	1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
瑞达期货股份有限公司	25%
瑞达新控资本管理有限公司	25%
厦门瑞达源发供应链管理有限公司	25%
厦门瑞达置业有限公司	25%
瑞达基金管理有限公司	25%
瑞达瑞控科技有限公司	25%
瑞达国际金融股份有限公司	8.25%
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%
瑞达国际证券（香港）有限公司	8.25%

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。”

根据《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告2021年第6号）规定，（财税〔2017〕23号）规定的准备金企业所得税税前扣除政策到期后继续执行。因此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。

3、其他

本公司各分支机构（即分公司及营业部）异地独立缴纳企业所得税，按照以前年度各分支机构的营业收入、职工工资和资产总额三个因素，计算各分支机构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：

分支机构分摊比例=0.35×（该分支机构营业收入/各分支机构营业收入之和）+0.35×（该分支机构工资总额/各分支机构工资总额之和）+0.30×（该分支机构资产总额/各分支机构资产总额之和）。

本公司总部和各分支机构每季度预缴企业所得税，其中50%由总部预缴，50%在各分支机构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，扣除总部和各分支机构已预缴的税款，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分支机构的的企业所得税应缴应退税款，分别由总部和各分支机构就地办理税款缴库或退库。

香港企业所得税税率为两级制税率，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股份有限公司、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证券（香港）有限公司报告期应纳税所得额均不超过200万港币，故适用8.25%的税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金	—	—	1,040.42	—	—	1,950.95
港元	1,151.90	0.90322	1,040.42	1,455.80	0.92604	1,348.13
韩元				107,000.00	0.00494	528.32
新加坡元				14.00	5.3214	74.50
银行存款	—	—	15,068,174,022.00	—	—	8,923,560,874.38
其中：自有资金	—	—	1,407,169,211.62	—	—	311,806,362.02
其中：人民币			1,188,810,275.80			94,205,719.05
港元	71,235,921.94	0.90322	64,341,709.41	98,057,964.06	0.92604	90,805,597.04
美元	21,912,306.69	7.0288	154,017,226.41	17,638,840.37	7.1884	126,795,045.93
银行存款中：期货保证金存款			13,585,913,505.51			8,553,509,802.04

其中：人民币			13,493,105,366.39			8,500,224,784.20
港元	2,669,856.95	0.90322	2,411,468.19	7,042,560.87	0.92604	6,521,693.07
美元	12,860,895.80	7.0288	90,396,670.89	6,505,386.65	7.1884	46,763,324.72
日元	1.00	0.044797	0.04	1.00	0.046233	0.05
加：应收利息			75,091,304.87			58,244,710.32
人民币			73,591,813.95			55,805,613.18
港元	539,383.88	0.90322	487,182.31	614,343.23	0.92604	568,906.40
美元	144,022.96	7.0288	1,012,308.61	260,167.86	7.1884	1,870,190.74
其他货币资金	---	---	149,671,764.28	---	---	158,445,991.57
其中：人民币			149,671,764.28			158,445,991.57
合计	---	---	15,217,846,826.70	---	---	9,082,008,816.90

其中，期货保证金存款按币种分银行明细如下：

银行名称	2025年12月31日			2024年12月31日		
	外币金额（元）	折算率	折人民币（元）	外币金额（元）	折算率	折人民币（元）
人民币						
交通银行大连商交所支行	-	-	-	-	-	770,002.04
兴业银行厦门分行营业部	-	-	1,603,191,593.55	-	-	2,799,616,546.86
民生银行厦门前埔支行	-	-	2,200,006,923.96	-	-	157,232.54
上海浦东发展银行大连期货大厦支行	-	-	2,280,104,151.38	-	-	800,067,792.53
兴业银行郑州金水东路支行	-	-	1,000,000,233.65	-	-	8,180.73
中国建设银行上海交易所支行	-	-	4,301.42	-	-	6.17
上海浦东发展银行郑州期货大厦支行	-	-	59,989.66	-	-	52.66
中国建设银行大连商品交易所支行	-	-	773.61	-	-	779,814,118.92
中信银行股份有限公司广州花园支行	-	-	1,080,065,515.32	-	-	320,053,337.44
交通银行股份有限公司广州期货交易所支行	-	-	5,697.11	-	-	593,904.90
中国建设银行（亚洲）股份有限公司	-	-	35,279.50	-	-	28,000,500.00
中国工商银行晋江市支行	-	-	100,411,962.31	-	-	113,765.53
中国建设银行厦门观音山支行	-	-	950,101.09	-	-	1,116,593.08
招商银行泉州分行营业部	-	-	19,749.28	-	-	89,267.76
中国银行厦门厦禾支行	-	-	31,692.62	-	-	201,929.43
上海浦东发展银行厦门观音山支行	-	-	6,509.98	-	-	121,333.65
中国农业银行成都市锦城支行	-	-	196.83	-	-	207,103.83
中信银行厦门海沧支行	-	-	4,250.26	-	-	185,740.77
光大银行厦门分行营业部	-	-	46,232.19	-	-	270,937.59
中国银行（香港）有限公司	-	-	129,427,228.73	-	-	5,358,418.87
交通银行厦门滨北支行	-	-	2,345.29	-	-	133,097.77

中国建设银行上海期货大厦支行	-	-	1,155.24	-	-	27.53
中国工商银行(亚洲)有限公司	-	-	3,738.17	-	-	3,738.17
中国农业银行厦门莲前支行	-	-	1,432.41	-	-	1,838.84
中国农业银行大连商品交易所支行	-	-	9,623.82	-	-	0
中国农业银行上海期货大厦支行	-	-	3.01	-	-	90.53
中国银行上海期货大厦支行	-	-	1,432.18	-	-	208.56
平安银行厦门分行	-	-	5,741.11	-	-	100,001,193.62
民生银行上海期交所支行	-	-	0.03	-	-	400,660,315.72
中国建设银行郑州期货城支行	-	-	35.62	-	-	50.11
中国银行郑州商品交易所支行	-	-	0.51	-	-	0.51
农业银行开平市支行	-	-	830,000,000.00	-	-	2,009,353,495.50
广发银行上海期货中心支行	-	-	488,800,000.00	-	-	650,000,774.58
中信银行上海浦电路支行	-	-	1,700,000,191.42	-	-	200,823,993.75
交通银行厦门观音山支行	-	-	9,805,584.41	-	-	2,497,701.75
农业银行深圳中心区支行	-	-	0.90	-	-	44.04
兴业银行上海交易所支行	-	-	9,430.98	-	-	0.04
上海浦东发展银行上海期交所支行	-	-	450,010,331.71	-	-	400,001,447.88
招商银行上海分行世纪大道支行	-	-	150,075,913.37	-	-	-
中国银行深圳龙岗支行	-	-	5,907.76	-	-	-
平安银行上海交易所支行	-	-	910,000,000.00	-	-	-
平安银行郑州分行营业部	-	-	290,000,000.00	-	-	-
平安银行大商所支行	-	-	250,000,000.00	-	-	-
兴业银行香港分行	-	-	116.00	-	-	-
平安银行香港分行	-	-	20,000,000.00	-	-	-
小 计		-	13,493,105,366.39	-	-	8,500,224,784.20
港元						
中国银行(香港)有限公司	2,667,936.90	0.90322	2,409,733.96	3,937,330.02	0.92604	3,646,125.10
中国建设银行(亚洲)股份有限公司	536.20	0.90322	484.31	3,057,600.00	0.92604	2,831,459.90
恒生银行新丰路支行	0.00	0.90322	-	46,247.00	0.92604	42,826.57
中国工商银行(亚洲)有限公司	1,383.85	0.90322	1,249.92	1,383.85	0.92604	1,281.50
小 计	2,669,856.95	0.90322	2,411,468.19	7,042,560.87	0.92604	6,521,693.07
美元						
中国银行上海期货大厦支行	250.23	7.0288	1,758.82	250.07	7.1884	1,797.60
中国工商银行(亚洲)有限公司	3,000.00	7.0288	21,086.40	3,000.00	7.1884	21,565.20
中国建设银行(亚洲)股份有限公司	8,000.00	7.0288	56,230.40	4,800,000.00	7.1884	34,504,323.33

中国银行（香港）有限公司	39,720.17	7.0288	279,185.13	1,702,115.51	7.1884	12,235,487.13
恒生银行新丰路支行	15.48	7.0288	108.81	15.48	7.1884	111.28
兴业银行厦门分行营业部	2,134,932.49	7.0288	15,006,013.49	5.59	7.1884	40.18
平安银行香港分行	4,200,046.00	7.0288	29,521,283.32			
兴业银行香港分行	6,474,931.43	7.0288	45,511,004.52			
小计	12,860,895.80	7.0288	90,396,670.89	6,505,386.65	7.1884	46,763,324.72
日元						
中国银行（香港）有限公司	1.00	0.044797	0.04	1	0.046233	0.05
合计			13,585,913,505.51			8,553,509,802.04

其他说明：

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 10,150,381,687.52 元以及应收利息 75,091,304.86 元，作为银行借款质押的银行存款 6,226,363.64 元，诉讼冻结的银行存款 3,281,113.86 元，风险准备金账户资金余额 766,028.98 元，其他货币资金中的银行承兑汇票保证金 78,948,984.22 元以及应收利息 1,227,137.93 元，以上款项在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物反映。

2、结算备付金

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	--	--	3,283,485.31	--	--	5,206,738.93
其中：人民币			3,240,908.42			5,162,980.76
港元	47,139.00	0.90322	42,576.89	47,253.00	0.92604	43,758.17
客户普通备付金：	--	--	65,221.87	--	--	70,648.79
港元	72,210.39	0.90322	65,221.87	76,291.30	0.92604	70,648.79
合计	--	--	3,348,707.18	--	--	5,277,387.72

3、应收货币保证金

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	7,559,860,203.21	5,411,102,572.11
减：坏账准备	8,275,687.87	8,217,747.83
合计	7,551,584,515.34	5,402,884,824.28

(2) 按明细列示

单位：元

项目	2025 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	140,857,328.13	2,620,999,733.14	2,761,857,061.27	—	—	2,761,857,061.27

郑州商品交易所	72,497,391.86	711,597,869.54	784,095,261.40	—	—	784,095,261.40
大连商品交易所	255,055,105.35	712,033,797.56	967,088,902.91	—	—	967,088,902.91
中国金融期货交易所	52,226,077.58	1,791,975,662.92	1,844,201,740.50	—	—	1,844,201,740.50
上海国际能源交易中心	28,259,934.23	81,422,647.10	109,682,581.33	—	—	109,682,581.33
中国证券登记结算有限责任公司	81,214,339.81	—	81,214,339.81	—	—	81,214,339.81
广州期货交易所	54,815,223.10	776,526,424.89	831,341,647.99	—	—	831,341,647.99
辉立集团（说明 1）	41,348,533.10	25,172,466.21	66,520,999.31	3,326,049.96	5.00	63,194,949.35
直达国际金融服务有限公司（说明 1）	2,518,394.95	—	2,518,394.95	125,919.75	5.00	2,392,475.20
香港期货结算有限公司	11,228,379.38	3,636,531.17	14,864,910.55	—	—	14,864,910.55
Hyundai Futures Corporation（说明 1）	109.85	—	109.85	5.49	5.00	104.36
MAREX（说明 1）	1,773,432.10	5,814,883.20	7,588,315.30	379,415.77	5.00	7,208,899.53
StoneX Financial Ltd（说明 1）	351,628.95	—	351,628.95	17,581.45	5.00	334,047.50
国泰君安期货（新加坡）（说明 1）	58,479,905.06	30054404.03	88,534,309.09	4,426,715.45	5.00	84,107,593.64
合计	800,625,783.45	6,759,234,419.76	7,559,860,203.21	8,275,687.87	0.11	7,551,584,515.34

(续)

项目	2024 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	121,461,815.18	1,521,142,268.40	1,642,604,083.58	—	—	1,642,604,083.58
郑州商品交易所	83,914,780.75	644,892,533.42	728,807,314.17	—	—	728,807,314.17
大连商品交易所	84,782,158.84	581,957,750.59	666,739,909.43	—	—	666,739,909.43
中国金融期货交易所	237,240,094.84	1,611,387,730.80	1,848,627,825.64	—	—	1,848,627,825.64
上海国际能源交易中心	38,325,481.88	45,405,818.10	83,731,299.98	—	—	83,731,299.98
中国证券登记结算有限责任公司	145,777,834.49	—	145,777,834.49	—	—	145,777,834.49
广州期货交易所	21,772,755.39	99,017,241.38	120,789,996.77	—	—	120,789,996.77
辉立商品（香港）有限公司（说明 1）	2,674,004.92	22,000,647.97	24,674,652.89	1,233,732.64	5.00	23,440,920.25
直达国际金融服务有限公司（说明 1）	322,241.32	—	322,241.32	16,112.07	5.00	306,129.25
香港期货结算有限公司	5,378,406.77	4,290,944.51	9,669,351.28	—	—	9,669,351.28
Hyundai Futures Corporation（说明 1）	112.23	—	112.23	5.61	5.00	106.62
MAREX（说明 1）	9,696,203.27	701,638.23	10,397,841.50	519,892.08	5.00	9,877,949.42
Phillip Nova Pte. Ltd.（说明 1）	101,772,946.97	27,187,161.86	128,960,108.83	6,448,005.43	5.00	23,440,920.25
合计	853,118,836.85	4,557,983,735.26	5,411,102,572.11	8,217,747.83	0.15	5,402,884,824.28

说明 1：该部分应收货币保证金系本公司的境外孙公司瑞达国际金融控股有限公司存放于境外期货经纪商及期货结算公司的保证金。

说明 2：本公司及境外孙公司瑞达国际金融控股有限公司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 1,600 万元后均可自由划转，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

单位：元

明细	坏账准备金额
2024 年 12 月 31 日	8,217,747.83
加：本期计提	264,246.91
加：其他变动	-206,306.87
2025 年 12 月 31 日	8,275,687.87

4、应收质押保证金

(1) 分交易所明细

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
上海期货交易所	151,695,040.00	54,708,440.00
郑州商品交易所	9,979,840.00	-
广州期货交易所	-	2,944,000.00
上海国际能源交易中心	-	49,612,800.00
大连商品交易所	-	3,940,800.00
合计	161,674,880.00	111,206,040.00

(2) 质押品明细

单位：元

质押品类别	质押市值	折扣率	2025 年 12 月 31 日质押金额
白银	47,854,350.00	80%	38,283,480.00
铜	69,055,000.00	80%	55,244,000.00
铝	2,836,250.00	80%	2,269,000.00
丁二烯橡胶	5,985,200.00	80%	4,788,160.00
镍	63,888,000.00	80%	51,110,400.00
纯碱	3,375,000.00	80%	2,700,000.00
白糖	9,099,800.00	80%	7,279,840.00
合计	202,093,600.00	-	161,674,880.00

(续)

质押品类别	质押市值	折扣率	2024 年 12 月 31 日质押金额
阴极铜	62,016,000.00	80%	49,612,800.00
镍	30,558,120.00	80%	24,446,496.00
天然橡胶	10,551,000.00	80%	8,440,800.00
热轧卷板	9,144,900.00	80%	7,315,920.00
纸浆	8,913,280.00	80%	7,130,624.00
聚氯乙烯	4,926,000.00	80%	3,940,800.00
不锈钢	4,635,000.00	80%	3,708,000.00
丁二烯橡胶	4,583,250.00	80%	3,666,600.00
碳酸锂	3,680,000.00	80%	2,944,000.00
合计	139,007,550.00	-	111,206,040.00

5、衍生金融工具

单位：元

类别	期末金额						期初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率 衍生 工具												
货币 衍生 工具												
权益 衍生 工具												
信用 衍生 工具												
其他 衍生 工具												
期货 合约				4,670,882,032.46	545,920.00	797,450.00				2,736,807,960.20	163,305.00	2,306,285.00
场内 期权				12,282,577,700.00	19,212,663.63	58,254,944.50				9,324,735,350.00	3,190,373.95	30,392,615.00
场外 衍生品				2,746,025,556.69	13,938,550.75	0.00				3,926,030,892.26	5,544,980.40	958,131.43
远期 合约				361,235,361.66	4,280,592.10	15,514,688.79				79,869,437.09	983,628.32	1,044,427.11
采购 合同 点价 结算										2,819,038.67	81,195.36	0.00
合计				20,060,720,650.81	37,977,726.48	74,567,083.29				16,070,262,678.22	9,963,483.03	34,701,458.54

说明：本公司持有的期货合约每日无负债结算，其产生的持仓损益金额已在本公司利润表中体现。截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有未到期的期货合约浮盈 19,719,465.00 元，浮亏 19,970,995.00 元。

已抵销的衍生金融工具

适用 不适用

6、应收结算担保金

单位：元

交易所名称	2025年12月31日	2024年12月31日
中国金融期货交易所	21,894,501.00	11,306,687.37
香港期货结算有限公司	1,354,830.00	1,389,060.00
中国证券登记结算有限责任公司	11,530,282.49	11,487,359.84
上海证券交易所	320,431.54	1,354,136.81
合计	35,100,045.03	25,537,244.02

7、应收风险损失款

单位：元

账龄	2025年12月31日				2024年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	-	-	-	-	-	-	-	-
1至2年	-	-	-	-	4,849.15	0.85	484.92	4,364.23
2至3年	4,849.15	0.85	969.83	3,879.32	-	-	-	-
3年以上	563,320.50	99.15	563,320.50	0.00	563,320.50	99.15	563,320.50	-
合计	568,169.65	100.00	564,290.33	3,879.32	568,169.65	100.00	563,805.42	4,364.23

8、应收款项

(1) 按明细列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收其他组合	3,754,512.99	5,477,625.72
减：坏账准备（按一般模型计提）	240,252.31	314,727.47
应收款项账面价值	3,514,260.68	5,162,898.25

(2) 账龄情况

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,703,979.93	72.02%	4,660,702.06	85.09%
1-2年	1,050,533.06	27.98%	816,923.66	14.91%
合计	3,754,512.99	100.00%	5,477,625.72	100.00%

(3) 坏账准备计提情况

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例
单项计提减值准备								
组合计提减值准备								
1. 应收其他组合	3,754,512.99	100.00%	240,252.31	6.40%	5,477,625.72	100.00%	314,727.47	5.75%
组合小计	3,754,512.99	100.00%	240,252.31	6.40%	5,477,625.72	100.00%	314,727.47	5.75%
合计	3,754,512.99	100.00%	240,252.31	6.40%	5,477,625.72	100.00%	314,727.47	5.75%

(4) 预期信用损失准备变动表

按一般模式计提的信用损失准备变动表

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额	314,727.47			314,727.47
期初余额在本期	---	---	---	---
本期转回	74,475.16			74,475.16
期末余额	240,252.31			240,252.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：无

其他说明：无

9、其他应收款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	114,232,662.73	52,378,155.30
1 至 2 年	582,858.69	3,084,356.62
2 至 3 年	2,069,943.30	503,660.34
3 年以上	737,339.43	1,099,752.61
小计	117,622,804.15	57,065,924.87
减：坏账准备	5,500,337.00	3,019,241.31
合计	112,122,467.15	54,046,683.56

(2) 按款项性质分类情况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
场外业务应收款	11,012,105.17	28,105,126.53

预付款	586,533.38	396,416.79
各类押金、保证金	85,182,490.09	16,934,388.30
往来款项	2,189,125.30	4,253,596.32
备用金	101,987.00	26,798.00
应收交易所款项	7,696,660.63	1,266,230.78
其他	10,853,902.58	6,083,368.15
小计	117,622,804.15	57,065,924.87
减：坏账准备	5,500,337.00	3,019,241.31
合计	112,122,467.15	54,046,683.56

(3) 按坏账计提方法分类披露

A. 截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	117,622,804.15	5,500,337.00	112,122,467.15
合计	117,622,804.15	5,500,337.00	112,122,467.15

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例 (%)	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	117,622,804.15	4.68	5,500,337.00	112,122,467.15
1. 应收押金保证金组合	85,182,490.09	5.00	4,259,124.50	80,923,365.59
2. 应收交易所组合	7,696,660.63	-	-	7,696,660.63
3. 应收其他组合	24,743,653.43	5.02	1,241,212.50	23,502,440.93
合计	117,622,804.15	4.68	5,500,337.00	112,122,467.15

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无处于第二、第三阶段的坏账准备。

B. 截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	56,885,924.87	2,839,241.31	54,046,683.56
第三阶段	180,000.00	180,000.00	-
合计	57,065,924.87	3,019,241.31	54,046,683.56

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例 (%)	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	56,885,924.87	4.99	2,839,241.31	54,046,683.56

1. 应收押金保证金组合	16,934,388.30	5.00	846,719.42	16,087,668.88
2. 应收交易所组合	1,266,230.78	-	-	1,266,230.78
3. 应收其他组合	38,685,305.79	5.15	1,992,521.89	36,692,783.90
合计	56,885,924.87	4.99	2,839,241.31	54,046,683.56

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无处于第二阶段的坏账准备。

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	180,000.00	100.00	180,000.00	-
合计	180,000.00	100.00	180,000.00	-

(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)	
2024 年 12 月 31 日余额	2,839,241.31	-	180,000.00	3,019,241.31
2024 年 12 月 31 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	2,662,367.73	-	-	2,662,367.73
减：本期收回或转回	-	-	180,000.00	180,000.00
加：其他变动	-1,272.04	-	-	-1,272.04
2025 年 12 月 31 日余额	5,500,337.00	-	0.00	5,500,337.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
国泰君安期货有限公司	期货保证金	59,028,881.77	1 年以内	50.18	2,951,444.09
北京全国棉花交易市场集团青岛国际贸易有限公司	进口棉保证金	12,944,000.71	1 年以内	11.00	647,200.04
华泰证券股份有限公司	场外业务应收款	5,739,488.77	1 年以内	4.88	286,974.44
国泰海通证券股份有限公司	场外业务应收款	2,500,000.00	1 年以内	2.13	125,000.00
上海海证风险管理有限公司	场外业务应收款	1,845,180.00	1 年以内	1.57	92,259.00
合计	-	82,057,551.25	-	69.76	4,102,877.57

10、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末余额	期初余额	备注
债券质押式回购	4,429,273.88	5,306,657.88	
合计	4,429,273.88	5,306,657.88	--

(2) 按金融资产类别

单位：元

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	4,429,273.88	5,306,657.88
合计	4,429,273.88	5,306,657.88

(3) 担保物金额

单位：元

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	4,429,273.88	5,306,657.88
合计	4,429,273.88	5,306,657.88

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类

1) 约定购回式证券融出资金按剩余期限分类

无

2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

无

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

适用 不适用

11、交易性金融资产

单位：元

类别	期末余额						期初余额					
	公允价值			初始成本			公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值	指定为以公允价值	公允价值合计	分类为以公允价值	指定为以公允价值	初始成本合计	分类为以公允价值	指定为以公允价值	公允价值合计	分类为以公允价值	指定为以公允价值	初始成本合计

	计量且其变动计入当期损益的金融资产	计量且其变动计入当期损益的金融资产		计量且其变动计入当期损益的金融资产	计量且其变动计入当期损益的金融资产		计量且其变动计入当期损益的金融资产	计量且其变动计入当期损益的金融资产		计量且其变动计入当期损益的金融资产	计量且其变动计入当期损益的金融资产	
公募基金	65,748,786.49		65,748,786.49	47,998,990.00		47,998,990.00	64,616,082.25		64,616,082.25	69,556,304.87		69,556,304.87
股票	95,207,044.49		95,207,044.49	84,976,939.93		84,976,939.93	61,381,106.02		61,381,106.02	64,364,484.37		64,364,484.37
银行理财产品	63,600,915.83		63,600,915.83	62,248,900.32		62,248,900.32	76,259,347.40		76,259,347.40	87,234,505.38		87,234,505.38
资管计划	14,736,246.61		14,736,246.61	13,912,698.69		13,912,698.69	3,243,692.01		3,243,692.01	3,109,272.19		3,109,272.19
私募基金	187,433,353.70		187,433,353.70	184,088,379.12		184,088,379.12	117,598,839.32		117,598,839.32	115,673,950.96		115,673,950.96
合计	426,726,347.12		426,726,347.12	393,225,908.06		393,225,908.06	323,099,067.00		323,099,067.00	339,938,517.77		339,938,517.77

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：无

12、其他权益工具投资

(1) 按项目披露

单位：元

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00	0.00	1,400,000.00	1,400,000.00	0.00	
合计	1,400,000.00	1,400,000.00	0.00	1,400,000.00	1,400,000.00	0.00	---

(2) 本期终止确认的其他权益工具

无

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	471,284,193.10	286,598,153.47		757,882,346.57
2. 本期增加金额	2,973,990.81	309,010.59		3,283,001.40
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,130,256.03			2,130,256.03
(3) 企业合并增加				
(4) 无形资产转入		309,010.59		309,010.59
(5) 其他增加	843,734.78			843,734.78
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	474,258,183.91	286,907,164.06		761,165,347.97
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	55,499,582.50	55,023,824.18		110,523,406.68
2. 本期增加金额	12,430,414.61	6,019,551.24		18,449,965.85
(1) 计提或摊销	12,255,973.17	5,965,062.92		18,221,036.09
(2) 固定资产/无形资产转入	174,441.44	54,488.32		228,929.76
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	67,929,997.11	61,043,375.42		128,973,372.53
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	406,328,186.80	225,863,788.64		632,191,975.44
2. 期初账面价值	415,784,610.60	231,574,329.29		647,358,939.89

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

其他说明：无

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

其他说明：

- 1) 报告期末瑞达国际金融中心用于办理银行借款的抵押，前述抵押物账面价值合计为 566,904,449.00 元。
- 2) 报告期末不存在未办妥产权证书投资性房地产的情况。
- 3) 报告期末投资性房地产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	164,181,115.97	34,062,554.70	54,679,375.77	11,381,936.11	264,304,982.55
2. 本期增加金额		3,539,595.82	6,748,957.49	955,374.34	11,243,927.65
(1) 购置		3,539,595.82	6,748,957.49	955,374.34	11,243,927.65
3. 本期减少金额	2,130,256.03	1,564,926.22	6,277,867.30	432,386.69	10,405,436.24
(1) 处置或报废		1,564,926.22	6,261,933.93	428,867.16	8,255,727.31
(2) 转入投资性房地产	2,130,256.03				2,130,256.03
(3) 其他减少			15,933.37	3,519.53	19,452.90
4. 期末余额	162,050,859.94	36,037,224.30	55,150,465.96	11,904,923.76	265,143,473.96
二、累计折旧					
1. 期初余额	34,433,790.25	20,737,483.75	41,579,389.41	9,188,136.81	105,938,800.22
2. 本期增加金额	4,549,619.74	3,603,370.70	8,356,748.58	1,930,627.92	18,440,366.94
(1) 计提	4,549,619.74	3,603,370.70	8,356,748.58	1,930,627.92	18,440,366.94
3. 本期减少金额	174,441.44	1,486,679.91	6,144,781.25	411,841.28	8,217,743.88
(1) 处置或报废		1,486,679.91	6,129,615.32	408,321.75	8,024,616.98
(2) 转入投资性房地产	174,441.44				174,441.44
(3) 其他减少			15,165.93	3,519.53	18,685.46
4. 期末余额	38,808,968.55	22,854,174.54	43,791,356.74	10,706,923.45	116,161,423.28
三、减值准备					
1. 期初余额					

2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	123,241,891.39	13,183,049.76	11,359,109.22	1,198,000.31	148,982,050.68
2. 期初账面价值	129,747,325.72	13,325,070.95	13,099,986.36	2,193,799.30	158,366,182.33

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

其他说明：

- 1) 报告期末瑞达国际金融中心公司自用部分的房产用于办理银行借款的抵押，前述抵押物账面价值合计为 109,838,795.74 元；
- 2) 报告期末固定资产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

15、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	45,751,931.28	45,751,931.28
2. 本期增加金额	17,594,778.96	17,594,778.96
(1) 租入	17,594,778.96	17,594,778.96
3. 本期减少金额	19,383,217.23	19,383,217.23
(1) 处置	19,383,217.23	19,383,217.23
4. 期末余额	43,963,493.01	43,963,493.01
二、累计折旧		
1. 期初余额	20,351,203.46	20,351,203.46
2. 本期增加金额	15,336,741.38	15,336,741.38
(1) 计提	15,336,741.38	15,336,741.38

3. 本期减少金额	14,732,793.35	14,732,793.35
(1) 处置	14,715,752.07	14,715,752.07
(2) 其他减少	17,041.28	17,041.28
4. 期末余额	20,955,151.49	20,955,151.49
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	23,008,341.52	23,008,341.52
2. 期初账面价值	25,400,727.82	25,400,727.82

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	76,781,496.23			23,342,639.70	100,124,135.93
2. 本期增加金额				841,860.07	841,860.07
(1) 购置				841,860.07	841,860.07
3. 本期减少金额	309,010.59			9,385,596.99	9,694,607.58
(1) 处置				9,385,596.99	9,385,596.99
(2) 转入投资性房地产	309,010.59				309,010.59
4. 期末余额	76,472,485.64			14,798,902.78	91,271,388.42
二、累计摊销					
1. 期初余额	14,659,199.01			14,443,911.18	29,103,110.19
2. 本期增加金额	1,542,259.24			3,564,426.43	5,106,685.67
(1) 计提	1,542,259.24			3,564,426.43	5,106,685.67
3. 本期减少金额	54,488.32			9,385,596.99	9,440,085.31
(1) 处置				9,385,596.99	9,385,596.99
(2) 转入投资性房地产	54,488.32				54,488.32
4. 期末余额	16,146,969.93			8,622,740.62	24,769,710.55
三、减值准备					

1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	60,325,515.71			6,176,162.16	66,501,677.87
2. 期初账面价值	62,122,297.22			8,898,728.52	71,021,025.74

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

确认为无形资产的数据资源是否适用

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：

1) 报告期末瑞达国际金融中心公司自用部分的土地使用权用于办理银行借款的抵押，前述抵押物账面价值合计为 60,059,411.03 元；

2) 报告期末无形资产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

(4) 无形资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
瑞达国际金融控股有限公司	5,501,692.30					5,501,692.30
合计	5,501,692.30					5,501,692.30

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
瑞达国际金融控股有限公司	5,501,692.30					5,501,692.30
合计	5,501,692.30					5,501,692.30

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
瑞达国际金融控股有限公司	境外期货经纪业务的相关经营性资产	期货经纪业务	是

资产组或资产组组合发生变化：无

其他说明：公司对瑞达国际金融控股有限公司的商誉已于 2024 年末全额计提商誉减值准备。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算瑞达国际金融控股有限公司的可收回金额。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 8.08%。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于瑞达国际金融控股有限公司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。

截至 2024 年末，公司对瑞达国际金融控股有限公司的商誉已全额计提商誉减值准备，本期无需确认商誉减值损失。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：无

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**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	59,052,394.50	14,763,098.63	35,967,655.27	9,024,816.26
递延收益	3,130,899.72	782,724.93	288,624.68	72,156.17
员工薪酬	42,161,823.46	10,540,455.87	30,719,742.64	7,679,935.66
信用减值准备	14,586,241.13	2,250,062.27	12,121,543.45	1,647,502.27
瑞达国际租入固定资产改良装修费	237,304.03	19,577.58	162,079.51	13,371.56
租赁资产税会差异	2,681,737.32	670,434.34	3,967,734.69	991,933.67
固定资产-办公家具税会差异	6,148.48	507.25	7,934.41	654.59
未实现内部损益	1,132,686.12	283,171.53	1,553,398.08	388,349.52
合计	122,989,234.76	29,310,032.40	84,788,712.73	19,818,719.70

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	77,254,646.26	17,793,575.28	16,513,673.31	4,128,418.34
租赁资产税会差异	2,170,224.70	542,556.17	3,387,847.49	846,961.87
固定资产-电子设备税会差异	45,964.08	3,792.03	9,291.25	766.53
合计	79,470,835.04	18,339,923.48	19,910,812.05	4,976,146.74

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	15,721,032.76	13,588,999.64	4,748,310.26	15,070,409.44
递延所得税负债	15,721,032.76	2,618,890.72	4,748,310.26	227,836.48

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	89,587,677.12	95,414,909.02
合计	89,587,677.12	95,414,909.02

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		15,196,689.60	

2026	21,923,794.93	21,923,794.93	
2027	11,030,855.95	11,030,855.95	
2028	13,818,353.28	13,818,353.28	
2029	4,352,900.65	9,758,807.63	
2030	15,243,482.28	0.00	
无限期	23,218,290.03	23,686,407.63	
合计	89,587,677.12	95,414,909.02	--

其他说明：无

19、其他资产

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	8,670,111.52	9,909,477.04
待摊费用	9,104,268.09	9,694,548.97
预付款项	19,182,203.87	5,268,874.35
其他流动资产-存货	137,823,287.92	59,835,864.35
其他流动资产-其他	15,077,967.57	8,698,181.45
其他非流动资产	384,463.01	0.00
合计	190,242,301.98	93,406,946.16

(2) 其他应收款

公司将其他应收款单独列示，具体内容详见“第八节 财务报告之七、9、其他应收款”。

(3) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(4) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	9,037,896.01	2,784,553.36	3,844,255.44	969.66	7,977,224.27
消防系统装修费	8,748.00		8,748.00		0.00
固收部办公室弱电改造项目	0.04		0.04		0.00
公司官网证书费用	19,937.75	16,981.13	18,862.93		18,055.95
公司前台装修改造项目	39,825.59		39,825.59		0.00
1188 金融大厦装修	180,428.14	183,486.24	33,639.10	174,311.93	155,963.35
杭州云毅网络科技有限公司服务费	622,641.51	466,981.13	570,754.69		518,867.95
合计	9,909,477.04	3,452,001.86	4,516,085.79	175,281.59	8,670,111.52

其他说明：无

(5) 其他

其他说明：无

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	80,176,122.15	80,176,122.15	质押	银行承兑汇票、国内信用证保证金及其利息质押	140,772,963.31	140,772,963.31	质押	银行承兑汇票、国内信用证保证金及其利息质押
固定资产	122,777,819.11	109,838,795.74	抵押	银行借款抵押物	125,120,995.14	114,713,502.27	抵押	银行借款抵押物
无形资产	76,135,099.54	60,059,411.03	抵押	银行借款抵押物	76,472,485.64	61,872,323.75	抵押	银行借款抵押物
货币资金	6,226,363.64	6,226,363.64	质押	银行借款质押	1,108,362.65	1,108,362.65	质押	银行借款质押
货币资金	766,028.98	766,028.98	冻结	按中国证监会规定提取的存于风险准备金专户的资金，不得随意动用	646,142.30	646,142.30	冻结	按中国证监会规定提取的存于风险准备金专户的资金，不得随意动用
应收账款	3,754,512.99	3,514,260.68	质押	银行借款质押	5,477,625.72	5,162,898.25	质押	银行借款质押
投资性房地产	686,470,094.78	566,904,449.00	抵押	银行借款抵押物	650,334,413.30	584,088,963.07	抵押	银行借款抵押物

货币资金	3,281,113 .86	3,281,113 .86	冻结	诉讼冻结				
合计	979,587,1 55.05	830,766,5 45.08			999,932,9 88.06	908,365,1 55.60		

其他说明：无

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	109,100,000.00	0.00
加：应计利息	102,361.11	0.00
合计	109,202,361.11	0.00

短期借款分类的说明：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

22、应付货币保证金

单位：元

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	户数	金额	户数	金额
自然人	159,713	5,367,114,414.37	148,786	4,537,870,295.04
法人	3,407	11,350,234,682.10	2,954	5,627,363,605.11
合计	163,120	16,717,349,096.47	151,740	10,165,233,900.15

23、应付质押保证金

单位：元

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	户数	金额	户数	金额
法人	6	161,674,880.00	8	111,206,040.00

24、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：元

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

	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益		1,748,743.72 1.44	1,748,743.72 1.44		809,261,319.04	809,261,319.04
合计		1,748,743.72 1.44	1,748,743.72 1.44		809,261,319.04	809,261,319.04

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明

适用 不适用

纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益。

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

25、代理买卖证券款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	158,546.39	134,580.19
小计	158,546.39	134,580.19
信用业务		
合计	158,546.39	134,580.19

26、期货风险准备金

单位：元

项目	2024年12月31日	本期计提	本期支付	2025年12月31日
期货风险准备金	242,456,483.00	23,443,811.93	-	265,900,294.93

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。

27、应付票据

单位：元

种类	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	203,884,534.38	339,921,120.00

已承兑未到期国内信用证	36,000,000.00	42,800,000.00
合计	239,884,534.38	382,721,120.00

28、应付期货投资者保障基金

单位：元

项目	2024年12月31日	本期计提	本期支付	2025年12月31日
期货投资者保障基金	624,211.51	886,727.26	624,211.51	886,727.26

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	45,360,865.74	228,517,340.65	214,296,619.31	59,581,587.08
二、离职后福利-设定提存计划	68,025.47	13,546,594.21	13,536,361.77	78,257.91
三、辞退福利	0.00	382,960.63	137,000.00	245,960.63
合计	45,428,891.21	242,446,895.49	227,969,981.08	59,905,805.62

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	44,533,781.99	213,074,146.58	198,783,150.39	58,824,778.18
2、职工福利费	0.00	1,085,409.94	1,085,409.94	0.00
3、社会保险费	48,330.14	6,773,421.32	6,786,802.02	34,949.44
其中：医疗保险费	29,152.89	6,362,782.19	6,357,745.40	34,189.68
工伤保险费	518.27	186,258.04	186,016.55	759.76
生育保险费	18,658.98	224,381.09	243,040.07	0.00
4、住房公积金	20,075.00	6,319,054.66	6,316,161.66	22,968.00
5、工会经费和职工教育经费	758,678.61	1,265,308.15	1,325,095.30	698,891.46
合计	45,360,865.74	228,517,340.65	214,296,619.31	59,581,587.08

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	66,405.86	13,103,206.94	13,093,254.31	76,358.49
2、失业保险费	1,619.61	443,387.27	443,107.46	1,899.42
合计	68,025.47	13,546,594.21	13,536,361.77	78,257.91

其他说明：无

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,797,587.17	4,421,798.22
企业所得税	105,967,222.03	45,628,715.60
个人所得税	1,438,719.58	1,437,095.46
城市维护建设税	870,444.70	307,462.75
教育费附加及地方教育附加	620,993.40	219,147.67
房产税	4,097,243.37	4,107,794.89
其他税种	515,490.88	475,754.06
合计	126,307,701.13	56,597,768.65

其他说明：无

31、应付手续费及佣金

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付手续费及佣金	7,122,286.92	6,724,650.74

32、其他应付款

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付风险金	1,563,807.07	2,157,136.03
场外业务应付款	836,268,196.34	436,909,551.68
押金、保证金	2,668,344.60	4,013,173.07
计提客户手续费、利息	5,761,461.60	4,507,643.99
培训费、咨询费	1,619,987.07	1,161,772.07
应付费用	3,694,334.23	2,353,895.15
应付新机房工程款	1,485,895.88	1,125,264.31
其他	912,242.39	715,086.30
合计	853,974,269.18	452,943,522.60

33、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	270,000,000.00	116,924,516.37
其中：一年内到期的长期借款	6,750,000.00	5,762,827.04
加：应计利息	226,875.02	85,744.65
合计	270,226,875.02	117,010,261.02

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：

上述抵押借款的抵押物为瑞达国际金融中心南楼、北楼办公室、商业店铺及地下车位等自有资产，利率参考市场贷款利率水平。

34、应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否违约
瑞达转债 (128116)	100.00	2020年 06月29 日	6年	650,000 ,000.00	第一年 0.4%、 第二年 0.5%、 第三年 1.0%、 第四年 1.5%、 第五年 1.9%、 第六年 2.0%	633,443 ,678.76	30,549, 632.23	398,943 ,212.50	265,050 ,098.49	否
合计				650,000 ,000.00		633,443 ,678.76	30,549, 632.23	398,943 ,212.50	265,050 ,098.49	

单位：元

其他说明：

根据中国证监会证监许可[2020]1039号核准，本公司于2020年6月29日公开发行6,500,000张可转债，每张面值100元，发行总额650,000,000.00元，债券期限为6年。

本公司发行的可转债的票面利率为：第一年0.4%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.9%、第六年2.0%，到期赎回价为110元（含最后一期利息）。每年付息一次，到期归还所有到期未转股的可转债本金并支付最后一期利息。本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年7月3日）起满六个月后的第一个交易日（2021年1月4日）起至可转债到期日（2026年6月28日）止。可转债发行时的初始转股价格为每股人民币29.82元，根据本公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》转股价格的确定及其调整条款，因历年实施利润分配方案及向下修正“瑞达转债”的转股价格，转股价格相应地调整为20.32元/股。

自2021年1月4日起至2025年12月31日止，共有387,496,200.00元“瑞达转债”转换成本公司股票，因转股形成的股份数量为19,052,226股，占可转债转股前本公司已发行股份总额的4.28%。公司本次发行的可转换公司债券为复合金融工具，同时包含金融负债成分和权益工具成分。初始计量时先确定金融负债成分的公允价值，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的公允价值。本次发行可转债发生的交易费用，在金融负债成分和权益工具成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。截至2025年12月31日，金融负债成分的期末摊余成本为262,374,816.15元。

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	24,584,018.26	27,202,217.97
减：未确认融资费用	1,196,534.65	1,298,028.52
合计	23,387,483.61	25,904,189.45

其他说明：无

36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	288,624.68	3,000,000.00	157,724.96	3,130,899.72	计入递延收益的政府补助详见“第八节 财务报告之十、政府补助”。
合计	288,624.68	3,000,000.00	157,724.96	3,130,899.72	--

其他说明：无

37、其他负债

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	7,487,631.91	12,081,014.05
预收款项	2,056,564.34	7,098,901.85
待转销项税	221,050.20	289,588.07
合计	9,765,246.45	19,469,503.97

(2) 其他应付款

公司将其他应付款单独列示，具体内容详见“第八节 财务报告之七、32、其他应付款”。

(3) 应付股利

无

38、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	445,029,829.00				19,022,397.00	19,022,397.00	464,052,226.00

其他说明：

本公司公开发行的可转债自 2021 年 1 月 4 日起进入转股期，2025 年度，因“瑞达转债”持有人行使转股权，公司总股本增加 19,022,397.00 元；截至 2025 年 12 月 31 日，因瑞达转债持有人行使转股权，公司总股本相应增加 19,052,226.00 元。

39、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

根据中国证监会证监许可[2020]1039号核准，本公司于2020年6月29日公开发行了6,500,000张可转债，每张面值100元，发行总额650,000,000元，债券期限为6年。具体内容详见“第八节 财务报告之七、34、应付债券”。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券（权益成分）	6,491,075 .00	109,288,3 45.49			3,866,134 .00	65,092,97 5.87	2,624,941 .00	44,195,36 9.62
合计	6,491,075 .00	109,288,3 45.49			3,866,134 .00	65,092,97 5.87	2,624,941 .00	44,195,36 9.62

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

可转债（权益成分）本期减少系可转债转股导致，减少金额为65,092,975.87元。公司公开发行的可转债自2021年1月4日起进入转股期，2025年度，“瑞达转债”因转股减少3,866,134张（因转股减少的可转债金额为386,613,400元），转股数量为19,022,397股。

其他说明：

“瑞达转债”报告期内的增减变动情况详见“第八节 财务报告之七、34、应付债券”。

40、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	4,263,761 .35	- 6,718,924 .23				- 6,718,924 .23	-	- 2,455,162 .88
外币财务报表折算差额	4,263,761 .35	- 6,718,924 .23				- 6,718,924 .23	-	- 2,455,162 .88
其他综合收益合计	4,263,761 .35	- 6,718,924 .23				- 6,718,924 .23	-	- 2,455,162 .88

单位：元

项目	期初余额	上期发生额						期末余额
		本期所得税前发生	减：前期计入其他	减：前期计入其他	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股	

		额	综合收益 当期转入 损益	综合收益 当期转入 留存收益			东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 1,264,749 .55	5,528,510 .90				5,528,510 .90		4,263,761 .35
外币 财务报表 折算差额	- 1,264,749 .55	5,528,510 .90				5,528,510 .90		4,263,761 .35
其他综合 收益合计	- 1,264,749 .55	5,528,510 .90				5,528,510 .90		4,263,761 .35

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

41、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢 价）	267,482,967.44	430,738,903.53		698,221,870.97
合计	267,482,967.44	430,738,903.53		698,221,870.97

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

报告期内可转债持有人行使转股权，相应增加资本公积 430,738,903.53 元。

42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	222,514,914.50	9,511,198.50		232,026,113.00
合计	222,514,914.50	9,511,198.50		232,026,113.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及《公司章程》有关规定，按本期净利润 10%提取法定盈余公积金，法定盈余公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，不再提取。

43、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	289,622,964.99	46,065,915.91		335,688,880.90
合计	289,622,964.99	46,065,915.91		335,688,880.90

44、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	1,552,640,975.25	1,351,403,039.49
调整后期初未分配利润	1,552,640,975.25	1,351,403,039.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	546,952,255.31	382,608,600.02
减：提取法定盈余公积	9,511,198.50	1,632.00
提取一般风险准备	46,065,915.91	25,608,593.16
应付普通股股利	169,113,701.60	155,760,439.10
期末未分配利润	1,874,902,414.55	1,552,640,975.25

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细说明：无

45、营业总收入

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

46、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	167,997,217.72	167,428,697.00
其中：货币资金及结算备付金利息收入	167,862,415.24	167,326,926.59
买入返售金融资产利息收入	134,802.48	101,770.41
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债券质押式回购利息收入	134,802.48	101,770.41
债权投资利息收入		
利息支出	36,670,427.29	36,714,439.26
其中：短期借款利息支出	480,598.65	0.00
长期借款利息支出	3,670,285.59	3,551,966.87
应付债券利息支出	28,633,373.76	28,193,592.51
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	2,971,217.31	3,868,579.75
租赁负债利息支出	914,951.98	1,100,300.13
利息净收入	131,326,790.43	130,714,257.74

47、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	62,278.60	24,204.68
期货经纪业务净收入	426,594,904.12	361,172,206.00
资产管理业务净收入	104,435,800.47	50,524,320.61
投资咨询业务	1,117,222.15	2,549,450.98
其他手续费及佣金净收入	1,231,089.08	1,047,287.26
合计	533,441,294.42	415,317,469.53

(2) 财务顾问业务净收入

无

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

无

(4) 资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	32	17	
期末客户数量	763	17	
其中：个人客户	626	11	
机构客户	137	6	
年初受托资金	985,562,934.88	412,138,078.29	
其中：自有资金投入	1,100,772.18	0.00	
个人客户	683,631,283.58	293,887,638.17	
机构客户	300,830,879.12	118,250,440.12	
期末受托资金	2,068,887,540.81	542,611,962.82	
其中：自有资金投入	8,904,198.69	0.00	
个人客户	1,266,029,129.29	372,283,499.73	
机构客户	793,954,212.83	170,328,463.09	
期末主要受托资产初始成本	530,282,113.60	216,544,666.88	
基金	37,121,596.81	112,982,634.38	
期货	304,007,617.60	103,562,032.50	
固定收益证券	134,559,048.69	0.00	
债券逆回购	41,093,263.09	0.00	
私募资产管理产品	13,500,587.41	0.00	
当期资产管理业务净收入	75,658,696.99	28,325,769.29	

48、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具投资收益	985,470,185.53	608,476,258.68
其中：持有期间取得的收益	155,160,915.83	85,042,180.72
处置金融工具取得的收益	830,309,269.70	523,434,077.96
合计	985,470,185.53	608,476,258.68

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	155,160,915.83	85,042,180.72
	处置取得收益	830,309,269.70	523,434,077.96

其他说明：无

49、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	3,419,433.68	1,102,125.23
其中：与递延收益相关的政府补助	157,724.96	57,724.96
直接计入当期损益的政府补助	3,261,708.72	1,044,400.27
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	330,351.71	268,405.52
其中：个税扣缴税款手续费	330,351.71	268,405.52
合计	3,749,785.39	1,370,530.75

50、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	49,789,267.64	24,164,191.12
衍生金融工具	-16,952,489.05	45,707,059.84
其他	-484,742,134.24	-259,350,823.47
合计	-451,905,355.65	-189,479,572.51

其他说明：其他发生额主要为合并结构化主体其他份额持有者享有的权益变动。

51、其他业务收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	20,162,548.83	22,241,085.11
保险+期货收入	2,262,040.98	4,906,189.93

其他收入	1,047,372.17	1,012,993.72
合计	23,471,961.98	28,160,268.76

52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-26,804.66	2,064,926.29
使用权资产提前终止收益	343,738.96	136,944.79
合计	316,934.30	2,201,871.08

53、提取期货风险准备金

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
提取期货风险准备金	23,443,811.93	20,054,037.77

54、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,149,539.51	2,079,248.37
教育费附加	1,390,700.10	933,447.25
房产税	8,132,172.29	8,187,827.01
土地使用税	82,172.15	83,544.23
车船使用税	44,328.00	42,543.00
印花税	1,845,671.87	1,659,268.16
地方教育附加	853,381.57	552,920.16
河道管理费	1,450.24	3,097.76
合计	15,499,415.73	13,541,895.94

其他说明：无

55、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	242,446,895.49	222,032,108.92
租赁费	5,758,299.82	5,905,429.74
折旧费	18,440,366.94	17,961,501.74
无形资产摊销	5,106,685.67	5,581,125.69
长期待摊费用摊销	4,516,085.79	3,677,199.38
差旅费	4,861,245.38	5,059,971.99
业务招待费	8,708,036.85	7,349,267.11
投资者保护基金	851,394.53	598,336.00
居间人费用	5,611,077.73	15,416,956.00

IT 费用	25,791,241.50	27,089,975.61
通讯费	6,625,368.50	6,922,166.78
广告及推广费	25,138,562.49	22,552,358.51
使用权资产折旧	15,336,741.38	15,172,528.74
其他	25,394,459.07	65,829,227.81
合计	394,586,461.14	421,148,154.02

56、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失	0.00	2,628,442.81
合计	0.00	2,628,442.81

57、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-74,475.16	-55,909.98
其他应收款坏账损失	2,482,367.73	-795,378.34
应收货币保证金坏账损失	264,246.91	6,083,555.28
应收风险损失款坏账损失	484.91	450,898.86
结算备付金坏账损失	-202.32	3,658.75
合计	2,672,422.07	5,686,824.57

其他说明：无

58、其他业务成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁成本	18,375,921.01	19,533,582.13
保险+期货成本	1,064,736.16	3,586,265.11
合计	19,440,657.17	23,119,847.24

59、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
与企业日常活动无关的政府 补助	0.00	7,500,000.00	0.00
期货交易所市场活动服务 费、会务费补助	87,075.47	83,396.23	87,075.47
其他	3,274.91	7,862.68	3,274.91
违约款赔偿收入	517,623.77		517,623.77
合计	607,974.15	7,591,258.91	607,974.15

其他说明：无

60、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	154,400.49	36,434.40	154,400.49
公益性捐赠支出	2,119,000.00	501,530.00	2,119,000.00
赔偿款	420,883.63	604,449.60	420,883.63
罚款及滞纳金	910,102.62	149,527.58	910,102.62
其他	31,398.11	110,159.82	31,398.11
合计	3,635,784.85	1,402,101.40	3,635,784.85

其他说明：无

61、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	214,772,762.92	117,420,955.99
递延所得税费用	3,866,054.80	14,399,703.63
合计	218,638,817.72	131,820,659.62

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	768,046,934.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	192,011,733.63
子公司适用不同税率的影响	-3,629,210.65
调整以前期间所得税的影响	22,220,958.09
非应税收入的影响	-1,071,612.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,764,494.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,659,172.37
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	4,001,626.40
所得税费用	218,638,817.72

其他说明：无

62、其他综合收益

详见附注“第八节 财务报告之七、40、其他综合收益”。

63、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售商品、提供劳务收到的现金	2,924,133,262.99	2,260,298,586.44
收回协定期限超过三个月的期货保证金存款净额	0.00	1,127,132,252.30
营业外收入及其他收益	7,200,072.38	8,904,064.70
收到押金、保证金及备用金		225,846.54
收到往来款	1,673,108.45	2,213,670.22
收回存款期限超过三个月的银行定期存款净额	0.00	75,278,491.08
收到受限货币资金	0.00	146,208.91
收到的客户保证金净入金	6,612,727,135.96	2,028,166,670.14
合计	9,545,733,579.78	5,502,365,790.33

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
向交易所划出的保证金净额	2,252,156,867.13	323,297,061.26
购买商品、接受劳务支付的现金	3,145,211,821.50	2,184,636,480.30
营业外支出	3,481,384.36	1,365,667.00
银行手续费	725,369.23	922,829.97
支付保证金及备用金	3,228,886.05	372,772.17
划出存款期限超过三个月的银行定期存款净额	1,000,000,000.00	0.00
划出协定期限超过三个月的期货保证金存款净额	4,395,155,679.83	0.00
受限货币资金增加	8,519,001.53	0.00
支付往来款	8,829.81	1,973,810.30
其他	884,559.92	0.00
合计	10,809,372,399.36	2,512,568,621.00

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金：无

收到的重要的与投资活动有关的现金：无

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

支付的其他与投资活动有关的现金：无

支付的重要的与投资活动有关的现金：无

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合并结构化主体收到的现金	804,972,045.75	54,079,656.56
收到银行承兑汇票保证金及仓单质押充抵保证金	249,743,117.49	214,971,300.00
合计	1,054,715,163.24	269,050,956.56

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债的本金和利息	16,171,810.39	15,822,568.01
合并结构化主体支付的现金	227,319,799.38	123,818,972.47
支付银行承兑汇票保证金及仓单质押充抵保证金	188,318,207.26	236,793,673.45
合计	431,809,817.03	376,435,213.93

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		109,100,000.00	480,598.65	378,237.54		109,202,361.11
长期借款	117,010,261.02	270,000,000.00	3,670,285.59	120,453,671.59		270,226,875.02
应付债券	633,443,678.76	0.00	28,633,373.76	12,358,629.37	384,668,324.66	265,050,098.49
租赁负债	25,904,189.45	0.00	18,666,308.67	16,171,810.39	5,011,204.12	23,387,483.61
合计	776,358,129.23	379,100,000.00	51,450,566.67	149,362,348.89	389,679,528.78	667,866,818.23

(4) 以净额列报现金流量的说明

无

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

64、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流		

量:		
净利润	549,408,116.79	383,898,538.19
加: 资产减值损失	0.00	2,628,442.81
信用减值准备	2,672,422.07	5,686,824.57
固定资产折旧	36,661,403.03	37,315,852.40
使用权资产折旧	15,336,741.38	15,172,528.74
无形资产摊销	5,106,685.67	5,581,125.69
长期待摊费用摊销	4,516,085.79	3,677,199.38
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)	-316,934.30	-2,201,871.08
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	154,400.49	36,434.40
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	460,656,704.51	192,149,003.25
利息支出	36,670,427.29	36,714,439.26
汇兑损失(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-987,907,380.81	-606,331,069.11
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,704,899.94	14,171,867.15
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	161,154.86	227,836.48
存货的减少(增加以“-”号填列)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-7,798,945,288.59	905,493,146.63
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,572,562,792.54	2,108,495,682.50
其他	-94,892.19	1,541,688.74
经营活动产生的现金流量净额	-1,099,652,661.53	3,104,257,670.00
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	384,668,324.66	10,074.86
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	4,901,924,205.69	4,122,729,041.30
减: 现金的年初余额	4,122,729,041.30	1,098,438,523.49
加: 现金等价物的期末余额	787,980,164.25	842,402,245.99
减: 现金等价物的年初余额	842,402,245.99	582,986,286.93
现金及现金等价物净增加额	724,773,082.65	3,283,706,476.87

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,901,924,205.69	4,122,729,041.30
其中：库存现金	1,040.42	1,950.95
可随时用于支付的银行存款	4,832,427,523.14	4,105,054,062.09
可随时用于支付的其他货币资金	69,495,642.13	17,673,028.26
二、现金等价物	787,980,164.25	842,402,245.99
其中：存放在证券及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）	787,980,164.25	842,402,245.99
三、期末现金及现金等价物余额	5,689,904,369.94	4,965,131,287.29

(5) 使用范围受限但仍属于现金和现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	10,235,746,498.86	4,818,506,812.29	存款期限超过 3 个月的存款及利息 10,225,472,992.38 元、银行借款质押账户资金 6,226,363.64 元、诉讼冻结的银行存款 3,281,113.86 元、不得随意动用的风险准备金账户余额 766,028.98 元
其他货币资金	80,176,122.15	140,772,963.31	银行承兑汇票、国内信用证保证金及利息质押
合计	10,315,922,621.01	4,959,279,775.60	

其他说明：

本公司及境外孙公司瑞达国际金融控股有限公司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、期权合约占用的保证金，扣除各交易所最低受限的会员结算准备金合计 1,600 万元后可自由划转，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。

(7) 其他重大活动说明

无

65、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

66、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			312,667,606.28
其中：美元	34,917,225.45	7.0288	245,426,205.91
港币	74,446,314.67	0.90322	67,241,400.33
日元	1.00	0.044797	0.04
结算备付金			107,798.76
其中：港币	119,349.39	0.90322	107,798.76
应收货币保证金			87,692,159.34
其中：港币	14,199,833.17	0.90322	12,825,573.32
美元	10,547,059.45	7.0288	74,133,171.46
欧元	21,696.43	8.2355	178,680.95
日元	2,306.57	0.044797	103.33
林吉特	320,227.32	1.73193	554,611.94
韩元	3,773.00	0.00486	18.34
应收结算担保金			1,354,830.00
其中：港币	1,500,000.00	0.90322	1,354,830.00
其他应收款			1,062,865.55
其中：港币	1,176,751.57	0.90322	1,062,865.55
应付货币保证金			180,477,446.70
其中：港币	16,869,591.22	0.90322	15,236,952.18
美元	23,404,720.33	7.0288	164,507,098.26
欧元	21,696.43	8.2355	178,680.95
日元	2,307.57	0.044797	103.37
林吉特	320,227.32	1.73193	554,611.94
代理买卖证券款			157,834.04
其中：港元	174,745.95	0.90322	157,834.04

其他说明：无

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

适用 不适用

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
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
瑞达国际证券（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
瑞达国际开放式基金型公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币

67、金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：元

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	15,217,846,826.70					
应收货币保证金	7,551,584,515.34					
应收质押保证金	161,674,880.00					
应收结算担保金	35,100,045.03					
应收风险损失款	3,879.32					
应收款项	3,514,260.68					
其他应收款	112,122,467.15					
结算备付金	3,348,707.18					
买入返售金融资产	4,429,273.88					
交易性金融资产				426,726,347.12		
衍生金融资产				37,977,726.48		
其他权益工具投资			1,400,000.00			
其他流动资产-存货					137,823,287.92	
合计	23,089,624,855.28		1,400,000.00	464,704,073.60	137,823,287.92	
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	9,082,008,816.90					
应收货币保证金	5,402,884,824.28					
应收质押保证金	111,206,040.00					
应收结算担保	25,537,244.02					

金						
应收风险损失款	4,364.23					
应收款项	5,162,898.25					
其他应收款	54,046,683.56					
结算备付金	5,277,387.72					
买入返售金融资产	5,306,657.88					
交易性金融资产				323,099,067.00		
衍生金融资产				9,963,483.03		
其他权益工具投资			1,400,000.00			
其他流动资产-存货					59,835,864.35	
合计	14,691,434,916.84		1,400,000.00	333,062,550.03	59,835,864.35	

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：元

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	109,202,361.11			
应付货币保证金	16,717,349,096.47			
应付质押保证金	161,674,880.00			
其他应付款	853,974,269.18			
应付手续费及佣金	7,122,286.92			
应付票据	239,884,534.38			
应付期货投资者保障基金	886,727.26			
长期借款	270,226,875.02			
应付债券	265,050,098.49			
代理买卖证券款	158,546.39			
其他负债	7,487,631.91			
衍生金融负债		74,567,083.29		
交易性金融负债			1,748,743,721.44	
租赁负债	23,387,483.61			
合计	18,656,404,790.74	74,567,083.29	1,748,743,721.44	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付货币保证金	10,165,233,900.15			
应付质押保证金	111,206,040.00			
其他应付款	452,943,522.60			

应付手续费及佣金	6,724,650.74			
应付票据	382,721,120.00			
应付期货投资者保障基金	624,211.51			
长期借款	117,010,261.02			
应付债券	633,443,678.76			
代理买卖证券款	134,580.19			
其他负债	12,081,014.05			
衍生金融负债		34,701,458.54		
交易性金融负债			809,261,319.04	
租赁负债	25,904,189.45			
合计	11,908,027,168.47	34,701,458.54	809,261,319.04	

68、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,947,559.97
租赁负债的利息费用	914,951.98
与租赁相关的总现金流出	18,119,370.36

涉及售后租回交易的情况：无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	20,162,548.83	0.00
合计	20,162,548.83	0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	35,754,215.40	41,062,935.31

第二年	22,123,585.11	20,927,204.83
第三年	17,916,356.95	4,472,514.76
第四年	15,609,854.61	2,154,846.76
第五年	15,054,705.60	457,846.86
五年后未折现租赁收款额总额	2,835,445.60	0.00

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

69、其他

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并交易

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

(1) 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并投资的资产管理计划，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利，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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的结构化主体共有 32 个（2024 年 12 月 31 日：37 个结构化主体），明细如下：

序号	产品名称
1	瑞达期货-瑞智无忧共赢 10 号集合资产管理计划
2	瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划
3	瑞达期货冠优股指-有容物竞 1 号集合资产管理计划

4	瑞达期货-瑞智进取共赢 8 号集合资产管理计划
5	瑞达期货冠优股指-有容天择 2 号集合资产管理计划
6	瑞达期货-瑞智无忧共赢 19 号集合资产管理计划
7	瑞达期货-瑞智无忧共赢 20 号集合资产管理计划
8	瑞达期货-恒邦无忧共赢 1 号集合资产管理计划
9	瑞达期货无忧共赢-有容适者 3 号集合资产管理计划
10	瑞达期货-瑞智无忧共赢 38 号集合资产管理计划
11	瑞达期货冠优股指-有容物竞 5 号集合资产管理计划
12	瑞达期货-甬兴无忧共赢 1 号集合资产管理计划
13	瑞达期货-瑞智无忧共赢 65 号集合资产管理计划
14	瑞达期货联盟无忧 2 号 FOF 集合资产管理计划
15	瑞达期货-瑞智无忧专享集合资产管理计划
16	瑞达期货-天赢无忧集合资产管理计划
17	瑞达期货-瑞智无忧共赢 9 号集合资产管理计划
18	瑞达期货冠优股指-迪智有容 1 号集合资产管理计划
19	瑞达期货-灯塔领航 1 号集合资产管理计划
20	瑞达期货-灯塔共赢 6 号集合资产管理计划
21	瑞达期货-宏观量化择时 1 号集合资产管理计划
22	瑞达期货-瑞泰 2 号集合资产管理计划
23	瑞达期货-玉持盈 6 号集合资产管理计划
24	瑞达期货-瑞智无忧共赢 81 号集合资产管理计划
25	瑞达期货-瑞智无忧共赢 87 号集合资产管理计划
26	瑞达期货-英瑞无忧共赢集合资产管理计划
27	瑞达期货-文越无忧共赢集合资产管理计划
28	瑞达期货-无忧 65 精选 2 号集合资产管理计划
29	瑞达期货-瑞创对冲 1 号集合资产管理计划
30	瑞达期货-和光同尘 1 号集合资产管理计划
31	瑞达期货-瑞智无忧共赢 88 号集合资产管理计划
32	瑞达期货-瑞智无忧共赢 66 号集合资产管理计划

对于上述资产管理计划本公司拥有实质性权利，向其收取管理费或业绩报酬、享有出资份额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交易性金融负债项下列报。

(2) 不再纳入合并财务报表范围的结构化主体

本年度不再纳入合并财务报表范围的结构化主体明细如下：

序号	产品名称	原因
1	瑞达期货-祥程无忧共赢集合资产管理计划	减少投资
2	瑞达期货-瑞智无忧共赢 51 号集合资产管理计划	减少投资
3	瑞达期货-瑞智无忧共赢 60 号集合资产管理计划	减少投资
4	瑞达期货-钧石 1 号固收集合资产管理计划	产品清算
5	瑞达期货-瑞智无忧共赢 17 号集合资产管理计划	产品清算
6	瑞达期货-瑞智无忧 129 号集合资产管理计划	产品清算
7	瑞达期货-玉持盈 3 号集合资产管理计划	产品清算
8	瑞达期货-瑞智无忧共赢 56 号集合资产管理计划	产品清算
9	瑞达期货-产业无忧 1 号集合资产管理计划	产品清算
10	瑞达期货-厦信灯塔集合资产管理计划	产品清算

6、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
瑞达新控资本管理有限公司	900,000,000.00	厦门	福建晋江	做市、场外衍生品、投资、贸易	100.00%		投资设立
厦门瑞达源发供应链管理有限公司	100,000,000.00	厦门	厦门	投资、贸易		60.00%	通过瑞达新控投资设立
瑞达瑞控科技有限公司	50,000,000.00	上海	上海	信息技术服务	100.00%		投资设立
厦门瑞达置业有限公司	280,000,000.00	厦门	厦门	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	港币 272,342,600 元	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	港币 10,000,000 元	香港	香港	资产管理		100.00%	通过瑞达国际金融股份有限公司投资设立
瑞达国际金融股份有限公司	港币 192,352,600 元	香港	香港	-	100.00%		投资设立
瑞达国际证券（香港）有限公司	港币 20,000,000 元	香港	香港	证券经纪		100.00%	通过瑞达国际金融股份有限公司投资设立
瑞达国际开放式基金型公司	港币 100 元	香港	香港	基金管理		100.00%	通过瑞达国际金融股份有限公司投资设立
瑞达基金管理有限公司	170,000,000.00	上海	厦门	基金管理	100.00%		投资设立

注：公司于 2026 年 2 月 3 日召开了第五届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用自有资金对全资子公司增资的议案》，瑞达新控于 2026 年 3 月完成注册资本变更的工商变更登记手续。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司合并范围内的结构化产品为公司管理并投资的资产管理计划，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利，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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 32 个（2024 年 12 月 31 日：37 个结构化主体），本公司持有的纳入合并财务报表范围的结构化主体对于本公司财务状况、经营成果和现金流量影响并不重大，因此，本公司未对这些合并结构化主体的财务信息进行单独披露。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产总额为 2,144,784,466.72 元（2024 年 12 月 31 日：1,141,707,293.09 元）；于 2025 年 12 月 31 日，本公司及子公司在上述结构化主体中的权益为 396,040,745.28 元（2024 年 12 月 31 日：332,445,974.05 元）。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

(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直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费及业绩报酬。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 2025 年 12 月 31 日的资产总额为 198,996.47 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，2025 年本公司确认的管理费收入及业绩报酬 7,565.87 万元。

6、其他

无

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	288,624.68	3,000,000.00		157,724.96		3,130,899.72	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助计入其他收益	157,724.96	57,724.96
与收益相关的政府补助计入其他收益	3,261,708.72	1,044,400.27
营业外收入	0.00	7,500,000.00
合计	3,419,433.68	8,602,125.23

其他说明：无

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本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。本公司内审部、合规部对公司风险管理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董事会审计委员会及风险管理委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度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、结算备付金、买入返售金融资产、应收货币保证金、衍生金融工具、应收账款、应收风险损失款和其他应收款等，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、结算备付金、买入返售金融资产、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合约、场内期权合约及场外衍生品投资，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、应收风险损失款、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。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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 77.57%（比较期：84.86%）；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 69.76%（比较期：35.77%）。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司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。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融资产到期期限如下：

单位：元

项目	2025 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	5,873,798,972.59	9,344,047,854.11	-	-	15,217,846,826.70
结算备付金	3,354,380.80	-	-	-	3,354,380.80
应收货币保证金	7,543,860,203.21	-	-	16,000,000.00	7,559,860,203.21
应收质押保证金	161,674,880.00	-	-	-	161,674,880.00
应收结算担保金	12,945,215.03	-	-	22,154,830.00	35,100,045.03
交易性金融资产	424,401,361.59	-	-	2,324,985.53	426,726,347.12
衍生金融资产	37,977,726.48	-	-	-	37,977,726.48
其他权益工具投资	-	-	-	1,400,000.00	1,400,000.00
买入返售金融资产	4,429,273.88	-	-	-	4,429,273.88
应收风险损失款	568,169.65	-	-	-	568,169.65
应收款项	3,754,512.99	-	-	-	3,754,512.99
其他应收款	112,298,894.59	1,348,027.91	3,891,936.05	83,945.60	117,622,804.15
其他流动资产-存货	137,823,287.92	-	-	-	137,823,287.92
金融资产合计	14,316,886,878.73	9,345,395,882.02	3,891,936.05	41,963,761.13	23,708,138,457.93

(续上表)

项目	2024 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	5,648,352,575.99	3,433,656,240.91	-	-	9,082,008,816.90
结算备付金	5,283,409.14	-	-	-	5,283,409.14
应收货币保证金	5,395,102,572.11	-	-	16,000,000.00	5,411,102,572.11
应收质押保证金	111,206,040.00	-	-	-	111,206,040.00
应收结算担保金	3,348,184.02	-	-	22,189,060.00	25,537,244.02
交易性金融资产	320,610,340.01	-	-	2,488,726.99	323,099,067.00
衍生金融资产	9,963,483.03	-	-	-	9,963,483.03
其他权益工具投资	-	-	-	1,400,000.00	1,400,000.00
买入返售金融资产	5,306,657.88	-	-	-	5,306,657.88
应收风险损失款	568,169.65	-	-	-	568,169.65
应收款项	5,477,625.72	-	-	-	5,477,625.72
其他应收款	51,852,688.32	1,098,217.04	4,016,862.01	98,157.50	57,065,924.87
其他流动资产-存货	59,835,864.35	-	-	-	59,835,864.35
金融资产合计	11,616,907,610.22	3,434,754,457.95	4,016,862.01	38,287,217.50	15,097,854,874.67

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项目名称	2025 年 12 月 31 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	102,361.11	109,100,000.00	-	-	109,202,361.11
应付货币保证金	16,676,394,488.66	40,954,607.81	-	-	16,717,349,096.47
应付质押保证金	161,674,880.00	-	-	-	161,674,880.00
应付票据	132,086,756.95	107,797,777.43	-	-	239,884,534.38
应付期货投资者保障基金	886,727.26	-	-	-	886,727.26
交易性金融负债	1,748,743,721.44	-	-	-	1,748,743,721.44
衍生金融负债	74,567,083.29	-	-	-	74,567,083.29
应付手续费及佣金	7,122,286.92	-	-	-	7,122,286.92
其他应付款	853,974,269.18	-	-	-	853,974,269.18
代理买卖证券款	158,546.39	-	-	-	158,546.39
应付债券	265,169,382.34	-	-	-	265,169,382.34
长期借款	3,601,875.02	3,375,000.00	84,375,000.00	178,875,000.00	270,226,875.02
租赁负债	9,058,050.92	4,049,320.79	10,959,150.07	517,496.48	24,584,018.26
其他负债-应付账款	7,487,631.91	-	-	-	7,487,631.91
金融负债合计	19,941,028,061.39	265,276,706.03	95,334,150.07	179,392,496.48	20,481,031,413.97

(续上表)

项目名称	2024 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	9,947,789,499.88	217,444,400.27	-	-	10,165,233,900.15
应付质押保证金	111,206,040.00	-	-	-	111,206,040.00
应付票据	382,721,120.00	-	-	-	382,721,120.00
应付期货投资者保障基金	624,211.51	-	-	-	624,211.51
交易性金融负债	809,261,319.04	-	-	-	809,261,319.04
衍生金融负债	34,701,458.54	-	-	-	34,701,458.54
应付手续费及佣金	6,724,650.74	-	-	-	6,724,650.74
其他应付款	449,471,025.76	184,397.02	3,288,099.82	-	452,943,522.60
代理买卖证券款	134,580.19	-	-	-	134,580.19
应付债券	-	6,284,759.56	649,107,500.00	-	655,392,259.56
长期借款	2,967,158.17	2,881,413.52	43,843,181.94	67,318,507.39	117,010,261.02
租赁负债	2,930,418.78	10,660,222.28	13,290,018.11	321,558.80	27,202,217.97
其他负债-应付账款	1,203,510.91	-	10,877,503.14	-	12,081,014.05
金融负债合计	11,749,734,993.52	237,455,192.65	720,406,303.01	67,640,066.19	12,775,236,555.37

(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详见“第八节 财务报告之七、66、外币货币性项目”。

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。

截至 2025 年 12 月 31 日，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 59.31 万元。

3) 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票价格以及其他风险变量的变化。

公司通过业务组合管理有效实现商品价格风险的控制，该风险对公司净利润不构成重大影响。

公司通过组合投资、逐日盯市、风险对冲、监控预警、压力测试等措施，多维评估分析，及时预警控制，紧密跟踪公司市场风险水平，在指标超限时及时采取妥善应对措施缓释风险，确保市场风险维持在可承受的水平。

十二、金融资产及负债的公允价值管理

无

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计	第二层次公允价值计	第三层次公允价值计	合计

	量	量	量	
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产	178,389,429.08	283,989,658.99	2,324,985.53	464,704,073.60
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	178,389,429.08	283,989,658.99	2,324,985.53	464,704,073.60
(2) 权益工具投资	92,882,058.96		2,324,985.53	95,207,044.49
(3) 衍生金融资产	19,758,583.63	18,219,142.85		37,977,726.48
(4) 基金	65,748,786.49	187,433,353.70		253,182,140.19
(5) 资管		14,736,246.61		14,736,246.61
(6) 理财产品		63,600,915.83		63,600,915.83
(三) 其他权益工具投资			1,400,000.00	1,400,000.00
(四) 其他流动资产-存货		137,823,287.92		137,823,287.92
持续以公允价值计量的资产总额	178,389,429.08	421,812,946.91	3,724,985.53	603,927,361.52
(六) 交易性金融负债	59,052,394.50	1,764,258,410.23		1,823,310,804.73
衍生金融负债	59,052,394.50	15,514,688.79		74,567,083.29
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,748,743,721.44		1,748,743,721.44
持续以公允价值计量的负债总额	59,052,394.50	1,764,258,410.23		1,823,310,804.73
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在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。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

相关资产或负债的不可观察的输入值。

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

无

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、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、结算备付金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收账款、其他应收款、买入返售金融资产、应付货币保证金、应付质押保证金、其他应付款、应付手续费及佣金、代理买卖证券款、短期借款、长期借款、应付债券等。

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。

9、其他

无

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
福建省瑞达控股有限责任公司	福建晋江	投资	20,000 万元	72.47%	72.47%

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是林志斌、林丽芳和林鸿斌。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“第八节 财务报告之九、在其他主体中的权益之 1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
泉州运筹投资有限公司	持有本公司 2.13% 股权（说明 1）
林幼雅	本公司实际控制人之一林鸿斌先生的配偶
董事、监事、高级管理人员	关键管理人员

其他说明：

说明 1：报告期末泉州运筹投资有限公司持有本公司 2.13% 股权，同时本公司员工持有泉州运筹投资有限公司 37.10% 股权。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：无

关联租赁情况说明：无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
林鸿斌、林幼雅	18,000.00	被担保的主债权为 2021 年 11 月 18 日至 2024 年 11 月 18 日期间签署的主合同而享有的一系列债权，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止		是
林鸿斌、林幼雅	3,000.00	被担保的主债权为 2024 年 3 月 5 日至 2024 年 9 月 28 日期间签署的主合同而享有的一系列债权，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年		是
林鸿斌、林幼雅	4,800.00	被担保的主债权为 2024 年 4 月 15 日至 2025 年 4 月 14 日期间签署的主合同而享有的一系列债权，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年		是
林鸿斌、林幼雅	12,000.00	被担保的主债权为 2022 年 8 月 15 日至 2025 年 8 月 15 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止		是
林鸿斌、林幼雅	4,800.00	被担保的主债权为 2025 年 3 月 8 日至 2026 年 3 月 5 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止		否
林鸿斌、林幼雅	5,000.00	被担保的主债权为 2024 年 11 月 8 日至 2025 年 11 月 8 日期间签署的主合同而享有的一系列债权，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年		否
林鸿斌、林幼雅	5,000.00	被担保的主债权为 2025 年 1 月 2 日至 2026 年 12 月 5 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日起三年		否
福建省瑞达控股 有限责任公司	5,000.00	被担保的主债权为 2023 年 10 月 10 日至 2024 年 10 月 9 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年		是
福建省瑞达控股	5,000.00	被担保的主债权为 2025 年 3 月 8 日至 2026 年 3 月 5 日内签订的一系		否

有限责任公司		列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止	
--------	--	---------------------------------------	--

关联担保情况说明：无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	14,728,221.30	12,370,814.14

(8) 其他关联交易

截至 2025 年 12 月 31 日，关联方购买公司资管产品情况：

关联方	期末购买合同金额（万元）	期末持有份额（万份）
福建省瑞达控股有限责任公司	10,563.93	9,725.98
李晖（副总经理）	600.00	600.00
林幼雅	12,965.57	12,133.39

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无

(2) 应付项目

无

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

其他说明：无

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司为下列合并范围内的子公司授信提供担保：

被担保单位名称	担保事项	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	期限
瑞达新控资本管理有限公司	子公司瑞达置业为子公司瑞达新控向银行申请综合授信额度提供连带责任保证担保	5,000.00	4,962.48	被担保的主债权为 2024 年 11 月 8 日至 2025 年 11 月 8 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,000.00	3,182.84	被担保的主债权为 2025 年 1 月 2 日至 2026 年 12 月 5 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止

		4,800.00	3,845.35	被担保的主债权为 2025 年 3 月 8 日至 2026 年 3 月 5 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,000.00	3,000.00	被担保的主债权为 2025 年 3 月 11 日至 2026 年 3 月 10 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		10,500.00	3,940.00	被担保的主债权为 2025 年 4 月 21 日至 2028 年 4 月 21 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		3,000.00	0.00	被担保的主债权为 2025 年 5 月 8 日至 2026 年 1 月 9 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,000.00	0.00	被担保的主债权为 2025 年 9 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		8,000.00	2,970.00	被担保的主债权为 2025 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 1 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		12,000.00	3,835.90	被担保的主债权为 2025 年 12 月 25 日至 2027 年 12 月 25 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,500.00	0.00	被担保的主债权为 2025 年 12 月 26 日至 2027 年 12 月 31 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		28,000.00	0.00	被担保的主债权为 2025 年 12 月 31 日至 2026 年 6 月 30 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
厦门瑞达源发供应链管理有限公司	子公司瑞达置业为孙公司瑞达源发向银行申请综合授信额度提供连带责任保证担保	600.00	600.00	被担保的主债权为 2025 年 11 月 4 日至 2026 年 10 月 26 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		3,000.00	0.00	被担保的主债权为 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 1 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止

除上述事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	2.30
拟分配每 10 股分红股（股）	0

拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	2.30
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	2026 年 3 月 30 日，公司召开第五届董事会第十三次会议审议通过了《2025 年度利润分配预案》，公司 2025 年度利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记在册的总股本为基数分配利润，每 10 股派发现金红利 2.30 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。以公司截至 2026 年 3 月 30 日的总股本 476,933,433 股为基数测算，预计拟派发现金红利 109,694,689.59 元（含税）。上述利润分配预案尚待本公司 2025 年年度股东会审议批准。

3、销售退回

无

4、可转债提前赎回事项

公司股票自 2025 年 11 月 13 日至 2025 年 12 月 24 日，已有十五个交易日的收盘价格不低于“瑞达转债”当期转股价格的 130%（即 26.42 元/股），已触发“瑞达转债”有条件赎回条款。截至赎回登记日（2026 年 1 月 16 日）收市后，“瑞达转债”尚有 7,283 张未转股，本次赎回“瑞达转债”的数量为 7,283 张，赎回价格为 101.118 元/张（含息、含税），共计支付赎回款 736,442.26 元。“瑞达转债”自 2021 年 1 月 4 日起开始转股，截至 2026 年 1 月 16 日，“瑞达转债”累计转股 31,933,433 股，其中 2026 年 1 月 1 日至 1 月 16 日转股 12,881,207 股。本次完成赎回后，公司总股本变更为 476,933,433 股。

本次赎回为全部赎回，赎回完成后，将无“瑞达转债”继续流通或交易。自 2026 年 1 月 27 日起，公司发行的“瑞达转债”（债券代码：128116）在深交所摘牌，具体内容详见公司于 2026 年 1 月 27 日刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于“瑞达转债”摘牌的公告》（公告编号：2026-017）。

5、其他资产负债表日后事项说明

除上述事项外，截至 2026 年 3 月 30 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。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、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 5 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，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、做市业务、场外业务；
- 5) 其他业务分部，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) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	期货经纪业务	资产管理业务	建设运营业务	风险管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
营业收入	726,447,856.26	205,642,231.40	17,240,593.82	261,888,671.86	15,498,159.91		1,226,717,513.25
其中：对外交易收入	676,372,381.17	257,168,356.00	17,240,593.82	260,438,022.35	15,498,159.91		1,226,717,513.25
分部间交易收入	50,075,475.09	51,526,124.60		1,450,649.51			
营业支出	327,096,154.35	18,834,696.57	31,583,928.23	58,062,084.46	20,065,904.43		455,642,768.04
营业利润/(亏损)	399,351,701.91	186,807,534.83	14,343,334.41	203,826,587.40	4,567,744.52		771,074,745.21
资产总额	20,439,709,530.96	6,626,656,446.89	818,521,978.36	2,345,829,502.54	130,775,768.97	5,731,248,951.71	24,630,244,276.01
负债总额	16,825,375,375.36	6,486,550,795.77	563,490,523.76	1,320,160,805.86	7,622,051.48	4,263,342,	20,939,856,802.13

						750.10	
补充信息:							
1、折旧和摊销费用	33,072,100.61		22,563,047.83	3,189,502.68	2,796,264.75		61,620,915.87
2、信用减值损失	590,193.96	231,366.06	-127,639.10	1,983,360.65	-4,859.50		2,672,422.07

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

无

(4) 其他说明

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。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,467,457,130.01		1,467,457,130.01	1,281,457,130.01		1,281,457,130.01
合计	1,467,457,130.01		1,467,457,130.01	1,281,457,130.01		1,281,457,130.01

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
瑞达新控资本管理有限公司	750,000,000.00						750,000,000.00	
厦门瑞达置业有限公司	100,000,000.00		180,000,000.00				280,000,000.00	
瑞达国际金融股份有限公司	255,457,130.01						255,457,130.01	

瑞达基金 管理有限 公司	170,000,0 00.00						170,000,0 00.00	
瑞达瑞控 科技有限 公司	6,000,000 .00		6,000,000. 00				12,000,00 0.00	
合计	1,281,457 ,130.01		186,000,00 0.00				1,467,457 ,130.01	

(2) 对联营、合营企业投资

无

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(3) 其他说明

无

2、其他应收款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	162,974,054.03	110,637,682.74
1至2年	100,401,856.60	119,256,509.29
2至3年	43,863,004.48	226,810,919.54
3年以上	574,469.54	185,826,065.80
小计	307,813,384.65	642,531,177.37
减：坏账准备	1,211,075.37	687,476.06
合计	306,602,309.28	641,843,701.31

(2) 按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
往来款项	278,287,383.82	629,241,723.44
应收交易所款项	6,246,776.89	7,957.73
资产管理费	17,198,638.38	8,539,835.88
各类押金、保证金	5,335,673.14	4,285,728.00
预付款	572,169.63	363,416.79
备用金	101,987.00	26,798.00
其他	70,755.79	65,717.53
合计	307,813,384.65	642,531,177.37

(3) 按坏账计提方法分类披露

1) 截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
----	------	------	------

第一阶段	307,813,384.65	1,211,075.37	306,602,309.28
------	----------------	--------------	----------------

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例 (%)	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	307,813,384.65	0.39	1,211,075.37	306,602,309.28
1. 应收押金保证金组合	5,335,673.14	5.00	266,783.66	5,068,889.48
2. 应收交易所组合	6,246,776.89	-	-	6,246,776.89
3. 应收合并范围内关联方组合	277,455,864.55	-	-	277,455,864.55
4. 应收其他组合	18,775,070.07	5.03	944,291.71	17,830,778.36
合计	307,813,384.65	0.39	1,211,075.37	306,602,309.28

截至 2025 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。

2) 截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	642,531,177.37	687,476.06	641,843,701.31

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例 (%)	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	642,531,177.37	0.11	687,476.06	641,843,701.31
1. 应收押金保证金组合	4,285,728.00	5.00	214,286.40	4,071,441.60
2. 应收交易所组合	7,957.73	-	-	7,957.73
3. 应收合并范围内关联方组合	628,903,129.49	-	-	628,903,129.49
4. 应收其他组合	9,334,362.15	5.07	473,189.66	8,861,172.49
合计	642,531,177.37	0.11	687,476.06	641,843,701.31

截至 2024 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。

(4) 坏账准备的变动情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	687,476.06	-	-	687,476.06
2024 年 12 月 31 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
加：本期计提	523,599.31	-	-	523,599.31
2025 年 12 月 31 日余额	1,211,075.37	-	-	1,211,075.37

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	2025 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	合并范围内关联往来	277,455,864.55	1年以内 135,076,952.94 元; 1-2年 100,049,517.65 元; 2-3年 42,329,393.96 元	90.14	-
瑞达期货-无忧 65 精选 2 号集合资产管理计划	资产管理费	1,624,889.42	1年以内	0.53	81,244.47
瑞达期货-无忧 65 精选 1 号集合资产管理计划	资产管理费	1,266,099.35	1年以内	0.41	63,304.97
瑞达期货-瑞智无忧共赢 9 号集合资产管理计划	资产管理费	851,572.64	1年以内	0.28	42,578.63
瑞达期货-瑞智无忧共赢 7 号集合资产管理计划	资产管理费	752,854.51	1年以内	0.24	37,642.73
合计		281,951,280.47		91.60	224,770.80

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	31,160,160.03	171,426,626.72	160,042,086.55	42,544,700.20
二、离职后福利-设定提存计划		10,084,068.82	10,084,068.82	
合计	31,160,160.03	181,510,695.54	170,126,155.37	42,544,700.20

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	30,719,742.64	160,028,221.96	148,586,141.14	42,161,823.46
2、职工福利费		639,783.68	639,783.68	
3、社会保险费		5,077,154.04	5,077,154.04	
其中：医疗保险费		4,791,873.00	4,791,873.00	
工伤保险费		127,574.73	127,574.73	
生育保险费		157,706.31	157,706.31	
4、住房公积金		4,550,918.06	4,550,918.06	
5、工会经费和职工教育经费	440,417.39	1,130,548.98	1,188,089.63	382,876.74
合计	31,160,160.03	171,426,626.72	160,042,086.55	42,544,700.20

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		9,749,419.38	9,749,419.38	
2、失业保险费		334,649.44	334,649.44	
合计		10,084,068.82	10,084,068.82	

其他说明：无

4、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	151,972,396.63	151,118,142.40
其中：货币资金及结算备付金利息收入	151,972,396.63	151,118,142.40
利息支出	29,860,473.65	30,145,519.12
应付债券利息支出	28,633,373.76	28,193,592.51
租赁负债利息支出	1,227,099.89	1,951,926.61
利息净收入	122,111,922.98	120,972,623.28

5、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务净收入	474,975,207.44	396,404,676.52
其中：期货经纪业务收入	474,975,207.44	396,404,676.52
资产管理业务净收入	197,555,323.19	107,796,392.81
其中：资产管理业务收入	197,555,323.19	107,796,392.81
投资咨询业务	1,117,222.15	2,549,450.98
其中：投资咨询业务收入	1,117,222.15	2,549,450.98
合计	673,647,752.78	506,750,520.31
其中：手续费及佣金收入合计	673,647,752.78	506,750,520.31

(2) 财务顾问业务净收入

无

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

无

(4) 资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	63	15	

期末客户数量	1,130	15	
其中：个人客户	945	10	
机构客户	185	5	
年初受托资金	1,924,311,658.40	307,277,157.70	
其中：自有资金投入	149,494,277.38		
个人客户	1,248,071,447.53	224,968,677.76	
机构客户	526,745,933.49	82,308,479.94	
期末受托资金	3,920,958,104.38	431,949,788.98	
其中：自有资金投入	198,823,058.11		
个人客户	2,575,347,612.40	306,252,313.33	
机构客户	1,146,787,433.87	125,697,475.65	
期末主要受托资产初始成本	1,013,503,874.49	103,562,032.50	
基金	58,982,921.59		
期货	746,676,019.15	103,562,032.50	
固定收益证券	139,658,819.65		
债券逆回购	45,522,536.97		
私募资产管理产品	22,663,577.13		
当期资产管理业务净收入	169,808,540.49	27,295,448.51	

6、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	80,000,000.00	0.00
金融工具投资收益	69,901,374.09	19,112,971.92
其中：持有期间取得的收益	66,394,526.98	21,409,598.15
其中：交易性金融工具	66,394,526.98	21,409,598.15
处置金融工具取得的收益	3,506,847.11	-2,296,626.23
其中：交易性金融工具	3,506,847.11	-2,296,626.23
合计	149,901,374.09	19,112,971.92

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	66,394,526.98	21,409,598.15
	处置取得收益	3,506,847.11	-2,296,626.23

其他说明：无

7、公允价值变动收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	22,032,420.51	18,602,385.21
合计	22,032,420.51	18,602,385.21

其他说明：无

8、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	181,510,695.54	166,376,210.45
租赁费	10,171,758.34	7,153,157.98
折旧费	15,201,284.79	15,393,009.49
无形资产摊销	2,874,160.82	3,114,971.85
长期待摊费用摊销	3,678,369.11	3,351,857.79
差旅费	3,715,507.78	4,059,481.69
业务招待费	5,205,479.38	5,364,265.89
投资者保护基金	851,394.53	598,336.00
使用权资产折旧	23,611,227.57	22,938,325.29
广告及推广费	25,124,562.49	22,529,764.51
通讯费	6,203,870.20	6,450,089.94
IT 费用	23,550,369.87	23,325,550.33
居间人佣金	5,420,247.29	15,261,247.97
其他	10,913,979.12	12,571,381.68
合计	318,032,906.83	308,487,650.86

9、现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	459,444,253.75	255,049,994.56
加：资产减值损失		
信用减值准备	524,084.22	488,777.06
固定资产折旧	15,201,284.79	15,393,009.49
使用权资产折旧	23,611,227.57	22,938,325.29
无形资产摊销	2,874,160.82	3,114,971.85
长期待摊费用摊销	3,678,369.11	3,351,857.79
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）	-319,700.00	-2,189,849.36
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	126,711.02	36,434.40
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-22,032,420.51	-18,602,385.21
利息支出	29,860,473.65	30,145,519.12
汇兑损失（收益以“-”号填列）		

投资损失（收益以“-”号填列）	-149,901,374.09	-19,112,971.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,158,392.51	3,297,493.89
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,184,904,600.95	858,133,986.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,726,498,866.29	2,121,310,360.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	906,819,728.18	3,273,355,523.96
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	384,668,324.66	10,074.86
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	4,385,330,820.21	3,758,863,348.06
减：现金的年初余额	3,758,863,348.06	863,592,602.72
加：现金等价物的期末余额	672,166,308.48	722,437,902.13
减：现金等价物的年初余额	722,437,902.13	554,024,369.35
现金及现金等价物净增加额	576,195,878.50	3,063,684,278.12

10、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	162,533.81	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,419,433.68	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	180,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,543,058.50	

减：所得税影响额	644,830.16	
少数股东权益影响额	876.94	
合计	573,201.89	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	17.70%	1.23	1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.68%	1.23	1.23

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他

无