

公司代码：600927

公司简称：永安期货

# 永安期货股份有限公司 2025年年度报告



## 重要提示

一、本公司董事会及董事、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人黄志明、主管会计工作负责人黄峥嵘及会计机构负责人（会计主管人员）朱金娟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025年度利润分配采用现金分红方式，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除股份回购专户中股份数量后的股份数量为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税）。截至2026年4月22日，公司总股本为1,455,555,556股，扣减公司回购专户中的股数2,933,700股，实际参与利润分配的股本总数为1,452,621,856股，以此计算共派发现金红利174,314,622.72元。

公司已于2025年12月完成2025年半年度利润分配实施工作，共派发现金红利29,085,067.12元。

公司2025年度以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额为24,995,875.00元。

以此计算，公司2025年度现金红利（含已分配和拟分配的现金红利）和回购金额之和为228,395,564.84元，占公司2025年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为35.04%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及的未来规划、发展战略、经营计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实际承诺，敬请投资者注意风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

国际及地区形势、经济周期、宏观经济政策走向、突发事件及不可抗力导致的不确定因素引发的证券期货市场波动会影响期货行业的业务开展和收入水平，加大公司的经营风险，导致盈利状况出现波动。

公司已在本报告中详细描述了经营活动中面临的风险，主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、合规法律风险、信息技术风险等。具体内容详见本报告“第三节 六、（四）可能面对的风险”相关说明。

## 十一、其他

适用 不适用

本报告中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，系四舍五入原因造成。

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节	管理层讨论与分析 .....	20
第四节	公司治理、环境和社会 .....	41
第五节	重要事项 .....	60
第六节	股份变动及股东情况 .....	71
第七节	债券相关情况 .....	76
第八节	财务报告 .....	80
第九节	期货公司信息披露 .....	203

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2025年年度报告正本
	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
	其他有关资料

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、母公司、永安期货	指	永安期货股份有限公司
永安资本	指	浙江永安资本管理有限公司
新永安金控	指	新永安国际金融控股有限公司
新永安期货	指	中国新永安期货有限公司
新永安资管	指	新永安国际资产管理有限公司
永安国际金融	指	永安国际金融（新加坡）有限公司
新永安实业	指	中国新永安实业有限公司
新永安证券	指	新永安国际证券有限公司
永安全球基金	指	永安全球基金独立投资组合公司
财通证券	指	财通证券股份有限公司
浙江产业基金	指	浙江省产业基金有限公司
省创新投资集团	指	浙江省创新投资集团有限公司（原浙江省金融控股有限公司）
浙江东方	指	浙江东方控股集团股份有限公司（原浙江东方金融控股集团股份有限公司）
浙经建投	指	浙江省经济建设投资有限公司
浙江省交投	指	浙江省交通投资集团有限公司
永安国油	指	浙江永安国油能源有限公司
香港永安商贸	指	香港永安商贸有限公司
永安（新加坡）国贸	指	永安（新加坡）国际贸易有限公司
永安有限	指	浙江省永安期货经纪有限公司
永安瑞萌	指	上海永安瑞萌商贸有限公司
永安国富	指	永安国富资产管理有限公司
永安国富实业	指	浙江永安国富实业有限公司
永富物产	指	永富物产有限公司
永富置业	指	永富置业有限公司
中邦实业	指	浙江中邦实业发展有限公司
OSTC YONGAN	指	OSTC YONGAN TRADING CO.,LIMITED
潮州金融咨询公司	指	潮州市国际金融信息咨询服务公司
经发国际期货	指	潮州市经发国际期货公司
潮州经协总公司	指	潮州市经济技术协作发展总公司
经发期货经纪	指	潮州市经发期货经纪有限公司
经发国际期货经纪	指	潮州市经发国际期货经纪有限公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
财通胜遇投资	指	杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙）
银杏云投资	指	浙江银杏云股权投资基金合伙企业（有限合伙）
证通股份	指	证通股份有限公司
省财开	指	浙江省财开集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局

天津证监局	指	中国证券监督管理委员会天津监管局
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
中期协	指	中国期货业协会
浙期协	指	浙江期货行业协会
中上协	指	中国上市公司协会
上期所	指	上海期货交易所
郑商所	指	郑州商品交易所
大商所	指	大连商品交易所
中金所	指	中国金融期货交易所
广期所	指	广州期货交易所
能源中心	指	上海国际能源交易中心
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中华通	指	沪港通和深港通的统称
《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》
报告期内	指	2025年1月-12月
报告期末	指	2025年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	永安期货股份有限公司
公司的中文简称	永安期货
公司的外文名称	Yongan Futures Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Yongan Futures
公司的法定代表人	黄志明
公司总经理	马志伟

公司注册资本和净资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	1,455,555,556	1,455,555,556
净资产	3,374,793,746.57	3,663,481,240.43

公司的各单项业务资格情况

适用 不适用

截至报告期末，公司持有中国证监会核发的流水号为000000060925的《经营证券期货业务许可证》，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、基金销售。公司下属的38家分公司和7家营业部均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

公司全资子公司永安资本及其子公司开展的主要业务为大宗商品风险管理业务、场外衍生品业务及做市业务等。

公司在香港设立全资子公司新永安金控，覆盖境外期货经纪业务、资产管理业务、证券业务及放贷业务等多个领域。

#### 1. 母公司业务资质

(1) 1994年11月3日，中国证监会出具《关于颁发〈期货经纪业务许可证〉的通知》（证监发字[1994]170号），核准了公司的期货经纪业务资格。

(2) 2007年11月3日,中国证监会出具《关于核准浙江省永安期货经纪有限公司金融期货经纪业务资格的批复》(证监期货字[2007]241号),核准了公司的金融期货经纪业务资格。

(3) 2007年11月3日,中国证监会出具《关于核准浙江省永安期货经纪有限公司金融期货全面结算业务资格的批复》(证监期货字(2007)242号),核准了公司的金融期货全面结算业务资格。

(4) 2011年8月12日,中国证监会出具《关于核准浙江省永安期货经纪有限公司期货投资咨询业务资格的批复》(证监许可(2011)1293号),核准了公司的期货投资咨询业务资格。

(5) 2012年11月15日,中国证监会出具《关于核准永安期货股份有限公司资产管理业务资格的批复》(证监许可(2012)1503号),核准了公司的资产管理业务资格。

(6) 2015年1月27日,上海证券交易所出具《关于永安期货股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》(上证函(2015)174号),同意公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人并开通股票期权经纪业务交易权限。

(7) 2015年1月28日,中国证券登记结算有限责任公司出具《关于结算参与人期权结算业务资格有关事宜的复函》(中国结算函字(2015)88号),同意公司关于结算参与人资格的申请。

(8) 2015年11月18日,浙江证监局出具《关于核准永安期货股份有限公司证券投资基金销售业务资格的批复》(浙证监许可(2015)39号),核准了公司的证券投资基金销售业务资格。

(9) 2019年12月6日,深圳证券交易所出具《关于同意永安期货股份有限公司成为深圳证券交易所交易参与人的复函》(深证函(2019)734号),同意公司成为深圳证券交易所股票期权交易参与人。

## 2. 境内子公司业务资质

(1) 2013年3月19日,中期协《关于永安期货股份有限公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点备案申请的复函》(中期协函字(2013)50号),针对公司提出的关于设立风险管理子公司开展以风险管理服务为主的业务试点予以备案,备案试点业务为仓单服务、合作套保、定价服务和基差交易;根据中期协《关于发布实施〈期货公司风险管理公司业务试点指引〉及配套文件的通知》(中期协字(2019)10号),已备案的风险管理业务类型“基差交易”调整为“基差贸易”,“定价服务”调整为“场外衍生品业务”。

(2) 2017年1月4日,中期协发布《关于浙江永安资本管理有限公司试点业务予以备案的通知》(中期协备字(2017)1号),永安资本备案试点业务为做市业务。

(3) 2017年5月22日,杭州市西湖区市场监督管理局首次向永安资本核发了编号为JY13301060164219的《食品经营许可证》。期间经过几次更新,目前有效许可证系杭州市西湖区市场监督管理局于2023年5月26日核发的编号为JY13301060316413的《食品经营许可证》。

(4) 2018年8月24日,中期协发布通知公告,永安资本符合开展个股场外衍生品业务要求。

(5) 2020年7月9日,杭州市西湖区应急管理局首次向永安资本核发了浙杭(西)安经字(2020)03000817号《危险化学品经营许可证》。期间经过几次更新,目前有效许可证系杭州市西湖区应急管理局于2025年3月12日核发的编号为浙杭(西)安经字(2025)03000012号《危险化学品经营许可证》。

(6) 2020年9月24日,中国证监会出具《关于核准永安期货股份有限公司通过子公司浙江永安资本管理有限公司从事股票期权做市业务的批复》(证监许可(2020)2337号),核准永安资本从事股票期权做市业务。

## 3. 境外子公司业务资质

(1) 2006年,中国证监会《关于同意浙江省永安期货经纪有限公司在香港设立分支机构的批复》(证监期货字[2006]40号)同意永安有限以子公司的形式设立香港分支机构,该分支机构可依据香港的法律申请及从事受香港证监会监管的业务活动。

(2) 2007年4月20日,新永安期货获得香港证监会核发的中央编号为A0J411的牌照,可进行“第2类:期货合约交易”活动。

(3) 2014年6月25日,新永安期货获得香港证监会核发的中央编号为A0J411的牌照,可进行“第5类:就期货合约提供意见”活动。

(4) 2014年12月9日,新永安实业首次获得香港Licensing Court(牌照法庭)签发的“Money Lenders Licence(放债人牌照)”,牌照号码为“1084/2014”。期间经过几次更新,目前有效

牌照系香港Licensing Court（牌照法庭）于2025年9月9日签发的“Money Lenders Licence（放债人牌照）”，牌照号码为“1141/2025”。

（5）2018年10月12日，新永安证券获得香港证监会核发的中央编号为BNB381的牌照，可进行“第1类：证券交易”活动。

（6）2018年11月9日，新永安资管获得香港证监会核发的中央编号为BNC838的牌照，可进行“第4类：就证券提供意见；第9类：提供资产管理”活动。

（7）2019年2月4日，永安国际金融获得新加坡金融管理局（MAS）核发的资本市场服务牌照（Capital Market Services Licence），允许开展资本市场产品交易业务（Dealing in capital markets products）。

（8）2019年8月22日，中国证监会《关于核准新永安国际资产管理有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》（证监许可〔2019〕1534号），核准了新永安资管人民币合格境外机构投资者资格。

（9）2019年10月18日，新永安资管获得中国证监会核发的流水号为000000027527的《经营证券期货业务许可证》，许可证核准的业务范围为“境内证券投资”。

（10）2022年5月27日，新永安资管获得中国人民银行签发的全国银行间债券市场准入备案通知书；2022年5月30日，新永安资管获批透过债券通（Bond Connect）交易中国银行间债券市场（China Interbank Bond Market）。

（11）2025年1月27日，新永安实业获得香港劳工处签发职业介绍所牌照，牌照号码为77880。

（12）2025年7月15日，新永安实业获得香港公司注册处批复的“信托或公司服务提供者牌照”。

#### 4. 母公司及子公司取得的交易所会员资格及行业协会会员资格

- （1）上期所会员
- （2）郑商所会员
- （3）大商所会员
- （4）中金所全面结算会员
- （5）能源中心会员
- （6）广期所会员
- （7）中期协会员
- （8）中国证券业协会会员
- （9）中国证券投资基金业协会会员
- （10）中国资本市场学会会员
- （11）中国保险资产管理业协会联席会员
- （12）中国银行间市场交易商协会会员
- （13）中国上市公司协会第三届理事会会员常务理事
- （14）浙江上市公司协会理事单位
- （15）浙江期货行业协会理事单位
- （16）子公司新永安证券为香港联交所的交易所参与者和中华通交易所参与者，以及香港交易及结算所有限公司的直接结算参与者和中华通结算参与者
- （17）子公司新永安期货为香港期货交易所有限公司的交易所参与者与香港期货结算有限公司的期货结算公司参与者
- （18）子公司新永安期货为新加坡交易所（SGX）衍生品交易会员
- （19）子公司新永安期货为欧洲期货交易所（EUREX）参与者
- （20）子公司永安国际金融为新加坡交易所衍生品市场交易会员（SGX-DT）
- （21）子公司永安国际金融为新加坡交易所衍生品市场清算会员（SGX-DC）
- （22）子公司永安资本为中期协普通会员
- （23）子公司永安资本为中国物资储运协会副会长单位
- （24）子公司永安资本为中国棉花协会理事单位

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄峥嵘	史雅文
联系地址	浙江省杭州市上城区东霞巷126号（永安国富大厦A楼）14层	浙江省杭州市上城区东霞巷126号（永安国富大厦A楼）14层
电话	0571-88353525	0571-88353525
传真	0571-88388193	0571-88388193
电子信箱	yaqh_ir@yafco.com	syw2330@yafco.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省杭州市上城区东霞巷126号（永安国富大厦）14-15层
公司注册地址的历史变更情况	<p>(1) 2012年9月29日，改制设立永安期货股份有限公司。注册地址为杭州市潮王路208号浙江协作大厦3、6-10楼；</p> <p>(2) 2013年12月17日注册地址变更为杭州市潮王路208号浙江协作大厦3、6-10、22楼；</p> <p>(3) 2014年5月23日注册地址变更为杭州市潮王路208号浙江协作大厦3、5-10、22楼；</p> <p>(4) 2016年8月9日注册地址变更为杭州市新业路200号华峰国际商务大厦16-17层，2603室、2702室；</p> <p>(5) 2018年6月6日注册地址变更为浙江省杭州市新业路200号华峰国际商务大厦10层、1101室、1104室、16-17层、2702室；</p> <p>(6) 2019年5月9日注册地址变更为浙江省杭州市新业路200号华峰国际商务大厦10层、1101室、1102室、1104室、16-17层、2604室、2702室；</p> <p>(7) 2020年4月24日注册地址变更为浙江省杭州市江干区新业路200号华峰国际商务大厦10层、1102室、1104室、16-17层、2604室；</p> <p>(8) 2020年11月11日注册地址变更为浙江省杭州市江干区新业路200号华峰国际商务大厦10层、1101室、1102室、1104室、16-17层；</p> <p>(9) 2022年3月1日注册地址变更为浙江省杭州市上城区新业路200号华峰国际商务大厦10层、1101室、1102室、1104室、16-17层；</p> <p>(10) 2022年10月25日变更为浙江省杭州市上城区新业路200号华峰国际商务大厦10-11层、16-17层；</p> <p>(11) 2026年1月9日变更为浙江省杭州市上城区东霞巷126号（永安国富大厦）14-15层。</p>
公司办公地址	浙江省杭州市上城区东霞巷126号（永安国富大厦）14-15层
公司办公地址的邮政编码	310016
公司网址	www.yafco.com
电子信箱	yaqh_ir@yafco.com

## 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报： <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a>
------------------	--

	中国证券报: <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> 证券时报: <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> 证券日报: <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a> 经济参考网: <a href="http://www.jjckb.cn">http://www.jjckb.cn</a>
公司披露年度报告的证券交易所网站	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	浙江省杭州市上城区东霞巷126号(永安国富大厦)14层

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	永安期货	600927	不适用

## 六、公司其他情况

### (一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

#### 1. 1992年9月，公司前身潮州金融咨询公司设立

1992年9月2日，潮州市人民政府办公室出具《关于同意成立“潮州市国际金融信息咨询服务公司”的复函》（潮府办函〔1992〕新63号），同意成立潮州金融咨询公司。1992年9月7日，潮州市工商行政管理局向潮州金融咨询公司核发了《企业法人营业执照》。完成设立后，潮州金融咨询公司注册资本及实缴资本均为50万元。

#### 2. 1993年4月，潮州金融咨询公司名称变更为经发国际期货，并第一次增资

1993年4月2日，经过潮州市国有资产管理办公室批准，潮州金融咨询公司更名为经发国际期货，并同意增加注册资本。1993年4月6日，潮州金融咨询公司就上述名称变更及增资事项完成了工商变更登记手续办理，注册资本及实缴资本为1,050万元。

#### 3. 1997年5月，经发期货经纪<sup>1</sup>股权转让，名称变更为永安有限

1997年4月2日，经潮州市经济技术协作办公室同意，经发期货经纪股东潮州经协总公司决定将经发期货经纪全部股份进行转让。同日，潮州经协总公司与新投资者签订了《股权转让协议书》，约定潮州经协总公司将经发期货经纪全部股权转让给后者。潮州经协总公司收回原注册资本，转让后的注册资本由新投资者投入。

1997年4月8日，经发期货经纪召开股东会，同意经发期货经纪名称变更为永安有限，注册资本为1,000万元。1997年5月6日，永安有限就上述事项完成工商变更登记手续办理，注册资本及实缴资本为1,000万元。

#### 4. 2000年2月，永安有限第一次增资

1999年7月8日，永安有限召开股东会，同意注册资本增加至3,000万元。2000年2月25日，永安有限就增资事项完成了工商变更登记手续办理。增资后，注册资本及实缴资本为3,000万元。

#### 5. 2003年2月，永安有限第二次增资

2002年5月23日，永安有限召开股东会，同意注册资本增加至8,000万元。2003年2月27日，永安有限就增资事项完成了工商变更登记手续办理。增资后，注册资本及实缴资本为8,000万元。

#### 6. 2007年10月，永安有限第三次增资

2007年8月29日，永安有限召开股东会，同意注册资本增加至18,400万元。2007年10月11日，永安有限就上述增资事项完成了工商变更登记手续办理。增资后，注册资本及实缴资本为18,400万元。

<sup>1</sup> 1993年12月，经发国际期货名称变更为经发国际期货经纪。1994年9月，经发国际期货经纪名称变更为经发期货经纪。

**7. 2010年8月，永安有限第四次增资**

2010年5月19日，永安有限召开股东会，同意注册资本增加至58,000万元。2010年8月5日，永安有限就上述增资事项完成了工商变更登记手续办理。增资后，注册资本及实缴资本为58,000万元。

**8. 2011年6月，永安有限第五次增资**

2010年12月23日，永安有限召开股东会，同意注册资本增加至86,000万元。2011年6月15日，永安有限就上述增资事项完成了工商变更登记手续办理。增资后，注册资本及实缴资本为86,000万元。

**9. 2012年9月，永安有限整体变更设立股份有限公司**

2012年7月18日，浙江省财政厅出具了《浙江省财政厅关于同意浙江省永安期货经纪有限公司整体变更设立股份有限公司的批复》（浙财金〔2012〕49号），同意永安有限整体变更设立股份有限公司。

2012年8月23日，永安有限召开股东会，同意永安有限按审计后的净资产值并按原股东出资比例折合为86,000万股，未折股部分净资产转作公司一般风险准备金和资本公积。同日，永安有限各股东签署了《永安期货股份有限公司发起人协议》。

2012年8月31日，浙江省财政厅出具了《浙江省财政厅关于同意浙江省永安期货经纪有限公司整体变更设立股份有限公司方案的批复》（浙财金〔2012〕63号），批准了永安有限的整体改制方案。

2012年9月29日，公司就上述整体变更事项完成工商变更登记手续办理。整体变更设立股份有限公司后，公司注册资本及实缴资本保持86,000万元。

**10. 2015年10月，永安期货在全国股转系统挂牌**

2015年6月11日，浙江省财政厅出具了《浙江省财政厅关于同意永安期货股份有限公司新三板挂牌的复函》（浙财金〔2015〕44号）。

2015年9月25日，全国股转公司出具了《关于同意永安期货股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2015〕6422号）。

2015年10月28日，公司股票在全国股转系统正式挂牌转让。公司股票简称为“永安期货”，股票代码为“833840”。

**11. 2016年1月，永安期货挂牌后第一次股票发行**

2015年11月6日，浙江省财政厅出具了《浙江省财政厅关于永安期货股份有限公司增资方案的批复》（浙财金〔2015〕81号），同意公司股票发行事项。

2015年12月1日，浙江证监局出具了《关于核准永安期货股份有限公司变更注册资本和股权的批复》（浙证监许可〔2015〕43号），同意公司变更注册资本和股权事项。

2015年12月31日，全国股转公司出具《关于永安期货股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函〔2015〕9519号），审查并确认了公司股票发行的备案申请。2016年1月12日，中国证券登记结算有限责任公司完成了公司新增股份登记。

2016年2月1日，公司就上述股票发行事项完成了工商备案登记手续办理。本次股票发行完成后，注册资本及实缴资本为131,000万元。

**12. 2016年6月，公司入选全国股转系统创新层**

2016年6月24日，全国股转公司发布《关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告》（股转系统公告〔2016〕50号），公司正式入选全国股转系统创新层。

**13. 2021年10月，公司股票在全国股转系统终止挂牌**

2021年10月28日，全国股转公司出具了《关于同意永安期货股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2021〕3606号），同意公司股票2021年10月29日起终止在全国股转系统挂牌。

**14. 2021年12月，永安期货首次公开发行股票**

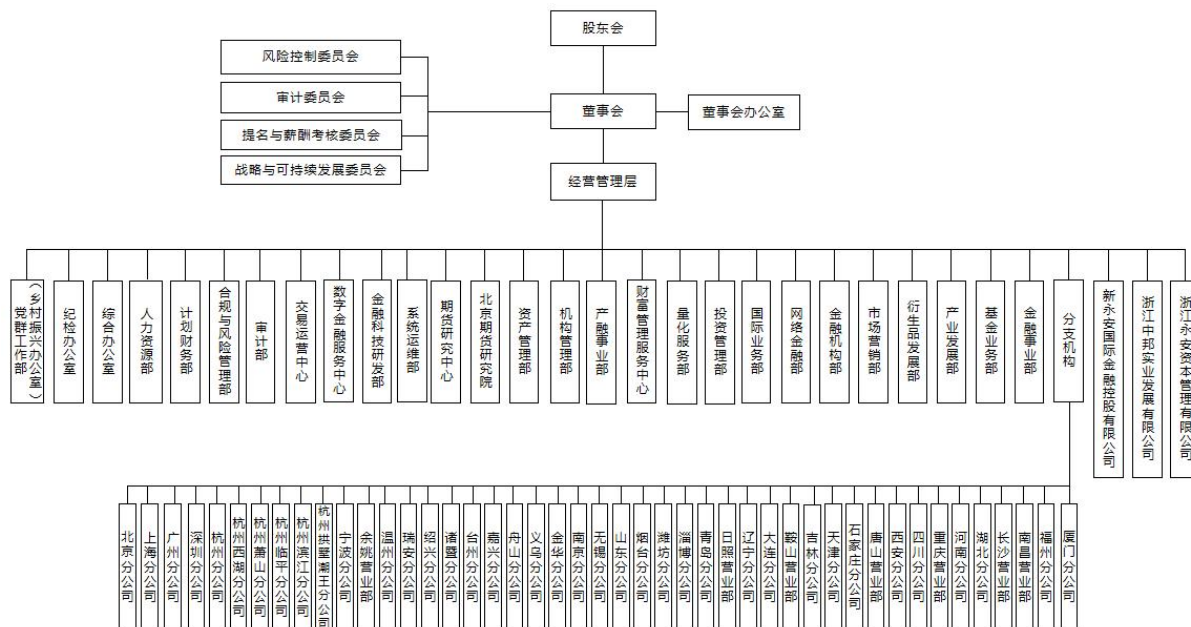
2021年10月21日，中国证监会核发《关于核准永安期货股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕3336号），核准公司公开发行不超过145,555,556股新股。2021年12月14日，经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》，公司首次公开发行人民币普通股（A股）的数量为145,555,556股，募集资金全部到位。2021年12月23日，公

公司股票在上海证券交易所上市，证券简称为“永安期货”，证券代码为“600927”。2022年3月7日，公司完成工商变更登记手续，注册资本及实缴资本为1,455,555,556元。

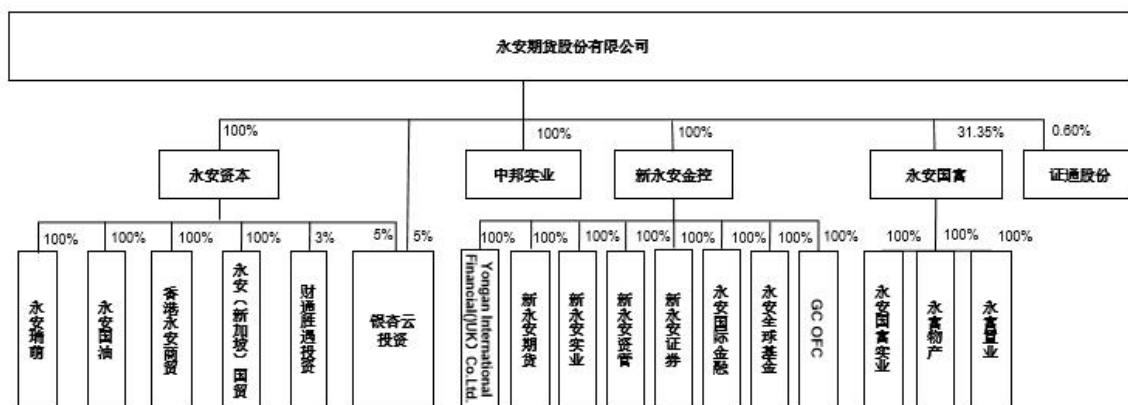
## (二) 公司组织机构情况

√适用 □不适用

1. 截至报告期末，公司内部组织架构如下图所示：



2. 截至报告期末，公司集团架构如下图所示（仅包含控股及参股一、二级子公司）：



主要子公司及联营企业情况详见本报告“第三节 五、(七)主要控股参股公司分析”之说明。

## (三) 公司期货营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共设立 38 家分公司和 7 家营业部，具体分布情况如下：

省市或地区	分支机构数量	省市或地区	分支机构数量
浙江	17	湖北	1
山东	6	湖南	1
辽宁	3	吉林	1
福建	2	江西	1

广东	2	陕西	1
河北	2	上海	1
江苏	2	四川	1
北京	1	天津	1
河南	1	重庆	1

#### （四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，分公司基本情况如下：

序号	分公司名称	设立时间	办公地址	负责人
1	永安期货股份有限公司温州分公司	2000年12月22日	浙江省温州市鹿城区瞿屿路399号十层东侧	邓小侠
2	永安期货股份有限公司北京分公司	2001年3月22日	北京市东城区金宝街58号6层	张军学
3	永安期货股份有限公司福州分公司	2001年7月19日	福建省福州市鼓楼区五四路82号融都国际大厦7层702室	张凌卉
4	永安期货股份有限公司宁波分公司	2002年3月28日	浙江省宁波市海曙区柳汀街225号月湖金汇大厦16层16-2室	王琴
5	永安期货股份有限公司台州分公司	2002年3月29日	浙江省台州市福贸大厦10楼1001-1009室	张天逸
6	永安期货股份有限公司嘉兴分公司	2003年8月18日	浙江省嘉兴市中山东路1558号耀城广场12-601、602室	泮晟皓
7	永安期货股份有限公司绍兴分公司	2003年8月18日	浙江省绍兴市崇贤街9号1901-1905室	丁海瑚
8	永安期货股份有限公司义乌分公司	2003年9月16日	浙江省金华市义乌市国际商贸城金融商务区国信证券大厦12楼1208、1209室	安艳红
9	永安期货股份有限公司上海分公司	2005年7月25日	中国（上海）自由贸易试验区栖霞路26弄2号7层（名义楼层，实际楼层6层）01单元	王耀东
10	永安期货股份有限公司无锡分公司	2007年8月23日	江苏省无锡市嘉业财富中心6-1201 1202 1203	陈成
11	永安期货股份有限公司辽宁分公司	2007年12月17日	辽宁省沈阳市沈河区北站路53号财富中心B座23层（23-1）、（23-2）、（23-3）、（23-4）、（23-5）、（23-6）、（23-7）	邹艳芬
12	永安期货股份有限公司金华分公司	2007年12月28日	浙江省金华市多湖街道宾虹东路299号浙中总部经济中心1#楼主楼幢2503室	陈荣进
13	永安期货股份有限公司杭州萧山分公司	2008年3月17日	浙江省杭州市萧山区宁围街道平澜路259号2单元2701室	柴华
14	永安期货股份有限公司青岛分公司	2008年11月27日	山东省青岛市市南区漳州二路19号1号楼2601室	王志波
15	永安期货股份有限公司石家庄分公司	2008年12月23日	河北省石家庄市长安区中山东路322号开元大厦A-2-1002	王吉元

16	永安期货股份有限公司瑞安分公司	2009年10月15日	浙江省瑞安市安阳街道文庄路766号、768号	张招怀
17	永安期货股份有限公司淄博分公司	2010年4月12日	山东省淄博市高新区柳泉路107号国贸大厦24层	谢庆宜
18	永安期货股份有限公司吉林分公司	2011年2月12日	吉林省长春净月高新技术产业开发区伟峰彩宇新城一期11幢0单元2204、2205室	金东升
19	永安期货股份有限公司广州分公司	2011年3月10日	广东省广州市天河区花城大道18号1001室（部位：10F03）	陈奕
20	永安期货股份有限公司湖北分公司	2011年8月22日	湖北省武汉市江汉区建设大道737号广发银行大厦1栋27层7-9室	王艳新
21	永安期货股份有限公司舟山分公司	2012年1月5日	浙江省舟山市普陀区东港街道海洲路721号永跃大厦1601、1603室	王卿煜
22	永安期货股份有限公司潍坊分公司	2012年4月13日	山东省潍坊市奎文区胜利东街5087号潍坊金融服务区2号楼2701-2708	王洪彪
23	永安期货股份有限公司深圳分公司	2012年11月12日	广东省深圳市福田区益田路与福华三路交界东北深圳国际商会中心1303、1305、1306	刘天雄
24	永安期货股份有限公司杭州拱墅潮王分公司	2012年12月3日	浙江省杭州市下城区潮王路208号浙江协作大厦8楼801-803室	叶海培
25	永安期货股份有限公司四川分公司	2013年6月27日	四川省成都市锦江区东大街下东大街段216号1栋12楼2号	刘勇
26	永安期货股份有限公司天津分公司	2013年7月17日	天津市南开区东马路129号仁恒置地国际中心写字楼第19层01、08单元	张海艳
27	永安期货股份有限公司诸暨分公司	2013年9月30日	浙江省绍兴市诸暨市浣东街道东二路123号宏城财富中心(001003)10楼1003室	陶彬宇
28	永安期货股份有限公司厦门分公司	2014年3月17日	福建省厦门市思明区展鸿路82号厦门金融中心大厦12层04-05单元	赖晓红
29	永安期货股份有限公司河南分公司	2014年5月20日	河南省郑州市郑东新区榆林北路36号1号楼42层4205	许治国
30	永安期货股份有限公司大连分公司	2014年7月8日	辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座32层3202、3203号房间	翟海达
31	永安期货股份有限公司烟台分公司	2014年8月19日	山东省烟台市芝罘区南大街9号金都大厦7层706、710号	范耀月
32	永安期货股份有限公司山东分公司	2015年10月19日	山东省济南市槐荫区经十路22799号银座中心1号楼3301室	李庆国
33	永安期货股份有限公司杭州分公司	2016年2月22日	浙江省杭州市江干区华峰国际商务大厦503室	莘雍

34	永安期货股份有限公司南京分公司	2017年12月22日	江苏省南京市建邺区庐山路248号4号楼15层1501室-1、1502室、1503室、1504室-1	朱辉
35	永安期货股份有限公司西安分公司	2019年5月27日	陕西省西安市高新区丈八街办沣惠南路16号泰华金贸国际6号楼2302室	刘云鹏
36	永安期货股份有限公司杭州西湖分公司	2020年11月10日	浙江省杭州市西湖区翠苑街道天目山路198号财通双冠大厦东楼18层1801、1802、1803、1804-1、1804-3室	李汪洋
37	永安期货股份有限公司杭州临平分公司	2021年9月13日	浙江省杭州市临平区南苑街道世纪大道168号1单元1803-1806室	胡飞
38	永安期货股份有限公司杭州滨江分公司	2025年6月4日	浙江省杭州市滨江区西兴街道科技馆街888号中海发展大厦3幢1104-3室、1105室	卫子英

截至报告期末，营业部基本情况如下：

序号	营业部名称	设立时间	办公地址	负责人
1	永安期货股份有限公司余姚营业部	2007年12月17日	浙江省宁波市余姚市城区南雷南路1号12层1201室	俞亚飞
2	永安期货股份有限公司长沙营业部	2008年12月15日	湖南省长沙市开福区芙蓉中路一段109号华创国际广场2号栋11楼1101、1117、1118、1119、1120房	张鹏
3	永安期货股份有限公司鞍山营业部	2009年7月13日	辽宁省鞍山市铁东区胜利南路38号3715、3716、3717、3718室	孙宏阳
4	永安期货股份有限公司南昌营业部	2009年10月21日	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道998号绿地中央广场C区C1办公楼402、403室	陈毛毛
5	永安期货股份有限公司重庆营业部	2010年12月2日	重庆市江北区聚贤街25号1幢7-3	王永强
6	永安期货股份有限公司日照营业部	2015年1月9日	山东省日照市东港区秦楼街道烟台路与山东路交汇处安泰国际广场1号楼1804室	韩治斌
7	永安期货股份有限公司唐山营业部	2018年7月13日	河北省唐山市路北区汇金中心1号楼1002、1003、1004	任家豪

## 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市上城区景昙路9号西子国际大厦C座21楼
	签字会计师姓名	胡超、黄沈洁

## 八、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,850,594,872.69	1,577,214,894.14	21,734,829,202.49	17.33	1,747,313,737.75	23,822,683,408.79
利润总额	814,917,142.83	653,928,291.69	665,713,293.76	24.62	913,229,517.62	899,526,806.97
归属于母公司股东的净利润	651,800,708.05	566,305,973.23	575,102,455.16	15.10	739,168,729.72	728,579,065.99
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	650,947,788.25	558,756,493.51	567,552,975.44	16.50	722,473,522.36	711,883,858.63
经营活动产生的现金流量净额	-4,988,097,532.45	2,139,834,413.29	2,139,834,413.29	-333.11	-5,303,754,078.67	-5,303,754,078.67
其他综合收益	-44,904,171.27	26,679,920.41	26,679,920.41	-268.31	20,421,383.12	20,421,383.12
	2025年末	2024年末		本期末比上年同期末增减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	83,005,437,230.48	69,229,398,098.57	69,216,819,919.79	19.90	70,446,045,452.51	70,419,300,597.02
负债总额	69,735,756,003.20	56,410,640,827.40	56,410,436,469.15	23.62	58,029,912,798.62	58,024,338,245.59
归属于母公司股东的权益	13,269,681,227.28	12,818,757,271.17	12,806,383,450.64	3.52	12,416,132,653.89	12,394,962,351.43
所有者权益总额	13,269,681,227.28	12,818,757,271.17	12,806,383,450.64	3.52	12,416,132,653.89	12,394,962,351.43

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年 同期增减 (%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.45	0.39	0.40	15.38	0.51	0.50
稀释每股收益(元/股)	0.45	0.39	0.40	15.38	0.51	0.50
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.45	0.38	0.39	18.42	0.50	0.49
加权平均净资产收益率(%)	4.99	4.49	4.56	增加0.50个百分点	6.06	5.97
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.99	4.43	4.50	增加0.56个百分点	5.92	5.84

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

财政部及相关部门于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,并于2025年12月24日发布了《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》,公司根据相关规定进行了会计政策变更,并对可比期间财务报表数据进行追溯调整,详见本报告“第八节五、62重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

**(三) 母公司的净资本及风险控制指标**

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	3,374,793,746.57	3,663,481,240.43
净资本与风险资本准备总额的比例(净资本/风险资本准备总额)(%)	223	271
净资本与净资产的比例(%)	29	34
流动资产与流动负债的比例(%)	725	687
负债与净资产的比例(%)	11	10
结算准备金额	535,209,462.00	476,510,502.26

**九、境内外会计准则下会计数据差异**

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 十、2025年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	183,130,563.29	393,525,984.21	799,045,782.83	474,892,542.36
归属于上市公司股东的净利润	31,979,801.10	152,228,933.77	304,084,993.74	163,506,979.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	31,591,340.94	153,031,109.30	304,218,859.59	162,106,478.42
经营活动产生的现金流量净额	-6,512,973,004.89	-6,050,626,515.25	-349,493,898.18	7,924,995,885.87

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

财政部及相关部门于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，并于2025年12月24日发布了《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》，公司根据相关规定进行了会计政策变更，并对可比期间财务报表数据进行追溯调整，详见本报告“第八节五、62重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

## 十一、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	82,471.75		4,536,908.81	-249,947.45
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,841,840.47		13,363,693.50	29,187,530.20
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合				

营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,846,081.52		-7,886,640.02	-5,629,401.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	1,225,310.90		2,464,482.57	6,612,973.51
少数股东权益影响额（税后）				
合计	852,919.80		7,549,479.72	16,695,207.36

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

**十二、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润**

□适用 √不适用

**十三、 采用公允价值计量的项目**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
应收货币保证金[注1]	-51,341,335.59	30,950,369.49	82,291,705.08	709,679,131.34
交易性金融资产	9,354,521,352.73	8,236,575,225.87	-1,117,946,126.86	
交易性金融负债	945,423,106.71	981,597,755.49	36,174,648.78	
其他资产[注2]	961,598,957.07	1,422,703,190.09	461,104,233.02	
应收款项融资	11,311,500.00	43,920,207.37	32,608,707.37	
其他权益工具投资	18,658,387.40	17,840,787.40	-817,600.00	1,608,000.00
合计	11,240,171,968.32	10,733,587,535.71	-506,584,432.61	711,287,131.34

[注1]在当日无负债结算制度下，本公司的期货合约每日结算，其产生的持仓损益金额已在本公司应收货币保证金以及利润表中体现，而并未反映在上述交易性金融资产、负债中。截至2025年12月31日，公司持有的期货合约浮盈31,721,611.80元，浮亏771,242.31元。

[注2]其他资产中采用公允价值计量的项目为以公允价值计量的仓单。

**十四、 其他**

□适用 √不适用

**第三节 管理层讨论与分析****一、报告期内公司从事的业务情况**

本公司业务主要包括：期货经纪业务、基金销售业务、资产管理业务、风险管理业务及境外金融服务业务等。

**1. 期货经纪业务**

期货经纪业务是指代理客户进行期货交易的中间业务，主要模式为客户通过公司的席位在交易所内进行期货交易，公司向客户收取手续费。根据客户服务类型不同，期货经纪业务可分为代理客户的经纪业务和代理客户的结算业务。代理客户的经纪业务，即期货公司接受客户委托代客户买卖商品期货和金融期货合约、办理结算和交割手续，其客户为期货投资者，包括个人投资者和机构投资者；代理客户的结算业务主要指因中金所执行会员分级结算制度，公司作为中金所的全面结算会员，为交易会员提供代理结算业务。

**2. 基金销售业务**

基金销售业务是指公司接受基金管理人的委托，签订书面代销协议，代理基金管理人销售经国家有关部门或者其授权机构批准或者备案在境内发行的基金产品，受理投资者基金认购、申购和赎回等业务申请，同时提供配套服务的一项中间业务。

**3. 资产管理业务**

资产管理业务是指公司非公开募集资金或者接受单一客户或特定多个客户的书面财产委托，设立私募资产管理计划并担任管理人，选定具有基金托管资格的托管机构担任托管人，依照法律法规和资产管理合同的约定，为投资者的利益，运用客户委托资产进行投资活动，并按照合同约

定收取费用或者报酬的业务活动。公司设立的资产管理计划的投资方向包括期货、期权、衍生品、股票、债券及中国证监会认可的其他投资品种等。

#### 4. 风险管理业务

风险管理业务主要包括大宗商品风险管理业务、场外衍生品业务和做市业务等风险管理服务以及其他与风险管理相关的服务，涵盖期货上市品种及其产业链相关品种的贸易、远期交易和期货交割等。公司风险管理业务以服务实体产业客户为宗旨，以基本面研究为基础，依靠期货、现货各方面的渠道资源，结合场内和场外两个市场，综合利用期货、期权、互换等金融衍生工具，致力于为客户提供一流的风险管理产品与服务，形成稳定、可持续的盈利模式和交易体系。

#### 5. 境外金融服务业务

公司通过新永安金控及其子公司开展境外金融服务业务，覆盖期货经纪业务、资产管理业务、证券业务、基金销售业务、放贷业务等多个领域，满足客户多样化的金融服务需求。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### 1. 宏观经济稳中向好，资本市场扩容提质

2025年，全球经济依然面临多重挑战，在党中央的坚强领导下，中国经济顶压前行、向新向优发展。全年GDP首次跨越140万亿元大关，实现5%增长目标，展现了强大的韧性和活力。中国资本市场一体推进防风险、强监管、促高质量发展，市场呈现回暖向好态势，A股全年成交额首次突破400万亿元大关，达到420万亿元，同比增长超60%。同花顺iFinD数据显示，截至2025年末，A股上市公司总数达5,469家，总市值达123万亿元，规模体量迈上新台阶。

### 2. 期货行业高质量发展动能充沛

监管生态方面，2025年作为期货行业“监管大年”，监管部门加大重点领域业务规则制度供给，监管体系持续完善，监管力度稳步加强，推动行业从“规模扩张”转向“质量提升”：一是完善期货公司分类评价制度，核心评价指标从“规模导向”转向“服务实体经济导向”，进一步优化行业发展生态；二是加强对程序化交易、互联网营销等领域的监管，规范场外衍生品业务、资管业务发展，防范跨市场、跨领域风险；三是支持行业创新发展，鼓励期货公司开展数字化转型、国际化布局，引导期货公司聚焦主业、深耕实体经济；四是强化投资者保护，完善投资者教育体系，规范客户适当性管理，维护行业市场秩序。与此同时，期货公司自身合规意识与内控水平持续提升，AI大模型、数字化风控系统等金融科技手段广泛应用，不仅提升了客户服务效率，同时强化了行业抗风险能力。

行业经营方面，报告期内，以单边计算，全国期货市场累计成交量为90.74亿手，累计成交额为766.25万亿元，同比分别增长17.40%和23.74%。根据中国期货市场监控中心数据，截至2025年末，我国期货市场有效客户总数达278万，较上年增长11%。全年新开期货客户94万个，较上年实现显著增长，各类市场主体入市热情保持高位，其中，以中长期资金为代表的特殊单位客户增长势头尤为强劲，新开户数量较上年提升12%，成为市场客户结构优化的核心亮点；截至2025年末，风险管理子公司场外衍生品总持仓名义本金达3,808.60亿元，为2025年年内新高，通过基差贸易、含权贸易等创新模式，深度服务产业客户风险管理需求，服务体系愈发成熟，已成为期货市场连接实体产业与资本市场的核心纽带。

品种体系方面，期货市场紧扣实体经济需求，不断丰富品种体系。截至2025年末，我国期货、期权市场共有164个上市品种，年内新增18个，全面覆盖农业、能源、金属等国民经济关键领域，有效拓展了行业服务实体经济的广度。从全球视角看，在2025年全球交易所成交量排名中，我国内地期货交易所均位居前列，其中郑商所、大商所和上期所分别位列第6、10和11位；若单计商品期货及期权成交，这三家交易所更包揽全球前三，设立不满5年的广期所也已位列第8。在能源、金属、农产品等重点品种领域，多数合约成交量与持仓规模创下历史新高，国际定价影响力持续增强。

服务实体方面，期货行业扎根于实体，服务于实体，也迭代升级于实体。伴随我国实体经济高质量发展进程，期货行业持续深化服务内涵、拓展服务边界，已逐步构建起与实体经济发展阶段相匹配、与多元化风险管理需求相适应的综合服务体系。据中期协资料显示，2025年，面对全

球大宗商品价格剧烈波动及汇率风险加剧的外部环境，约 1,731 家国内上市公司通过套期保值等手段开展风险对冲，风险管理已成为提升企业核心竞争力的关键工具。同时，期货行业持续推动大宗商品定价模式优化，促进从传统生产贸易主导定价向多方参与、公开透明的市场化定价机制演进，进一步增强了国内重要商品的价格影响力与市场稳定性。截至 2025 年末，结对帮扶方面，已有 135 家期货经营机构与 1,201 个乡村振兴工作地签署了 3,646 份结对帮扶协议；专业帮扶方面，期货行业为实体机构或个人提供咨询类、贸易类、仓单类、场外期权类服务项目数量 7,715 个，涉及名义本金 2,587.80 亿元；开展“订单收购+期货”项目 256 个，涉及订单收购数量 83.79 万吨，订单收购金额 57.54 亿元，期货专业服务金额 55.18 亿元；服务新型农业经营主体 5,393 个；消费帮扶方面，期货行业通过消费帮扶的形式共签署 4,837 个购销合同，涉及商品价值约 2.34 亿元。

### 三、经营情况讨论与分析

2025 年是公司“十四五”规划的收官之年，也是“三十而立”后的开局之年，公司加快建设一流衍生品投行，统筹推进高质量发展、高水平改革和高韧性安全，各项经营指标持续向好，“以客户为中心”重大改革取得明显成效。报告期内，公司实现净利润 6.52 亿元，同比增长 15.10%；报告期末，总资产 830.05 亿元，同比增长 19.90%，净资产 132.70 亿元，同比增长 3.52%；分类监管评价连续 16 年保持最高评级。

#### 1. 期货经纪业务

##### 市场环境

2025 年，国内期货市场规模持续扩容，市场功能进一步深化。以单边计算，全年累计成交量为 90.74 亿手，累计成交额为 766.25 万亿元，同比分别增长 17.40% 和 23.74%；截至 2025 年末，国内期货市场权益规模约 2.02 万亿元，同比增长 30.96%，持仓量突破 4,523.90 万手，同比增长 13.70%，市场深度与广度进一步拓展。

期货市场量额双增源于多重因素驱动。全球宏观、地缘及货币政策推高大宗商品波动，实体与金融机构避险需求集中释放；市场供给侧支撑强化，年内新增 18 个期货期权品种，年末上市期货、期权品种累计已达 164 个，铂、钯等新兴品种上市进一步丰富风险管理工具；保险、社保等中长期资金稳步入市，优化了期货市场投资者结构。

##### 经营情况

报告期内，面对期货经纪业务迈向高质量发展的新阶段，公司通过前瞻性布局与系统性改革，多措并举推动期货经纪业务价值回归与效能提升。报告期内，以双边计算，公司实现境内期货代理交易 2.20 亿手，成交金额 15.99 万亿元；报告期末，客户权益达 534.42 亿元。

一是强化协同赋能，提升服务效率。上线协同预约平台，构建线上化中台服务资源调度体系，实现了服务需求的快速响应与高效匹配，显著提升了整体服务响应效率与团队协同效能。二是深化营销提质，激发增长活力。紧扣行情机遇，统筹推进系列营销活动，通过定期业绩晾晒，营造积极向上的营销氛围。三是优化组织架构，聚焦产业服务。改组产融事业部，成立四大产业事业部，构建“4+1”产业服务中台架构。聚焦产业服务专业化、精细化发展，推出《产业企业全生命周期服务手册》，推动产业服务标准化落地。四是加快业务补位，拓宽服务维度。新建量化服务部，启动相关技术设施的建设规划，补齐经纪业务量化服务短板。五是推动生态扩容，深化合作联动。持续完善公司生态圈建设，顺利完成“老友记”基地揭牌，进一步深化与“永安企”的走访对接与合作联动，有效拓宽了合作广度，提升了合作深度。

##### 2026 年展望

2026 年，公司将聚焦经纪业务高质量发展目标，通过多维发力、精准施策，全面推动各项工作提质增效。一是强化督导赋能，引领分支机构发展。以“十五五”战略规划为指引，进一步完善数据治理体系、干部队伍建设与区域联动机制。同时，优化激励约束举措，强化资源保障力度，加强政策宣导与解读，为分支机构发展提供强有力的支持。二是依托新设立的量化服务部，深耕衍生品市场量化服务赛道，紧扣“数据驱动、技术赋能、服务升级”核心方向，精准赋能客户实现投资决策科学化、交易执行自动化，稳步构筑并夯实公司在量化业务领域的核心竞争壁垒。三是以网络金融部为抓手，致力于利用互联网技术和金融创新思维，提升公司在网络金融领域的竞争力，为个人客户提供更加便捷、高效、安全的期货交易服务和金融产品体验，同时打造经纪

业务增长新引擎，为收入增长筑牢基础。四是聚焦 IB 与金融机构业务，打造新的业务增长点。对标优秀同业，结合自身资源禀赋，科学制定 IB 业务与金融机构业务的发展目标与实施路径，精准推进各项业务落地见效。五是深化投资者教育，提升品牌影响力。强化投教品牌建设，推动线上线下投教基地联动运营，紧密围绕市场热点与投资者需求，开发更具针对性和实效性的投教产品与服务，切实提升投资者教育工作的实效。

## 2. 基金销售业务

### 市场环境

2025 年，权益市场呈现结构性牛市行情，投资者信心持续提振，上证指数时隔十年站上 4,000 点关口，商品市场整体稳中有进，贵金属、有色金属板块领涨，同花顺商品指数显示全年上涨 12.72%，为私募证券投资基金行业发展提供了良好的市场基础。与此同时，私募证券投资基金行业监管持续趋严，行业在规范整合中迈向高质量发展阶段，呈现“量减质升”的鲜明特征。截至 2025 年末，私募证券投资基金管理人数量为 7,531 家，同比下降 5.86%；私募证券投资基金存续规模逆势上升至 7.24 万亿元，同比增长 38.74%。

### 经营情况

报告期内，公司深化“永安财富，衍生幸福”财富服务品牌价值，秉持全球大类资产配置理念，着力构建“好客户、好产品、好服务”的衍生品特色财富生态，实现了业务规模、客户收益与生态质量的同步增长。报告期内，公司基金销售业务实现营业收入 0.73 亿元，同比增长 35.99%，代销产品加权平均收益率达 19.74%，客户认可度持续增强。

一是完善资产谱系，强化优质供给。紧扣权益市场结构性行情，重点优化权益类、混合类产品线布局，提升客户资产配置的适配性与体验感。报告期内，新增合作产品准入 152 只，其中混合类 38 只，期货和衍生品类 61 只，权益类 52 只，固定收益类 1 只；新引入管理人 76 家，百亿级私募的合作覆盖面提升至近 50%，优质资产供给能力进一步夯实。二是扩大客户基础，提升资产规模。报告期内，持仓客户数同比增长 22%，客户资产规模同比增长 41%，销售动能持续回温，市场影响力稳步提升。三是深化客户服务，引导科学配置。通过 48 期《财富周周谈》直播、48 期《资产配置周报》等矩阵化内容输出，向客户传递长期投资理念。报告期内，落地专项服务项目 11 个，同比增长 175%；落地金额 3.33 亿，同比增长 733%，投资者教育赋能业务增长的成效显著。

### 2026 年展望

2026 年，公司将围绕衍生品资产配置核心方向，对照“一流投资机构”标准，顺应行业发展新趋势，持续扩大财富业务整体规模，多维度推动基金销售业务提质增效。一是深化母子公司业务协同，进一步优化流程，提升整体运营效率；二是强化数智赋能，探索科技创新在投研服务、产品筛选、合规风控、客户服务等场景的深度应用；三是配强专业化投顾队伍，提升资产配置方案定制、产品解读、风险提示等专业服务能力；四是培育跨境综合服务能力和矩阵，拓宽资产配置边界，进一步巩固衍生品特色财富生态优势。

## 3. 资产管理业务

### 市场环境

近三年，证券期货经营机构私募资管产品（不含社保基金、企业年金，下同）规模分别为 12.41 万亿元、12.18 万亿元和 12.30 万亿元，行业整体发展稳中提质。2025 年，期货资管行业延续“聚焦发挥特色功能、回归主责主业”的监管导向，监管执行层面持续深化“全面从严、穿透监管与行业出清”，推动行业向规范化、高质量发展转型。在此背景下，期货公司及其资管子公司私募资管业务逆势增长，截至 2025 年末，产品存量规模 3,652.62 亿元，同比增长 16.21%，特色化、专业化发展路径成效显著。

### 经营情况

报告期内，公司聚焦资产管理业务高质量发展，着力构建多元协同的资产管理产品生态，成功打造“主观策略、量化投资、FOF 配置”三位一体的核心产品线。三大板块各具特色、协同互补，核心竞争力持续提升。报告期内，资产管理业务实现营业收入 1,888.77 万元。

一是主观策略条线通过持续扩充多资产类别投研团队、引进资深投资人才、推出股票策略试点产品，构建起覆盖全品类、兼具深度研究与动态配置能力的专业投研体系；二是量化投资条线迭代升级，完成交易系统三次重大优化，创新落地动态对冲、跨期套利等核心策略，产品平均年

化收益率显著跑赢沪深300指数同期表现；三是FOF业务规模快速增长，搭建全流程投研管理平台，积极拓展机构合作渠道，全年新发行产品12只，产品业绩表现稳健。

#### 2026年展望

2026年，公司将以“三位一体业务深化+全链条能力升级”为核心，推动资产管理业务向更高质量、更具韧性的方向发展。一方面，进一步夯实主观策略、量化策略、FOF配置的协同发展格局，丰富各产品线细分品类，优化产品矩阵结构，聚焦优质渠道拓展与品牌价值深耕，稳步扩大资产管理规模；另一方面，升级全链条核心能力，深化“投研一体化”战略落地，强化投研人才梯队建设，重点提升多资产跨市场估值、衍生品创新应用等核心能力，加速AI与大数据技术在投研决策、风险管控中的深度融合，推动策略迭代与系统升级，实现产品业绩稳定性与创新力双提升，为投资者创造长期可持续价值。

### 4. 风险管理业务

#### 市场环境

2025年，产业结构深度调整，大宗商品市场分化明显，实体企业对精细化风险管理的需求持续攀升，市场竞争不断加剧，为行业带来新的机遇与挑战。截至2025年末，共有92家期货公司备案设立95家风险管理公司，全年实现购销总额5,684.61亿元（不含境外子公司数据），同比增长8.30%，净利润19.74亿元（不含境外子公司数据），同比增长133.61%。

#### 经营情况

公司主要通过永安资本及其子公司开展风险管理业务。报告期内，公司实现现货购销总额466.68亿元，行业排名第一。公司坚持服务实体经济初心，累计服务实体企业1.6万家。永安资本连续5年入围“中国服务业企业500强”和“浙江服务业企业百强”。报告期内，风险管理业务实现营业利润0.96亿元。

大宗商品风险管理业务方面，公司聚焦拳头品种建设，深耕产业链供应链，实现业务多点突破，整体经营韧性不断增强。农产板块，持续深化“生猪银行”建设，开拓生猪产业链全生命周期服务，累计服务生猪产业客户超280家，业务规模稳居行业前列；玉米业务精准把握行业周期，深度服务行业龙头企业。黑色板块，通过“供应链服务+风险管理”模式，提升核心战略客户服务效能。化工板块，拳头品种PVC与纯碱扩张规模，市场份额持续提升。能源板块，燃料油业务持续服务龙头企业，形成行业示范效应。软商品板块，橡胶业务拓展海外供应链，为盈利可持续增长夯实基础。

场外衍生品业务方面，公司统筹推动多板块协同发展，形成差异化增长格局。商品板块持续夯实基本盘，发挥“压舱石”作用，持续贡献稳定利润。报告期内，场外衍生品交易名义金额近2,800亿元，同比增长46%，稳居行业前三。

做市业务方面，公司动态优化经营策略，推进自主低延迟技术体系建设，全年期货做市成交量与成交额均位居行业前列。报告期内，公司成功拓展上期所镍期货，大商所铁矿石、乙二醇、液化石油气、苯乙烯期货等多品种做市资格。

#### 2026年展望

2026年，公司将锚定“产业链风险管家”战略定位，深耕服务实体经济，打造更多拳头品种，提升大宗商品金融服务创新能力，为实体企业提供跨期现、跨品种、跨市场、跨区域一体化的风险管理解决方案；积极融入国家战略，持续以专业能力助力浙江自贸区大宗商品资源配置枢纽建设。

### 5. 境外金融服务业务

#### 市场环境

2025年，海外宏观经济环境呈现不确定性与波动性交织的复杂格局，美国关税政策持续冲击多边贸易体系，地缘冲突扰动全球供应链稳定。尽管如此，全球经济仍展现出较强韧性，人工智能相关科技产业的突破增长成为核心驱动。此外，大宗商品结构分化，能源类产品受中东局势动荡影响，短期波动幅度显著扩大，但供给过剩的基本面持续对价格形成压制；金属类商品则因各国对“供应链自主可控”的需求攀升，在逆全球化浪潮下凸显战略价值，价格持续走强。

#### 经营情况

公司依托新永安金控及其子公司的全球网络布局与跨境服务能力，构建了以经纪服务、财富管理与风险管理三大支柱业务的协同发展体系，形成覆盖全球市场的综合金融服务生态。业务核

心聚焦“双向互通、跨境协同”战略价值，既为境内机构客户与高净值投资者提供“资本出海”全流程解决方案，也积极协助境外资本参与境内市场，实现跨境资源高效联动。报告期内，境外金融服务业务保持稳健发展态势，经营韧性与发展潜力持续凸显，实现营业收入2.32亿元，同比增加0.48%。

一是期货经纪业务提质增效，报告期内交易量同比增长29.34%，客户结构持续优化，机构客户权益占比达80.19%，交易量占比提升至86.42%，专业机构客户成为业务核心支撑。二是基金销售业务快速增长，新增代销基金产品11只，报告期内实现新增销售额约4.20亿美元，同比增幅达117.32%，产品供给与销售能力同步提升。三是私募孵化业务成果初显，累计培育并协助设立私募基金管理人22家，为公司持续拓展优质底层资产储备、完善跨境财富管理生态奠定坚实基础。此外，为了进一步拓展境外金融服务业务布局，强化海外市场的战略基础，公司在报告期内向境外子公司增资5.36亿港元，并在英国设立全资子公司，着力构建欧洲市场本地化运营能力，进一步完善全球服务网络。

#### 2026年展望

2026年，公司将围绕“跨境综合金融服务专家”战略定位，多维度推动境外金融服务业务提质升级。一是深化核心业务竞争力，持续强化跨境财富管理业务，深化全球资产配置服务，提升高净值客户覆盖度与综合管理效能；优化产品线与交易服务体系，增强机构与零售客户黏性；聚焦高端客户核心需求，围绕投资、融资、财富传承等场景提供一站式综合金融解决方案。二是加速全球化网络协同，依托香港、新加坡现有运营体系，加快英国子公司业务拓展和海外分支机构落地，构建辐射欧亚的跨境服务网络，有效分散区域市场波动风险，完善全球化服务布局。三是强化跨境价值赋能，为中国企业“走出去”提供安全、专业、全链条的跨境金融支持，助力企业应对全球市场风险。积极引入更多境外客户参与国内期货市场，提升境内市场流动性与深度，进一步强化公司在国际大宗商品定价与风险管理领域的影响力。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

##### 1. 与时俱进的发展战略

从“十一五”到“十四五”规划，公司用四个“五年规划”迭代升级战略方向，实现从“综合型期货公司”到“期货综合金融服务提供商”，再到“衍生品综合金融集团”的跨越。在复杂多变的外部环境与行业红海竞争中，公司始终积极应变、主动求变，不断深化综合化经营特色。立足“十五五”开局之年，公司确立了“打造一流衍生品投行”的战略目标，并明确了“产业链风险管家、衍生品资产配置行家、跨境综合金融服务专家”的战略定位，在期货经纪、财富管理、资产管理、风险管理、境外业务、自有资金投资等六大板块上协同发力，实现高质量发展、高水平改革、高韧性安全。

##### 2. 多元化的业务布局

公司始终坚持多元化发展，目前已形成了集期货经纪业务、基金销售业务、资产管理业务、风险管理业务、境外金融服务业务及投资业务于一体的业务生态，通过多业务板块协同发展、相互赋能，更好应对单项业务的市场波动，为公司长期稳健高质量发展打下坚实基础。

期货经纪业务板块，公司深耕期货行业多年，始终聚焦主业，积累了深厚的客户基础，客户结构良好。建立了完善的产业服务体系和品种研究框架，紧跟市场动态，为客户提供高效投研服务，持续深耕“永动企航”产业服务品牌。拥有了一支“研究、服务、营销”等综合能力优异的专业营销队伍。基金销售、风险管理等业务板块与期货经纪业务形成协同效应，有力促进经纪业务的扩容增量。报告期内，公司成立网络金融部和量化服务部，补齐了业务短板。

基金销售业务板块，基金销售业务起步于2015年，历经十年发展，公司在期货衍生品、权益投资类私募产品领域沉淀了深厚的认知能力、风控能力，建设了专业的理财师团队和产品经理团队，发挥“投研一体化”优势，提供“场内+场外”“境内+境外”“公募+私募”等多资产、多策略综合配置方案，持续深耕“永安财富，衍生幸福”财富品牌，着力构建具有永安特色的大财富生态。此外，经过多年发展，公司与优质的银行、券商、家族办公室等机构建立了紧密的合作关系，沉淀了风险偏好多元的专业客户群体，实现了公司与客户的相互成就。

资产管理业务板块，公司连续多年获得《期货日报》《证券时报》等机构评选的“中国优秀期货资管品牌”“最佳期货资管奖”“年度优秀资管产品奖”“期货资管先锋机构奖”等奖项，在行业内树立了良好的口碑。公司建立了科学的人员调动机制，形成了完整的投资经理培育体系，

通过产投研一体化驱动投资能力提升。在产品体系上，公司在股票与股指期货的量化对冲套利和商品期货的基差对冲、跨期套利、单边趋势、程序化交易等方面积累了深厚经验，形成了独具永安特色的产品体系。

**风险管理业务板块**，公司风险管理子公司永安资本构建了大宗商品风险管理业务、场外衍生品业务和做市业务齐头并进的发展格局，在服务实体、业务创新、人才培养等方面均走在行业前列，业务规模持续保持行业头部，并连续多年入选“中国服务业企业500强”。同时，永安资本在各大交易所和行业协会发挥重要作用，是创新业务的先行者和推广者，形成了大宗商品金融服务创新生态圈，为更多产业链龙头企业提供全面的风险管理和综合金融服务，推进我国大宗商品产业链迭代升级，助力现代化产业体系建设。

**境外金融服务业务板块**，公司境外子公司新永安金控作为首批在香港设立的期货公司之一，依托公司深厚的资金、人才、品牌、经验积淀，凭借对境内外市场的深刻认识及丰富的人才专业队伍，在亚洲市场奠定了稳固的根基并积累了广泛的知名度。历经近二十年发展，依托全面的业务牌照、领先的技术水平、特色化的客户服务，新永安金控已成为集期货、证券、资管、基金销售等业务于一体的境外业务桥头堡，有效服务产业链跨境发展需求和高净值客户全球资产配置需求。此外，公司境外二级子公司永安国际金融成功获得新加坡交易所清算会员资格，英国子公司已经注册成立，形成了“中国香港—新加坡—英国伦敦”三角支点，跨境综合金融服务能力进一步提升。

### 3. 完善的风险管理体系

公司有效落实风险防控“四早”要求，全方位推动全面风险管理体系建设。组织架构方面，公司建立包括董事会，经营管理层，各职能部门，各业务部门和子公司在内的分工合理、职责明确、报告关系清晰的风险管理组织架构。制度体系方面，公司以《风险管理基本制度》为基础，制定了一系列风控合规制度，涵盖市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险、合规及法律风险、信息技术风险等风险类型，覆盖所有业务板块，为各项风险管理工作的顺利推进提供扎实保障。管理机制方面，公司建立风险事前、事中、事后全覆盖的风险控制流程，包括风险识别与评估、风险监测与应对、风险处置与报告，筑牢全员参与、全业务覆盖、全流程监督的风险防线。风控系统方面，公司重点发力“数智风控”能力建设，搭建了集事前识别评估、事中监控预警、事后处置反馈于一体的“烽燧·监督一张网”全面风险管理平台，提升全面风险管理工作的触达能力、响应效率和精细化管理能力。风险文化建设方面，公司推行稳健的风险文化，以“人人都是风险官，事事能过风险关”为目标，建立并完善与公司发展战略和经营目标相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守，不断提升全员风险管理意识和能力。

### 4. 经验丰富的管理团队和金字塔型的人才梯队

公司管理团队具有丰富的管理经验及业务经验，对宏观环境变化、行业发展方向、客户需求变化有着深刻的认识和独到的见解，带领公司在复杂多变的市场环境中持续创新发展。公司董事长黄志明获评中国期货公司年度最佳掌舵人、浙江金融创新人物，并在中期协、浙期协等行业自律组织和郑商所、大商所、上期所等期货交易所兼任重要职务。此外，公司坚持“期货黄埔，成事成才”的人本价值观，建立了完善的人才招聘和培养体系，持续开展“黄埔联盟”培养计划，打通前后台、境内外、母子公司间的人才通道，更好发挥人才价值，形成了金字塔型的人才梯队。

### 5. 领先的研究团队

公司始终坚持将研究能力作为公司的核心竞争力。积极发挥研究团队“智库”功能，在品种全面覆盖、产业深度挖掘、投资策略开发、优质服务提供等多维度协同发力，将研究的系统性、时效性、前瞻性与各项业务相结合，形成公司各项业务的护城河。创新推出智能助手“安仔智答”，基于开源大模型与行业知识图谱，构建10万+问答知识库，实现7×24小时全时段智能服务，为客户及客户经理提供精准业务指引与风险提示。公司现有杭州研究中心、北京研究院以及海外研究团队，人员规模、研究能力、综合实力均居业内领先地位。多年来，公司研究团队屡获各大交易所、期货日报等主流媒体评选的“优秀投研团队”“中国金牌期货研究所”奖项，大批研究员荣获“最佳分析师”“优秀分析师”称号。

### 6. 持续的创新能力

公司始终以客户需求和行业发展趋势为导向，坚持业务创新、服务创新、模式创新，曾率先提出并试点客户保证金封闭管理，首家开发期货电子化交易系统创新模式，最早探索境外业务、风险管理业务、期货交易咨询业务，引领了行业的创新发展。公司持续焕新服务产业客户的“永

易企”线上一站式服务平台，整合账户管理、交易交割、数据分析和研究服务等功能，在业内最先实现郑商所、大商所线上一站式交割；“私募基金交易线上化”“风险管理业务智能运营平台”“烽燧·监督一张网”“永易企”“智能云原生平台建设”等项目荣获中国人民银行金融科技发展奖。

#### 7. 良好的市场声誉与品牌价值

多年以来，公司在业内积累了良好的口碑，形成了自身的品牌优势，获得了监管单位和客户的认可，连续多年保持AA最高分类监管评级。报告期内，公司获得的主要奖项如下：

评选活动	获奖名称	颁发单位
2024年度金融科技发展奖	“永易企”机构客户一站式智能服务平台荣获二等奖 “智能云原生平台建设”荣获三等奖	中国人民银行
-	2024上市公司乡村振兴优秀实践案例	中国上市公司协会
-	2024年度上市公司董办最佳实践案例	
-	2025年度上市公司董办最佳实践案例	
2024年度上市公司投资者关系管理评选	上市公司投资者关系管理最佳实践	
2025年上市公司董事会实践案例评选	董事会最佳实践案例	
2024年报业绩说明会优秀实践案例评选	上市公司2024年报业绩说明会优秀实践案例	
-	董事会秘书履职评价“5A评级”	
2025年上市公司可持续发展实践案例评选	《ESG三维融合 以期货智慧探索可持续发展实践》入选可持续发展最佳实践案例	中国期货业协会
2024年度期货经营机构服务实体经济优秀案例	永安期货服务广西柳钢案例 永安资本服务玻璃产业体系建设案例	
2024年期货交易者教育优秀案例征集活动	“金融为民谱新篇，守护权益防风险——永安期货金融教育宣传月专项活动”入围活动组优秀案例 《二师兄的期货真经》入围视频音频组优秀案例	
2024年度“松林杯”产融服务基地功能发挥作品征集活动	永安国油能源有限公司荣获优秀作品奖	上海期货交易所
2025年《期货与金融衍生品》征文活动	《从热卷下游需求结构变化看品种国际化潜力》荣获一等奖 《集运指数(欧线)期货价格发现功能研究》荣获二等奖 《从商品看宏观：中美两国不同研究范式比较》荣获三等奖	

评选活动	获奖名称	颁发单位
沪市上市公司 2024-2025 年度信息披露工作评价	荣获本次评价最高评级——A 级	上海证券交易所
2024 年“大衍和 TA 的投教朋友们”投教作品评选	获评投教大使、投教挚友	大连商品交易所
-	公司承办的“河南兰考花生”项目荣获郑商所 2024 年度“保险+期货”优秀项目、最佳赔付奖	郑州商品交易所
-	第四届“金渠榜”金雁奖	浙商总会金融服务委员会
-	2024 年度助力乡村振兴突出贡献单位	中共淳安县委
新加坡国际黑色金属周庆典活动	年度最活跃大宗商品经纪商	新加坡交易所
-	“2025 新交所美元/离岸人民币期权衍生品前两大中资期货经纪商”“2025 新交所橡胶衍生品前三大中资期货经纪商”“2025 新交所中国股指衍生品前五大中资期货经纪商”“2025 新交所铁矿石衍生品前五大中资期货经纪商”	新加坡交易所
2025 年“党建引领投教 期货护航实体”主题活动	“金融为民谱新篇，守护权益防风险”——普惠金融系列投教作品荣获最佳投教作品奖 “海上加油站”提升“上海价格”影响力——永安国油舟山燃料油直供项目案例荣获最佳期货服务实体奖	期货日报
2025 年“期货赋能产业创新”投教案例征集活动	“海上加油站”提升“上海价格”影响力——永安国油舟山燃料油直供项目案例荣获“投教先锋奖”	
第十九届全国期货（期权）实盘交易大赛暨第十二届全球衍生品实盘交易大赛	优秀机构服务奖	
第十八届中国最佳期货经营机构暨最佳期货研究团队评选	“中国最佳期货公司”“中国期货公司金牌管理团队” “最佳商品期货产业服务奖”“最佳金融期货服务奖” “绿色金融服务卓越贡献奖”“最佳全面乡村振兴及社会责任公益奖”“最佳期货行业文化建设践行奖” “最佳风輿管理及企业品牌建设奖”“最佳资产管理领航奖”“年度优秀资管产品”“最佳资本运营发展奖” “最佳风险管理子公司服务创新奖”“年度国际化进程新锐奖” “年度最受欢迎的期货经营机构自媒体”“年度投资者保护教育创新奖” “中国最佳期货经营分支机构”“年度最佳期货 IB 证券经营机构” “最佳数智化转型期货经营机构”“AI 智能创新应用启航奖”	期货日报、证券时报
	中国期货公司最佳掌舵人——黄志明 最佳金融科技创新精英奖——周伟明	

评选活动	获奖名称	颁发单位
	“中国金牌期货研究所” “最佳期货研究机构领头人”——金逸宁 “最佳宏观金融期货研究团队”“最佳黑色产业期货研究团队”“最佳金属产业期货研究团队”“最佳农产品产业期货研究团队” “最佳宏观金融期货分析师”——华翔 “最佳黑色期货分析师”——段冶 “最佳金属期货分析师”——赵盛山 “最佳能源化工期货分析师”——刘洋、魏哲海 “最佳农副产品期货分析师”——吕爱丽 “最佳期权分析师”——郑捷飞	
-	“烽燧·监督一张网”项目入选“十四五”金融创新优秀案例	证券时报
-	2024年度金融助力乡村振兴十大创新模式	山东省农业农村厅
-	上海分公司被认定为2024年“金融系统学雷锋活动示范点”	中国金融思想政治工作研究会传承雷锋精神委员会
2025年度“金顶”优秀案例名单	永安期货“永易企”机构客户一站式智能服务平台案例	中央广播电视总台央广网
2025中国期货业君鼎奖	2025中国领军期货公司君鼎奖 2025中国优秀服务实体经济期货公司君鼎奖 董事长黄志明荣获2025中国期货公司领军人物君鼎奖	中国金融机构年会
-	“2025浙江上市公司ESG绩效最佳100名企业”	浙江省企业社会责任促进会
-	永安资本登榜《2025中国服务业企业500强》《2025浙江省服务业百强企业》	中国企业联合会、中国企业家协会、浙江省企业联合会、浙江省企业家协会、浙江省工业经济联合会等机构
-	入围“2025杭州市上市公司ESG战略慈善影响力排行榜·先锋20”	杭州市慈善总会（杭州市慈善联合会）等单位
2025上市公司高质量发展论坛暨第二十七届上市公司金牛奖	中国上市公司金牛奖（金信披奖）	中国证券报
2025年证券之星ESG年度论坛暨第三届ESG新标杆企业奖项评选活动	ESG新标杆企业奖	证券之星
2025年度财联社绿水金山奖	ESG金融年度大奖	财联社

评选活动	获奖名称	颁发单位
2025 鸞鹭·财联社第六届精英董秘评选	2025 最佳 ESG 信披奖	
2025 年 21 世纪高质量发展研究案例	年度卓越 ESG 践行上市公司	21 世纪经济报道
第 16 届金融金鼎奖	年度最佳期货公司	每日经济新闻
2025 第十四届中国上市公司口碑榜	年度最佳董事会	
第十届时代金融金桔盛典	2025 高质量发展上市公司	时代周报

## 8. 较强的区位优势与科学的网点布局

公司总部设在杭州，形成了以浙江省为中心，全国各主要城市与产业密集区为重点、覆盖中西部地区的全国网点布局规划。

### (1) 区域优势明显

浙江省是中国最富庶的地区之一，综合经济实力位居全国前列，2025 年，浙江省 GDP 达 9.45 万亿元，同比增长 5.5%，高于全国平均增速 0.5 个百分点。同时，浙江也是大宗商品贸易强省和期货强省，历届大宗商品金融服务创新峰会均在杭州举办，期货创新生态良好。近年来，浙江省在规范和引导相关企业在大宗商品贸易和金融衍生业务发展方面推出了一系列政策。2024 年，商务部和浙江省人民政府联合出台《中国（浙江）自由贸易试验区大宗商品资源配置枢纽建设方案》，计划到 2030 年初步建成功能完备的大宗商品储运、加工、海事服务基地和贸易、交易中心；2025 年，浙江省人民政府印发《中国（浙江）自由贸易试验区大宗商品资源配置枢纽专项实施方案》，计划到 2030 年，大宗商品资源配置能力和产业链供应链保障能力显著提升，国际价格影响力持续提升，建成具有区域竞争力和国际影响力的大宗商品资源配置枢纽。

### (2) 网点布局科学合理

公司营业网点数量多、特色突出。截至报告期末，公司在境内共设有 38 家分公司和 7 家营业部，在北京、上海、广州、深圳等国内一线城市以及工业产业发达的地区（如环渤海地区）设有多家分支机构。下一步，公司将进一步优化布局经营场所，提升分支机构区域影响力。

### (3) 价值共生的生态圈体系

公司持续推进“永安老友记”品牌建设，充分激发“永安人、永安友、永安企”的价值潜力，实现多方共赢。同时，联动股东、客户等多方主体，打造期现融合、内外协同、价值共生的生态体系，已成为推动公司高质量发展的重要引擎。

## 9. 完善的投资者教育服务体系

公司已建立完善的投资者教育服务体系。报告期内，公司加快推进投教基地建设，推出“安仔说期货”“安仔走产业”系列投教作品，开展形式多样的投资者保护及防范非法金融活动宣传月系列活动。其中，“金融为民谱新篇”专项活动入选中期协交易者教育优秀案例库，同名作品获期货日报“党建引领投教”最佳作品奖；原创作品《真假大圣》亮相浙江期货行业协会“3·15”地铁专列活动。公司坚持以投资者需求为中心，紧握普惠教育与市场培育两大核心抓手，在讲透风险、讲清规则的前提下提升投资者专业素养，让入门者不迷茫，让专业者更卓越。

## 五、报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司总资产为 830.05 亿元，较上年末增长 19.90%，归属于上市公司股东的所有者权益为 132.70 亿元，较上年末增长 3.52%。全年营业收入为 18.51 亿元，同比增长 17.33%；归属于上市公司股东的净利润 6.52 亿元，同比增长 15.10%。

## (一) 主营业务分析

### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,850,594,872.69	1,577,214,894.14	17.33
营业成本	1,029,761,179.26	915,097,585.71	12.53
经营活动产生的现金流量净额	-4,988,097,532.45	2,139,834,413.29	-333.11
投资活动产生的现金流量净额	5,917,764.64	-416,152,659.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	45,108,039.93	-342,227,605.29	不适用

营业收入变动原因说明：公司本期营业收入 18.51 亿元，同比增长 17.33%，主要系投资收益和公允价值变动收益合计较上期增长。

营业成本变动原因说明：公司本期营业成本 10.30 亿元，同比增长 12.53%，主要系业务及管理费和信用减值损失较上期增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司本期经营活动产生的现金流量净额-49.88 亿元，上年同期数 21.40 亿元，主要系支付其他与经营活动有关的现金较上期增长。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司本期投资活动产生的现金流量净额 0.06 亿元，上年同期数-4.16 亿元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司本期筹资活动产生的现金流量净额 0.45 亿元，上年同期数-3.42 亿元，主要系取得借款所收到的现金较上期增长。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### 2、 收入和成本分析

适用 不适用

2025 年度，公司实现营业收入 18.51 亿元，同比增长 17.33%；营业成本 10.30 亿元，同比增长 12.53%；归属于母公司股东的净利润 6.52 亿元，同比增长 15.10%；实现基本每股收益 0.45 元，同比增长 15.38%；加权平均净资产收益率 4.99%，同比增长 0.50 个百分点。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
期货经纪业务等	1,247,976,432.24	624,704,123.37	49.94	13.70	-0.66	增加 7.23 个百分点
资产管理业务	18,887,737.23	14,819,632.41	21.54	-27.85	-19.79	减少 7.88 个百分点
基金销售业务	72,628,652.49	39,945,993.99	45.00	35.99	20.52	增加 7.06 个百分点
风险管理业务	303,862,303.13	208,206,932.75	31.48	65.58	26.59	增加 21.11 个百分点
境外业务[注 1]	232,247,304.01	167,440,475.19	27.90	0.48	97.56	减少 35.43 个百分点
结构化主体	30,477,326.87	16,564,544.38	45.65	-74.64	-20.30	减少 37.06 个百分点

分部间抵销	-55,484,883.28	-41,920,522.83	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	1,850,594,872.69	1,029,761,179.26	44.36	17.33	12.53	增加2.38个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
境内	1,582,065,012.82	859,942,683.26	45.64	19.17	4.04	增加7.91个百分点
境外[注2]	268,529,859.87	169,818,496.00	36.76	7.54	91.87	减少27.79个百分点
合计	1,850,594,872.69	1,029,761,179.26	44.36	17.33	12.53	增加2.38个百分点

[注1]境外业务指新永安金控及其子公司业务。

[注2]境外指中国香港及其他境外地区。

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

适用 不适用

报告期内，公司期货经纪业务等实现收入12.48亿元，同比增长13.70%；资产管理业务实现收入0.19亿元，同比下降27.85%；基金销售业务实现收入0.73亿元，同比增长35.99%；风险管理业务实现收入3.04亿元，同比增长65.58%；境外业务实现收入2.32亿元，同比增长0.48%。具体情况详见本节“三、经营情况讨论与分析”。

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(4). 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

适用 不适用

4、 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

本期费用化研发投入	21,875,440.13
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	21,875,440.13
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.18
研发投入资本化的比重(%)	-

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	37
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	2.99
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	13
本科	24
专科	0
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	7
30-40岁(含30岁,不含40岁)	22
40-50岁(含40岁,不含50岁)	8
50-60岁(含50岁,不含60岁)	0
60岁及以上	0

## (3). 情况说明

□适用 √不适用

## (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

## 5、 现金流

√适用 □不适用

2025年, 本公司现金及现金等价物的净增加额为-49.81亿元, 上年同期为14.03亿元, 主要系本期支付其他与经营活动有关的现金增加。

详细分析见本节“五、(一)1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、 资产及负债状况

单位: 元币种: 人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
融出资金	63,020,731.28	0.08	35,303,030.64	0.05	78.51	主要系本期末境外证券业务融出

						资金规模增长
应收货币保证金	25,757,716,112.60	31.03	17,183,836,510.16	24.82	49.90	主要系应收交易所货币保证金增长
应收质押保证金	436,646,740.80	0.53	998,761,384.00	1.44	-56.28	系客户质押物减少
应收账款	61,356,605.29	0.07	43,192,569.96	0.06	42.05	主要系应收手续费及佣金增长
应收款项融资	43,920,207.37	0.05	11,311,500.00	0.02	288.28	主要系本期末银行承兑汇票增长
预付款项	605,946,449.86	0.73	437,979,420.09	0.63	38.35	主要系大宗贸易预付款规模增长
应收结算担保金	89,661,139.80	0.11	63,562,018.02	0.09	41.06	主要系中金所结算担保金增长
其他应收款	1,576,937,391.51	1.90	865,945,261.32	1.25	82.11	主要系场外衍生品业务应收款增长
债权投资	424,668,885.79	0.51	20,515,736.94	0.03	1969.97	主要系购入地方政府债
投资性房地产	399,855,019.86	0.48	296,473,194.02	0.43	34.87	主要系新增出租房屋
使用权资产	315,612,503.13	0.38	39,762,790.41	0.06	693.74	主要系新租入总部办公用房
递延所得税资产	67,138,282.07	0.08	267,436,164.67	0.39	-74.90	主要系同一主体净额列示影响
其他资产	1,579,846,232.93	1.90	1,063,813,595.89	1.54	48.51	主要系大宗贸易备货增加
短期借款	988,513,068.44	1.19	560,465,712.18	0.81	76.37	主要系期末借款增长
应付质押保证金	344,374,300.80	0.41	813,296,024.00	1.17	-57.66	系客户质押物减少
应付票据	3,062,860,081.60	3.69	888,106,864.45	1.28	244.88	主要系本期末银行承兑汇票增长
合同负债	50,786.14	0.00	74,318.65	0.00	-31.66	主要系投资咨询费减少
预计负债			617,850.00	0.00	-100.00	本期末预计负债事项已了结
租赁负债	313,829,910.81	0.38	32,449,446.82	0.05	867.13	主要系新租入总部办公用房
递延所得税负债	763,279.95	0.00	145,578,170.04	0.21	-99.48	主要系同一主体净额列示影响

其他说明

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产12,430,723,638.92（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为14.98%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项目	账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,575,921,406.64	2,575,921,406.64	保证金	保函保证金、票据保证金、信用证保证金、ETC押金冻结等
其他资产	102,677,722.66	102,677,722.66	质押	质押
债权投资	424,668,885.79	424,668,885.79	保证金	信用证保证金
合计	3,103,268,015.09	3,103,268,015.09		

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，公司合并报表口径长期股权投资 957,792,423.81 元，系联营企业永安国富，详见“第八节 十一、在其他主体中的权益”。

#### (1). 重大的股权投资

适用 不适用

#### (2). 重大的非股权投资

适用 不适用

#### (3). 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见本报告“第八节 十四、公允价值的披露”。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(4). 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见

不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
永安资本	子公司	商业	210,000.00万人民币	1,023,259.40	297,183.68	13,409.63	9,565.54	7,036.35
中邦实业	子公司	商业	50,000.00万人民币	97,265.03	57,758.42	-	2,482.74	1,823.99
新永安金控	子公司	金融业	109,550.00万港元	1,186,513.60	165,153.72	23,224.73	6,480.68	6,389.52
永安国富	参股公司	金融业	10,000万人民币	582,952.04	306,935.73	51,085.89	30,034.51	21,968.38

[注]以上财务指标为各自公司财务报表格式口径。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	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
永安国际金融（英国）	设立	无重大影响

其他说明

适用 不适用

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司作为资产管理计划管理人并投资钱运 3 号集合资产管理计划、朝阳 1 号集合资产管理计划、混合优选 FOF 二号集合资产管理计划、朝阳 2 号集合资产管理计划、朝阳 3 号集合资产管理计划、钱运 4 号集合资产管理计划、潮跃 1 号 FOF 集合资产管理计划、扬帆 1 号集合资产管理计划、钱运 5 号集合资产管理计划及 GC OFC-Yongan Global Select Fund，对上述资产管理计划拥有实质性权利，且公司通过在上述资产管理计划中享有份额、收取管理费或业绩报酬的形式获得可变回报为重大，故将其纳入公司合并财务报表合并范围。

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

期货行业是我国资本市场的重要组成部分，是连接实体产业与资本市场的核心枢纽，在服务实体经济、维护金融市场稳定、助力金融强国建设中发挥着不可替代的作用。近年来，随着我国重点产业转型升级、大宗商品价格波动加剧，农产品、能源、化工、金属等产业的风险管理需求日益迫切，为期货公司开展产业服务、场外衍生品等业务提供了广阔市场空间，期货市场已从单一风险管理工具演变为大金融体系中不可或缺的核心载体，逐步融入实体经济产业链、供应链各环节。

#### 一、迈向专业、综合、差异发展新阶段

行业将加速向专业化、综合化、差异化转型。专业化方面，期货公司需深耕产业链，提升研究定价、产品设计、动态风控等核心能力，形成特色服务能力。综合化方面，推动场内与场外、期货与现货、境内与境外业务联动，构建“一站式”大宗商品金融服务生态。差异化方面，头部公司做强平台与生态，中小公司做精区域与品种，行业将形成“大而全”与“小而专”并存的良性生态，头部公司承担系统重要性角色，中小公司则成为区域或产业链中不可或缺的服务节点。

#### 二、聚焦服务与生态升级

在“反内卷”政策导向下，期货行业正从以往同质化、低附加值的通道服务竞争，逐步转向以专业能力、产业服务和科技赋能为核心的高质量发展阶段。业务模式方面，从“传统通道服务”向“综合型风险管理专家”转型，注重产业深耕与全周期服务。竞争格局方面，头部公司通过并购、增资、科技投入等方式强化平台能力，向“大而全”综合服务发展，中小公司向“小而专”特色服务聚焦；行业呈现差异化、生态化协同态势，竞争焦点从手续费价格转向服务深度、风控能力和产业融合度。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

以“打造一流衍生品投行”为战略目标，全力推进“以客户为中心”重大改革，明确产业链风险管家、衍生品资产配置行家、跨境综合金融服务专家三大战略定位，在期货经纪、财富管理、资产管理、风险管理、境外业务、自有资金投资等六大板块上协同发力，实现高质量发展、高水平改革、高韧性安全。

三个战略定位：产业链风险管家、衍生品资产配置行家、跨境综合金融服务专家，诠释“以客户为中心”的发展理念，从客户视角定位战略，从“以我为主、以牌照为中心”全面转向“以客户为中心”的衍生品投行。

产业链风险管家将基于产业链、供应链精细化管理需求，提供贯穿“现货+期货”“场内+场外”的“一站式”解决方案，将产业服务品牌“永动企航”打造成为行业首个聚焦实体企业的综合化、数智化、国际化产业链服务品牌。

衍生品资产配置行家将基于低利率导致的“存款搬家”需求，发挥期货及衍生品交易的特色，构建“好客户、好产品、好服务”财富生态，实现公司资产、客户资产的保值增值，塑造和深化“永安财富，衍生幸福”品牌形象。

跨境综合金融服务专家将基于全球衍生品投资与国际资源配置需求，借力特殊区位和制度优势，通过人财撬动、跨境联动、产融带动、数智驱动“四驱发展”模式，在海外再造一个永安，打响“私募出海找永安、全球资配找永安、产业跨境找永安”品牌。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司将紧扣行业发展趋势与自身战略规划，锚定高质量发展目标，从四大维度系统抓实经营管理举措，持续强化核心竞争力、协同发展力、组织战斗力和安全保障力，全面推动各项业务提质增效、行稳致远。一是**强基固本，持续提升核心竞争力**。抓实经纪、产业、财富、资管、研究、投资、资本运作等业务提升举措，提质增效推动业务协同发力。二是**聚力协同，全面**

**提升集团发展合力。**坚持“一个永安”发展理念，推动母子公司协同共进。境内重点支持永安资本巩固行业领先地位，持续做优期现、场外、做市等核心业务；境外赋能新永安金控完善跨境综合服务体系，稳步拓展海外区域布局，打造跨境金融服务新优势。**三是双轮驱动，充分激发组织内生动力。**抓实人才和科技举措，打造科学量化的人才评估体系，提升数字化运营效率，推动信息技术与业务发展深度融合，激发组织战斗力。**四是守牢底线，持续巩固安全发展保障力。**抓实合规风控举措，深化大监督体系建设，压实业务一线主体责任，为公司持续健康发展筑牢安全屏障。各项业务的具体经营计划详见本节“三、经营情况讨论与分析”。

#### (四) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

##### 1. 可能面对的风险

公司经营中可能面临的风险主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、合规法律风险、信息技术风险等。

##### (1) 市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动而使公司发生损失的风险，市场价格包括但不限于利率、汇率、股票、商品等。公司持有的各类资产可能因市场风险发生亏损，从而影响公司的经营业绩和财务情况。

##### (2) 信用风险

信用风险是指因交易对手方、客户未履行合同所规定的义务从而导致损失的风险。公司因信用风险可能面临期货经纪业务客户穿仓、资产管理业务投资标的违约、风险管理业务交易对手违约等不利情形，致使公司发生损失及法律诉讼。

##### (3) 操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因造成损失的风险。公司各个业务环节均有可能产生操作风险，导致公司面临客户投诉、监管处罚、直接经济损失、运营中断等不利情形。

##### (4) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司各业务环节均有可能引发流动性风险。

##### (5) 声誉风险

声誉风险是指因公司、工作人员行为或外部事件等，导致交易者及社会舆论对公司产生负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和行业形象的风险。公司各业务环节均有可能引发声誉风险。

##### (6) 合规法律风险

合规法律风险是指公司因不合规行为而遭受法律制裁、监管处罚的风险。公司所处的行业受到严格监管，业务经营与开展受到国家法律法规的约束。公司存在因未遵守相关法律法规及监管要求，导致被行政处罚、被采取监管措施或承担法律后果的风险。

##### (7) 信息技术风险

信息技术风险是指公司经营及业务开展过程中所依赖的电子信息系统可能面临软硬件故障、通讯线路故障、恶意入侵等不可预料事件带来的信息系统风险隐患：一是公司信息技术系统因自然灾害、战争或恐怖主义、火灾、停电、硬件或软件故障或缺陷、数据丢失或泄漏、故意破坏、计算机病毒、垃圾邮件攻击、未经授权存取、客户失误或使用不当等类似事件而导致中断的风险；二是公司信息技术系统受到通讯网络运营商、交易所等系统运行状况影响而出现的风险；三是公司自研系统与外部采购系统兼容可能出现的风险；四是对因互联网、区块链、AI技术等运用受到政策影响可能被暂停、更换的风险等。信息技术风险可能对公司业务开展、日常运营、客户服务及内部控制等方面带来负面影响。

##### 2. 全面风险管理情况

公司严格遵守监管要求，坚持依法合规经营，并提倡总体稳健的风险偏好。公司风险管理的总体目标是通过全面风险管理体系建设，提升风险管理水平，实现整体风险的可测、可控、可承受，促进业务发展过程中风险与收益的动态平衡，为公司发展保驾护航。

##### (1) 风险管理组织架构

公司建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的风险管理组织架构，包括董事会，经营管理层，合规与风险管理部等风险管理职能部门，各业务部门、分支机构及子公司四个层级。董事会是风险管理工作的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任；经营管理层是风险管理工作的统筹机构，承担全面风险管理的主要责任。公司设置首席风险官，领导和推动公司全面风险管理工作。合规与风险管理部在首席风险官的领导下，负责全面风险管理建设工作的具体实施。公司各业务部门、分支机构及子公司履行一线风险管理职责，承担所辖业务风险管理的直接责任。公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

## （2）风险管理制度体系

公司持续完善风险管理制度体系，以《风险管理基本制度》为基础，涵盖市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险、合规法律风险、信息技术风险等风险类型，覆盖所有业务条线，同时配套了多项风险管理核心制度及业务执行层面的风险管理具体制度，为公司风险管理工作的有效开展提供坚实保障。

## （3）风险管理系统建设

公司不断深化金融科技在合规风控方面的应用，着力构建更全、更快、更准的数智化风险管理新模式。在“数据质量”和“应用成果”两方面同步发力，构建了以“烽燧·监督一张网”为核心的风险管理综合应用平台，形成集风险事前识别评估、事中监控预警、事后处置反馈于一体的信息化管理平台。

## （4）主要风险防范措施

### 1) 市场风险

针对市场风险，公司建立了自上而下的风险限额管理体系，根据风险偏好设定公司市场风险容忍度及整体风险限额，并将风险限额在各业务条线之间细化分解。公司董事会审定整体业务规模、最大亏损等重要风险限额；公司经营管理层将董事会确定的重要风险限额分解到各业务条线，并审定各业务的规模、最大亏损、集中度、希腊字母等风险限额。各业务条线在经营管理层风险限额基础上进一步细化，形成部门层级的风险限额。公司通过组合投资、逐日盯市、风险对冲、监控预警、敏感性分析、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，及时采取妥善应对措施缓释风险，将市场风险维持在可承受的水平。

### 2) 信用风险

针对信用风险，公司根据各业务条线不同的信用风险暴露，有针对性地进行管控。期货经纪业务方面，公司严格落实客户实名制，加强交易者适当性管理和有效识别客户身份，严格执行客户保证金管理制度及风险控制制度；资产管理业务和投资业务方面，公司在深入研究、全面尽调的基础上进行投资，构建标的信用评价体系并持续跟踪维护；风险管理业务方面，公司强化客户管理，完善客户准入，对客户开展包括交易者适当性评级、风险匹配、定期回访在内的全周期管理工作，确保客户履约保证金及时、足额收取，严格控制信用风险敞口，妥善管控信用风险。

### 3) 操作风险

针对操作风险，公司持续健全内控规范和业务流程，提升系统自动化水平，并定期对员工进行培训，持续提升员工专业能力和风险管理意识。公司各部门、分支机构及子公司定期开展内控评价工作，主动识别存在于制度、流程、员工行为、信息系统等方面的潜在操作风险，不断完善内控机制，提升操作风险防范和管控水平。

### 4) 流动性风险

针对流动性风险，公司持续加强与金融机构合作，保持授信规模稳定，并拓展多元化的融资渠道，定期评估融资结构和规模对整体流动性的影响，持续优化资产负债结构。公司通过日常流动性跟踪、大额资金需求预约管理、压力测试等机制，确保在常规和应急情况下的流动性需求。

### 5) 声誉风险

针对声誉风险，公司建立了完善的声誉风险管理组织架构和管理体系，包括舆情识别及监测机制、声誉风险应对处置机制、报告与问责机制、常态化保障机制等，实现从识别、评估、防范、监测、应对、报告到修复的全过程管理，维护公司品牌价值，最大程度地减少声誉事件对公司、交易者、行业造成的损失和负面影响。

### 6) 合规法律风险

针对合规法律风险，公司牢固树立合规经营理念，建立与合规管理质效相挂钩的考核体系。公司通过制度建设、宣传培训、员工行为监控、检查、审计等方式对经营管理各环节开展事前、

事中、事后的全流程合规管理。公司加强企业文化和法制教育，“人人都是风险官，事事能过风险关”的合规风险文化理念深入人心。公司密切关注行业监管政策变化，积极配合各项业务的监管检查，及时根据监管环境的变化，优化各项内控制度，确保公司经营合法合规。

#### 7) 信息技术风险

针对信息技术风险，公司重视信息技术系统的搭建和完善，持续加大对软硬件的投入，加强机房、系统建设，为各项业务提供保障与支撑。公司制定了完整的信息技术制度，积极与外部机构开展技术支持、运维方面的合作，确保信息系统安全稳定运行。

#### 3. 合规风控投入情况

公司重视合规经营和风险管理，持续强化合规风控体系建设，加强合规风控人员队伍配置，加大合规风控信息系统建设投入，以信息科技助力合规风控专业能力提升。

#### 4. 信息技术投入情况

公司重视信息技术创新，不断加大包括 IT 资本性支出、日常运维、信息技术研发、机房租赁、线路租赁以及 IT 人员薪酬等在内的信息技术投入，建立专业化的信息技术服务管理体系，不断强化系统运维管理，提升信息技术竞争力。

### (五) 其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

根据《公司法》《证券法》等法律法规的要求，公司优化现代化治理体系，于 2025 年 12 月正式取消监事会，由董事会审计委员会承接监事会法定职责，增设职工董事，持续完善股东会、董事会、经营管理层及党委会“三会一层”运行机制，加强战略驱动、高效治理、合规专业、阳光监督、绿色创新“五型董事会”建设，充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询作用，激活职工董事桥梁纽带作用，构建权责清晰、运转顺畅、制衡有力的现代化治理新格局，保障公司高质量发展。董事会下设审计委员会、提名与薪酬考核委员会、战略与可持续发展委员会、风险控制委员会，持续健全公司内部控制体系，切实保障全体股东与公司利益的最大化。报告期内，公司荣获中国上市公司协会颁发的 2025 年上市公司董事会最佳实践案例。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司无控股股东，实际控制人为浙江省财政厅。公司与实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有独立完整的业务体系和自主经营能力。

#### 1. 资产独立情况

公司资产产权清晰，合法拥有完整的、独立于实际控制人及其控制的其他企业的资产。实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金、资产而损害公司利益的情形。

## 2. 人员独立情况

公司建立了独立的劳动人事工资制度，设立专门的人力资源部门，劳动人事管理与实际控制人及其控制的其他企业完全分离。公司聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、首席风险官等高级管理人员，并根据业务需要独立招聘员工。公司高级管理人员及员工均与公司签订劳动合同，均在公司领取薪酬，不存在在实际控制人控制的其他企业中担任其他职务，也不存在在实际控制人控制的其他企业中领取薪酬的情形。公司不存在财务人员在实际控制人控制的其他企业中兼职的情形。

## 3. 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，独立地进行财务决策。公司严格按照有关规定规范公司财务行为和财务运作，实现了公司财务管理的统一。公司单独开立银行账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，也不存在实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金而损害公司利益的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税情况。

## 4. 机构独立情况

公司法人治理结构完善，股东会和董事会按照相关法律法规和《公司章程》规范运作，依法独立行使各自职权。公司董事会下设置了战略与可持续发展委员会、审计委员会、风险控制委员会和提名与薪酬考核委员会。公司聘任了高级管理人员，建立健全了内部经营管理机构，设置了相应的职能管理部门，具有健全的组织体系，并独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

## 5. 业务独立情况

公司在《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》核准的经营范围内独立开展业务。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，不存在实际控制人及其控制的其他企业直接或间接干预公司的经营活动的情形。公司业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及其控制的其他企业不存在显失公平的关联交易。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
黄志明	董事长	男	50	2024年10月	-					233.83	否
	总经理			2022年8月	2025年6月						
马志伟	总经理	男	42	2025年6月	-					202.29	否
	副总经理			2022年8月	2025年6月						
	董事			2025年6月	-						
申建新	董事	男	53	2012年9月	-					-	是
马国庆	董事	男	58	2024年9月	-					-	是
张天林	董事	男	42	2020年11月	-					-	是
朱杭	董事	男	39	2024年5月	-					-	是
汪滔	独立董事	男	53	2022年11月	-					15	否
朱燕建	独立董事	男	45	2022年11月	-					15	否
李小文	独立董事	男	53	2022年11月	-					15	否
任成	独立董事	男	50	2025年12月	-					0.43	否
张兰	职工董事	女	51	2025年12月	-					-	否
黄峥嵘	副总经理	男	46	2022年8月	-					115.83	否
	董事会秘书			2020年9月	-						否
	财务总监			2019年11月	-						否
杨敏	副总经理	女	41	2022年8月	-					164.87	否
史品	首席风险官	男	41	2025年6月	-					29.68	否

王正甲 (离任)	董事	男	49	2022年2月	2025年4月					-	是
冯晓 (离任)	独立董事	女	57	2019年10月	2025年12月					14.62	否
吕仙英 (离任)	首席风险官	女	52	2022年9月	2025年6月					54.59	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	861.14	/

注 1：公司第四届董事会已于 2025 年 11 月任期届满，鉴于董事会换届相关工作尚在积极筹备中，为确保董事会工作的连续性和稳定性，公司董事会换届选举工作适当延期，公司董事会、董事会专门委员会和高级管理人员的任期相应顺延。具体内容详见公司于上海证券交易所官网披露的《永安期货股份有限公司关于董事会延期换届的公告》（公告编号：2025-066）。

注 2：公司不存在支付非现金薪酬的情况。

注 3：从公司获得的税前报酬总额为归属于 2025 年度计提并发放的薪酬。

注 4：董事和高级管理人员报告期内薪酬统计口径为其担任董事和高管职务期间领取的薪酬，本公司职工董事作为职工董事身份不领取薪酬。

姓名	主要工作经历
黄志明	1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中央党校研究生学历，正高级经济师。曾任浙江省财务开发有限责任公司总经办主任、综合部负责人，浙江省金融控股有限公司党委委员、职工董事、办公室主任、人事部门负责人、风险合规部总经理、金融管理部总经理、信息技术部门负责人，浙商银行股份有限公司董事，财通证券股份有限公司董事，永安期货董事，杭州金溪山庄董事长，浙江省产业基金有限公司监事长，浙江省农都农产品有限公司监事长，物产中大集团股份有限公司监事，浙江省担保集团有限公司执行监事，永安期货副总经理、董事、党委副书记、总经理，永安国富董事。现任永安期货党委书记、董事长。
马志伟	1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任永安期货计划财务总部员工、余杭营业部经理、财富管理服务中心经理、杭州分公司总经理、总经理助理兼杭州分公司总经理、副总经理。现任永安期货总经理、党委副书记、董事。
申建新	1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，高级经济师。曾任浙江财政证券公司湖墅路营业部副总经理、光复路营业部负责人、电脑中心副经理、西大街营业部总经理、市场管理总部经理。财通证券股份有限公司营销咨询服务中心主任、风险管理部总经理兼合规部总经理，董事会秘书兼总经理办公室主任，董事会秘书兼董事会办公室主任、合规总监，总经理助理兼浙江财通资本投资有限公司董事长。现任永安期货董事，财通证券股份有限公司总经理助理。
马国庆	1968 年生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，正高级经济师。曾任河北省建设投资集团有限责任公司投资总监，新天绿色能源股份有限公司副董事长，高康资本投资管理有限公司副总裁，燕赵财产保险股份有限公司党委委员、首席投资官、总经理助理，国铁建信资产管理有限公司总经理，中节能工业节能有限公司顾问，浙江浙商金控有限公司党委委员、副总经理，浙江省交通投资集团有限公司战略发展与法律事务部副总经理，浙江省长三角投资有限公司党委委员、副总经理。现任永安期货董事，浙江省经济建设投资有限公司高级专家。

张天林	1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师。曾任浙江六和律师事务所主任律师助理，坚持我的服饰（杭州）股份有限公司法务主管，浙江省注册会计师服务中心会员管理部干部、会员管理部副主任、资产评估部副主任（主持工作），浙江省金融控股有限公司风险合规部副总经理。现任永安期货董事，现在浙江省创新投资集团有限公司风险合规部（风控合规中心）工作。
朱杭	1987年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，经济师。曾任浙江省财务开发有限责任公司投资管理一部投资经理，浙江省金融控股有限公司金融管理部高级投资经理、总经理助理，战略发展部总经理助理、副总经理，金融管理部副总经理。现任永安期货董事，浙江浙银金融租赁股份有限公司董事，浙江省金海投资有限公司董事兼总经理，并在浙江省创新投资集团有限公司股权资本部工作。
汪滔	1973年出生，中国国籍，加拿大永久居留权，博士学位。曾任摩根士丹利（香港）高级经理，中国国际金融有限公司部门副总经理、执行总经理，上海交通大学上海高级金融学院教授。现任永安期货独立董事，香港大学教授，上海道涵私募基金管理有限公司法定代表人、执行董事，沈阳道滔文化有限公司法定代表人、董事、经理，上海尚佑科技有限公司法定代表人、财务负责人、董事，上海淙道企业咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，五矿期货有限公司独立董事。
朱燕建	1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。曾任浙江大学经济学院博士后、助理教授、副教授，浙江大学经济学院金融系副主任，横店影视股份有限公司独立董事，浙江三门农村商业银行股份有限公司独立董事，杭州市房地产开发集团有限公司外部董事。现任永安期货独立董事，浙江大学教授、博士生导师、经济学院金融系主任、金融研究院副院长，浙江皇马科技股份有限公司独立董事，杭州商旅金融投资有限公司外部董事，重庆银行股份有限公司独立董事，浙商金汇信托股份有限公司董事。
李小文	1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。曾任杭州西泠集团有限公司办公室职员、杭州三盛房地产开发有限公司发展部职员、浙江方圆企业管理咨询有限公司咨询师、浙江浙杭律师事务所律师。现任永安期货独立董事，浙江智仁律师事务所合伙人。
任成	1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，正高级会计师，注册会计师，注册税务师。曾任浙江富春公司财务分析员，中汇会计师事务所有限公司部门副经理、浙江轩昊服饰有限公司财务总监，现任永安期货独立董事、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人。
张兰	1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，中级经济师。曾任浙江新华期货经纪有限公司员工，浙江省永安期货经纪有限公司市场营销总部主管，永安期货股份有限公司机构管理总部经理、综合管理总部经理，现任永安期货职工董事、工会副主席。
黄峥嵘	1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。曾任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计部经理，星展银行（中国）有限公司上海分行计划财务部助理副总裁，天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计高级经理，财通证券股份有限公司计划财务部副总经理，永安期货计划财务总部经理。现任永安期货副总经理、董事会秘书、财务总监，永安国富董事。
杨敏	1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任浙江新业楼宇服务有限公司综合部高级文秘，永安期货市场营销总部员工、主管、副经理，衍生品发展总部经理，总经理助理兼衍生品发展总部经理。现任永安期货党委委员、副总经理兼财富管理服务中心总经理，永安国富董事。
史品	1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任浙江省浙商资产管理有限公司法律合规部法务专员、主管，永安期货稽核督查总部法务专员、部门副经理、职工监事。现任永安期货首席风险官兼合规与风险管理部总经理。
王正甲	1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师、注册会计师。曾任浙江万邦会计师事务所审计中心职员、项目经

(离任)	理，浙江施威特克电源有限公司财务部职员，浙江证监局稽查处副调研员、主任科员，上市公司监管一处副处长，公司检查处副处长，浙江省浙商资产管理有限公司党委委员、副总经理，浙江东方控股集团股份有限公司党委委员、副总经理、财务负责人，香港东方国际贸易公司董事，浙江东方集团产融投资有限公司董事长，浙江东方控股集团股份有限公司董事、党委副书记，永安期货董事。现任浙江东方控股集团股份有限公司党委书记、董事长、总经理。
冯晓 (离任)	1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。曾任上海三爱富新材料股份有限公司独立董事，浙江富润股份有限公司独立董事，银江股份有限公司独立董事，四川金顶（集团）股份有限公司独立董事，香溢融通控股集团股份有限公司独立董事，杭州士兰微电子股份有限公司独立董事，通策医疗股份有限公司独立董事，顾家家居股份有限公司独立董事，慧博云通科技股份有限公司独立董事，浙江人文园林股份有限公司董事，浙江凤登绿能环保股份有限公司独立董事，北京蓝色光标数据科技股份有限公司监事会主席，永安期货独立董事。现任浙江财经大学教授，浙江运达风电股份有限公司独立董事，杭州联合农村商业银行股份有限公司监事，杭州长川科技股份有限公司独立董事。
吕仙英 (离任)	1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。曾任信达期货有限公司出纳、结算员、交易员、交易部经理、结算部经理、合规部负责人、总经理助理，广发期货有限公司杭州营业部总经理，浙江新世纪期货有限公司首席风险官、副总经理，永安期货总经理助理兼机构管理总部经理、职工监事、首席风险官。现任永安期货党委委员、纪委书记。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 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
申建新	财通证券股份有限公司	总经理助理	2022年9月	
张天林	浙江省创新投资集团有限公司	在风险合规部(风控合规中心)工作	2025年11月	
张天林	浙江省创新投资集团有限公司	风险合规部副总经理	2020年1月	2025年11月
朱杭	浙江省创新投资集团有限公司	在股权资本部工作	2025年11月	
朱杭	浙江省创新投资集团有限公司	金融管理部副总经理	2023年12月	2025年11月
王正甲(离任)	浙江东方控股集团股份有限公司	董事	2024年7月	
王正甲(离任)	浙江东方控股集团股份有限公司	总经理	2024年6月	
王正甲(离任)	浙江东方控股集团股份有限公司	董事长	2025年7月	
在股东单位任职情况的说明	-			

**2、 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
马国庆	浙江省经济建设投资有限公司	高级专家	2024年5月	
张天林	浙江省创新数字发展有限公司	监事	2023年8月	2025年10月
张天林	浙江省担保集团有限公司	监事	2020年5月	2025年10月
朱杭	浙江浙银金融租赁股份有限公司	董事	2020年8月	
朱杭	浙江省金海投资有限公司	董事兼总经理	2025年11月	
汪滔	香港大学	教授	2024年8月	
汪滔	上海道涵私募基金管理有限公司	法定代表人、执行董事	2021年2月	
汪滔	沈阳道滔文化有限公司	法定代表人、董事、总经理	2025年3月	
汪滔	上海尚佑科技有限公司	法定代表人、财务负责人、董事	2025年1月	
汪滔	五矿期货有限公司	独立董事	2023年4月	
汪滔	上海淙道企业咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2022年8月	

朱燕建	浙江大学	教授	2019年1月	
朱燕建	浙江皇马科技股份有限公司	独立董事	2021年9月	
朱燕建	杭州商旅金融投资有限公司	外部董事	2021年12月	
朱燕建	重庆银行股份有限公司	独立董事	2023年12月	
朱燕建	浙商金汇信托股份有限公司	董事	2025年6月	
李小文	浙江智仁律师事务所	合伙人	2009年9月	
任成	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	高级合伙人	2010年9月	
冯晓（离任）	浙江财经大学	教授	1991年8月	
冯晓（离任）	浙江凤登绿能环保股份有限公司	独立董事	2021年2月	2025年9月
冯晓（离任）	北京蓝色光标数据科技集团股份有限公司	监事会主席	2020年5月	2025年4月
冯晓（离任）	杭州联合农村商业银行股份有限公司	监事	2020年8月	
冯晓（离任）	浙江运达风电股份有限公司	独立董事	2022年5月	
冯晓（离任）	杭州长川科技股份有限公司	独立董事	2024年7月	
在其他单位任职情况的说明	-			

### (三)董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事的报酬由公司股东会决定；高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2026年2月10日，公司召开第四届董事会提名与薪酬考核委员会第十次会议，审议通过《关于高级管理人员考核的议案》。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	结合公司经营规模等实际情况并参照市场薪酬水平确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	根据相关规定，公司董事长和高级管理人员绩效奖金的40%延期支付，延期支付期限三年。报告期内发放董事和高级管理人员归属于2024及以前年度税前薪酬总额为215万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	详见本节“三（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司董事及高级管理人员的实际薪酬均依据公司相关规定及年度经营目标完成情况核定，薪酬发放合规有序。
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	根据相关规定，公司董事长和高级管理人员绩效奖金的40%延期支付，延期支付期限三年。
报告期末全体董事和高级管	本年度无止付追索情况。

理人员实际获得薪酬的止付追索情况	
------------------	--

**(四)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	变动情形	变动原因
黄志明	总经理	离任	工作调整
马志伟	总经理	聘任	第四届董事会第十二次会议审议通过
马志伟	副总经理	离任	工作调整
马志伟	董事	聘任	2025年第一次临时股东大会审议通过
冯晓	独立董事	离任	任期届满
王正甲	董事	离任	工作原因
吕仙英	首席风险官	离任	工作调整
史品	首席风险官	聘任	第四届董事会第十二次会议审议通过

**(五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**四、董事履行职责情况****(一)董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
黄志明	否	9	9	5	0	0	否	4
马志伟	否	6	6	3	0	0	否	2
申建新	否	9	9	7	0	0	否	4
马国庆	否	9	9	9	0	0	否	4
张天林	否	9	9	6	0	0	否	4
朱杭	否	9	9	5	0	0	否	4
王正甲	否	1	1	1	0	0	否	0
汪滔	是	9	9	8	0	0	否	4
朱燕建	是	9	9	6	0	0	否	4
任成	是	1	1	1	0	0	否	0
李小文	是	9	9	8	0	0	否	4
冯晓	是	8	8	6	0	0	否	4
张兰	否	1	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0

通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	4

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用 □不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	任成、朱燕建、李小文、冯晓（离任）
提名与薪酬考核委员会	朱燕建、李小文、王正甲（离任）
战略与可持续发展委员会	黄志明、马志伟、朱杭、汪滔、王正甲（离任）
风险控制委员会	汪滔、申建新、张天林、任成、马国庆（离任）、冯晓（离任）

注：马国庆于2025年6月辞去风险控制委员会委员职务。

**(二) 报告期内审计委员会召开六次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月25日	2024年财务报告、内部控制审计情况及2025年一季度经营情况沟通。	—	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年4月17日	审议《2024年年度报告及摘要》《2025年第一季度报告》《2024年度财务决算报告》《关于2024年度利润分配的议案》《2024年度风险监管指标专项报告》《2024年度内部控制评价报告》《关于续聘会计师事务所的议案》《永安期货股份有限公司对会计师事务所2024年度履职情况评估报告》《永安期货股份有限公司董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况报告》《永安期货股份有限公司2024年度董事会审计委员会履职情况报告》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年8月22日	审议《2025年半年度报告及摘要》《关于2025年半年度利润分配的议案》《2025年半年度风险监管指标专项报告》。听取《半年度经营情况汇报以及半年度内审情况汇报》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年9月26日	审议《关于调整承租永安国富新大楼办公场地的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年10月23日	审议《2025年第三季度报告》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年	审议《关于修订〈永安期货股份有限公司	全体委员一致同	全体委员以通讯或

12月3日	会计师事务所选聘制度>的议案》《关于会计政策变更的议案》。	意见案	现场参会的方式亲自出席了会议
-------	-------------------------------	-----	----------------

### (三) 报告期内提名与薪酬考核委员会召开三次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年6月16日	审议《关于增补公司董事的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年12月2日	审议《关于变更独立董事的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年12月30日	审议《关于与公司经营层签订经营业绩责任书（岗位聘任协议）的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议

### (四) 报告期内战略与可持续发展委员会召开三次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月15日	审议《2024年度总经理工作报告》《2024年度可持续发展报告》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年5月30日	审议《关于以集中竞价交易方式回购公司部分股份方案的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年8月21日	审议《关于成立可持续发展工作小组的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议

### (五) 报告期内风险控制委员会召开三次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月16日	审议《关于确认2024年度关联交易的议案》《关于预计2025年度日常关联交易的议案》《2024年度风险监管指标专项报告》《2024年度内部控制评价报告》《2024年度首席风险官工作报告》《关于制定公司2025年度风险管理政策的议案》《2024年度反洗钱工作报告》《2024年度反洗钱专项检查报告》《关于修订〈永安期货股份有限公司内部审计制度〉的议案》《关于修订〈永安期货股份有限公司资产管理业务管理办法〉的议案》《关于授权经营层对部分公司制度进行修订、废止的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年8月22日	审议《2025年半年度风险监管指标专项报告》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议
2025年10月24日	审议《关于修订〈永安期货股份有限公司反洗钱和反恐怖融资基本制度〉的议案》。	全体委员一致同意议案	全体委员以通讯或现场参会的方式亲自出席了会议

**(六) 存在异议事项的具体情况**

□适用 √不适用

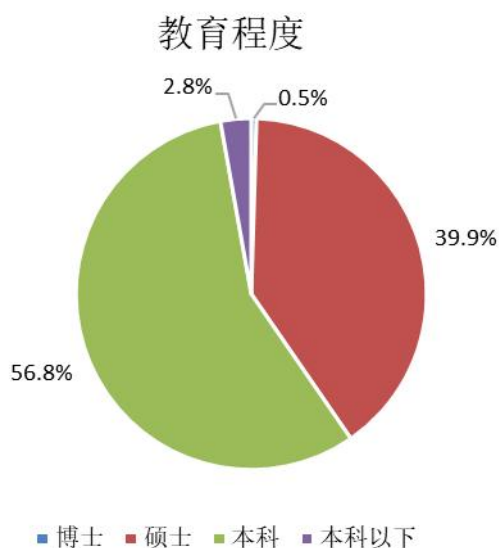
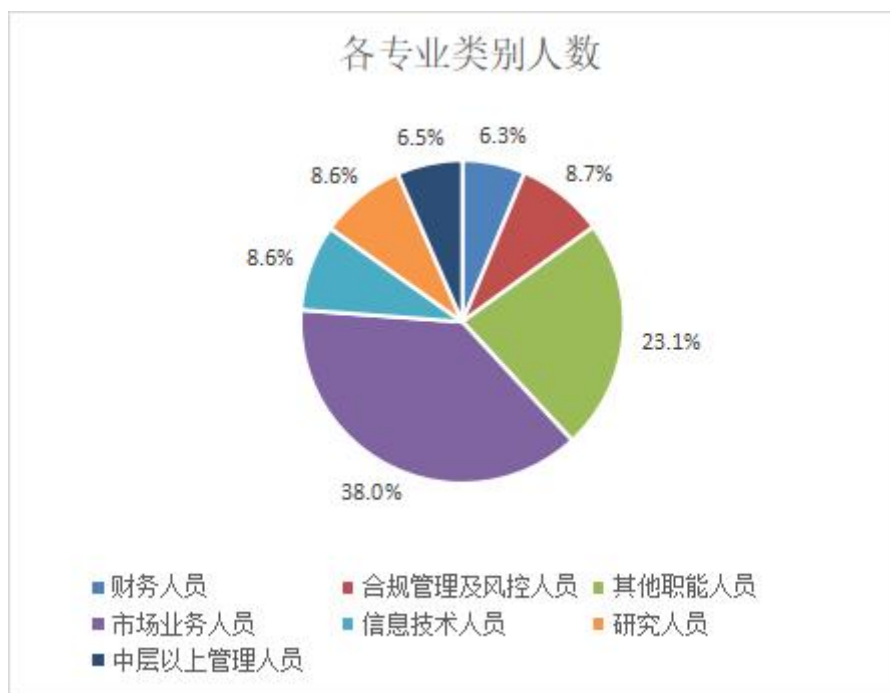
**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

□适用 √不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	953
主要子公司在职员工的数量	285
在职员工的数量合计	1238
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
财务人员	78
合规管理及风控人员	108
其他职能人员	286
市场业务人员	471
信息技术人员	107
研究人员	107
中层以上管理人员	81
合计	1,238
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
博士	6
硕士	494
本科	703
本科以下	35
合计	1,238



## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司根据国家法律法规及《公司章程》的要求，遵循“以市场为基准、以战略为导向、兼顾效率与公平、以岗定薪、按绩付酬”的原则，制定了《薪酬管理制度》，并配套一系列岗位评级、岗位工资、绩效奖金、福利管理制度。公司依据国家法律法规，为员工缴纳各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金，办理企业年金和补充医疗。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司围绕“期货黄埔，成事成才”的人本价值观，坚持前置培养和内部培训相结合，创立“黄埔联盟”衍生品人才培养体系，通过构建“永动新星-永动未来-永动成长-永动领航”四级培训体系，打造“潜才培训班”等专项品牌培训项目，组建内部讲师队伍，建设“永安大讲堂”网络学

习平台，分层分类建立了涵盖产业经理、理财师、期权经理、职能、投研、IT、后备干部、管理层的人才链，为公司发展提供人才支撑。

#### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	3,024
劳务外包支付的报酬总额（万元）	21.19

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，公司严格按照《公司章程》《未来三年（2024-2026年）股东分红回报规划》关于利润分配的规定，实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的长期发展。

##### 1. 公司利润分配政策

公司应当执行稳定、持续的利润分配政策，公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报，按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有的公司股份比例进行分配。公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利。现金分红相对于股票股利在利润分配方式中处于优先顺序。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（一）公司发展阶段属成熟期且无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80%；

（二）公司发展阶段属成熟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40%；

（三）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%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前述第（三）项规定处理。“现金分红在本次利润分配中所占比例”指现金股利除以现金股利与股票股利之和。

公司将根据当年公司年度盈利状况和未来资金使用计划，确定当年以现金方式分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式，相关预案经公司董事会审议后提交公司股东会批准；公司董事会可以根据公司盈利资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司在面临净资本约束或现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，并在年度报告中披露未分红的原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等。公司还应在年度报告中披露现金分红政策的制定和执行情况。

当公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见的，可以不进行利润分配。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司股东会对利润分配方案作出决议后，或者公司董事会根据年度股东会审议通过的下一年中期分红条件和上限制定具体方案后，须在两个月内完成股利（或者股份）的派发事项。

## 2. 2025年度利润分配

2025年度利润分配采用现金分红方式，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除股份回购专户中股份数量后的股份数量为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税）。截至2026年4月22日，公司总股本为1,455,555,556股，扣减公司回购专户中的股数2,933,700股，实际参与利润分配的股本总数为1,452,621,856股，以此计算共派发现金红利174,314,622.72元。

公司已于2025年12月完成2025年半年度利润分配实施工作，共派发现金红利29,085,067.12元。

公司2025年度以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额为24,995,875.00元。

以此计算，公司2025年度现金红利（含已分配和拟分配的现金红利）和回购金额之和为228,395,564.84元，占公司2025年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为35.04%。

### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

### (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	-
每10股派息数（元）（含税）	1.40
每10股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	203,399,689.84
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	651,800,708.05
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	31.21
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	24,995,875.00
合计分红金额（含税）	228,395,564.84
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	35.04

### (五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	597,855,245.52
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	597,855,245.52
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	652,425,137.00
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	91.64
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	651,800,708.05
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	4,777,719,489.47

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### （一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### （二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### （三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### （四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司重视内部控制制度建设，紧密关注行业法律法规的动态变化，根据新颁布或新修订的法规政策，结合公司实际情况，及时组织开展内控制度的制定和修订工作，不断完善公司内控制度建设。报告期内，公司新制定和修订内控制度 50 余项，涵盖公司治理、业务运行内部信息管理、廉洁从业管理、合规风控、内部审计管理、员工执业行为管理等领域。报告期内，公司内部控制制度得到有效执行，各项业务整体运行平稳，内控体系未见重大设计或执行缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司各子公司均已建立较为完善的法人治理结构和内部控制体系，制定了完备的业务管理制度和流程。公司制定了《子公司管理办法》《子公司合规与风险管理办法》等内控制度，从法人治理、重大经营事项、职能管理、全面风险管理等维度系统地完善对子公司的管控，并根据子公司发展阶段、监管政策、管辖区域的不同，对子公司实行差异化管理。各子公司根据规定，定期或不定期向公司报告经营、财务、合规、风险等方面的信息。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，详见本报告同日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的《永安期货股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

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

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

### （一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见本报告同日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《永安期货股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》。

### （二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	630.04	-
其中：资金（万元）	630.04	-

物资折款（万元）	-	-
惠及人数（人）	38,233	巩固拓展脱贫攻坚成果人数和支持农村人口就业创业人数。
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	专业帮扶、产业帮扶、生态帮扶、教育帮扶、消费帮扶、公益捐赠	其中专业帮扶 130.20 万元，产业帮扶 165 万元、生态帮扶 45 万元、消费帮扶 279.24 万元、教育帮扶 7.80 万元、公益捐赠 2.80 万元。

具体说明

√适用 □不适用

2025 年是“十四五”规划收官之年，也是巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接五年过渡期的最后一年。公司深入学习习近平总书记对做好“三农”工作的重要指示，认真贯彻落实党中央决策部署，确保乡村振兴工作有效开展。

公司全年投入乡村振兴专项帮扶资金 630.04 万元，其中，专业帮扶 130.20 万元，产业帮扶 165 万元、生态帮扶 45 万元、消费帮扶 279.24 万元、教育帮扶 7.80 万元、公益捐赠 2.80 万元。

### 一、深化党建赋能，筑牢制度保障

公司坚守“金融向善，期货向实”使命，强化制度体系建设，先后印发《关于调整乡村振兴与“保险+期货”工作领导小组的通知》《乡村振兴工作管理办法》，明确工作分工、统筹帮扶资源，有序推进工作计划落地、做好经验总结提炼，为乡村振兴工作有序开展奠定基础。公司在 31 个乡村振兴县开展结对帮扶工作，公司基层党组织与 50 个乡村党支部签订党建共建协议，围绕乡村振兴与共同富裕项目，强化党建赋能联动，助力打造基层坚实战斗堡垒。

### 二、多元帮扶发力，激活乡村发展动能

#### （一）专业帮扶稳步开展

报告期内，公司开展“保险+期货”项目 16 个，其中交易所项目 10 个、商业项目 6 个，总保障金额达 10.45 亿元，有效化解农户生产经营价格风险。其中，公司牵头联合多家金融机构在甘肃礼县开展的苹果“保险+期货”项目，保费总规模 1,500 万元，覆盖礼县 1,632 户苹果种植户，为 2.6 万余亩优质苹果提供价格保障，切实守护农户种植收益。

#### （二）产业帮扶巩固脱贫成果

公司聚焦乡村产业升级，聚焦原国家级贫困县、浙江省山区县产业提质、农户增收。报告期内，投入 20 万元在黑龙江省甘南县开展“农业机械化提升”产业帮扶项目；投入 25 万元在河南省兰考县开展番茄大棚园区标准化建设项目；投入 20 万元在陕西省延长县开展“美丽果园”建设提质增效项目；投入 90 万元在浙江省磐安县开展宜机化土地整理，新建机械化作业、智慧化管理的“共富茶园”；投入 10 万元在浙江省开化县支持大瑶溪“共富茶园”生产仓储设施扩容，以产业帮扶不断巩固脱贫攻坚成果，以产业发展带动人口就业创业。

#### （三）生态帮扶改善人居环境

公司践行绿色发展理念，改善东北地区原国家级贫困县生态环境。报告期内，投入 25 万元，助力吉林省汪清县优化垃圾转运体系，提升垃圾转运效率，改善农村生态环境；投入 20 万元，在黑龙江省甘南县实施街道绿化项目，重点优化晓光村、美满村文明大街两侧环境，打造宜居乡村风貌。

#### （四）消费帮扶拓宽增收渠道

报告期内，公司坚持“以购代扶、以买代帮”，投入 279.24 万元采购番茄、花生、茶油等帮扶地区特色农产品，切实解决农产品销售难题，增加边疆地区、浙江省山区县农户收入，助力帮扶地区消薄增收。

#### （五）教育帮扶点亮成长希望

公司重视少数民族地区教育事业，报告期内投入 7.8 万元，在新疆喀什市、皮山县设立 2025 年度大学入学奖学金，助力当地优秀学子圆梦高等教育，以教育帮扶阻断贫困代际传递。

#### （六）社会公益传递温暖力量

公司聚焦困难群体帮扶与区域协作，践行社会责任。报告期内，公司投入 1.8 万元，连续第 8 年走访浙江省常山县客弄村 30 户困难家庭，详细了解留守老人身体状况与生活需求，并送上慰

问金；响应厦门期货业协会闽宁协作号召，投入1万元帮扶资金，支持宁夏回族自治区永宁县闽宁镇木兰村乡村振兴项目建设。

### 三、工作成效显著，斩获多项荣誉

公司乡村振兴工作扎实推进、成效突出，获得行业及各级政府认可，荣获“2024上市公司乡村振兴优秀实践案例”（中国上市公司协会）、“最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖”（期货日报、证券时报）、“2024年度金融助力乡村振兴十大创新模式”（山东省农业农村厅）、“2024年度助力乡村振兴突出贡献单位”（中共淳安县委）、金融系统学雷锋活动示范点（中国金融思想政治工作研究会）等多项荣誉。

### 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	财通证券、浙江产业基金、省创新投资集团、浙江东方、浙江省交投 <sup>1</sup>	减少和规范关联交易的承诺	2020年12月14日（浙江省交投：2020年11月30日）	否	长期	是	不适用	不适用
	股份限售	财通证券、浙江产业基金、省创新投资集团、浙江东方、浙江省交投	持股意向及减持意向的承诺	2020年12月14日（浙江省交投：2020年11月30日）	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	填补摊薄即期回报措施承诺	2020年12月14日	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、财通证券、浙江	未履行承诺的约束措施	2020年12月14日（浙江	否	长期	是	不适用	不适用

<sup>1</sup>2020年11月30日，浙经建投出具了关于减少和规范关联交易的承诺、关于持股意向及减持意向的承诺以及关于未履行承诺的约束措施承诺。2023年12月27日，浙经建投将其持有公司的137,968,127股股票（占公司总股本的9.48%）无偿划转至浙江省交投，由浙江省交投继续履行前述承诺。

		产业基金、省创新投资集团、浙江东方、浙江省交投、董事、高级管理人员		省交投：2020年11月30日)					
--	--	-----------------------------------	--	------------------	--	--	--	--	--

注 1：持有本公司 5%以上股份的股东出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体如下：“（1）截止本承诺出具日，除永安期货已经披露的情形之外，本公司及本公司控制的公司与永安期货不存在其他未披露的关联交易事项。（2）本公司不会实施影响永安期货独立性的行为，并将保障永安期货在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。（3）本公司将尽量避免与永安期货之间发生关联交易事项，对于不可避免发生的关联交易，本公司将促使此等交易在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。（4）本公司将严格遵守有关法律法规、永安期货公司章程及关联交易决策制度等相关制度中的有关规定，依法履行关联交易的审议和决策程序，并及时对关联交易事项进行信息披露。（5）本公司保证不会利用关联交易转移永安期货的利润，不会通过影响永安期货的经营及财务决策来损害永安期货及其他股东的合法权益。（6）本公司及本公司控制的公司不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用永安期货资金，也不会要求永安期货违规提供担保。”

注 2：公司持股 5%以上股东财通证券、浙江产业基金、省创新投资集团、浙江东方、浙江省交投关于持股意向及减持意向的承诺：“减持永安期货股份应符合相关法律法规和规范性文件的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。减持价格将遵守相关法律法规和规范性文件的规定。每次减持时，应提前 3 个交易日通知永安期货本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等，并配合永安期货按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，应当在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报备减持计划并公告。减持计划的内容应当包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间区间、方式、价格区间、减持原因等，每次披露的减持时间区间不得超过 6 个月。在锁定期满后，本公司在减持永安期货股票时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规和规范性文件，并履行必要的备案、公告程序。若上述减持承诺与证券监督管理机构的最新监管要求不相符，本公司同意根据证券监督管理机构的最新监管要求进行相应调整。”

注 3：公司董事、高级管理人员关于填补摊薄即期回报的措施及承诺：

1. 填补摊薄即期回报的措施

1.1 不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、严谨的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

1.2 进一步提升公司管理水平，提高资产运营效率

公司将继续重视内部控制，实行全面预算管理，有效控制经营风险。公司将通过加强现金流管理及投资管理能力体系建设，提高资产运营效率。

### 1.3 继续巩固并拓展公司主营业务，提高公司持续盈利能力

公司将继续巩固期货行业的龙头地位，不断拓展公司主营业务，建立以经纪业务为基础，以风险管理业务和财富管理业务为两翼，以境外业务、期权衍生品业务和投资业务为驱动的“一体两翼，三轮驱动”业务体系，不断提升公司主动管理能力，全面推进数字化转型，不断提高公司持续盈利能力。

### 1.4 强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已制定《募集资金管理办法（上市后适用）》，规定募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，确保募集资金得到合法合规使用。公司将通过有效运用本次募集资金，改善融资结构，提升盈利水平，进一步提升经营效益，增厚未来收益，增强可持续发展能力，以填补股东即期回报下降的影响。同时，公司将提示投资者：公司制定填补回报措施不等同于对公司未来利润作出保证。

### 2. 填补摊薄即期回报的承诺

为使公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员承诺：“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。（2）承诺对个人的职务消费行为进行约束。（3）承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。（4）承诺由董事会或提名与薪酬考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。（5）承诺若公司实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。（6）承诺若未能履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，因违反上述承诺而给公司或者股东造成损失的，承诺将依法承担赔偿责任。”

注 4:公司、财通证券、浙江产业基金、省创新投资集团、浙江东方、浙江省交投、董事、监事、高级管理人员关于未履行承诺的约束措施：

#### 1. 公司关于未履行承诺的约束措施的承诺

如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

#### 2. 公司持股 5%以上股东关于未履行承诺的约束措施的承诺

如果因本公司未履行相关承诺事项，致使永安期货、投资者遭受损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

#### 3. 公司全体董事、高级管理人员关于未履行承诺的约束措施的承诺：

“如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在前述事项发生之日起停止领取薪酬或津贴，直至本人履行相关承诺事项。如果因本人未履行相关承诺事项，致使公司、投资者遭受损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

√适用 □不适用

**1、重要会计政策变更**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节五、62 重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

**2、重要会计估计变更**

□适用 √不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

√适用 □不适用

公司于2025年12月4日召开第四届董事会第十七次会和第四届监事会第十四次会议，审议通过《关于会计政策变更的议案》。

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	1,000,000.00
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	胡超、黄沈洁
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	200,000.00

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

经公司第四届董事会第十次会议及2024年年度股东大会审议通过，公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告及内部控制的审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### （一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### （三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 九、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

### （四）上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

报告期内，公司天津分公司收到天津证监局行政监管措施。

主要问题：2025年12月17日，天津分公司收到天津证监局出具的警示函，函件内容涉及以下问题：一是客户回访工作不到位；二是任用无从业资格的人员从事期货业务；三是2023年天津证监局现场检查期间，向天津证监局提供的现场检查材料不完整。上述行为违反了《期货公司监督管理办法》第五十六条、第一百条第二款，及《期货从业人员管理办法》第十条第二款的规定。根据《期货公司监督管理办法》第一百零九条的规定，被天津证监局采取出具警示函的行政监管措施。

整改措施：天津分公司高度重视相关问题，成立了由分公司负责人牵头的专项整改工作领导小组，全面部署并推进整改落实。通过开展内部自查、梳理制度流程、加强合规培训、完善档案管理及强化过程监督等多种方式，深入排查管理薄弱环节，持续提升内部控制水平。同时，进一步压实各级管理责任，强化员工合规意识与执业行为规范，切实保障各项业务依法合规开展。针对相关责任人，公司已依规予以问责处理，并将持续通过制度完善和监督落实，筑牢合规管理基础，防范潜在风险。

## 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及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。

## 十一、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

## (六) 其他

适用 不适用

公司严格按照相关要求开展关联交易，关联交易遵循公平、公开、公允的原则。

报告期内，公司日常关联交易按照公司2024年年度股东大会审议通过的《关于预计2025年度日常关联交易的议案》执行，具体情况详见本报告“第八节 十五、关联方及关联交易”。

2022年10月25日，第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于承租永安国富新大楼办公场地的议案》，具体内容详见公司披露的《永安期货股份有限公司关于承租永安国富新大楼办公场地暨关联交易公告》（公告编号：2022-054）。

2023年8月22日，第四届董事会第四次会议审议通过了《关于增租永安国富新大楼办公场地的议案》，具体内容详见公司披露的《永安期货股份有限公司关于增租永安国富新大楼办公场地暨关联交易的进展公告》（公告编号：2023-026）。

2023年10月25日，第四届董事会第五次会议审议通过了《关于永安资本承租永安国富新大楼办公场地的议案》，具体内容详见公司披露的《永安期货股份有限公司关于子公司浙江永安资本管理有限公司承租永安国富新大楼办公场地暨关联交易的公告》（公告编号：2023-035）。

2025年9月29日，第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于调整承租永安国富新大楼办公场地的议案》，具体内容详见公司披露的《永安期货股份有限公司关于调整承租永安国富新大楼办公场地暨关联交易的进展公告》（公告编号：2025-055）。

2025年11月，公司与永富置业签署正式的租赁协议，具体内容详见公司披露的《永安期货股份有限公司关于承租永安国富新大楼办公场地暨关联交易的进展公告》（公告编号：2025-065）。

## 十二、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用 不适用

## 2、承包情况

适用 不适用

## 3、租赁情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
永富置业	永安期货、永安国富	永安国富	/	2025年10	2035年10	/	租赁协议	产生租赁折旧	是	联营公司

	永安 资本	大厦 A 楼		月 20 日	月 19 日			成本及 利息费 用		
--	----------	-----------	--	-----------	-----------	--	--	-----------------	--	--

## 租赁情况说明

(1) 永安期货、永安资本与永富置业签订租赁协议，租赁永安国富大厦 A 楼 1-16 层，租赁期限为 10 年。详见永安期货股份有限公司关于承租永安国富新大楼办公场地暨关联交易的进展公告（公告编号：2025-065）。

(2) 本报告期租赁费用情况，详见本报告“第八节 十五、6、(6)关联租赁情况”。

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计						3,145,000,000.00									
报告期末对子公司担保余额合计（B）						816,867,288.57									
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）						816,867,288.57									
担保总额占公司净资产的比例(%)						6.16									
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
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金额（D）						808,432,288.57									
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）						808,432,288.57									
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明						担保金额中美元金额已经根据外汇管理局2025年12月31日美元对人民币中间汇率进行换算。									

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十三、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 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

## (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	36,207
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	32,430
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
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(户)	-

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
财通证券股份有限公司	0	439,347,825	30.18	-	质押	255,102,041	国有法人
浙江省产业基金有限公司	0	350,000,000	24.05	-	无	-	国有法人
浙江东方控股集团股份 有限公司	0	166,427,690	11.43	-	无	-	国有法人
浙江省创新投资集团有 限公司	0	138,689,727	9.53	-	无	-	国有法人
浙江省交通投资集团有 限公司	0	137,968,127	9.48	-	无	-	国有法人
物产中大集团股份有限 公司	0	27,500,000	1.89	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司	-2,433,822	9,060,264	0.62	-	无	-	其他
中国农业银行股份有限 公司—中证 500 交易型 开放式指数证券投资基金	107,431	4,319,711	0.30	-	无	-	其他
周奇润	16,900	2,504,800	0.17	-	无	-	境内自然人
浙江省经协集团有限公 司	0	1,880,000	0.13	-	无	-	境内非国有 法人
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
财通证券股份有限公司	439,347,825	人民币普通股	439,347,825				
浙江省产业基金有限公司	350,000,000	人民币普通股	350,000,000				
浙江东方控股集团股份 有限公司	166,427,690	人民币普通股	166,427,690				
浙江省创新投资集团有 限公司	138,689,727	人民币普通股	138,689,727				
浙江省交通投资集团有 限公司	137,968,127	人民币普通股	137,968,127				
物产中大集团股份有限 公司	27,500,000	人民币普通股	27,500,000				
香港中央结算有限公司	9,060,264	人民币普通股	9,060,264				

中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	4,319,711	人民币普通股	4,319,711
周奇润	2,504,800	人民币普通股	2,504,800
浙江省经协集团有限公司	1,880,000	人民币普通股	1,880,000
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司股东财通证券、浙江产业基金和省创新投资集团同受浙江省财政厅控制。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

适用 不适用

#### 2、自然人

适用 不适用

#### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

公司不存在持股比例超过 50%的股东，也不存在单一股东依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的情形，公司无控股股东。

#### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

#### 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

### (二) 实际控制人情况

#### 1、法人

适用 不适用

名称	浙江省财政厅
单位负责人或法定代表人	尹学群
成立日期	-
主要经营业务	浙江省财政厅贯彻落实党中央和省委关于财政工作的方针政策和决策部署，在履行职责过程中坚持和加强党对财政工作的集中统一领导，是机关法人，住所地为杭州市西湖区环城西路37号。
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
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

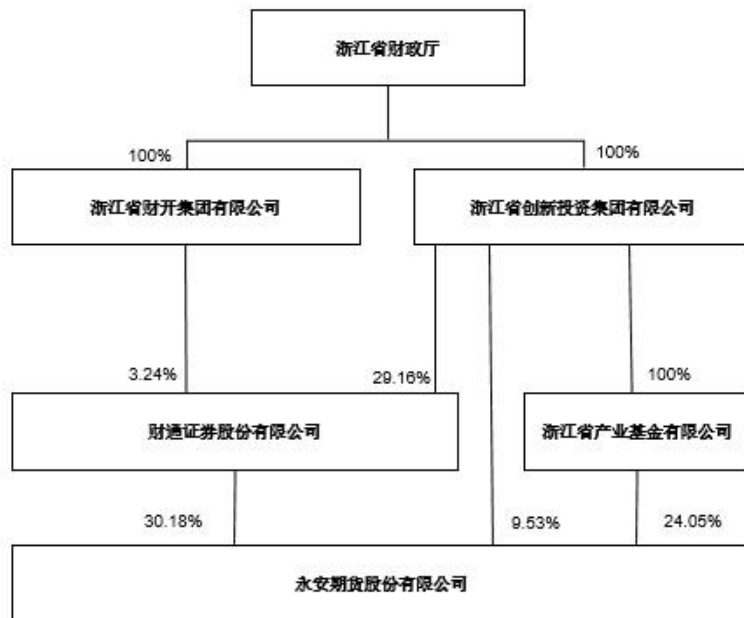
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



以上信息截至 2025 年 12 月 31 日。

6、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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、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%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
财通证券股份有限公司	章启诚	2003年6月11日	913300007519241679	4,643,730,080	证券业务,公募证券投资基金销售,证券投资基金托管
浙江省产业基金有限公司	顾祥寿	2015年5月29日	9133000034398964X7	20,000,000,000	实业投资,投资管理
浙江东方控股集团股份有限公司	王正甲	1994年10月26日	91330000142927960N	3,415,381,492	金融业务,类金融业务
情况说明	以上信息为截至 2025 年 12 月 31 日情况				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

回购股份方案名称	关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案
回购股份方案披露时间	2025年6月5日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	数量区间: 2,683,844股~5,367,686股 比例区间: 0.18%~0.37%
拟回购金额	0.50~1.00
拟回购期间	2025年6月30日~2026年6月29日
回购用途	减少注册资本
已回购数量(股)	1,614,400
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	-
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	-

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

#### （一）公司债券

√适用 □不适用

#### 1、公司债券基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
永安期货股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	26永安C1	282213.SH	2026年4月2日完成簿记	2026年4月8日	不适用	2029年4月8日	10亿元	2.04	采用单利计息，付息频率为按年付息。到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	财通证券股份有限公司、东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

**2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况**

适用 不适用

**3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构**

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
财通证券股份有限公司	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼		王佳、俞弘烨	0571-87826322
东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦		车学海、刘浩文	021-23153888
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	浙江省杭州市上城区景昙路 9 号西子国际大厦 C 座 21 楼	胡超、黄沈洁	胡超、黄沈洁	0571-85215058
浙江天册律师事务所	浙江省杭州市三新路 118 号国际金融中心汇西办公楼一座 3 楼、6-12 楼		俞晓瑜	0571-87901671

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

**4、 信用评级结果调整情况**

适用 不适用

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
永安期货股份有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025/12/26	AAA	稳定	新增

其他说明

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

**(二) 公司债券募集资金情况**

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

**(1). 募集资金用于特定项目**

适用  不适用

**(三) 专项品种债券应当披露的其他事项**

适用  不适用

**(四) 报告期内公司债券相关重要事项**

适用  不适用

**1、报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

发生变更  未发生变更

信息披露事务管理制度的变更内容	根据法律法规变更，结合公司实际情况，对信息披露管理制度部分条款进行修订完善。
信息披露事务管理制度变更后的主要内容	新增信息披露暂缓、豁免章节，明确暂缓、豁免信息披露的内部审核程序、登记要求和公告要求等；明确定期报告、临时报告等审议职责和披露要求；由审计委员会行使监事会相关职责；明确信息披露责任主体等。
对投资者权益的影响	完善了公司的信息披露管理体系，保护投资者合法权益

**(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具**

适用  不适用

**(六) 公司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

**(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况**

适用  不适用

**(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响**

适用  不适用

## (九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	650,947,788.25	558,756,493.51	16.50	主要系营业收入增长
流动比率	183%	206%	-23.00	主要系流动负债增加
速动比率	183%	206%	-23.00	主要系流动负债增加
资产负债率 (%)	45.24%	38.05%	7.19	主要系负债增加
EBITDA 全部债务比	18.07%	31.22%	-13.15	主要系负债增加
利息保障倍数	49.26	30.35	62.31	主要系利润增加, 利息支出下降
现金利息保障倍数	-295.38	96.03	-407.59	主要系本年经营活动产生的现金流金额为负
EBITDA 利息保障倍数	53.85	33.54	60.55	主要系利润增加, 利息支出下降
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

## 二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

## 第八节 财务报告

## 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审计报告

信会师报字[2026]第 ZF10442 号

永安期货股份有限公司全体股东:

## 一、 审计意见

我们审计了永安期货股份有限公司（以下简称永安期货公司）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，公允反映了永安期货公司 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《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于永安期货公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

(一) 手续费收入的确认

(二) 以公允价值计量的金融工具估值

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 手续费收入的确认</b>	
<p>相关信息披露详见本节“五、51、收入和七、70、手续费及佣金净收入”。</p> <p>永安期货公司的手续费收入主要包括期货经纪业务收入（含经纪业务留存手续费收入和交易所减收手续费收入）、资产管理业务收入、基金销售业务收入及投资咨询收入等。经纪业务手续费收入在与客户办理每日款项清算时确认收入；交易所减收手续费收入根据当月交易量、持仓量核算确认；资产管理、基金销售和咨询业务收入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。由于手续费收入是永安期货公司关键业绩指标之一，可能存在重大错报风险，因此我们将手续费收入的确认确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们所实施的重要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解与手续费收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性。</p> <p>(2) 编制期货经纪业务手续费明细表，获取公司结算系统数据，复核加计，并与报表数、总账数和明细账合计数核对。</p> <p>(3) 将本年度期货经纪业务手续费与上年度进行比较，分析其变动是否合理。</p> <p>(4) 从公司交易结算系统获取留存手续费明细与账面数据进行核对。</p> <p>(5) 获取全国期货市场成交数据，将公司期货成交数据、手续费收入趋势与全国市场趋势进行比较分析。</p> <p>(6) 将账面数据与结算数据进行比较，对期货经纪业务手续费收入进行截止测试。</p> <p>(7) 检查与其相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p> <p>(8) 对于资产管理业务收入，取得业务台账，与账面数据核对；抽取样本，核对管理费和业绩报酬的费率与合同约定是否一致，并复核管理费和业绩报酬的计算过程。</p> <p>(9) 对于投资咨询业务和基金销售业务收入，取得业务台账，与账面数据核对；抽取部分业务项目，获取银行流水，核对明细账、业务台账与银行</p>

	流水记录是否一致。
<b>(二) 以公允价值计量的金融工具估值</b>	
<p>相关信息披露详见本节“五、11、金融工具”“七、11、19、22、32、43”、“十四、公允价值的披露”、“十九、风险管理”</p> <p>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。可观察的输入值无法可靠获取时，会涉及永安期货公司管理层(以下简称管理层)的重大判断及估计。</p> <p>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。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们实施的审计程序主要包括：</p> <p>(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。</p> <p>(2) 评估公司运用的估值方法的适当性，并与同类或类似行业进行比较。</p> <p>(3) 对于第一层次金融工具的估值，我们独立获取可观察市场资料，并通过审计抽样的方式与公司使用的估值价格进行比较。</p> <p>(4) 对于分类为第二层次的权益工具的估值，我们独立获取相关资产管理人、托管人提供的资产净值，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。</p> <p>(5) 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。</p> <p>(6) 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。</p> <p>(7) 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。</p> <p>(8) 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。</p> <p>(9) 获取远期合同中相关标的公允价值，重新计算浮动盈亏。</p> <p>(10) 对于其他资产，评估其所用估值方法的合理性，将公司使用的估值方法与行业通行惯例进行对比，验证公允价值计算过程的准确性。</p> <p>(11) 选取样本，评估管理层对其他资产估值时所采用的可观察输入值是否适当，同时验证这些参数来源的可靠性及与估值对象的匹配性。</p> <p>(12) 对于分类为第三层次的金融工具的估值，我们复核了公司的估值过程，以评价其估值结果的合理性。</p> <p>(13) 评价财务报表的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求，适当反映了金融工具估值风险。</p>

#### 四、 其他信息

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

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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，管理层负责评估永安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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督永安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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对永安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永安期货公司不能持续经营。

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

（六）就永安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，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

立信会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：胡超  
（项目合伙人）

中国注册会计师：黄沈洁

中国·上海

二〇二六年四月二十二日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：永安期货股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	七 1	41,948,896,710.30	37,075,301,837.27
其中：期货保证金存款		35,275,302,813.95	33,186,866,171.04
结算备付金	七 2	24,361,840.46	29,655,623.40
融出资金	七 5	63,020,731.28	35,303,030.64
应收货币保证金	七 7	25,757,716,112.60	17,183,836,510.16

应收质押保证金	七 8	436,646,740.80	998,761,384.00
存出保证金	七 9	848,522.80	1,081,364.36
应收票据			
应收账款	七 10	61,356,605.29	43,192,569.96
应收款项融资	七 11	43,920,207.37	11,311,500.00
预付款项	七 13	605,946,449.86	437,979,420.09
应收结算担保金	七 14	89,661,139.80	63,562,018.02
应收风险损失款	七 15	8,988.10	
其他应收款	七 16	1,576,937,391.51	865,945,261.32
买入返售金融资产	七 17	22,336,000.00	
存货			
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	七 19	8,236,575,225.87	9,354,521,352.73
债权投资	七 20	424,668,885.79	20,515,736.94
其他债权投资			
其他权益工具投资	七 22	17,840,787.40	18,658,387.40
长期股权投资	七 23	957,792,423.81	925,735,683.81
期货会员资格投资			
投资性房地产	七 24	399,855,019.86	296,473,194.02
固定资产	七 25	344,415,917.67	465,836,280.77
在建工程			
使用权资产	七 27	315,612,503.13	39,762,790.41
无形资产	七 28	23,050,508.83	24,454,682.72
商誉			
长期待摊费用	七 29	6,984,002.95	6,259,709.99
递延所得税资产	七 31	67,138,282.07	267,436,164.67
其他资产	七 32	1,579,846,232.93	1,063,813,595.89
资产总计		83,005,437,230.48	69,229,398,098.57
<b>负债：</b>			
短期借款	七 37	988,513,068.44	560,465,712.18
代理买卖证券款	七 40	137,275,855.37	161,485,144.73
应付货币保证金	七 41	58,291,719,704.10	47,563,279,173.85
应付质押保证金	七 42	344,374,300.80	813,296,024.00
交易性金融负债	七 43	981,597,755.49	945,423,106.71
期货风险准备金	七 45	371,269,587.46	353,419,098.37
应付票据	七 46	3,062,860,081.60	888,106,864.45
应付账款	七 48	33,393,651.98	36,504,432.66
预收款项	七 48	284,129,971.45	288,117,868.50
合同负债	七 49	50,786.14	74,318.65
应付期货投资者保障基金	七 50	861,430.42	802,514.37
应付职工薪酬	七 52	647,499,053.40	650,889,400.87
应交税费	七 53	67,216,373.44	87,926,350.65
其他应付款	七 55	4,177,307,977.50	3,854,952,357.58
持有待售负债			
预计负债	七 56		617,850.00
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七 57	313,829,910.81	32,449,446.82
递延收益			
递延所得税负债	七 31	763,279.95	145,578,170.04
其他负债	七 58	33,093,214.85	27,252,992.97
负债合计		69,735,756,003.20	56,410,640,827.40
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七 62	1,455,555,556.00	1,455,555,556.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七 64	3,862,739,025.99	3,862,739,025.99
减：库存股	七 65	24,998,624.63	
其他综合收益	七 66	63,629,082.50	108,533,253.77
盈余公积	七 67	727,777,778.00	700,281,324.48
一般风险准备	七 68	873,067,709.66	760,172,338.41
未分配利润	七 69	6,311,910,699.76	5,931,475,772.52
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		13,269,681,227.28	12,818,757,271.17
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计		13,269,681,227.28	12,818,757,271.17
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		83,005,437,230.48	69,229,398,098.57

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：永安期货股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金		31,079,317,967.79	31,406,374,990.77
其中：期货保证金存款		30,397,348,236.85	30,737,473,473.83
结算备付金		21,745,363.66	28,002,752.09
融出资金			
应收货币保证金		23,134,110,319.72	15,782,437,628.35
应收质押保证金		436,646,740.80	998,761,384.00
存出保证金			
应收票据			
应收账款		40,436,581.31	23,407,598.31
应收款项融资			
预付款项		14,514,896.85	3,681,119.98
应收结算担保金		78,470,625.53	58,272,199.73
应收风险损失款		8,988.10	
其他应收款		41,931,941.00	3,751,021.14
买入返售金融资产		22,336,000.00	

存货			
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产		6,246,476,417.41	5,862,173,637.13
债权投资			20,515,736.94
其他债权投资			
其他权益工具投资		17,120,393.70	17,529,193.70
长期股权投资	二十一 1	4,561,356,526.00	4,030,206,914.16
期货会员资格投资			
投资性房地产		285,806,948.19	296,473,194.02
固定资产		90,457,362.47	85,898,037.64
在建工程			
使用权资产		282,807,221.58	24,483,838.40
无形资产		21,891,711.20	23,520,374.73
商誉			
长期待摊费用		3,760,088.93	5,198,386.05
递延所得税资产		40,781,799.74	128,314,322.85
其他资产		33,141,920.04	20,034,517.74
资产总计		66,453,119,814.02	58,819,036,847.73
<b>负债：</b>			
短期借款			
代理买卖证券款		5,134,607.60	6,331,517.54
应付货币保证金		53,000,228,895.27	46,058,485,507.34
应付质押保证金		436,646,740.80	998,761,384.00
交易性金融负债			
期货风险准备金		371,269,587.46	353,419,098.37
应付票据			
应付账款			
预收款项		6,735.11	7,218,962.46
合同负债		50,786.14	74,318.65
应付期货投资者保障基金		861,430.42	802,514.37
应付职工薪酬		568,222,725.21	561,968,574.88
应交税费		3,076,811.85	8,932,474.39
其他应付款		113,598,560.43	101,300,099.62
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		282,084,174.84	18,000,967.35
递延收益			
递延所得税负债			4,500,241.84
其他负债			
负债合计		54,781,181,055.13	48,119,795,660.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,455,555,556.00	1,455,555,556.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,864,570,950.10	3,864,570,950.10
减：库存股		24,998,624.63	
其他综合收益		-1,754,099.71	-1,470,539.88
盈余公积		727,777,778.00	700,281,324.48
一般风险准备		873,067,709.66	760,172,338.41
未分配利润		4,777,719,489.47	3,920,131,557.81
所有者权益（或股东权益）合计		11,671,938,758.89	10,699,241,186.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		66,453,119,814.02	58,819,036,847.73

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,850,594,872.69	1,577,214,894.14
手续费及佣金净收入	七70	546,353,090.53	537,928,030.39
利息净收入	七71	451,357,963.61	497,683,146.75
其中：利息收入		635,737,550.95	773,056,759.04
利息支出		184,379,587.34	275,373,612.29
投资收益（损失以“-”号填列）	七72	615,980,826.23	733,019,648.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		70,189,810.55	87,265,720.41
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	七74	8,630,443.70	14,428,158.36
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七75	165,496,115.66	-277,829,409.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）	七76	2,198,817.30	-6,015,587.93
其他业务收入	七77	60,432,252.16	73,433,415.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七78	145,363.50	4,567,492.10
二、营业总支出		1,029,761,179.26	915,097,585.71
期货风险准备支出	七79	18,133,449.09	18,162,000.36
税金及附加	七80	24,536,028.82	22,602,604.32
业务及管理费	七81	881,967,691.64	819,445,200.10
信用减值损失	七82	77,558,215.71	-7,347,576.06
其他资产减值损失	七83	600,000.00	1,131,312.09
其他业务成本	七84	26,965,794.00	61,104,044.90
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		820,833,693.43	662,117,308.43
加：营业外收入	七85	668,115.62	1,451,958.28
减：营业外支出	七86	6,584,666.22	9,640,975.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		814,917,142.83	653,928,291.69
减：所得税费用	七87	163,116,434.78	87,622,318.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		651,800,708.05	566,305,973.23
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		651,800,708.05	566,305,973.23

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（净亏损以“-”号填列）		651,800,708.05	566,305,973.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-44,904,171.27	26,679,920.41
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-44,904,171.27	26,679,920.41
(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		-283,559.83	200,926.68
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		-44,620,611.44	26,478,993.73
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		606,896,536.78	592,985,893.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		606,896,536.78	592,985,893.64
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.45	0.39
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.45	0.39

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,940,049,118.08	1,193,712,163.96
手续费及佣金净收入	二十一 4	454,388,101.67	443,608,320.10
利息净收入	二十一 3	258,244,159.51	299,681,326.65
其中：利息收入		429,284,834.48	549,120,984.00
利息支出		171,040,674.97	249,439,657.35
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一 5	871,208,241.59	170,085,505.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		70,197,171.67	86,590,139.65
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		1,800,107.44	2,048,034.86
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一 6	299,220,550.44	208,086,846.99
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-3,612.90	502.18
其他业务收入		55,142,937.04	66,907,754.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）		48,633.29	3,293,872.60
二、营业总支出		674,853,430.78	676,337,974.82
期货风险准备支出		18,133,449.09	18,162,000.36
税金及附加		5,454,493.82	7,515,141.23
业务及管理费	二十一 7	625,549,557.40	588,910,956.70
信用减值损失		1,008,213.37	-485,480.46
其他资产减值损失		600,000.00	1,131,312.09
其他业务成本		24,107,717.10	61,104,044.90
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,265,195,687.30	517,374,189.14
加：营业外收入		19,615.62	2,860.16
减：营业外支出		3,783,530.15	9,023,125.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,261,431,772.77	508,353,924.28
减：所得税费用		132,478,060.30	90,903,734.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,128,953,712.47	417,450,190.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,128,953,712.47	417,450,190.24
（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		-283,559.83	200,926.68
（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		-283,559.83	200,926.68
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-283,559.83	200,926.68
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		1,128,670,152.64	417,651,116.92
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

### 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
处置交易目的而持有的金融资产净增加额		1,827,744,643.40	1,817,699,081.69
收取利息、手续费及佣金的现金		1,131,005,238.79	1,381,431,444.21
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	七 89	29,144,607,823.94	30,441,739,053.71
经营活动现金流入小计		32,103,357,706.13	33,640,869,579.61
购买商品、接受劳务支付的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		24,209,289.36	88,321,104.82
支付利息、手续费及佣金的现金		171,500,960.13	277,982,694.00
支付给职工及为职工支付的现金		592,729,740.41	627,769,966.77
以现金支付的业务及管理费		241,285,485.52	216,801,544.06
支付的各项税费		172,238,016.34	111,250,796.78
支付其他与经营活动有关的现金	七 89	35,889,491,746.82	30,178,909,059.89
经营活动现金流出小计		37,091,455,238.58	31,501,035,166.32
经营活动产生的现金流量净额		-4,988,097,532.45	2,139,834,413.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		31,354,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		272,650.22	152,409.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,795,037.72	13,595,545.51
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		51,421,687.94	13,747,954.65
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,503,923.30	429,900,614.55
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		45,503,923.30	429,900,614.55
投资活动产生的现金流量净额		5,917,764.64	-416,152,659.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		988,064,643.32	630,183,682.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七 89		226,551,458.02
筹资活动现金流入小计		988,064,643.32	856,735,140.22
偿还债务支付的现金		560,178,753.72	950,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		147,305,369.69	213,489,329.20
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	七 89	235,472,479.98	34,573,416.31
筹资活动现金流出小计		942,956,603.39	1,198,962,745.51
筹资活动产生的现金流量净额		45,108,039.93	-342,227,605.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-43,574,642.40	21,188,228.19
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-4,980,646,370.28	1,402,642,376.29
加：期初现金及现金等价物余额		25,475,813,908.83	24,073,171,532.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		20,495,167,538.55	25,475,813,908.83

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

### 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
处置交易目的而持有的金融资产净增加额		83,656,587.50	
收取利息、手续费及佣金的现金		844,599,588.84	1,055,459,912.29
代理买卖证券收到的现金净额			4,464,708.46
收到其他与经营活动有关的现金		2,714,072,254.82	3,780,199,198.30
经营活动现金流入小计		3,642,328,431.16	4,840,123,819.05
购买商品、接受劳务支付的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			68,493,944.93
支付利息、手续费及佣金的现金		174,646,714.41	211,211,983.07
代理买卖证券支付的现金净额		1,196,909.94	
支付给职工及为职工支付的现金		461,255,272.13	477,653,905.65
以现金支付的业务及管理费		127,231,071.54	108,539,745.16
支付的各项税费		91,597,485.39	85,431,601.28
支付其他与经营活动有关的现金		11,128,477,687.72	1,950,955,184.95
经营活动现金流出小计		11,984,405,141.13	2,902,286,365.04
经营活动产生的现金流量净额		-8,342,076,709.97	1,937,837,454.01
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		661,354,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,170.38	152,409.14

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		661,411,170.38	152,409.14
投资支付的现金		492,590,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,623,144.45	14,754,386.16
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		531,213,144.45	14,754,386.16
投资活动产生的现金流量净额		130,198,025.93	-14,601,977.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		130,973,257.78	190,669,561.86
支付其他与筹资活动有关的现金		44,529,914.19	29,066,620.63
筹资活动现金流出小计		175,503,171.97	219,736,182.49
筹资活动产生的现金流量净额		-175,503,171.97	-219,736,182.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-8,387,381,856.01	1,703,499,294.50
加：期初现金及现金等价物余额		20,823,620,040.83	19,120,120,746.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		12,436,238,184.82	20,823,620,040.83

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

## 合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位:元币种:人民币

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	
	实收资本(或股 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	1,455,555,556.00				3,862,739,025.99		108,533,253.77	700,281,324.48	760,172,338.41	5,931,475,772.52		12,818,757,271.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	1,455,555,556.00				3,862,739,025.99		108,533,253.77	700,281,324.48	760,172,338.41	5,931,475,772.52		12,818,757,271.17
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）						24,998,624.63	-44,904,171.27	27,496,453.52	112,895,371.25	380,434,927.24		450,923,956.11
（一）综合收益总额							-44,904,171.27			651,800,708.05		606,896,536.78
（二）所有者投入和减少资本						24,998,624.63						-24,998,624.63
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												



加：会计政策变更								21,170,302.46	21,170,302.46
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	1,455,555,556.00			3,862,422,524.51	81,853,333.36	658,536,305.46	718,427,319.39	5,639,337,615.17	12,416,132,653.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				316,501.48	26,679,920.41	41,745,019.02	41,745,019.02	292,138,157.35	402,624,617.28
（一）综合收益总额					26,679,920.41			566,305,973.23	592,985,893.64
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配						41,745,019.02	41,745,019.02	-274,167,815.88	-190,677,777.84
1. 提取盈余公积						41,745,019.02		-41,745,019.02	
2. 提取一般风险准备							41,745,019.02	-41,745,019.02	
3. 对所有者（或股东）的分配								-190,677,777.84	-190,677,777.84
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）其他				316,501.48					316,501.48

四、本年年末余额	1,455,555,556.00			3,862,739,025.99	108,533,253.77	700,281,324.48	760,172,338.41	5,931,475,772.52	12,818,757,271.17
----------	------------------	--	--	------------------	----------------	----------------	----------------	------------------	-------------------

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	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	1,455,555,556.00				3,864,570,950.10		-1,470,539.88	700,281,324.48	760,172,338.41	3,920,131,557.81	10,699,241,186.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,455,555,556.00				3,864,570,950.10		-1,470,539.88	700,281,324.48	760,172,338.41	3,920,131,557.81	10,699,241,186.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						24,998,624.63	-283,559.83	27,496,453.52	112,895,371.25	857,587,931.66	972,697,571.97
（一）综合收益总额							-283,559.83			1,128,953,712.47	1,128,670,152.64
（二）所有者投入和减少资本						24,998,624.63					-24,998,624.63
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他						24,998,624.63					-24,998,624.63

(三) 利润分配							27,496,453.52	112,895,371.25	-271,365,780.81	-130,973,956.04	
1. 提取盈余公积							27,496,453.52		-27,496,453.52		
2. 提取一般风险准备								112,895,371.25	-112,895,371.25		
3. 对所有者(或股东)的分配									-130,973,956.04	-130,973,956.04	
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 其他											
四、本年年末余额	1,455,555,556.00				3,864,570,950.10	24,998,624.63	-1,754,099.71	727,777,778.00	873,067,709.66	4,777,719,489.47	11,671,938,758.89

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	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	1,455,555,556.00				3,864,570,950.10		-1,671,466.56	658,536,305.46	718,427,319.39	3,776,849,183.45	10,472,267,847.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,455,555,556.00				3,864,570,950.10		-1,671,466.56	658,536,305.46	718,427,319.39	3,776,849,183.45	10,472,267,847.84

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						200,926.68	41,745,019.02	41,745,019.02	143,282,374.36	226,973,339.08
（一）综合收益总额						200,926.68			417,450,190.24	417,651,116.92
（二）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入的普通股										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
（三）利润分配							41,745,019.02	41,745,019.02	-274,167,815.88	-190,677,777.84
1.提取盈余公积							41,745,019.02		-41,745,019.02	
2.提取一般风险准备								41,745,019.02	-41,745,019.02	
3.对所有者（或股东）的分配									-190,677,777.84	-190,677,777.84
4.其他										
（四）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
（五）其他										
四、本年年末余额	1,455,555,556.00			3,864,570,950.10		-1,470,539.88	700,281,324.48	760,172,338.41	3,920,131,557.81	10,699,241,186.92

公司负责人：黄志明 主管会计工作负责人：黄峥嵘 会计机构负责人：朱金娟

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

##### (1) 公司注册地、组织形式和总部地址

永安期货股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为浙江省永安期货经纪有限公司，于1992年9月在工商管理部登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为9133000010002099X5的营业执照，注册资本1,455,555,556.00元，股份总数1,455,555,556股（每股面值1元）。其中，无限售条件的流通股份A股1,453,941,156股，已回购库存股1,614,400股。公司股票已于2021年12月23日在上海证券交易所挂牌交易。

##### (2) 公司业务性质和主要经营活动

本公司经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。公司下设38家分公司及7家营业部，分别位于北京、天津、上海、重庆、浙江、山东、辽宁等地。公司拥有控股子公司15家，分别为浙江永安资本管理有限公司、浙江中邦实业发展有限公司、上海永安瑞萌商贸有限公司、香港永安商贸有限公司、永安（新加坡）国际贸易有限公司、浙江永安国油能源有限公司、新永安国际金融控股有限公司、中国新永安期货有限公司、中国新永安实业有限公司、新永安国际证券有限公司、新永安国际资产管理有限公司、永安国际金融（新加坡）有限公司、永安全球基金独立投资组合公司、GCOFC、永安国际金融（英国）有限公司。

##### (3) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共15家，结构化主体10户，详见本节十一、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加5户（家），减少4户，合并范围变更主体的具体信息详见本节“十、合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### 2、持续经营

适用 不适用

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 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：

适用 不适用

#### 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、股东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

适用 不适用

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

## 4、 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。本财务报表以人民币列示。

## 5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

公司根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

## 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

## 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### 1. 控制的判断标准

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

### 2. 合并程序

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

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

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### (2) 处置子公司

##### ①一般处理方法

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

##### ②分步处置子公司

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

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

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

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

#### (3) 购买子公司少数股权

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

#### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 11、 金融工具

### (1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

#### 1. 金融工具的分类

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

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

—业务模式是以收取合同现金流量为目标；

—合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

—业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

—合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2. 金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### (5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

### (6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

## 3. 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

—收取金融资产现金流量的合同权利终止；

—金融资产已转移，且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；

—金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### 4. 金融负债终止确认

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

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

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

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

#### 5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### 6. 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司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。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 12、 结算备付金

本公司对结算备付金的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11.金融工具”。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收交易所和商业银行等组合	款项性质	对于存放在境内外交易所和商业银行的款项纳入应收交易所和商业银行组合，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。
其他组合	款项性质	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。

## 13、 融出资金

本公司将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据协议将收取的手续费确认为利息收入。

本公司对融出资金的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11.金融工具”。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
新股认购贷款组合	款项性质	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。
孖展融资组合		

## 14、 应收货币保证金

本公司对应收货币保证金的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11.金融工具”。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收交易所和商业银行等组合	款项性质	对于存放在境内外交易所和商业银行的款项纳入应收交易所和商业银行组合，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。
其他组合	款项性质	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。

## 15、 应收质押保证金

本公司对应收质押保证金的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11. 金融工具”。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收交易所和商业银行等组合	款项性质	应收质押保证金系公司代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交易的保证金，纳入应收交易所和商业银行等组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

## 16、 存出保证金

本公司对存出保证金的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11. 金融工具”。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收交易所和商业银行等组合	款项性质	对于存放在境内外交易所和商业银行的款项纳入应收交易所和商业银行组合，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。
其他组合	款项性质	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。

## 17、 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11. 金融工具”。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	账龄	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。
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含, 下同)	5
1-2年	20
2-3年	30
3-4年	40

4年以上	100
------	-----

## 18、 应收结算担保金

本公司对应收结算担保金的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11. 金融工具”。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收交易所和商业银行等组合	款项性质	应收结算担保金存放于中国金融期货交易所、中国证券登记结算有限公司和 AsiaPacificExchange 等，纳入应收交易所和商业银行等组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

## 19、 应收风险损失款

本公司对应收风险损失款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11. 金融工具”。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收风险损失款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	账龄	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，编制应收风险损失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。

账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内	5
1年以上	100

## 20、 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11. 金融工具”。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含, 下同)	5
1-2年	20

2-3年	30
3-4年	40
4年以上	100

## 21、 营业部的资金管理、交易清算原则

营业部的资金由公司总部统一调拨，营业部客户的交易由公司总部统一结算，统一风险控制，营业部按规定做好交易定单、结算单的客户确认工作。

## 22、 客户保证金的管理与核算方法

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

## 23、 质押品的管理与核算方法

接受客户因追加保证金而缴入的质押品，在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，本公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

## 24、 实物交割的管理与核算方法

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

## 25、 客户资产管理业务核算方法

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。

## 26、 贵金属

适用 不适用

## 27、 应收款项

### (1). 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 28、 应收款项融资

适用 不适用

相关会计政策详见本节“五、11.金融工具”。

## 29、 合同资产

### (5). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

**(6). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

**30、 持有待售资产**

□适用 √不适用

**31、 债权投资****(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见本节“五、11.金融工具”。

**32、 其他债权投资****(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见本节“五、11.金融工具”。

**33、 长期股权投资**

√适用 □不适用

**1.共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

**2.初始投资成本的确定****(1) 企业合并形成的长期股权投资**

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

**(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

**3.后续计量及损益确认方法****(1) 成本法核算的长期股权投资**

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

**(2) 权益法核算的长期股权投资**

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 34、 投资性房地产

### （1）. 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

### 35、 固定资产

#### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (2). 折旧方法

适用 不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	3.00%	3.23%
电子设备及其他	年限平均法	5	3.00%	19.40%
运输工具	年限平均法	8	3.00%	12.13%

#### (3). 固定资产处置

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

### 36、 在建工程

适用 不适用

### 37、 借款费用

适用 不适用

### 38、 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

适用 不适用

- 1) 无形资产的初始计量

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

#### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### 2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	40	直线法	0	为企业带来经济利益的期限
软件	3	直线法	0	为企业带来经济利益的期限

经复核，本期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。

#### 3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

### 39、 长期资产减值

适用 不适用

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

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 40、 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

#### 41、 存货及以公允价值计量的仓单

√适用 □不适用

根据金融工具确认计量准则，公司通过频繁签订买卖仓单的合同以赚取差价、不提取仓单对应的商品实物的，公司将其签订的买卖仓单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。公司按照前述合同约定取得仓单后短期内再将其出售的，将收取的对价与所出售仓单的账面价值的差额计入投资收益；公司期末持有尚未出售的仓单的，将其列报为其他资产。对于按照前述合同约定取得的仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，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，并一致应用于符合选择条件的所有仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的仓单，公司在后续期间不得撤销该选择。

#### 42、 附回购条件的资产转让

□适用 √不适用

#### 43、 合同负债

√适用 □不适用

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

#### 44、 期货风险准备金

##### (1) 期货风险准备金的计提

期货风险准备金按母公司代理手续费净收入的5%计提，计入当期损益。

##### (2) 期货风险准备金的使用

- 1) 因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的客户交易损失；
  - 2) 客户期货业务发生穿仓时，按规定核销难以收回的垫付款项；
- 风险准备金不足以弥补的损失计入当期损益。

#### 45、 应付期货投资者保障基金

本期期货投资者保障基金按照母公司代理交易额的亿分之五点五计提，计入当期损益。

#### 46、 职工薪酬

##### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

本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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

###### 1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## 2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## (3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

## 47、 预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，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) 履行该义务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。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

#### 48、 股份支付

适用 不适用

#### 49、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

#### 50、 回购本公司股份

适用 不适用

本公司回购发行在外的流通股后，计入“库存股”科目。

#### 51、 收入

##### (5). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

###### 1) 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指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以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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或服务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，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

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，本公司为主要责任人，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。

2) 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

① 期货经纪业务手续费收入

期货经纪业务留存手续费收入为公司向客户收取的交易手续费扣减公司应付交易所交易手续费后金额，与客户办理每日款项清算时确认。

交易所减收手续费收入，公司根据当月成交和持仓情况核算确认。

② 资产管理业务收入

资产管理业务中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，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确认为当期收益；业绩报酬收入在满足合同约定的业绩报酬计提条件时，于资产管理合同约定的时点确认。

③ 基金销售业务收入

公司在基金销售服务已经提供，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确认当期收入。

④ 商品销售业务收入

公司在商品货权转移并已经收回货款或取得了收款凭证，且相关的经济利益很可能流入时，确认商品销售收入。

⑤ 利息收入

利息收入以占用资金的时间为基础，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，按合同利率计算。

⑥ 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。

(6). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

52、 合同成本

适用 不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

53、 利润分配

适用 不适用

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

## 54、 政府补助

### (1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

### (2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 55、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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是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及负债转回的期间内，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。

## 56、 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本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。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### 作为承租方的租赁分类标准和会计处理方法

#### (1) 使用权资产

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

租赁负债的初始计量金额；

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

本公司发生的初始直接费用；

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

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本节“五、40、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### (2) 租赁负债

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

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

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

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

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

### (3) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

## 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

### 短期租赁和低价值资产租赁

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

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

### 本公司作为出租人

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

#### (1) 经营租赁会计处理

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

#### (2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本节“五、11、金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本节“五、11、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## 57、 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## 58、 一般风险准备金

(1) 一般风险准备按照母公司当期实现净利润的 10%提取。

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

## 59、 融资融券业务

适用 不适用

## 60、 资产证券化业务

适用 不适用

## 61、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

## 62、 重要会计政策和会计估计的变更

财政部及相关部门于 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，并于 2025 年 12 月 24 日发布了《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》，本公司对于频繁买卖仓单以赚取差价、不提取仓单对应商品实物的交易，原按总额确认收入成本，现改为按收取对价与所出售仓单的账面价值的差额计入投资收益。对于按照合同约定取得的仓单，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，并一致应用于符合选择条件的所有仓单。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述通知的有关规定，并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。采用上述规定，对本公司可比期间的资产负债表、利润表的影响汇总如下：

单位：元币种：人民币

受影响的报表项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日		
	调整前	调整金额	调整后
存货	945,616,394.44	-945,616,394.44	-
其他资产	102,214,638.82	961,598,957.07	1,063,813,595.89
递延所得税资产	270,840,548.52	-3,404,383.85	267,436,164.67

预收款项	7,218,962.46	280,898,906.04	288,117,868.50
合同负债	280,973,224.69	-280,898,906.04	74,318.65
递延所得税负债	145,373,811.79	204,358.25	145,578,170.04
未分配利润	5,919,101,951.99	12,373,820.53	5,931,475,772.52
其他业务收入	20,036,773,309.74	-19,963,339,894.71	73,433,415.03
其他业务成本	19,790,546,964.89	-19,729,442,919.99	61,104,044.90
投资收益	872,541,879.90	-139,522,231.11	733,019,648.79
其他资产减值损失	417,517,698.38	-416,386,386.29	1,131,312.09
公允价值变动损益	-223,077,226.82	-54,752,182.53	-277,829,409.35
所得税费用	90,610,838.60	-2,988,520.14	87,622,318.46
净利润	575,102,455.16	-8,796,481.93	566,305,973.23

注:执行该规定对母公司报表无影响。

### 63、 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

### 64、 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、17%、16.5%、8.25%
房产税	按照房产原值的70%（或租金收入）为纳税基准	12%、1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
永安（新加坡）国贸	17
永安国际金融	17
香港永安商贸	16.50
新永安金控	16.50
新永安期货	16.50
新永安实业[注 1]	8.25、16.50

新永安证券	16.50
新永安资管	16.50
永安全球基金[注 2]	0
GC OFC	16.50
永安国际金融（英国）	19
除上述以外的其他纳税主体	25

[注 1]新永安实业 2025 年度缴纳企业所得税(利得税)适用两级制税率，应纳税所得额不超过 2,000,000 港元的部分适用税率 8.25%，超过 2,000,000 港元的部分适用税率 16.5%。

[注 2]永安全球基金注册地在开曼群岛，免缴企业所得税。

## 2、 税收优惠

适用 不适用

1、根据《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号），自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2、根据财政部、国家税务总局《关于支持货物期货市场对外开放增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第21号），自2023年8月17日至2027年12月31日，对经国务院批准对外开放的货物期货品种保税交割业务，暂免征收增值税。本年度永安期货、子公司永安资本和永安国油，开展对外开放的货物期货保税交割业务开具增值税普通发票，免缴增值税。

3、根据财政部、国家税务总局《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）《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），2016年1月1日至2025年12月31日，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在企业所得税税前扣除。

## 3、 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

#### (1) 货币资金分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	139.37	346.15
银行存款	39,077,480,885.46	36,020,279,477.40
其中：期货保证金存款	35,275,302,813.95	33,186,866,171.04
证券经纪业务保证金	120,140,506.76	162,738,825.67
其他货币资金	2,871,415,685.47	1,055,022,013.72
合计	41,948,896,710.30	37,075,301,837.27
其中：存放在境外的款项总额	7,067,746,758.13	3,814,120,459.44

#### (2) 货币资金——期货保证金

银行名称	币种	期末数			期初数		
		原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额

银行名称	币种	期末数			期初数		
		原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
工商银行	HKD	1,408,202.27	0.9032	1,271,916.45	879,907.79	0.9260	814,829.81
工商银行	JPY	784,198.99	0.0448	35,129.76	784,116.00	0.0460	36,088.30
工商银行	USD	11,482,024.39	7.0288	80,704,853.03	6,755,202.89	7.1884	48,559,100.46
工商银行	CNY	1,044,189,650.88	1.0000	1,044,189,650.88	2,079,112,012.53	1.0000	2,079,112,012.53
工商银行	SGD	350,892.63	5.4586	1,915,382.51	143,533.83	5.2898	759,267.88
光大银行	CNY	1,570,138.88	1.0000	1,570,138.88	5,819,354.55	1.0000	5,819,354.55
建设银行	CNY	1,007,915,216.47	1.0000	1,007,915,216.47	515,533,496.21	1.0000	515,533,496.21
交通银行	EUR	533,303.77	8.2355	4,392,023.20	677,587.90	7.4855	5,072,056.53
交通银行	HKD	39,464,997.68	0.9032	35,645,575.20	14,788,395.30	0.9260	13,694,645.59
交通银行	JPY	9,869,937.02	0.0448	442,143.57	12,125,405.00	0.0460	558,061.92
交通银行	CNY	5,115,812,502.63	1.0000	5,115,812,502.63	8,703,596,350.68	1.0000	8,703,596,350.67
交通银行	USD	20,124,736.63	7.0288	141,452,748.82	7,287,965.12	7.1884	52,388,808.47
交通银行	GBP	16,719.08	9.4346	157,737.83	17,415.18	9.0263	157,194.59
广发银行	CNY	434,294,970.49	1.0000	434,294,970.49	25,813,643.02	1.0000	25,813,643.02
民生银行	CNY	8,484,097,497.17	1.0000	8,484,097,497.17	3,589,860,792.71	1.0000	3,589,860,792.71
民生银行	HKD	6.80	0.9032	6.14	6.80	0.9260	6.30
民生银行	USD	111,159,758.89	7.0288	781,319,713.29	47,484,247.32	7.1884	341,335,763.44
农业银行	CNY	5,042,998,387.38	1.0000	5,042,998,387.38	7,781,160,245.61	1.0000	7,781,160,245.61
浦发银行	CNY	3,510,197,808.78	1.0000	3,510,197,808.78	11,835,623.03	1.0000	11,835,623.03
兴业银行	CNY	1,009,341,760.35	1.0000	1,009,341,760.35	2,046,030,777.52	1.0000	2,046,030,777.52
兴业银行	HKD	181,999,383.75	0.9032	164,385,483.39	118,787,628.27	0.9260	110,002,095.28
兴业银行	USD	276,279,431.97	7.0288	1,941,912,871.43	66,704,578.65	7.1884	479,499,193.17
渣打银行	CNY	6,580.93	1.0000	6,580.93	277.30	1.0000	277.30
渣打银行	HKD	1,504,244.47	0.9032	1,358,663.69	1,501,391.16	0.9260	1,390,348.27
渣打银行	USD	4,377,971.37	7.0288	30,771,885.17	177,784.39	7.1884	1,277,985.31
招商银行	CNY	6,002,079.01	1.0000	6,002,079.01	4,080,728.95	1.0000	4,080,728.95
招商银行	HKD	850,803.07	0.9032	768,462.35	421,257.55	0.9260	390,101.34
招商银行	USD	9,052,217.34	7.0288	63,626,225.24	1,583,833.95	7.1884	11,385,231.97
浙商银行	CNY	149,795.74	1.0000	149,795.74	143,234.68	1.0000	143,234.68
浙商银行	USD	99,651,769.78	7.0288	700,432,359.43	91,830,759.35	7.1884	660,116,230.51
中国银行	EUR	4,134,126.16	8.2355	34,046,595.99	3,387,773.53	7.4855	25,359,040.31
中国银行	HKD	277,507,844.89	0.9032	250,650,635.66	137,864,153.56	0.9260	127,667,720.76
中国银行	USD	85,015,147.56	7.0288	597,554,469.17	40,719,216.09	7.1884	292,706,012.95
中国银行	JPY	4,749,274.04	0.0448	212,753.23	101,398,957.00	0.0460	4,666,804.66
中国银行	CNY	207,279,684.92	1.0000	207,279,684.92	218,315,462.42	1.0000	218,315,462.41
中国银行	SGD	505.57	5.4586	2,759.70	500.53	5.2898	2,647.71
中国银行	GBP	3.03	9.4346	28.59			

银行名称	币种	期末数			期初数		
		原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
中国银行	AUD	6.30	4.6892	29.54	10,015.66	4.8301	48,376.64
中信银行	CNY	4,504,300,679.84	1.0000	4,504,300,679.84	1,007,436,745.96	1.0000	1,007,436,745.96
平安银行	CNY	1,840,612.32	1.0000	1,840,612.32	5,008,668,489.66	1.0000	5,008,668,489.66
星展银行	CNY	2,126,004.91	1.0000	2,126,004.91	8,289,986.02	1.0000	8,289,986.02
星展银行	USD	404,706.52	7.0288	2,844,601.19	404,367.27	7.1884	2,906,753.68
大华银行	USD	23,229.96	7.0288	163,278.74	43,235.30	7.1884	310,792.63
大华银行	CNY	146.30	1.0000	146.30	1,552.36	1.0000	1,552.36
大华银行	SGD	11,730.88	5.4586	64,034.18	11,765.88	5.2898	62,239.37
邮储银行	CNY	239,728.07	1.0000	239,728.07			
富邦银行	USD	9,502,747.93	7.0288	66,792,914.65			
富邦银行	CNY	14,287.74	1.0000	14,287.74			
合计		-	-	35,275,302,813.95	-	-	33,186,866,171.04

## (3) 货币资金——证券经纪业务保证金

银行名称	币种	期末数			期初数		
		原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
中国银行	HKD	3,710,181.55	0.9032	3,351,110.18	27,636,045.51	0.9260	25,592,083.58
中国银行	CNY	21,416,747.70	1.0000	21,416,747.70	9,963,291.94	1.0000	9,963,291.94
中国银行	USD	4,161,128.24	7.0288	29,247,738.17	8,188,287.11	7.1884	58,860,683.06
交通银行	HKD	51,372,453.63	0.9032	46,400,627.57	37,274,096.26	0.9260	34,517,304.10
交通银行	USD	1,179,303.04	7.0288	8,289,085.21	3,001,962.78	7.1884	21,579,309.25
交通银行	CNY	2,131,029.44	1.0000	2,131,029.44	2,733,364.71	1.0000	2,733,364.71
恒生银行	HKD	5,795,664.15	0.9032	5,234,759.77	5,390,949.08	0.9260	4,992,234.49
恒生银行	USD	358,103.54	7.0288	2,517,038.16	419,631.22	7.1884	3,016,477.06
恒生银行	CNY	1,552,370.56	1.0000	1,552,370.56	1,484,077.48	1.0000	1,484,077.48
合计		-	-	120,140,506.76	-	-	162,738,825.67

## (4) 其他说明

期末货币资金中有保函保证金、票据保证金等合计金额为 2,575,921,406.64 元，其使用受限。

其中，融资融券业务：

适用 不适用

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

货币资金的说明：

适用 不适用

## 2、结算备付金

适用 不适用

单位：元

## (1) 明细情况

## 1)类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	24,370,727.30	100.00	8,886.84	0.04	24,361,840.46
合计	24,370,727.30	100.00	8,886.84	0.04	24,361,840.46

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	29,663,712.06	100.00	8,088.66	0.03	29,655,623.40
合计	29,663,712.06	100.00	8,088.66	0.03	29,655,623.40

## 2)采用组合计提坏账准备的结算备付金

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收交易所和商业银行等组合	24,192,990.43			29,501,938.78		
其他组合	177,736.87	8,886.84	5.00	161,773.28	8,088.66	5.00
合计	24,370,727.30	8,886.84	0.04	29,663,712.06	8,088.66	0.03

## (2)明细情况——按类别

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
公司自有备付金	24,020,691.04	8,886.84	24,011,804.20	23,332,194.52	8,088.66	23,324,105.86
客户普通备付金	350,036.26		350,036.26	6,331,517.54		6,331,517.54
合计	24,370,727.30	8,886.84	24,361,840.46	29,663,712.06	8,088.66	29,655,623.40

## (3)坏账准备变动情况

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他[注]	转回	核销	其他	
结算备付金	8,088.66	997.51		-199.33				8,886.84
合计	8,088.66	997.51		-199.33				8,886.84

坏账变动说明：报告期期末，结算备付金余额属于第一阶段。

[注]其他系外币报表折算差异。

结算备付金的说明：

无

## 3、贵金属

适用 不适用

## 4、拆出资金

适用 不适用

## 5、融出资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
境外	66,337,611.87	37,161,084.89
其中：个人	56,971,178.10	28,515,671.30
机构	9,366,433.77	8,645,413.59
减：减值准备	3,316,880.59	1,858,054.25
账面价值小计	63,020,731.28	35,303,030.64
账面价值合计	63,020,731.28	35,303,030.64

项目	期末余额	期初余额
孖展融资	66,337,611.87	37,161,084.89
减：减值准备	3,316,880.59	1,858,054.25
合计	63,020,731.28	35,303,030.64

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	10,174,643.58	1,863,859.62
债券	896,223.05	827,204.87
股票	395,556,020.34	147,439,699.82
基金	161,507,611.50	
合计	568,134,498.47	150,130,764.31

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

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	1,858,054.25			1,858,054.25
本期计提	1,504,613.56			1,504,613.56
其他变动[注]	-45,787.22			-45,787.22
期末余额	3,316,880.59			3,316,880.59

[注]其他变动系外币报表折算差异。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

√适用 □不适用

本期融资融券业务发生强制平仓1次，期末无经强制平仓仍未收回的债权金额。

## 6、衍生金融工具

□适用 √不适用

## 7、应收货币保证金

单位:元币种:人民币

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	25,849,847,145.56	100.00	92,131,032.96	0.36	25,757,716,112.60
合计	25,849,847,145.56	100.00	92,131,032.96	0.36	25,757,716,112.60

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	17,239,713,634.74	100.00	55,877,124.58	0.32	17,183,836,510.16
合计	17,239,713,634.74	100.00	55,877,124.58	0.32	17,183,836,510.16

2) 采用组合计提坏账准备的应收货币保证金

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收交易所和商业银行等组合	24,007,226,486.18			16,122,171,142.88		
其他组合	1,842,620,659.38	92,131,032.96	5.00	1,117,542,491.86	55,877,124.58	5.00
合计	25,849,847,145.56	92,131,032.96	0.36	17,239,713,634.74	55,877,124.58	0.32

坏账变动说明：报告期期末，应收货币保证金余额属于第一阶段。

(2) 明细情况——按交易所/清算商

交易所/清算商名称	期末数	期初数
上海期货交易所	6,383,835,312.26	3,473,203,685.54
大连商品交易所	3,718,230,052.51	3,003,157,923.25
郑州商品交易所	2,450,138,207.16	2,073,359,927.58
中国金融期货交易所	7,158,608,268.65	5,431,726,452.14
上海国际能源交易中心	602,915,593.93	802,988,078.69
广州期货交易所	2,403,078,516.20	563,900,221.10
中国证券登记结算有限责任公司	416,689,860.99	432,188,865.24
香港期货交易所	429,837,040.03	332,928,017.47
新加坡期货交易所	440,462,312.41	
MAREX Financial	1,219,772,774.22	513,397,997.66

Phillip Nova Pte.Ltd.	513,547,192.11	382,934,930.03
StoneX Financial	94,422,735.32	8,571,612.71
G. H. F inancials (HongKong) Limited	3,239,168.81	197,340,229.58
ADMIS Singapore Pte.Limited	1,073,855.10	7,905,681.27
星展银行	2,798,547.44	4,901,573.29
VI Investment Corporation		3,603,292.03
CGS International Securities Malaysia Sdn.Bhd.		3,403,593.37
北京首创期货有限责任公司	1,139.23	1,890,824.68
Nissan Securities Co.,Ltd.	2,201,443.81	355,579.98
KGI Futures(Singapore) Pte.Ltd.	16,495.06	16,869.66
R. J. O' Brien&Associates LLC		12,703.84
CIMB Bank Berhad	4,784,097.77	
Next Securities Co., Ltd	3,562,895.49	
其他	17,129.04	13,100.82
应计利息	614,508.02	1,912,474.81
减:坏账准备	92,131,032.96	55,877,124.58
合计	25,757,716,112.60	17,183,836,510.16

## (3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他[注]	转回	核销	其他	
应收货币保证金	55,877,124.58	37,624,381.13		-1,370,472.75				92,131,032.96
合计	55,877,124.58	37,624,381.13		-1,370,472.75				92,131,032.96

[注]其他系外币报表折算差异

## 8、应收质押保证金

## (1) 明细情况

交易所名称	期末数	期初数
上海期货交易所	176,884,792.00	227,804,824.00
大连商品交易所	16,157,344.00	113,312,968.00
郑州商品交易所	91,704,848.00	133,476,904.00
上海国际能源交易中心		47,776,000.00
广州期货交易所	1,396,800.00	14,131,200.00
中国金融期货交易所	150,502,956.80	462,259,488.00
合计	436,646,740.80	998,761,384.00

## (2) 质押物明细情况

质押物类别	质押时市值	折扣率	期末市值
国债5年期	256,872,046.00	80.00%	205,497,636.80
国债10年期	15,332,490.00	80.00%	12,265,992.00
甲醇	6,277,700.00	80.00%	5,022,160.00
锌	581,250.00	80.00%	465,000.00
卷板	48,945,000.00	80.00%	39,156,000.00
螺纹	27,013,500.00	80.00%	21,610,800.00
PTA	25,530,000.00	80.00%	20,424,000.00

镍	42,325,800.00	80.00%	33,860,640.00
乙二醇	1,234,880.00	80.00%	987,904.00
不锈钢	4,618,800.00	80.00%	3,695,040.00
漂针浆	6,352,160.00	80.00%	5,081,728.00
铸造铝合金	55,250,700.00	80.00%	44,200,560.00
棉花	16,941,800.00	80.00%	13,553,440.00
铜	14,797,500.00	80.00%	11,838,000.00
工业硅	1,746,000.00	80.00%	1,396,800.00
聚氯	18,961,800.00	80.00%	15,169,440.00
棉纱	3,027,000.00	80.00%	2,421,600.00
合计	545,808,426.00		436,646,740.80

## 9、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

### (1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	883,674.32	100.00	35,151.52	3.98	848,522.80
合计	883,674.32	100.00	35,151.52	3.98	848,522.80

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,117,314.16	100.00	35,949.80	3.22	1,081,364.36
合计	1,117,314.16	100.00	35,949.80	3.22	1,081,364.36

### (2) 采用组合计提坏账准备的存出保证金

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收交易所和商业银行等组合	180,644.00			398,318.18		
其他组合	703,030.32	35,151.52	5.00	718,995.98	35,949.80	5.00
合计	883,674.32	35,151.52	3.98	1,117,314.16	35,949.80	3.22

### (3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他[注]	转回	核销	其他	
存出保证金	35,949.80	87.61		-885.89				35,151.52
合计	35,949.80	87.61		-885.89				35,151.52

[注]其他系外币报表折算差异

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

存出保证金的说明：  
无

### 10、应收账款

#### (1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

##### 1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	9,905,187.18	15.18			9,905,187.18
按组合计提坏账准备	55,334,072.96	84.82	3,882,654.85	7.02	51,451,418.11
其中：应收手续费及佣金	30,257,974.67	46.38	1,514,707.71	5.01	28,743,266.96
应收货款	25,076,098.29	38.44	2,367,947.14	9.44	22,708,151.15
合计	65,239,260.14	100.00	3,882,654.85	5.95	61,356,605.29

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	47,104,125.87	100.00	3,911,555.91	8.30	43,192,569.96
其中：应收手续费及佣金	22,387,926.78	47.53	1,119,396.34	5.00	21,268,530.44
应收货款	24,716,199.09	52.47	2,792,159.57	11.30	21,924,039.52
合计	47,104,125.87	100.00	3,911,555.91	8.30	43,192,569.96

##### 2) 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末数			期初数	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备
应收交易所手续费	9,905,187.18				
合计	9,905,187.18				

##### 3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	49,953,201.44	2,497,660.09	5.00
1至2年	2,292,666.94	458,533.39	20.00
2至3年	3,088,204.58	926,461.37	30.00
合计	55,334,072.96	3,882,654.85	7.02

## (2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	59,858,388.62	37,963,745.82
1至2年	2,292,666.94	7,287,453.92
2至3年	3,088,204.58	1,852,925.56
3至4年		0.57
小计	65,239,260.14	47,104,125.87
减:坏账准备	3,882,654.85	3,911,555.91
合计	61,356,605.29	43,192,569.96

## (3). 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,911,555.91	-19,451.95			-9,449.11	3,882,654.85
合计	3,911,555.91	-19,451.95			-9,449.11	3,882,654.85

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	10,020,000.00	15.36	501,000.00
第二名	9,106,119.96	13.96	455,306.00
第三名	6,662,970.86	10.21	333,148.54
第四名	4,965,753.27	7.61	248,287.66
第五名	4,890,301.88	7.50	-
合计	35,645,145.97	54.64	1,537,742.20

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

□适用 √不适用

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:

□适用 √不适用

## (4). 应收票据

□适用 √不适用

## 11、应收款项融资

√适用 □不适用

(1)明细情况

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收票据	43,920,207.37	11,311,500.00
合计	43,920,207.37	11,311,500.00

(2)期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	425,262,441.50	
小计	425,262,441.50	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

项目	期初余额		本期增减变动金额		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	11,311,500.00		32,608,707.37		43,920,207.37	
合计	11,311,500.00		32,608,707.37		43,920,207.37	

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

12、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

13、预付款项

单位：元币种：人民币

(1) 账龄分析

账龄	期末数			期初数				
	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	599,878,200.85	99.00		599,878,200.85	437,093,998.85	99.80		437,093,998.85
1至2年	5,779,151.37	0.95		5,779,151.37	853,189.98	0.19		853,189.98
2至3年	265,837.87	0.04		265,837.87	32,231.26	0.01		32,231.26
3至4年	23,259.77	0.01		23,259.77				
合计	605,946,449.86	100.00		605,946,449.86	437,979,420.09	100.00		437,979,420.09

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
第一名	40,084,743.42	6.62
第二名	35,758,743.91	5.90
第三名	25,352,728.31	4.18
第四名	18,531,085.92	3.06
第五名	18,112,471.20	2.99
小计	137,839,772.76	22.75

14、应收结算担保金

单位:元币种:人民币

交易所名称	期末数	期初数
中国金融期货交易所	67,221,680.46	47,044,652.39
中国证券登记结算有限责任公司	11,248,945.07	11,227,547.34
新加坡证券交易所	11,190,514.27	5,289,818.29
合计	89,661,139.80	63,562,018.02

15、应收风险损失款

单位:元币种:人民币

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	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	9,461.16	2.52	473.06	8,988.10				
1 年以上	366,055.72	97.48	366,055.72		370,855.72	100.00	370,855.72	
合计	375,516.88	100.00	366,528.78	8,988.10	370,855.72	100.00	370,855.72	

(2) 应收风险损失款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额
第一名	69,622.03
第二名	39,271.53
第三名	34,173.80
第四名	33,006.62
第五名	31,930.80
合计	208,004.78

16、其他应收款

单位:元币种:人民币

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收股利	2,557,368.63	46,871.98
其他应收款	1,574,380,022.88	865,898,389.34
合计	1,576,937,391.51	865,945,261.32

(2) 应收股利

项目	期末数	期初数
其他零星股利	2,557,368.63	46,871.98
减：坏账准备		
小计	2,557,368.63	46,871.98

(3) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,649,034,544.83	906,629,180.56
1至2年	6,204,219.30	3,214,918.34
2至3年	2,875,893.67	1,831,525.79
3至4年	1,250,528.13	2,352,959.57
4年以上	5,187,536.40	3,622,805.88
小计	1,664,552,722.33	917,651,390.14
减：坏账准备	90,172,699.45	51,753,000.80
合计	1,574,380,022.88	865,898,389.34

2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	30,130,420.82	77,107,351.21
证券清算款	20,393,140.05	18,346,199.14
场外业务应收款	1,587,501,563.58	773,712,777.31
其他	26,527,597.88	48,485,062.48
合计	1,664,552,722.33	917,651,390.14

3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	22,729,584.28	1.37	2,115,419.89	9.31	20,614,164.39
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,641,823,138.05	98.63	88,057,279.56	5.36	1,553,765,858.49
合计	1,664,552,722.33	100.00	90,172,699.45	5.42	1,574,380,022.88

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	20,461,619.03	2.23	2,115,419.89	10.34	18,346,199.14
按组合计提坏账准备的其他应收款	897,189,771.11	97.77	49,637,580.91	5.53	847,552,190.20

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	917,651,390.14	100.00	51,753,000.80	5.64	865,898,389.34

4) 单项计提坏账准备的其他应收款情况

单位名称	期末余额				上年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
客户 a	2,115,419.89	2,115,419.89	100.00	预计无法收回	2,115,419.89	2,115,419.89
客户 b	20,393,140.05			证券业务清算及认购款等	18,346,199.14	
客户 c	221,024.34			股权清算款		
合计	22,729,584.28	2,115,419.89	9.31		20,461,619.03	2,115,419.89

5) 按组合计提坏账准备的其他应收款

① 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,628,420,380.44	81,421,019.08	5.00
1 至 2 年	6,204,219.30	1,240,843.86	20.00
2 至 3 年	1,505,719.95	451,715.98	30.00
3 至 4 年	1,248,529.53	499,411.81	40.00
4 年以上	4,444,288.83	4,444,288.83	100.00
合计	1,641,823,138.05	88,057,279.56	5.36

② 其他应收款坏账准备计提情况

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)	
期初余额	44,414,149.10	368,948.92	6,969,902.78	51,753,000.80
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-150,422.28	150,422.28		
—转入第三阶段		-49,526.62	49,526.62	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	37,164,668.42	776,585.24	510,661.13	38,451,914.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-7,376.16	-5,585.96	-19,254.02	-32,216.14

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)	
期末余额	81,421,019.08	1,240,843.86	7,510,836.51	90,172,699.45

6) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	2,115,419.89					2,115,419.89
账龄组合	49,637,580.91	38,451,914.79			-32,216.14	88,057,279.56
合计	51,753,000.80	38,451,914.79			-32,216.14	90,172,699.45

7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	场外业务应收款	1,067,267,377.97	1年以内	64.12	53,363,368.91
第二名	场外业务应收款	258,689,165.73	1年以内	15.54	12,934,458.29
第三名	场外业务应收款	224,732,597.64	1年以内	13.50	11,236,629.89
第四名	场外业务应收款	37,039,800.00	1年以内	2.23	1,851,990.00
第五名	场外业务应收款	26,673,286.05	1年以内	1.60	1,333,664.30
合计		1,614,402,227.39		96.99	80,720,111.39

17、买入返售金融资产

(1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券质押式回购	22,336,000.00	
减：减值准备		
账面价值合计	22,336,000.00	

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	22,336,000.00	
减：减值准备		
买入返售金融资产账面价值	22,336,000.00	

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

担保物	-	-
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

交易所国债逆回购交易，由交易所自动撮合并保证担保物足值。公司无法获知对手及具体担保物信息。2025年12月31日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币22,336,000.00元。

**(4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	22,336,000.00	
合计	22,336,000.00	

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

**18、持有待售资产**

适用 不适用

**19、交易性金融资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计：	8,236,575,225.87	9,354,521,352.73
债务工具投资	113,861,524.89	1,050,978,350.91
权益工具投资	7,774,095,467.39	7,807,228,052.38
衍生金融资产	348,618,233.59	496,314,949.44
合计	8,236,575,225.87	9,354,521,352.73

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：

适用 不适用

(1) 本公司交易性金融资产主要包括公司风险管理业务中基差贸易及场外衍生品业务对冲头寸、做市业务头寸和公司理财产品投资等。

(2) 在当日无负债结算制度下, 本公司的期货合约每日结算, 其产生的持仓损益金额已在本公司应收货币保证金以及利润表中体现, 而并未反映在上述交易性金融资产、负债中。截至 2025 年 12 月 31 日, 公司持有的期货合约浮盈 31,721,611.80 元, 浮亏 771,242.31 元。

## 20、债权投资

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

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
地方政府债	424,668,885.79		424,668,885.79			
公司债				20,515,736.94		20,515,736.94
合计	424,668,885.79		424,668,885.79	20,515,736.94		20,515,736.94

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明:

适用 不适用

于 2025 年 12 月 31 日, 本公司认为所持有的债权投资不存在重大的信用风险, 不会因债务人违约而产生重大损失。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

其他说明:

无

## 21、其他债权投资

适用 不适用

22、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
股权投资	17,258,387.40		817,600.00				16,440,787.40	1,608,000.00			
期货会员资格投资	1,400,000.00						1,400,000.00				
合计	18,658,387.40		817,600.00				17,840,787.40	1,608,000.00			/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

23、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	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	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、联营企业											
OSTC YONGAN	6,502,871.84		6,495,510.72	-7,361.12							
永安国富	919,232,811.97			70,197,171.67	-283,559.83		-31,354,000.00			957,792,423.81	
合计	925,735,683.81		6,495,510.72	70,189,810.55	-283,559.83		-31,354,000.00			957,792,423.81	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无

**24、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.期初余额	146,983,251.36	247,084,504.10	394,067,755.46
2.本期增加金额	117,858,840.87		117,858,840.87
(1) 存货\固定资产\在建工程转入	117,858,840.87		117,858,840.87
3.本期减少金额			
4.期末余额	264,842,092.23	247,084,504.10	511,926,596.33
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>			
1.期初余额	31,888,017.12	65,706,544.32	97,594,561.44
2.本期增加金额	8,300,890.79	6,176,124.24	14,477,015.03
(1) 计提或摊销	7,348,198.49	6,176,124.24	13,524,322.73
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	952,692.30		952,692.30
3.本期减少金额			
4.期末余额	40,188,907.91	71,882,668.56	112,071,576.47
<b>三、减值准备</b>			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3、本期减少金额			
4.期末余额			
<b>四、账面价值</b>			
1.期末账面价值	224,653,184.32	175,201,835.54	399,855,019.86
2.期初账面价值	115,095,234.24	181,377,959.78	296,473,194.02

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
福州中盛大厦 701 号房屋	7,390,838.40	未通过房地产主管部门的竣工验收备案
浙江协作大厦 8 楼 801-805 室以及 6、7 层	238,164.96	因历史遗留原因至今未办理不动产权证
合计	7,629,003.36	

**(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 25、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备及其他	运输工具	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	487,669,128.81	98,395,110.75	5,522,881.28	591,587,120.84
2.本期增加金额		17,543,454.71	670,495.58	18,213,950.29
(1) 购置		17,641,578.18	670,495.58	18,312,073.76
(2) 外币报表折算 差额		-98,123.47		-98,123.47
3.本期减少金额	117,858,840.87	6,210,373.76	979,645.29	125,048,859.92
(1) 处置或报废		6,208,341.01	979,645.29	7,187,986.30
(2) 转入投资性房 地产	117,858,840.87			117,858,840.87
(3) 外币报表折算 差额		2,032.75		2,032.75
4.期末余额	369,810,287.94	109,728,191.70	5,213,731.57	484,752,211.21
二、累计折旧				
1.期初余额	44,033,319.29	76,638,884.16	5,078,636.62	125,750,840.07
2.本期增加金额	12,872,951.59	9,441,508.95	175,160.57	22,489,621.11
(1) 计提	12,872,951.59	9,537,702.20	175,160.57	22,585,814.36
(2) 外币报表折算 差额		-96,193.25		-96,193.25
3.本期减少金额	952,692.30	6,001,219.41	950,255.93	7,904,167.64
(1) 处置或报废		5,999,509.91	950,255.93	6,949,765.84
(2) 外币报表折算 差额		1,709.50		1,709.50
(3) 转入投资性房 地产	952,692.30			952,692.30
4.期末余额	55,953,578.58	80,079,173.70	4,303,541.26	140,336,293.54
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	313,856,709.36	29,649,018.00	910,190.31	344,415,917.67
2.期初账面价值	443,635,809.52	21,756,226.59	444,244.66	465,836,280.77

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
福州中盛大厦 702 号房屋	5,880,330.80	未通过房地产主管部门的竣工验收备案
浙江协作大厦 8 楼北半层	47,633.00	因历史遗留原因至今未办理不动产权证
合计	5,927,963.80	

## (5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 26、在建工程

## (1). 在建工程情况

□适用 √不适用

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 27、使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	123,420,246.69	123,420,246.69
2.本期增加金额	306,748,087.81	306,748,087.81
(1) 租赁	306,748,087.81	306,748,087.81
3.本期减少金额	74,134,590.55	74,134,590.55
(1) 处置	74,134,590.55	74,134,590.55

4.期末余额	356,033,743.95	356,033,743.95
二、累计折旧		
1.期初余额	83,657,456.28	83,657,456.28
2.本期增加金额	29,565,233.17	29,565,233.17
(1)计提	29,565,233.17	29,565,233.17
3.本期减少金额	72,801,448.63	72,801,448.63
(1)处置	72,801,448.63	72,801,448.63
4.期末余额	40,421,240.82	40,421,240.82
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	315,612,503.13	315,612,503.13
2.期初账面价值	39,762,790.41	39,762,790.41

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

28、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	14,831,417.62	83,202,456.49	98,033,874.11
2.本期增加金额		7,683,483.52	7,683,483.52
(1) 购置		7,722,424.45	7,722,424.45
(2) 外币报表折算差额		-38,940.93	-38,940.93
3.本期减少金额			
4.期末余额	14,831,417.62	90,885,940.01	105,717,357.63
二、累计摊销			
1.期初余额	3,944,080.80	69,635,110.59	73,579,191.39
2.本期增加金额	370,726.08	8,716,931.33	9,087,657.41
(1) 计提	370,726.08	8,757,020.56	9,127,746.64
(2) 外币报表折算差额		-40,089.23	-40,089.23
3.本期减少金额			
4.期末余额	4,314,806.88	78,352,041.92	82,666,848.80
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	10,516,610.74	12,533,898.09	23,050,508.83
2.期初账面价值	10,887,336.82	13,567,345.90	24,454,682.72

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

29、长期待摊费用

明细情况

单位:元币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	4,764,934.85	3,918,491.13	3,085,579.21		5,597,846.77
其他	1,494,775.14	598,418.94	707,037.90		1,386,156.18
合计	6,259,709.99	4,516,910.07	3,792,617.11		6,984,002.95

30、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(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

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

适用 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

适用 不适用

**(5). 业绩承诺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

适用 不适用

**31、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**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
尚未支付的职工薪酬	443,751,882.45	110,937,970.62	468,212,399.03	117,053,099.76
其他资产减值准备	1,731,312.09	432,828.02	1,131,312.08	282,828.02
坏账准备	33,804,083.62	8,422,823.09	54,847,462.89	13,690,575.08
期货风险准备金	5,820,492.08	1,455,123.02	6,103,452.08	1,525,863.02
公允价值变动浮亏	395,043,118.00	98,760,779.51	419,129,320.35	104,782,330.10
应付期货投资者保障基金	812,670.20	203,167.55	757,089.04	189,272.26
经营租赁摊销	336,580,465.07	84,145,116.27	13,356,409.41	3,339,102.35
其他	67,242,909.28	16,810,727.32	106,292,376.32	26,573,094.08
合计	1,284,786,932.79	321,168,535.40	1,069,829,821.20	267,436,164.67

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
公允价值变动浮盈	672,983,112.15	168,245,778.03	563,826,355.17	140,956,588.79
经营租赁摊销	346,191,021.02	86,547,755.25	18,486,324.98	4,621,581.25
合计	1,019,174,133.17	254,793,533.28	582,312,680.15	145,578,170.04

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	254,030,253.33	67,138,282.07		
递延所得税负债	254,030,253.33	763,279.95		

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	156,194,576.12	63,486,377.29
可抵扣亏损	23,831,346.13	26,934,802.34
合计	180,025,922.25	90,421,179.63

(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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

32、其他资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量的仓单	1,422,703,190.09	961,598,957.07
待抵扣进项税	123,400,650.02	82,016,820.83
待摊费用	18,043,347.13	11,284,094.44
预缴税金	9,251,807.03	3,127,773.26
合同履约成本	6,170,036.21	5,465,586.03
其他	277,202.45	320,364.26
合计	1,579,846,232.93	1,063,813,595.89

与合同成本有关的资产相关的信息

类别	期初余额	本期增加	本期摊销	减值准备		期末余额	摊销方法
				本期计提	本期转回		
合同履约成本	5,465,586.03	9,782,495.35	8,478,045.17	600,000.00		6,170,036.21	个别认定法
合计	5,465,586.03	9,782,495.35	8,478,045.17	600,000.00		6,170,036.21	个别认定法

其他应收款按款项性质列示：

□适用 √不适用

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他资产的说明：

无

### 33、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,575,921,406.64	2,575,921,406.64	保证金	保函保证金、票据保证金、信用证保证金、ETC押金冻结等
其他资产	102,677,722.66	102,677,722.66	质押	质押
债权投资	424,668,885.79	424,668,885.79	保证金	信用证保证金
合计	3,103,268,015.09	3,103,268,015.09		

其他说明：

无

### 34、融券业务情况

适用 不适用

### 35、资产减值准备变动表

适用 不适用

### 36、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

适用 不适用

### 37、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	384,326,676.64	560,465,712.18
信用借款	156,616,820.00	
质押借款	447,569,571.80	
合计	988,513,068.44	560,465,712.18

其他说明：期末质押借款中包含已贴现未终止确认的应收票据借款 93,843,000.00 元。

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**38、应付短期融资款**

□适用 √不适用

**39、拆入资金**

□适用 √不适用

**40、代理买卖证券款**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	90,392,904.67	102,873,657.82
机构	46,882,950.70	58,611,486.91
合计	137,275,855.37	161,485,144.73

代理买卖证券款的说明：

无

**41、应付货币保证金**

单位：元币种：人民币

项目	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
自然人	149,299	15,762,706,340.92	143,283	10,903,814,768.74
法人	10,228	42,331,679,452.97	10,146	36,614,354,938.96
非结算客户	1	197,333,910.21	1	45,109,466.15
合计	159,528	58,291,719,704.10	153,430	47,563,279,173.85

**42、应付质押保证金****(1) 按客户类别列示**

单位：元币种：人民币

项目	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人	24	344,374,300.80	26	813,296,024.00
合计	24	344,374,300.80	26	813,296,024.00

**(2) 按交易所列示**

单位：元币种：人民币

交易所名称	期末余额	期初余额
上海期货交易所	79,642,420.80	150,096,424.00
郑州商品交易所	156,460,792.00	84,236,664.00
中国金融期货交易所	91,704,848.00	462,259,488.00
大连商品交易所	15,169,440.00	59,573,848.00
上海国际能源交易中心		42,998,400.00
广州期货交易所	1,396,800.00	14,131,200.00
合计	344,374,300.80	813,296,024.00

**43、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：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	393,114,810.80	174,026,388.63
其中：衍生金融负债	393,114,810.80	170,774,867.51
融券		3,251,521.12
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	588,482,944.69	771,396,718.08
其中：结构化主体其他投资者享有的权益	588,482,944.69	771,396,718.08
合计	981,597,755.49	945,423,106.71

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

**(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

其他说明：

□适用 √不适用

**44、卖出回购金融资产款****(1). 按业务类别**

□适用 √不适用

**(2). 按金融资产种类**

□适用 √不适用

**(3). 担保物金额**

□适用 √不适用

**(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类**

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

适用 不适用

#### 45、期货风险准备金

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期动用	期末余额
风险准备金	353,419,098.37	18,133,449.09	282,960.00	371,269,587.46
合计	353,419,098.37	18,133,449.09	282,960.00	371,269,587.46

对本期风险准备金计提方法和比例说明：

期货风险准备金按母公司代理手续费净收入的5%计提，计入当期损益。

对本期动用风险准备金说明：

本年度公司动用期货风险准备金用于核销错单损失。

#### 46、应付票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,062,860,081.60	888,106,864.45
合计	3,062,860,081.60	888,106,864.45

#### 47、应付账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	33,393,651.98	36,504,432.66
合计	33,393,651.98	36,504,432.66

#### 48、预收款项

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房租	6,735.11	7,218,962.46
预收合同款	284,123,236.34	280,898,906.04
合计	284,129,971.45	288,117,868.50

#### 49、合同负债

##### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
投资咨询费	50,786.14	74,318.65
合计	50,786.14	74,318.65

##### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 50、应付期货投资者保障基金

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期上缴	期末余额
应付期货投资者保障基金	802,514.37	860,998.77	802,082.72	861,430.42
合计	802,514.37	860,998.77	802,082.72	861,430.42

对本期计提方法和比例说明：

根据中国证券监督管理委员会和财政部《关于明确期货投资者保障基金缴纳比例有关事项的规定》（〔2016〕26号），从2016年12月8日起，本公司按照母公司代理交易额的亿分之五点五计提期货投资者保障基金。

## 51、代理承销证券款

适用 不适用

## 52、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	620,063,110.06	514,446,398.43	520,076,932.12	614,432,576.37
二、离职后福利-设定提存计划	30,815,136.81	75,798,369.53	73,558,183.31	33,055,323.03
三、辞退福利	11,154.00	523,676.34	523,676.34	11,154.00
合计	650,889,400.87	590,768,444.30	594,158,791.77	647,499,053.40

### (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	589,429,258.82	395,531,905.61	402,526,128.41	582,435,036.02
二、职工福利费		24,261,709.81	24,261,709.81	
三、社会保险费	19,260,418.69	44,738,313.11	43,638,189.56	20,360,542.24
其中：基本医疗保险费	728,090.53	24,448,760.92	24,431,990.73	744,860.72
补充医疗保险	18,517,000.00	18,785,489.03	17,702,489.03	19,600,000.00
工伤保险费	15,328.16	579,820.68	579,467.32	15,681.52
生育保险费		157,372.83	157,372.83	
其他保险		766,869.65	766,869.65	
四、住房公积金	1,119,366.00	36,356,902.36	36,339,067.36	1,137,201.00
五、工会经费和职工教育经费	10,254,066.55	8,459,594.30	8,213,863.74	10,499,797.11
六、其他短期薪酬		5,097,973.24	5,097,973.24	
合计	620,063,110.06	514,446,398.43	520,076,932.12	614,432,576.37

### (3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	1,149,616.11	43,473,630.48	43,367,128.03	1,256,118.56
2、失业保险费	38,320.70	1,427,748.66	1,426,864.89	39,204.47
3、补充养老保险	29,627,200.00	30,896,990.39	28,764,190.39	31,760,000.00
合计	30,815,136.81	75,798,369.53	73,558,183.31	33,055,323.03

其他说明：

适用 不适用

### 53、应交税费

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	52,686,191.26	58,690,985.18
增值税	6,086,272.49	22,908,139.76
代扣代缴个人所得税	2,597,823.50	2,328,981.62
城市维护建设税	35,680.46	159,012.78
教育费附加	15,337.40	68,148.27
地方教育附加	10,148.65	45,432.27
印花税	4,560,744.59	3,135,840.61
代扣代缴税金	160,891.17	97,996.37
房产税	1,031,460.14	463,273.79
土地使用税	31,823.78	28,540.00
合计	67,216,373.44	87,926,350.65

其他说明：

无

### 54、持有待售负债

适用 不适用

### 55、其他应付款

#### (1). 其他应付款列示

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	86,373.66	85,675.40
其他应付款	4,177,221,603.84	3,854,866,682.18
合计	4,177,307,977.50	3,854,952,357.58

#### (2). 应付股利列示

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	86,373.66	85,675.40
合计	86,373.66	85,675.40

#### (3). 其他应付款按款项性质列示：

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付佣金	4,270,626.18	806,464.03
交易所质押款	92,272,440.00	185,465,360.00
场外业务应付款	4,025,250,177.44	3,607,841,305.31
暂估工程款	5,406,010.62	4,931,713.47
党组织工作经费	8,179,847.94	8,185,140.40
押金保证金	2,135,726.76	401,566.00
其他	39,706,774.90	47,235,132.97
合计	4,177,221,603.84	3,854,866,682.18

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

## 56、预计负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	617,850.00		617,850.00		
合计	617,850.00		617,850.00		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无。

## 57、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	363,774,744.29	34,592,822.50
减：未确认融资费用	49,944,833.48	2,143,375.68
合计	313,829,910.81	32,449,446.82

其他说明：

无。

## 58、其他负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
待转销项税	33,093,214.85	27,252,992.97
合计	33,093,214.85	27,252,992.97

## 59、长期借款

### (1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

## 60、应付债券

适用 不适用

可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

## 61、递延收益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 62、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	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	1,455,555,556.00						1,455,555,556.00

其他说明：

无

## 63、其他权益工具

(1). 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设置机制等）

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 64、资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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）	3,851,110,973.01			3,851,110,973.01
其他资本公积	11,628,052.98			11,628,052.98
合计	3,862,739,025.99			3,862,739,025.99

## 65、库存股

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购		24,998,624.63		24,998,624.63
合计		24,998,624.63		24,998,624.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

截至2025年12月31日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司普通股1,614,400股，占公司总股本的比例为0.11%。

66、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额	
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	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	合计	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、将重分类进损益的其他综合收益	108,533,253.77	-44,904,171.27				-44,904,171.27	-44,904,171.27		63,629,082.50
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,470,539.88	-283,559.83				-283,559.83	-283,559.83		-1,754,099.71
外币财务报表折算差额	110,003,793.65	-44,620,611.44				-44,620,611.44	-44,620,611.44		65,383,182.21
其他综合收益合计	108,533,253.77	-44,904,171.27				-44,904,171.27	-44,904,171.27		63,629,082.50

项目	期初余额	上期发生金额						期末余额	
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	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	合计	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、将重分类进损益的其他综合收益	81,853,333.36	26,679,920.41				26,679,920.41	26,679,920.41		108,533,253.77
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,671,466.56	200,926.68				200,926.68	200,926.68		-1,470,539.88
外币财务报表折算差额	83,524,799.92	26,478,993.73				26,478,993.73	26,478,993.73		110,003,793.65
其他综合收益合计	81,853,333.36	26,679,920.41				26,679,920.41	26,679,920.41		108,533,253.77

**67、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	700,281,324.48	27,496,453.52		727,777,778.00
合计	700,281,324.48	27,496,453.52		727,777,778.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

**68、一般风险准备**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	760,172,338.41	112,895,371.25		873,067,709.66
合计	760,172,338.41	112,895,371.25		873,067,709.66

一般风险准备的说明：

无

**69、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,931,475,772.52	5,618,167,312.71
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		21,170,302.46
调整后期初未分配利润	5,931,475,772.52	5,639,337,615.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	651,800,708.05	566,305,973.23
减：提取法定盈余公积	27,496,453.52	41,745,019.02
提取一般风险准备	112,895,371.25	41,745,019.02
应付普通股股利	130,973,956.04	190,677,777.84
其他综合收益结转留存收益		
期末未分配利润	6,311,910,699.76	5,931,475,772.52

**70、手续费及佣金净收入****(1). 手续费及佣金净收入情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务手续费净收入	468,149,780.71	476,290,850.19
资产管理业务收入	4,469,523.97	7,181,802.12
投资咨询收入	1,105,133.36	1,047,541.37
基金销售业务收入	72,628,652.49	53,407,836.71
合计	546,353,090.53	537,928,030.39

## (2). 分行政区域分支机构手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

行政区域名称	分支机构家数	手续费及佣金净收入金额
杭州本部		442,097,876.26
香港特别行政区[注]		42,949,821.04
浙江省(不含杭州本部)	17	24,430,933.50
山东省	6	4,453,904.96
辽宁省	3	2,315,771.94
北京市	1	4,363,061.24
上海市	1	3,250,146.60
广东省	2	4,729,631.51
江苏省	2	2,198,472.23
福建省	2	1,745,755.81
吉林省	1	1,572,683.25
天津市	1	1,063,097.84
河北省	2	1,848,171.98
河南省	1	2,234,238.60
湖北省	1	1,221,118.82
江西省	1	902,570.01
重庆市	1	1,209,854.92
湖南省	1	1,226,796.12
四川省	1	2,046,632.95
陕西省	1	492,550.95
合计	45	546,353,090.53

其他说明：

[注]香港特别行政区业务通过子公司新永安期货、新永安证券、新永安资管和永安国际金融开展。

## (3). 财务顾问业务净收入

□适用 √不适用

## (4). 代理销售金融产品业务

□适用 √不适用

## (5). 资产管理业务

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

**71、利息净收入**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	635,737,550.95	773,056,759.04
减：利息支出	184,379,587.34	275,373,612.29
利息净收入	451,357,963.61	497,683,146.75

利息净收入的说明：

无

**72、投资收益****(1). 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	70,189,810.55	87,265,720.41
处置长期股权投资产生的投资收益		1,773,510.04
金融工具持有期间的投资收益	185,566,891.96	132,427,857.84
其中：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	183,478,628.90	129,461,129.09
其他权益工具投资	1,608,000.00	1,968,000.00
债权投资	480,263.06	998,728.75
处置金融工具取得的投资收益	372,834,143.75	600,689,415.11
其中：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/负债	372,834,143.75	600,689,415.11
减：结构化主体其他投资者享有的收益	12,610,020.03	89,136,854.61
合计	615,980,826.23	733,019,648.79

**(2). 交易性金融工具投资收益明细表**

□适用 √不适用

投资收益的说明：

无

**73、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**74、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额	当期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	7,841,840.47	13,363,693.50	7,841,840.47
代扣个人所得税手续费返还	788,603.23	1,064,464.86	
合计	8,630,443.70	14,428,158.36	7,841,840.47

其他说明：

无

## 75、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	338,004,181.35	-341,949,237.18
交易性金融负债	-198,418,823.70	118,872,010.36
其他资产	25,910,758.01	-54,752,182.53
合计	165,496,115.66	-277,829,409.35

公允价值变动收益的说明：

无

## 76、汇兑收益

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
汇兑收益	2,198,817.30	-6,015,587.93
合计	2,198,817.30	-6,015,587.93

汇兑收益说明：

无

## 77、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	23,244,004.74	22,275,414.79
保险+期货业务收入	9,111,363.38	26,580,053.07
做市服务费	14,593,400.48	9,402,033.28
其他	13,483,483.56	15,175,913.89
合计	60,432,252.16	73,433,415.03

其他业务收入说明：

无

## 78、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
非流动资产处置收益	145,363.50	4,567,492.10	145,363.50
合计	145,363.50	4,567,492.10	145,363.50

其他说明：

无

## 79、期货风险准备金支出

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
提取期货风险准备金	18,133,449.09	18,162,000.36
合计	18,133,449.09	18,162,000.36

## 80、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,142,060.50	2,176,256.37
教育费附加	489,467.67	932,950.85
地方教育附加	326,311.53	622,596.30
印花税	16,224,220.91	14,996,021.92
房产税	6,270,308.11	3,801,238.79
其他	83,660.10	73,540.09
合计	24,536,028.82	22,602,604.32

税金及附加的说明：  
无

## 81、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	590,768,444.30	544,410,585.46
租赁费（含使用权资产摊销）	63,408,425.29	46,589,455.74
仓储物流费	69,145,832.33	53,931,470.11
折旧与摊销	34,435,126.59	24,899,119.69
信息咨询费	15,428,912.05	15,546,636.28
邮电通讯费	13,805,692.99	15,430,959.91
差旅费	14,681,785.55	14,360,622.01
电子设备转运费	22,827,853.61	12,607,148.50
IB业务费	6,213,376.19	7,802,072.83
业务招待费	4,110,788.26	6,804,825.75
广告宣传费	6,422,620.28	6,605,169.93
其他	40,718,834.20	70,457,133.89
合计	881,967,691.64	819,445,200.10

业务及管理费的说明：  
无

## 82、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失	1,504,613.56	-5,815,898.11

应收账款坏账损失	-19,451.95	-10,317,527.78
其他应收款坏账损失	38,451,914.79	-11,899,674.54
存出保证金减值损失	87.61	-225.03
结算备付金减值损失	997.51	144.69
应收货币保证金减值损失	37,624,381.13	20,685,604.71
应收风险损失款坏账损失	-4,326.94	
合计	77,558,215.71	-7,347,576.06

其他说明：

无

**83、其他资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
合同履约成本减值损失	600,000.00	1,131,312.09
合计	600,000.00	1,131,312.09

其他说明：

无

**84、其他业务成本**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁成本	13,794,909.50	10,876,925.31
保险+期货业务成本	12,770,884.50	50,227,119.59
其他	400,000.00	
合计	26,965,794.00	61,104,044.90

其他业务成本说明：

无

**85、营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
合同违约金收入		988,313.72	
非流动资产毁损报废利得	1,919.82		1,919.82
无需支付的款项	648,500.00	460,784.03	648,500.00
其他	17,695.80	2,860.53	17,695.80
合计	668,115.62	1,451,958.28	668,115.62

其他说明：

□适用 √不适用

**86、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
对外捐赠	4,611,220.00	7,656,800.00	4,611,220.00
残疾人就业保障基金		1,247,170.57	
非流动资产毁损报废损失	64,811.57	30,583.29	64,811.57
地方水利建设基金	7,577.33	12,936.58	
其他	1,901,057.32	693,484.58	1,901,057.32
合计	6,584,666.22	9,640,975.02	6,577,088.89

营业外支出的说明：

无

## 87、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	107,634,446.77	92,532,922.56
递延所得税费用	55,481,988.01	-4,910,604.10
合计	163,116,434.78	87,622,318.46

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	814,917,142.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	203,729,285.71
子公司适用不同税率的影响	-9,940,095.99
调整以前期间所得税的影响	4,325,295.34
非应税收入的影响	-60,239,951.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,908,274.50
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	22,333,626.55
所得税费用	163,116,434.78

其他说明：

√适用 □不适用

无

## 88、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节 66、其他综合收益。

## 89、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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易所保证金净额	736,884,225.32	4,259,404,848.19
客户保证金净额	1,381,422,794.11	
保证金及定期存款减少		481,909,653.21
融出资金净减少		113,033,055.82
应收结算担保金和结算备付金减少		24,771,000.76
收到现货贸易款项	26,948,438,562.83	25,474,576,393.80
其他现金流入	77,862,241.68	88,044,101.93
合计	29,144,607,823.94	30,441,739,053.71

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
客户保证金净额		1,475,356,241.51
保证金及定期存款增加	9,792,401,267.42	
应收结算担保金和结算备付金增加	20,806,137.02	
往来款净额	367,639,275.68	2,591,403,172.26
融出资金净增加	29,176,526.98	
支付现货贸易款项	25,659,262,726.30	26,055,377,493.89
其他现金流出	20,205,813.42	56,772,152.23
合计	35,889,491,746.82	30,178,909,059.89

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**

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

**(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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
纳入合并范围的结构化主体收到的现金		226,551,458.02

合计		226,551,458.02
----	--	----------------

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
纳入合并范围的结构化主体清算支付的现金	182,386,466.15	
回购库存股	24,998,624.63	
使用权资产的增加	28,087,389.20	34,573,416.31
合计	235,472,479.98	34,573,416.31

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

#### (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

#### (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

□适用 √不适用

### 90、现金流量表补充资料

#### (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	651,800,708.05	566,305,973.23
加：提取期货风险准备金	18,133,449.09	18,162,000.36
资产减值损失	78,158,215.71	-6,216,263.97
固定资产折旧	36,110,137.08	22,702,318.69
使用权资产摊销	29,587,120.40	35,518,868.98
无形资产摊销	7,134,581.77	8,584,042.96
长期待摊费用摊销	4,719,636.80	4,284,227.84
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)	-145,363.50	-4,567,492.10
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	62,891.75	30,583.29
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-165,496,115.66	277,829,409.35
财务费用(收益以“-”号填列)	14,294,761.27	28,145,235.22
投资损失(收益以“-”号填列)	-57,579,790.52	97,624.16
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	200,296,878.10	135,759,816.77

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-144,814,890.09	-134,073,158.63
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,576,043,838.34	6,970,240,561.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,915,684,085.64	-5,782,969,334.81
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,988,097,532.45	2,139,834,413.29
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	20,495,167,538.55	25,475,813,908.83
减：现金的期初余额	25,475,813,908.83	24,073,171,532.54
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,980,646,370.28	1,402,642,376.29

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,495,167,538.55	25,475,813,908.83
其中：库存现金	139.37	346.15
可随时用于支付的银行存款	20,199,616,696.81	25,329,257,955.75
可随时用于支付的其他货币资金	295,550,702.37	146,555,606.93
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	20,495,167,538.55	25,475,813,908.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期末货币资金中存款期限超过三个月的存款、保函保证金、票据保证金等合计金额为 21,453,729,171.75 元，不作为现金及现金等价物反映。

## 91、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 92、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

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			
其中：美元	901,412,254.04	7.0288	6,335,846,451.22
新加坡元	3,457,281.45	5.4586	18,871,916.52
日元	28,132,594.15	0.0448	1,260,255.82
港元	1,281,631,698.34	0.9032	1,157,595,382.57
英镑	41,142.33	9.4346	388,161.43
欧元	4,792,353.01	8.2355	39,467,423.21
澳大利亚元	8,169.14	4.6892	38,306.73
应收账款			
其中：美元	170,540.81	7.0288	1,198,697.25
应收结算担保金			
其中：新加坡元	374.00	5.4586	2,041.52
美元	1,591,829.00	7.0288	11,188,647.68
应付账款			
其中：美元	733,763.52	7.0288	5,157,477.03
融出资金			
其中：美元	315,065.62	7.0288	2,214,533.23
港元	64,683,219.71	0.9032	58,423,177.71
澳大利亚元	38,926.59	4.6892	182,534.57
其他应收款			
其中：美元	95,003,567.75	7.0288	667,761,076.98
新加坡元	197,821.95	5.4586	1,079,830.90
港元	29,105,188.09	0.9032	26,288,387.99
英镑	0.31	9.4346	2.92
林吉特	4,751.42	1.7319	8,229.13
其他应付款			
其中：美元	89,914,973.64	7.0288	631,994,366.72
港元	2,734,587.25	0.9032	2,469,933.89
结算备付金			
其中：美元	19,983.15	7.0288	140,457.56
港元	34,637.73	0.9032	31,285.49
日元	1,800.50	0.0448	80.66
澳大利亚元	1,251.02	4.6892	5,866.28
代理买卖证券款			

其中：美元	6,256,822.06	7.0288	43,977,950.90
日元	1,224,438.00	0.0448	54,851.15
港元	69,178,806.40	0.9032	62,483,681.52
欧元	3,659.81	8.2355	30,140.37
澳大利亚元	104,778.25	4.6892	491,326.17
存出保证金			
其中：美元	100,000.00	7.0288	702,880.00
港元	200,000.00	0.9032	180,644.00
应付职工薪酬			
其中：港元	17,032,747.09	0.9032	15,384,317.83
新加坡元	17,825.50	5.4586	97,302.27
应收货币保证金			
其中：美元	319,736,839.95	7.0288	2,247,366,300.64
林吉特	10,968,283.34	1.7319	18,996,316.77
韩元	433,519,073.00	0.0049	2,107,018.58
日元	436,458,497.00	0.0448	19,552,031.29
港元	404,706,729.63	0.9032	365,539,212.34
英镑	139,596.80	9.4346	1,317,039.97
欧元	2,164,865.49	8.2355	17,828,749.74
加拿大元	370,314.99	5.1142	1,893,864.92
应付货币保证金			
其中：美元	917,262,025.89	7.0288	6,447,251,327.55
新加坡元	352,368.27	5.4586	1,923,437.44
林吉特	10,816,618.34	1.7319	18,733,643.36
韩元	432,677,101.00	0.0049	2,102,926.37
日元	451,629,910.00	0.0448	20,231,665.08
港元	825,101,457.22	0.9032	745,248,138.19
英镑	139,214.74	9.4346	1,313,435.39
欧元	6,831,749.22	8.2355	56,262,870.70
加拿大元	371,596.00	5.1142	1,900,416.26

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

公司名称	记账本位币	选择依据	记账本位币变化及原因
永安（新加坡）国贸	美元	以美元作为商品和劳务的计价及结算	无
永安国际金融	新加坡元	主要经营地为新加坡	无
香港永安商贸	美元	以美元作为商品和劳务的计价及结算	无
新永安金控	港元	主要经营地为香港	无
新永安期货	港元	主要经营地为香港	无
新永安实业	港元	主要经营地为香港	无
新永安证券	港元	主要经营地为香港	无

公司名称	记账本位币	选择依据	记账本位币变化及原因
新永安资管	港元	主要经营地为香港	无
永安全球基金	美元	主要交易货币为美元	无
GC OFC	港元	主要经营地为香港	无
永安国际金融（英国）	英镑	主要经营地为英国	无

### 93、租赁

#### (1). 作为承租人

适用 不适用

使用权资产相关信息详见本节“七、27、使用权资产”；

与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	2,958,263.64	1,701,824.66
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	33,821,304.89	11,070,586.76
与租赁相关的总现金流出	66,460,410.92	46,308,238.27

租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见“十九、3、流动性风险”。

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

公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本节“五、56、租赁”之说明。本期计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

单位：元币种：人民币

项目	2025年度
短期租赁费用	33,821,304.89
合计	33,821,304.89

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额66,460,410.92(单位：元币种：人民币)

#### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
经营租赁收入	23,244,004.74	
合计	23,244,004.74	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,562,768.41	170,935.52
第二年	5,440,143.30	102,862.50
第三年	1,355,856.15	81,646.88
第四年		7,500.00
五年后未折现租赁收款额总额	12,358,767.86	362,944.90

(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

其他说明

无

94、数据资源

适用 不适用

95、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

**3、重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、资产证券化业务的会计处理**

适用 不适用

**十、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 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：

适用 不适用

（1）本期新增

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	币种	出资比例（%）
永安期货钱运 4 号集合资产管理计划	设立	2025 年 4 月	5,000,000.00	人民币	31.15
永安期货潮跃 1 号 FOF 集合资产管理计划	设立	2025 年 6 月	10,000,000.00	人民币	33.00
永安期货扬帆 1 号集合资产管理计划	设立	2025 年 8 月	4,500,000.00	人民币	44.64
永安期货钱运 5 号集合资产管理计划	设立	2025 年 11 月	8,000,000.00	人民币	20.62
永安国际金融（英国）	设立	2025 年 11 月	100.00	英镑	100.00

（2）本期减少

2025 年 3 月、8 月、9 月、10 月，公司分别以 12,274,688.63 元、13,497,003.93 元、3,590,020.44 元、8,900,353.60 元赎回永安期货永盈 3 号集合资产管理计划、永安期货混合优选 FOF 一号集合资产管理计划、永安期货永盈 1 号集合资产管理计划、永安期货永盈 7 号集合资产管理计划的全部资产份额，从而丧失对该结构化主体的控制权，故不再将其纳入合并范围。

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十一、 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

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中邦实业	杭州	50,000 万人民币	杭州	商业	100.00		非同一控制下企业合并
永安资本	杭州	210,000 万人民币	杭州	商业	100.00		设立
永安瑞萌	上海	90,000 万人民币	上海	商业		100.00	设立
香港永安商贸	香港	500 万美元	香港	商业		100.00	设立
永安(新加坡)国贸	新加坡	4,850 万美元	新加坡	商业		100.00	设立
永安国油	舟山	20,000 万人民币	舟山	商业		100.00	设立
新永安金控	香港	109,550 万港元	香港	金融业	100.00		设立
新永安期货	香港	7,000 万港元	香港	金融业		100.00	设立
新永安实业	香港	900 万美元	香港	商业		100.00	设立
新永安资管	香港	2,000 万港元	香港	金融业		100.00	设立
新永安证券	香港	35,000 万港元	香港	金融业		100.00	设立
永安国际金融	新加坡	2,000 万新加坡元	新加坡	金融业		100.00	设立
永安国际金融(英国)	英国	100.00 英镑	英国	金融业		100.00	设立
永安全球基金	香港	1.00 美元	开曼	金融业		100.00	设立
GC OFC	香港	2.00 港元	香港	金融业		100.00	购买

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:

对于公司管理的结构化主体,公司通过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公司对结构化主体拥有控制权。若公司对管理的结构化主体拥有控制权,则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

截至2025年12月31日,本公司作为资产管理计划管理人并投资钱运3号集合资产管理计划、朝阳1号集合资产管理计划、混合优选FOF二号集合资产管理计划、朝阳2号集合资产管理计划、朝阳3号集合资产管理计划、钱运4号集合资产管理计划、潮跃1号FOF集合资产管理计划、扬帆1号集合资产管理计划、钱运5号集合资产管理计划及GC OFC-Yongan Global Select Fund,对上述资产管理计划拥有实质性权利,且公司通过在上述资产管理计划中享有份额、收取管理费或业绩报酬的形式获得可变回报为重大,故将其纳入公司合并财务报表合并范围。

确定公司是代理人还是委托人的依据:

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的,该为代理人;

2) 除1)以外的情况下,综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
永安国富	杭州	杭州	金融业	31.35		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

	永安国富	永安国富
流动资产	4,426,189,392.77	4,646,123,748.75
非流动资产	1,403,330,982.24	221,455,481.12
资产合计	5,829,520,375.01	4,867,579,229.87
流动负债	2,734,751,937.68	1,914,017,367.48
非流动负债	25,411,162.61	6,676,663.15
负债合计	2,760,163,100.29	1,920,694,030.63
少数股东权益	14,579,693.87	15,089,668.27
归属于母公司股东权益	3,054,777,580.85	2,931,795,530.97
按持股比例计算的净资产份额	957,792,423.81	919,232,811.97
对联营企业权益投资的账面价值	957,792,423.81	919,232,811.97
营业收入	510,858,867.79	314,734,007.96
净利润	219,683,777.79	278,334,247.87
其他综合收益	-1,130,480.00	801,042.94
归属于母公司所有者的净利润	224,463,260.29	276,170,066.62
综合收益总额	218,553,297.79	279,135,290.81
本年度收到的来自联营企业的股利	31,354,000.00	

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计		6,502,871.84
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-7,361.12	-2,723,038.02
--其他综合收益		342,145.61
--综合收益总额	-7,361.12	-2,380,892.41

其他说明：

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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

□适用 √不适用

**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：

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，与公司相关联、但未纳入公司合并财务报表范围的结构化主体系公司发起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。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是通过管理这些结构化主体赚取管理费收入及业绩报酬提成。

截至2025年12月31日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事证券及衍生品投资业务。这类结构化主体2025年12月31日的资产总额为8.62亿元。

**6、其他**

□适用 √不适用

**十二、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

**3、计入当期损益的政府补助**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关		
与收益相关	7,841,840.47	13,363,693.50
合计	7,841,840.47	13,363,693.50

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
财政扶持资金	6,784,700.00	6,784,700.00	11,767,568.36
稳岗补贴	898,862.39	898,862.39	1,165,965.32
女工产假期间社保保险补贴	41,778.08	41,778.08	220,459.82
政府考评奖励	100,000.00	100,000.00	75,300.00
出疆棉花运费补贴			63,300.00
就业补助	16,500.00	16,500.00	25,500.00
其他			45,600.00
合计	7,841,840.47	7,841,840.47	13,363,693.50

其他说明：

无

### 十三、与金融工具相关的风险

#### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

详见本节“十九、风险管理”。

#### 2、套期

##### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

##### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

##### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

### 十四、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

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	7,610,678,604.08	348,618,233.59	309,000,000.00	8,268,296,837.67
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,610,678,604.08	348,618,233.59	309,000,000.00	8,268,296,837.67
(1) 债务工具投资	113,861,524.89			113,861,524.89
(2) 权益工具投资	7,465,095,467.39		309,000,000.00	7,774,095,467.39
(3) 衍生金融资产	31,721,611.80	348,618,233.59		380,339,845.39
2.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				
(二) 应收款项融资			43,920,207.37	43,920,207.37
(三) 其他权益工具投资			17,840,787.40	17,840,787.40

(四) 其他资产		1,422,703,190.09		1,422,703,190.09
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	7,610,678,604.08	1,771,321,423.68	370,760,994.77	9,752,761,022.53
(五) 交易性金融负债	771,242.31	981,597,755.49		982,368,997.80
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	771,242.31	393,114,810.80		393,886,053.11
其中：衍生金融负债	771,242.31	393,114,810.80		393,886,053.11
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		588,482,944.69		588,482,944.69
其中：结构化主体其他投资者享有的权益		588,482,944.69		588,482,944.69
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	771,242.31	981,597,755.49		982,368,997.80

## 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

适用  不适用

第一层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 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

适用  不适用

第二层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

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

## 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

适用  不适用

第三层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 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

适用  不适用

## 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

适用  不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用  不适用

## 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

适用  不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十五、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

## 2、本公司的第一大股东情况

(1)本公司的第一大股东

第一大股东名称	注册地	业务性质	股本 (2025年12月31日)	第一大股东对本公司的持股比例 (%)	第一大股东对本公司的表决权比例 (%)
财通证券	杭州	金融业-资本市场服务	464,376 万元	30.18	30.18

(2)本公司最终控制方是浙江省财政厅。

浙江省财政厅间接控制永安期货 63.76%的股权：1) 浙江省财政厅通过直接持有浙江省创新投资集团有限公司（以下简称省创新投资集团）100.00%股权和浙江省财务开发有限责任公司（以下简称省财开）100.00%股权，间接控制财通证券以及浙江省产业基金有限公司（以下简称浙江产业基金）；2) 省创新投资集团子公司浙江产业基金持有本公司 24.05%的股权；3) 省创新投资集团直接持有本公司 9.53%的股权。

## 3、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本节“十一、在其他主体中的权益”。

## 4、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见本节“十一、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
永安国富	本公司之联营企业
OSTC YONGAN	本公司之联营企业(本年处置)

其他说明

适用 不适用

## 5、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
永安国富实业	永安国富之子公司

永富物产	永安国富之子公司
浙江新聚物产有限公司	永安国富之子公司
财通资管	财通证券之子公司
财通基金	财通证券之联营企业
浙江东方	持股 5%以上股东
浙江省交投	持股 5%以上股东
舟山济海能源有限公司	浙江东方之子公司
浙江济海贸易发展有限公司	浙江东方之子公司
大地期货有限公司	浙江东方之子公司
浙江东方嘉信贸易发展有限公司	浙江东方之子公司
浙商中拓鑫益（海南）供应链管理有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团股份有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团（浙江）弘远能源化工有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团（上海）有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓益城（海南）供应链管理有限公司	浙江省交投之子公司
宁波中拓供应链管理有限公司	浙江省交投之子公司
浙商证券股份有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓益光（海南）供应链科技有限公司	浙江省交投之子公司
浙江浙期实业有限公司	浙江省交投之子公司
浙江交投物流仓储有限公司	浙江省交投之子公司
浙江交投沥青科技有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓（景宁）科技有限公司	浙江省交投之子公司
浙江交投物流集团有限公司	浙江省交投之子公司
浙江交投招标代理咨询有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓（江苏）金属材料科技有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓浙期供应链管理（浙江）有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团物流科技有限公司	浙江省交投之子公司
永富置业	永安国富之子公司
浙江交科供应链管理有限公司	浙江省交投之子公司
新疆源峰纺织有限公司	永安国富之联营企业
浙商中拓集团（重庆）有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团（湖南）有限公司	浙江省交投之子公司
厦门源峰供应链有限责任公司	永安国富之联营企业
浙商中拓（浙江）新能源科技有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓嘉航（浙江）有限公司	浙江省交投之子公司
浙江中拓供应链管理有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团（广东）有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团（海南）有限公司	浙江省交投之子公司
浙商中拓集团（江苏）有限公司	浙江省交投之子公司

其他说明：

无

## 6、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

财通证券	接受IB业务服务	6,213,376.19	7,802,072.83
财通证券	接受资产管理产品代理销售服务[注1]	3,441.25	32,677.42
永富置业	接受劳务	906,953.62	
浙江交投物流仓储有限公司	接受劳务	15,632.54	
浙商中拓集团物流科技有限公司	接受劳务	206,791.96	320,516.09
浙商中拓(江苏)金属材料科技有限公司	接受劳务	65,765.29	34,526.79
永富物产	采购商品	52,744,951.99	76,770,269.91
浙江济海贸易发展有限公司	采购商品	24,134,206.38	21,090,634.89
浙商中拓集团股份有限公司	采购商品	83,762,983.26	112,199,804.59
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	采购商品	39,454,165.46	28,048,557.30
舟山济海能源有限公司	采购商品	8,921,478.53	
浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司	采购商品	48,656,565.13	
新疆源峰纺织有限公司	采购商品	27,526,311.89	
浙江中拓供应链管理有限公司	采购商品	7,959,652.39	8,934,860.77
浙商中拓集团(重庆)有限公司	采购商品	10,469,185.53	3,329,998.43
浙商中拓集团(湖南)有限公司	采购商品	5,703,982.30	
宁波中拓供应链管理有限公司	采购商品	2,669,832.21	11,265,010.88
浙江浙期实业有限公司	采购商品	20,517,946.91	18,514,593.10
浙商中拓(景宁)科技有限公司	采购商品	9,788,150.77	4,890,674.86
浙江东方嘉信贸易发展有限公司	采购商品	10,370,701.59	
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	采购商品		20,952,856.50
浙商中拓集团(浙江)弘远能源化工有限公司	采购商品		3,195,520.88
浙商中拓集团(广东)有限公司	采购商品		8,478,318.58
浙商中拓集团(海南)有限公司	采购商品		4,200,000.00
浙商中拓集团(江苏)有限公司	采购商品		2,063,514.70
合计		360,092,075.19	332,124,408.52

[注1]资产管理产品包括但不限于公开募集证券投资基金，银行或银行理财子公司发行的资产管理产品，资金信托，证券公司、证券公司子公司、基金管理公司、基金管理公司子公司、期货公司、期货公司子公司、保险资产管理机构、金融资产投资公司发行的资产管理产品及私募基金管理人发行的私募基金等，下同。

[注2]2025年度，公司进行了会计政策变更，将符合条件的现货交易按照金融工具会计准则核算，不再按照收入、存货会计准则进行核算。为真实反映关联交易情况，本部分中，公司对于该部分现货交易，仍按照总额法分别披露采购、销售金额。

#### 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
永安国富	提供资产管理产品代销服务	2,548,354.27	4,003,908.67
永安国富实业	提供劳务		72,426.42
财通资管	提供资产管理产品代销服务	42,927.58	26,918.96
永富物产	提供劳务	127,558.49	347,007.54
浙江济海贸易发展有限公司	提供劳务	54,716.98	18,762.26
舟山济海能源有限公司	提供劳务		1,992.45
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	提供劳务	98,490.57	
浙商中拓(江苏)金属材料科技有限公司	提供劳务		16,942.62
永富物产	销售商品	19,921,563.26	38,871,093.45

浙江济海贸易发展有限公司	销售商品	14,442,499.11	12,542,251.51
浙商中拓集团股份有限公司	销售商品	26,619,281.70	75,807,821.9
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	销售商品	5,253,985.66	53,554,458.90
舟山济海能源有限公司	销售商品	20,549,745.71	352,035.40
浙商中拓集团(江苏)有限公司	销售商品	9,697,162.77	
厦门源峰供应链有限责任公司	销售商品	27,776,094.04	
浙商中拓(浙江)新能源科技有限公司	销售商品	23,840,707.96	
浙商中拓嘉航(浙江)有限公司	销售商品	1,679,885.13	
浙江浙期实业有限公司	销售商品	33,352,227.86	9,591,648.13
浙江中拓供应链管理有限公司	销售商品	5,674,016.72	
宁波中拓供应链管理有限公司	销售商品	20,446,846.64	68,723,395.04
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	销售商品	11,577,779.04	22,348,602.67
浙商中拓集团(浙江)弘远能源化工有限公司	销售商品		3,021,111.82
浙商中拓嘉航(浙江)有限公司	提供劳务		3,027.83
浙商中拓集团(湖南)有限公司	销售商品		7,742,477.88
合计		223,703,843.49	297,045,883.45

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## (2). 部分关联方在本公司开设期货账户从事期货交易情况

单位:元币种:人民币

客户名称[注]	权益	手续费及佣金净收入
财通基金	3,148,939.04	63.81
财通证券	166,892,560.71	125,229.31
财通资管	191,482,729.70	37,579.04
宁波中拓供应链管理有限公司	61,259,589.53	13,169.98
永安国富	984,108,124.45	878,884.74
永富物产	47,317,035.00	11,292.53
浙江新聚物产有限公司	10,497,728.57	17,604.25
永安国富实业	27,144,638.15	1,190.25
浙商中拓集团(浙江)弘远能源化工有限公司	9,156.06	
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	13,979,582.24	3,085.27
浙商中拓集团股份有限公司	1,000.04	
浙江浙期实业有限公司	2,067.23	
浙商证券股份有限公司	8,019.26	
合计	1,505,851,169.98	1,088,099.18

[注]该等公司包含公司及其管理的资产管理产品。

## (3). 公司及并表产品在财通证券开户从事股票交易

单位:元币种:人民币

公司	资金余额	证券交易手续费
本公司	2,611.72	17,837.37
永安资本	253,626.00	36,777.74
并表产品	17,483,143.84	169,458.26
合计	17,739,381.56	224,073.37

## (4). 公司与关联方发生场外期权交易,取得投资收益明细如下:

单位:元币种:人民币

关联方	本期发生额	上期发生额

财通证券	-2,773,666.06	-15,081,314.61
永安国富实业		6,169,999.18
浙商证券股份有限公司	-8,031,798.23	6,478,331.36
浙江浙期实业有限公司	2,747,691.26	-20,503,754.03
宁波中拓供应链管理有限公司	-4,004,023.05	-3,128,500.00
浙商中拓益光（海南）供应链科技有限公司	-2,742,646.44	-10,647,159.07
浙商中拓益城（海南）供应链管理有限公司		-555,000.00
永富物产	-24,510.00	

(5). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

不适用

关联托管/承包情况说明

适用  不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用  不适用

关联管理/出包情况说明

适用  不适用

(6). 关联租赁情况

公司作为出租方:

适用  不适用

单位: 元币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
财通证券	房屋租赁	22,938,175.61	21,615,253.52

公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
财通证券	房屋建筑物	12,680,519.97		13,821,766.77							
永富置业	房屋建筑物			10,772,307.62	1,825,426.74	296,115,578.53					

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(7). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(8). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(9). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(10). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,362.10	2,992.65

注：本年度未完成关键管理人员上年薪酬结算，本期发生额数据与上期发生额不具有可比性。

**(11). 其他关联交易**

适用 不适用

1)2025年度，公司分别支付财通资管、永安国富、永富物产、浙江新聚物产有限公司、浙商中拓益光（海南）供应链科技有限公司、宁波中拓供应链管理有限公司、财通基金其他费用5,083,164.36元、1,224,669.61元、40,739.85元、96,514.36元、94,519.48元、154,239.34元、228,134.46元。该等公司包含公司及其管理的资产管理产品。

2)2025年末，公司及并表产品持有关联方作为管理人募集设立的资产管理产品：

单位：元币种：人民币

管理人	资管产品账面价值
财通基金	115,664,658.62
永安国富	1,764,892,721.04
合计	1,880,557,379.66

3)2025年末，关联方持有公司作为管理人募集设立的资产管理产品：

持有人	持有份额
永安国富	5,000,486.11
大地期货有限公司	5,000,000.00
公司董监高及其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	7,304,329.56
合计	17,304,815.67

4)2025年末，公司与关联方签订的合约情况：

关联方名称	合同类型	浮盈/浮亏	期末金额
永富物产	场外期权	浮盈	43,261.83
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	场外期权	浮盈	625,079.60

浙江浙期实业有限公司	场外期权	浮亏	199,050.00
浙商中拓集团股份有限公司	远期合同	浮盈	74,336.28
浙江交投沥青科技有限公司	远期合同	浮盈	297,345.13
浙商中拓集团(上海)有限公司	远期合同	浮盈	238,053.10

## 7、 应收、应付关联方等未结算项目情况

### (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	财通资管	13,542.87	677.14	8,536.28	426.81
应收账款	永安国富	400,000.00	20,000.00	600,000.00	30,000.00
预付款项	永富物产			1,128,989.37	
预付款项	浙江济海贸易发展有限公司			575,336.28	
预付款项	浙商中拓集团股份有限公司	1,589,645.16		468,000.00	
预付款项	浙商中拓集团(上海)有限公司	999,500.00			
预付款项	浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司	1,383,449.64			
预付款项	浙江交投沥青科技有限公司	12,180,000.00			
预付款项	浙商中拓(景宁)科技有限公司	660,137.86			
其他应收款	浙江交投物流集团有限公司	2,900.00	2,900.00	2,900.00	1,160.00
其他应收款	浙江交投招标代理咨询有限公司	38,092.34	1,904.62		
其他应收款	浙江交科供应链管理有限公司	300,000.00	15,000.00		
其他应收款	浙商中拓集团物流科技有限公司	18,014.43	3,602.89	32,601.11	1,630.05
其他应收款	浙商中拓(江苏)金属材料科技有限公司			12,447.61	622.38
其他应收款	永富置业	10,514,525.55	525,726.28		
其他应收款	浙江浙期实业有限公司	77,080.26	3,854.01		
其他应收款	OSTC YONGAN	221,024.34			

### (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	财通证券	759,861.19	107,960,501.12
其他应付款	永安国富	687,894.45	136,037.61
其他应付款	浙商证券股份有限公司	10,826,487.45	94,611,799.32
其他应付款	浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	14,500,000.00	
其他应付款	宁波中拓供应链管理有限公司		1,286,000.00
其他应付款	浙商中拓集团物流科技有限公司	5,593.28	44,126.40
预收款项	财通证券		7,205,084.50
预收款项	永富物产	800,557.52	
预收款项	浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	796,460.18	

(3). 其他项目

适用 不适用

8、 关联方承诺

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十六、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

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

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十七、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 十八、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

2026年4月8日，本公司已完成永安期货股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）的发行工作，规模为人民币10亿元，年利率为2.04%，期限为3年。

### 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	174,314,622.72
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据公司2026年4月22日第四届董事会第二十次会议审议通过《关于2025年度利润分配及授权董事会制定2026年中期分红的议案》：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除股份回购专户中股份数量后的股份数量为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税）。上述议案尚待公司股东会审议批准。

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十九、风险管理

### 1、风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

适用 不适用

公司董事会每年度审定风险管理政策，明确公司的风险管理目标、理念，以及风险偏好、风险容忍度、重要风险限额指标，指导公司各层级风险管理工作的有序、有效开展。公司风险管理目标服从且服务于公司发展战略，总体目标是建立健全公司风险管理体系，提升公司风险管理水平，促进公司业务过程中风险与收益的动态平衡，为公司发展保驾护航，具体目标包括：

一是对公司经营管理过程中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险、合规法律风险等各类风险，进行有效的风险管理，保障公司持续经营，不发生对公司持续经营造成重大影响的风险事件，促进公司发展战略及经营目标的实现；二是推行稳健的风险文化，建立并完善与公司发展战略和经营目标相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守，建立对应的培训、传达和监督机制，不断提升全员风险管理意识和能力；三是优化风险管理资源配置，推进全面风险管理体系建设各项工作，提升风险管理工作效能。

报告期内，公司倡导稳健的总体风险偏好，在保障资本安全的要求下，适度偏谨慎承担市场风险、信用风险，追求风险调整后的收益最大化；审慎控制流动性风险、操作风险和声誉风险；严格规避合规法律风险和洗钱风险。

公司建立风险事前、事中、事后全覆盖的风险控制流程，包括风险识别与评估、风险监测与应对、风险处置与报告，具体如下：

#### 1) 风险识别与评估

公司通过各类机制体制安排，全面、系统、持续地收集可能影响经营目标的内外部风险信息，准确识别业务面临的各类风险及其来源、特征、条件和潜在影响，对风险点进行归纳分析，有针对性的制定控制措施。公司建立内控手册，定期及不定期组织风险评估工作，通过定量和定性相结合的方式，审慎评估公司总体风险水平。

#### 2) 风险监测与应对

公司建立与各项业务风险管理实际需求相适应的监控机制，建立以净资本为核心的风险控制指标体系，对重要业务风险指标进行持续跟踪和监控。公司根据风险评估和监测结果，基于风险管理政策，选择恰当的风险应对策略，包括风险回避、风险转移、风险缓释和风险承受等，通过各类机制体制安排，确保风险应对策略的选择经过充分讨论和科学决策。

#### 3) 风险处置与报告

公司在风险管理组织架构各层级之间，建立畅通的风险信息沟通机制，确保风险信息传递与反馈的完整、及时、准确。公司建立风险事件处置和报送机制，明确风险事件的认定标准和管理要求，对不同程度的风险事件进行分类管理。

## (2). 风险治理组织架构

√适用 不适用

公司建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的风险管理组织架构，包括董事会，经营管理层，合规与风险管理部等风险管理职能部门，各业务部门、分支机构及子公司四个层级。董事会是风险管理工作的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任；经营管理层是风险管理工作的统筹机构，承担全面风险管理的主要责任。公司设置首席风险官，领导和推动公司全面风险管理工作。合规与风险管理部在首席风险官的领导下，负责全面风险管理体系建设工作的具体实施。公司各业务部门、分支机构及子公司履行一线风险管理职责，承担所辖业务风险管理的直接责任。公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

## 2、信用风险

√适用 不适用

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。公司根据各业务条线不同的信用风险暴露，有针对性地进行管控：期货经纪业务方面，公司严格落实客户实名制，加强交易者适当性管理和客户身份识别，严格执行客户保证金管理制度及交易风控制度；资产管理业务方面，公司在深入研究、全面尽调的基础上进行投资，构建信用评价体系并持续跟踪维护；风险管理业务方面，公司强化客户管理，完善客户准入，对客户开展包括尽职调查、适当性评级、风险匹配、定期回访在内的全周期管理工作，确保客户履约保证金及时、足额收取，严格控制信用风险敞口，管控信用风险。

## 3、流动性风险

√适用 不适用

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。公司持续加强与银行合作，扩大公司授信，保持授信规模稳定，并拓展多元化的融资渠道，定期评估融资结构和规模对整体流动性的影响，持续优化资产负债结构。公司通过日常流动性跟踪、大额资金需求预约管理、压力测试等机制，确保在常规和应急情况下的流动性需求。

截至2025年12月31日，公司金融负债以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额					
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	未折现合同金额	账面价值
银行借款	992,763,942.42				992,763,942.42	988,513,068.44
代理买卖证券款	137,275,855.37				137,275,855.37	137,275,855.37
应付货币保证金	58,291,719,704.10				58,291,719,704.10	58,291,719,704.10
应付质押保证金	344,374,300.80				344,374,300.80	344,374,300.80
交易性金融负债	981,597,755.49				981,597,755.49	981,597,755.49
应付账款	33,393,651.98				33,393,651.98	33,393,651.98
其他应付款	4,177,307,977.50				4,177,307,977.50	4,177,307,977.50
应付票据	3,062,860,081.60				3,062,860,081.60	3,062,860,081.60
租赁负债	54,807,886.62	46,406,385.28	114,585,941.35	147,974,531.04	363,774,744.29	313,829,910.81
合计	68,076,101,155.88	46,406,385.28	114,585,941.35	147,974,531.04	68,385,068,013.55	68,330,872,306.09

(续上表)

项目	期初余额					
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	未折现合同金额	账面价值
银行借款	564,487,659.57				564,487,659.57	560,465,712.18
代理买卖证券款	161,485,144.73				161,485,144.73	161,485,144.73
应付货币保证金	47,563,279,173.85				47,563,279,173.85	47,563,279,173.85
应付质押保证金	813,296,024.00				813,296,024.00	813,296,024.00
交易性金融负债	945,423,106.71				945,423,106.71	945,423,106.71
应付账款	36,504,432.66				36,504,432.66	36,504,432.66
其他应付款	3,854,952,357.58				3,854,952,357.58	3,854,952,357.58
应付票据	888,106,864.45				888,106,864.45	888,106,864.45
租赁负债	15,776,784.60	9,328,704.80	9,487,333.10		34,592,822.50	32,449,446.82
合计	54,843,311,548.15	9,328,704.80	9,487,333.10		54,862,127,586.05	54,855,962,262.98

#### 4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格的不利变动而使公司发生损失的风险，市场价格包括但不限于利率、汇率、股票、商品等。针对市场风险，公司建立了自上而下的风险限额管理体系，根据风险偏好设定公司市场风险容忍度及整体风险限额，并将风险限额在各业务条线之间细化分解。公司董事会审定整体业务规模、最大亏损等重要风险限额；公司经营管理层将董事会确定的重要风险限额分解到各业务条线，并审定各业务的规模、最大亏损、集中度等风险限额。各业务条线在经营管理层风险限额基础上进一步细化，形成部门层级的风险限额。公司通过组合投资、逐日盯市、风险对冲、监控预警、敏感性分析、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。

#### 二十、其他重要事项

##### 1、前期会计差错更正

□适用 √不适用

##### 2、重要债务重组

□适用 √不适用

**3、 资产置换**

**(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2). 其他资产置换**

适用 不适用

**4、 年金计划**

适用 不适用

**5、 终止经营**

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对期货经纪业务、资产管理业务等业务的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

### (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

#### 1) 2025 年度

单位：元币种：人民币

项目	期货经纪业务等	资产管理业务	基金销售业务	风险管理业务	境外业务[注]	结构化主体	分部间抵销	合计
营业收入	1,247,976,432.24	18,887,737.23	72,628,652.49	303,862,303.13	232,247,304.01	30,477,326.87	-55,484,883.28	1,850,594,872.69
营业支出	624,704,123.37	14,819,632.41	39,945,993.99	208,206,932.75	167,440,475.19	16,564,544.38	-41,920,522.83	1,029,761,179.26
营业利润	623,272,308.87	4,068,104.82	32,682,658.50	95,655,370.38	64,806,828.82	13,912,782.49	-13,564,360.45	820,833,693.43
资产总额	67,228,141,697.12	15,896,211.38	136,132,008.26	10,232,594,034.72	11,865,136,045.03	666,089,449.10	-7,138,552,215.13	83,005,437,230.48
负债总额	55,112,340,221.83	4,478,661.60	59,428,272.25	7,260,757,272.07	10,213,598,830.21	15,300,941.91	-2,930,148,196.67	69,735,756,003.20

#### 2) 2024 年度

单位：元币种：人民币

项目	期货经纪业务等	资产管理业务	基金销售业务	风险管理业务	境外业务[注]	结构化主体	分部间抵销	合计
营业收入	1,097,630,811.99	26,178,569.89	53,407,836.71	183,509,000.04	231,129,658.58	120,184,066.63	-134,825,049.70	1,577,214,894.14
营业支出	628,885,510.43	18,476,328.20	33,145,075.80	164,479,404.19	84,752,250.16	20,782,912.20	-35,423,895.27	915,097,585.71
营业利润	468,745,301.56	7,702,241.69	20,262,760.91	19,029,595.85	146,377,408.42	99,401,154.43	-99,401,154.43	662,117,308.43
资产总额	59,521,723,841.34	13,089,888.04	92,231,692.93	9,210,264,745.57	5,990,532,232.98	890,734,852.08	-6,489,179,154.37	69,229,398,098.57
负债总额	48,341,869,174.70	5,740,443.08	48,210,615.42	5,667,330,803.08	4,862,320,301.98	3,313,144.76	-2,518,143,655.62	56,410,640,827.40

[注]境外业务指新永安金控及其子公司业务。

### (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

□适用 √不适用

### (4). 其他说明

□适用 √不适用

## 7、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

## 8、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

## 9、金融工具项目计量基础分类表

## (1). 金融资产计量基础分类表

适用 不适用

## (2). 金融负债计量基础分类表

适用 不适用

## 10、外币金融资产和金融负债

适用 不适用

## 11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 12、其他

适用 不适用

## 二十一、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	3,603,564,102.19		3,603,564,102.19	3,110,974,102.19		3,110,974,102.19
对联营、合营企业投资	957,792,423.81		957,792,423.81	919,232,811.97		919,232,811.97
合计	4,561,356,526.00		4,561,356,526.00	4,030,206,914.16		4,030,206,914.16

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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		
中邦实业	531,984,002.19						531,984,002.19	
永安资本	2,100,000,000.00						2,100,000,000.00	
新永安金控	478,990,100.00		492,590,000.00				971,580,100.00	
合计	3,110,974,102.19		492,590,000.00				3,603,564,102.19	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额(账面价值)	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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、联营企业												
永安国富	919,232,811.97			70,197,171.67	-283,559.83		-31,354,000.00				957,792,423.81	
合计	919,232,811.97			70,197,171.67	-283,559.83		-31,354,000.00				957,792,423.81	

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、 应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

## (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

## (3). 设定提存计划列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、 利息净收入

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	429,284,834.48	549,120,984.00
减：利息支出	171,040,674.97	249,439,657.35
利息净收入	258,244,159.51	299,681,326.65

利息净收入的说明：

无

## 4、 手续费及佣金净收入

## (1). 手续费及佣金净收入情况

适用 不适用

## 1) 手续费及佣金净收入明细情况

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务手续费净收入	362,668,980.95	363,240,004.00
资产管理业务收入	18,870,739.49	26,104,702.42
投资咨询收入	219,728.74	855,776.97
基金销售业务收入	72,628,652.49	53,407,836.71
合计	454,388,101.67	443,608,320.10

## 2) 分行政区域分支机构手续费及佣金净收入情况

单位：元币种：人民币

行政区域名称	分支机构家数	手续费及佣金净收入 金额
杭州本部		393,082,708.44
浙江省(不含杭州本部)	17	24,430,933.50
山东省	6	4,453,904.96
辽宁省	3	2,315,771.94
北京市	1	4,363,061.24
上海市	1	3,250,146.60
广东省	2	4,729,631.51
江苏省	2	2,198,472.23
福建省	2	1,745,755.81
吉林省	1	1,572,683.25
天津市	1	1,063,097.84
河北省	2	1,848,171.98
河南省	1	2,234,238.60
湖北省	1	1,221,118.82
江西省	1	902,570.01
重庆市	1	1,209,854.92
湖南省	1	1,226,796.12
四川省	1	2,046,632.95
陕西省	1	492,550.95
合计	45	454,388,101.67

## (2). 财务顾问业务净收入

适用 不适用

## (3). 代理销售金融产品业务

适用 不适用

## (4). 资产管理业务

适用 不适用

手续费及佣金净收入的说明:

适用 不适用

## 5、 投资收益

## (1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	630,000,000.00	

权益法核算的长期股权投资收益	70,197,171.67	86,590,139.65
金融工具持有期间的投资收益	152,606,256.39	96,286,683.90
其中：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	152,125,993.33	95,287,955.15
债权投资	480,263.06	998,728.75
处置金融工具取得的投资收益	18,404,813.53	-12,791,317.74
其中：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	18,404,813.53	-12,791,317.74
合计	871,208,241.59	170,085,505.81

## (2). 交易性金融工具投资收益明细表

□适用 √不适用

## 6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	299,220,550.44	208,086,846.99
合计	299,220,550.44	208,086,846.99

公允价值变动收益的说明：

无

## 7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	467,976,930.42	437,511,759.16
租赁费（含使用权资产摊销）	50,662,450.65	36,879,477.56
折旧与摊销	21,643,694.61	22,949,256.12
信息咨询费	8,791,003.78	13,053,271.28
邮电通讯费	10,833,320.68	11,690,142.62
差旅费	10,033,586.98	9,631,380.40
电子设备运转费	14,413,360.58	12,607,148.50
IB 业务费	6,213,376.19	7,802,072.83
业务招待费	3,036,912.72	5,202,022.47
广告宣传费	6,283,428.75	6,220,329.90
其他	25,661,492.04	25,364,095.86
合计	625,549,557.40	588,910,956.70

业务及管理费的说明：

无

## 8、其他

□适用 √不适用

## 二十二、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	82,471.75	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,841,840.47	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,846,081.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,225,310.90	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	852,919.80	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.99	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.99	0.45	0.45

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：黄志明

董事会批准报送日期：2026年4月22日

## 修订信息

适用 不适用

## 第九节 期货公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

### 二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

期货公司	2025年评级
永安期货	AA