香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Holly Futures

*(於中華人民共和國(「**中國**」)註冊成立的股份有限公司，*
中文公司名稱蘇豪弘業期貨股份有限公司(前稱弘業期貨股份有限公司)，
在香港以Holly Futures的名義開展業務)
*(「**本公司**」)*
(股份代號：3678)

截至2026年6月30日止六個月未經審核之中期業績公告

本公司董事會(「**董事會**」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2026年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績，連同2025年同期之比較數字。本中期業績公告列載本公司2026年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求及已經董事會審計委員會審閱。

本公司2026年中期報告的印刷版本將於2026年9月底或之前刊載於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ftol.com.cn)。

承董事會命
蘇豪弘業期貨股份有限公司
董事長兼執行董事
儲開榮先生

中國，南京
2026年8月26日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事儲開榮先生及趙偉雄先生；非執行董事薛炳海先生及蔣海英女士；獨立非執行董事盧華威先生、張洪發先生及王宇偉先生；以及職工董事陳克先生。

目錄

第一節　關於我們

2　釋義

7　公司資料

11　財務摘要

第二節　經營情況

15　管理層討論及分析

第三節　企業管治

40　公司治理

44　其他事項

第四節　中期財務資料

50　審閱報告

釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有以下含義：

公司章程	指	現行有效的《蘇豪弘業期貨股份有限公司章程》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境內上市的普通股，於深圳證券交易所主板上市及買賣（股票代碼：001236）
A股發行	指	本公司首次公開發行100,777,778股A股股份，並於2022年8月5日在深圳證券交易所主板上市
A股招股説明書	指	日期為2022年7月5日就A股發行而刊發之招股説明書
資產管理規模	指	所管理資產的金額
董事會	指	本公司董事會
董事長	指	本公司董事長
首席風險官	指	本公司首席風險官
本公司、公司、弘業期貨	指	蘇豪弘業期貨股份有限公司（前稱弘業期貨股份有限公司，在香港以「Holly Futures」名義開展業務），一家於2012年11月29日根據中國法律在中國江蘇成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所主板上市及其A股在深圳證券交易所主板上市
公司法、中國公司法	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
控股股東	指	除非文義另有所指，否則指蘇豪控股
《企業管治守則》	指	香港聯交所《上市規則》附錄C1之《企業管治守則》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事

釋義

報告期末	指	2026年6月30日
FOF	指	一種專門投資於其他投資基金的基金。並不直接投資股票或債券，其投資範圍僅限於其他基金，通過持有其他證券投資基金而間接持有股票、債券等證券資產，它是結合基金產品創新和銷售渠道創新的基金新品種
期貨交易所	指	中國金融期貨交易所、大連商品交易所、上海期貨交易所、鄭州商品交易所、上海國際能源交易中心、廣州期貨交易所
《期貨和衍生品法》	指	《中華人民共和國期貨和衍生品法》，自2022年8月1日起施行
本集團、集團、我們	指	本公司及其附屬公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份均在香港聯交所主板上市
H股發行	指	由本公司發售的227,000,000股H股及由售股股東發售的22,700,000股H股之全球發售，並於2015年12月30日在香港聯交所上市
H股招股説明書	指	日期為2015年12月16日就H股發行而刊發之H股招股説明書
匯鴻集團	指	江蘇蘇豪匯鴻集團股份有限公司(前稱江蘇匯鴻國際集團股份有限公司)，一家於1992年10月13日在中國成立的有限公司，其後於1994年改制為股份有限公司
港幣	指	香港法定貨幣

釋義

弘業資本	指	弘業資本管理有限公司，一家於2013年6月25日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
弘業國際資管	指	弘業國際資產管理有限公司，原弘蘇資產管理有限公司，一家於2016年7月7日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司，根據《證券及期貨條例》可進行第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動，於2019年12月更名
弘業國際金融	指	弘業國際金融控股有限公司，原弘蘇期貨（香港）有限公司，一家於2011年10月20日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司，根據《證券及期貨條例》可進行第1類（證券交易）及第2類（期貨合約交易）受規管活動，於2019年12月更名
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
江蘇省國資委	指	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
香港聯交所《上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
《標準守則》	指	香港聯交所《上市規則》附錄C3之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

釋義

淨資本	指	相等於淨資產減資產調整值加負債調整值減客戶未悉數追加的保證金減／加中國證監會認可或批准的其他調整項目
中國、我國、全國、國內、境內	指	中華人民共和國（就本報告而言，中國香港、澳門特別行政區和台灣地區除外）
研發	指	研究及開發
本報告	指	本公司2026年中期報告
報告期	指	截至2026年6月30日止六個月
人民幣	指	中國法定貨幣
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂後，補充或以其他方式修改
股份	指	本公司A股及H股
股東	指	股份持有人
深交所	指	深圳證券交易所
蘇豪文化集團	指	蘇豪文化集團有限公司（前稱愛濤文化集團有限公司），一家於1999年1月26日根據中國法律成立的有限公司，為本公司控股股東的全資附屬公司
蘇豪控股	指	江蘇省蘇豪控股集團有限公司（前稱江蘇省絲綢集團有限公司），一家於1994年4月29日根據中國法律成立的國有獨資有限公司，為公司的控股股東及發起人之一

釋義

蘇豪弘業	指	蘇豪弘業股份有限公司(前稱江蘇弘業股份有限公司),一家於1994年6月30日根據中國法律成立的有限公司,為公司的發起人之一及股東
對敲	指	交易雙方分別扮演賣方和買方角色,各自按照約定的交易種類、價格、數量、向證券或期貨經紀商發出交易委託指令並達成交易的行為
鍾山公司	指	蘇豪控股集團鍾山有限公司(前稱鍾山有限公司),一家於1985年在香港註冊成立的公司,其股權最終由江蘇省人民政府持有

公司資料

一. 公司基本情況

1. 公司名稱

中文名稱：　蘇豪弘業期貨股份有限公司（前稱弘業期貨股份有限公司，為一家於2012年11月29日根據中國法律在中國江蘇成立的股份有限公司，在香港以「HOLLY FUTURES」名義開展業務）

中文簡稱（境內）：弘業期貨

英文名稱：Soho Holly Futures Co., Ltd.

2. 法定代表人

儲開榮先生

3. 公司授權代表

儲開榮先生及黃海清先生

4. 註冊資本

人民幣100,777.7778萬元

5. 國內各項業務資格

商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售、股票期權交易參與人、銀行間債券交易

6. 中國總部

公司註冊地址：中國江蘇省南京市建鄴區江東中路399號3幢（郵編：210019）
公司辦公地址：中國江蘇省南京市建鄴區江東中路399號3幢（郵編：210019）
公司網站：www.ftol.com.cn
電子郵箱：zqb@ftol.com.cn

7. 香港主要營業地址

香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓

公司資料

二. 董事會及專門委員會名單

8. 董事會

執行董事	儲開榮先生*(董事長)* 趙偉雄先生
非執行董事	薛炳海先生 蔣海英女士
獨立非執行董事	盧華威先生 張洪發先生 王宇偉先生*(於2026年3月3日獲委任)* 黃德春先生*(於2026年3月3日辭任)*
職工董事	陳克先生

9. 董事會專門委員會

審計委員會	盧華威先生*(主席)* 薛炳海先生 王宇偉先生*(於2026年3月3日獲委任)* 黃德春先生*(於2026年3月3日辭任)*
薪酬委員會	王宇偉先生*(主席)(於2026年3月3日獲委任)* 儲開榮先生 張洪發先生 盧華威先生*(於2026年3月3日獲委任)* 陳克先生*(於2026年3月3日獲委任)* 黃德春先生*(主席)(於2026年3月3日辭任)*
提名委員會	張洪發先生*(主席)* 儲開榮先生 蔣海英女士 盧華威先生 王宇偉先生*(於2026年3月3日獲委任)* 黃德春先生*(於2026年3月3日辭任)*
風險管理委員會	趙偉雄先生*(主席)* 薛炳海先生 蔣海英女士 盧華威先生 張洪發先生
戰略與ESG委員會	儲開榮先生*(主席)* 趙偉雄先生 薛炳海先生 蔣海英女士 盧華威先生 張洪發先生 王宇偉先生*(於2026年3月3日獲委任)* 陳克先生*(於2026年3月3日獲委任)* 黃德春先生*(於2026年3月3日辭任)*

公司資料

三. 聯繫方式

10. 董事會秘書

董事會秘書：黃海清先生
聯繫地址：中國江蘇省南京市建鄴區江東中路399號3幢（郵編：210019）
電話：025-52278884
電郵：zqb@ftol.com.cn

11. 聯席公司秘書

黃海清先生及陳靖烯女士（於2026年4月28日獲委任生效，原聯席公司秘書陳燕華女士於2026年4月28日辭任）

四. 其他資料

12. 公司聘請的法定審計機構

容誠會計師事務所（特殊普通合夥）（於2026年8月20日獲委任生效）

13. 公司聘請的法律顧問

香港法律：　國浩律師（香港）事務所
中國法律：　國浩律師（南京）事務所

公司資料

14. 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
交通銀行股份有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司
中國民生銀行股份有限公司
興業銀行股份有限公司
中信銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
江蘇銀行股份有限公司
南京銀行股份有限公司
中國光大銀行股份有限公司
平安銀行股份有限公司
杭州銀行股份有限公司
廣發銀行股份有限公司
中國銀行(香港)有限公司
浙商銀行股份有限公司
寧波銀行股份有限公司
恒豐銀行股份有限公司
南洋商業銀行(中國)有限公司
華夏銀行股份有限公司
中國郵政儲蓄銀行
廣州銀行股份有限公司
滙豐銀行(中國)有限公司
渤海銀行股份有限公司

五. 公司股票簡況

股票種類	上市交易所	證券代碼	股份登記處
A股	深圳證券交易所	001236	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司
H股	香港聯交所	03678	香港中央證券登記有限公司

財務摘要

一. 主要會計數據和財務指標

若無特別説明，本報告所載會計數據和財務指標按照中國財政部頒佈的企業會計準則編製，財務數據以整數列示，部分表格合計數與各類數值直接相加之和在尾數上存在差異，是因四捨五入所致。

人民幣萬元列示	2026年1–6月	2025年1–6月	本期比較上年同期 增減金額	本期比較上年同期 增幅
營業收入	**16,570.87**	13,559.24	3,011.63	22.21%
利潤總額	**3,252.85**	-567.04	3,819.89	673.65%
淨利潤－歸屬於本公司股東	**2,440.93**	-360.56	2,801.50	776.97%
經營活動產生的淨現金流入	**-4,431.58**	-86,988.78	82,557.20	94.91%
每股收益（人民幣元／股）				
基本每股收益	**0.0242**	-0.0036		
稀釋每股收益	**0.0242**	-0.0036		
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	**1.3004%**	-0.1923%		

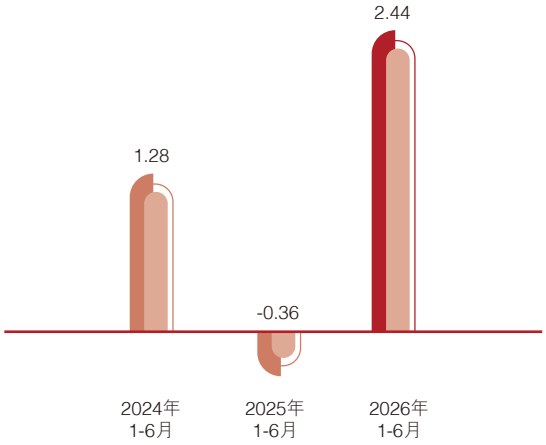
財務摘要

規模指標（人民幣萬元列示）	截至2026年6月30日	截至2025年12月31日	本期末比較上年年末 增減金額	增幅
資產總額	**1,307,688.20**	1,266,229.42	41,458.78	3.27%
負債總額	**1,120,166.81**	1,079,740.84	40,425.97	3.74%
應付客戶權益	**1,066,404.74**	972,728.99	93,675.75	9.63%
歸屬於本公司股東權益	**187,521.39**	186,488.58	1,032.80	0.55%
總股本（萬股）	**100,777.78**	100,777.78		
歸屬於本公司股東每股淨資產（人民幣元／股）	**1.86**	1.85		
資產負債率(%)[註1]	**22.28%**	36.46%		

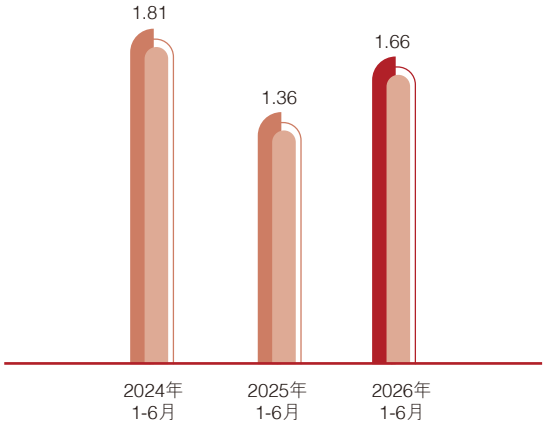
註1： 資產負債率＝（負債總額－應付客戶權益）／（資產總額－應付客戶權益）

財務摘要

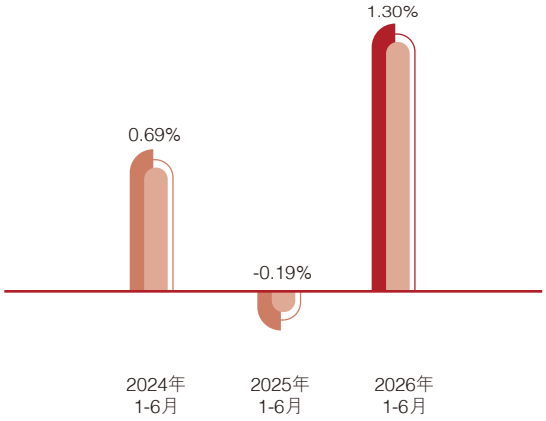
淨利潤－歸屬於本公司股東
（人民幣千萬元）



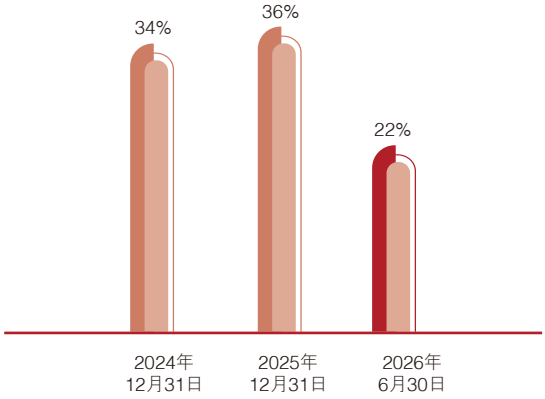
營業收入
（人民幣億元）



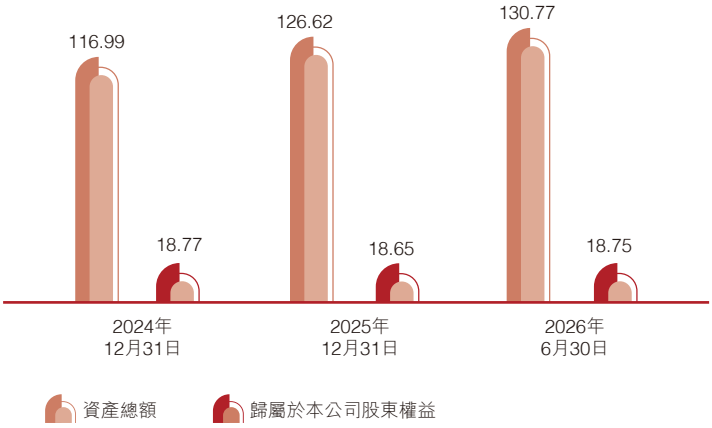
加權平均淨資產收益率



資產負債率
（不含應付客戶權益）



規模指標
（人民幣億元）



財務摘要

二. 本公司的淨資本等風險控制指標

於2026年6月30日，本公司淨資本為人民幣8.17億元，較2025年末的人民幣8.49億元，減少了人民幣0.32億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。下表列示了本公司根據中國會計準則以及中國監管要求所編製的淨資本以及主要監督風險控制指標。

	截至 2026年 6月30日	截至 2025年 12月31日	預警標準	最低／監管標準
淨資本（人民幣百萬元）	**817**	849	36	30
淨資本／各項風險資本準備之和(%)	**210%**	233%	120%	100%
淨資本／淨資產(%)	**42%**	45%	24%	20%
流動資產／流動負債(%)	**456%**	502%	120%	100%
總負債／淨資產(%)	**15%**	12%	120%	150%
自有結算準備（人民幣百萬元）	**668**	660	–	12

管理層討論及分析

一. 總體經營狀況

本集團從事期貨行業。期貨公司經營業績與證券期貨市場的行情走勢存在相關性，期貨行業的營業收入和利潤水平受到宏觀經濟影響具有較強的週期性。本公司的期貨業務也依賴並受益於我國的經濟增長及我國資本市場的發展及表現，受經濟環境、監管政策、投資者的風險偏好以及國際市場等多方面因素影響。

2026年上半年，宏觀環境複雜多變，地緣衝突持續擾動全球大宗商品與資本市場，行業競爭日趨白熱化。公司在控股集團戰略引領下，錨定服務實體經濟根本定位，完整貫徹穩中求進工作總基調，統籌經營拓展、風險管控、科技賦能、產業服務各項工作，經營質效實現結構性優化，整體發展穩中有進。報告期內，公司實現營業收入同比增長22.21%；利潤總額同比大幅增長673.65%；客戶日均權益規模達人民幣104.71億元，同比增長43.32%。資本結構、風險管控指標保持穩健可控，為中長期業務擴張築牢安全底盤。

二. 主營業務情況分析

（一）報告期內公司所處行業情況

從行業發展來看，「十四五」時期，期貨和期權品種數量突破160個，市場資金總量突破人民幣2萬億元，全市場有效客戶數總量超過270萬個，法人客戶持倉佔比超65%，「保險+期貨」惠及數百萬農戶，行業實現了跨越式發展。進入2026年，期貨市場發展步伐進一步加快。截至2026年6月底，我國已上市期貨、期權品種達167個，期貨品種全面覆蓋農產品、金屬、能源、化工、金融等國民經濟核心領域，主要期貨品種基本實現期權配套。交易規模同步大幅增長，2026年上半年全國期貨市場累計成交量為51.05億手，累計成交額為人民幣482.70萬億元，同比分別增長25.23%和42.08%。目前，我國期貨市場有效客戶數已突破300萬戶，實體企業利用期貨工具進行風險管理的意願和能力不斷增強。

管理層討論及分析

在頂層設計層面，「十五五」規劃明確提出「穩步發展期貨、衍生品和資產證券化」。這是國家首次從戰略規劃高度為期貨市場發展定調，標誌著期貨和衍生品市場已提升為支撐金融強國建設的關鍵支柱。發展期貨衍生品已成為建立健全結構合理的金融市場體系的必要舉措。行業的蓬勃發展和「十五五」規劃的頂層設計為期貨公司的穩健經營夯實了發展根基。

從監管政策來看，2026年4月17日，中國證監會就《期貨公司監督管理辦法（徵求意見稿）》及配套實施規定公開徵求意見。新規建立了註冊資本與淨資本雙分層約束機制。具體而言，從事境內期貨經紀業務的註冊資本不低於人民幣1億元；從事經紀和交易諮詢業務（基礎類）不低於人民幣2億元；從事期貨做市交易、衍生品交易、資管業務等任一交易類業務的不低於人民幣5億元；經營兩種以上交易類業務的不低於人民幣10億元。同時配套實施規定進一步細化了淨資本持續達標要求，構建了「資本－業務」的強掛鈎機制，推動行業從「小而全」向「專而精」或「大而強」加速分化。資本補充能力、淨資本持續達標能力將成為期貨公司生存發展的生命線，行業並購整合與頭部集中趨勢將進一步顯現，行業「馬太效應」將進一步加劇。另外，交易所將全面調整收費機制，倒逼期貨公司跳出「價格戰」的同質化競爭，回歸服務實體經濟的本源，行業競爭主線從「價格」轉向「價值」。

（二）報告期內公司從事的主要業務

經中國證監會及相關監管機構批准，公司從事的主要業務為：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。此外，本公司還從事金融資產投資業務。公司全資子公司弘業資本主要從事大宗商品交易及風險管理業務，全資子公司弘業國際金融主要從事境外證券及期貨交易服務。業務內容具體及情況如下：

1、　期貨經紀業務：公司期貨經紀業務包括為期貨交易所上市的商品期貨以及金融期貨提供經紀業務服務，並向客戶收取一定比例的手續費。公司是上期所、大商所、鄭商所、能源中心、廣期所的全權會員，以及中金所的全面結算會員，可向客戶提供國內6家期貨交易所全部期貨、期權交易品種的代理買賣。

管理層討論及分析

2、　資產管理業務：指公司接受單一客戶或特定多個客戶的書面委託，根據相關規定和合同約定，運用客戶委託資產進行投資，並按照合同約定收取費用或者報酬的業務活動。公司作為資產管理人發行資產管理計劃，投資範圍主要包括證券、期貨及其他金融產品等。

3、　基金銷售業務：公司與各大基金公司合作，簽訂代銷協議成為基金公司的渠道方，依託弘業期貨官網、APP等平台將基金銷售給客戶。客戶認購時只需在弘業期貨開立一個統一的賬戶，即可購買所有弘業期貨代銷的基金產品。

4、　期貨投資諮詢業務：通過為客戶提供風險管理顧問、專項培訓、研究分析報告、設計投資方案、期貨交易策略等諮詢服務，賺取諮詢費及相關收入。

5、　風險管理業務：公司的風險管理業務主要由子公司弘業資本開展。弘業資本是經中國期貨業協會備案設立的風險管理子公司，業務範圍主要包括基差貿易、做市業務、場外衍生品業務、合作套保及倉單服務等。

6、　境外金融服務業務：公司通過弘業國際金融及其子公司開展境外業務。弘業國際金融於2012年6月29日獲發香港證監會核批的第2類牌照－期貨合約交易。可從事業務範圍包括：為客戶提供指數或商品期貨的買賣及經紀服務；為客戶買入／賣出期貨合約。弘業國際金融於2017年1月10日獲發香港證監會核批的第1類牌照－證券交易。可從事業務範圍包括：為客戶提供股票及股票期權的買賣及經紀服務；為客戶買賣債券；為客戶買入／賣出互惠基金及單位信託基金。弘業國際金融子公司弘業國際資管於2018年8月28日獲發香港證監會核批的第4類牌照－就證券提供意見、第9類牌照－提供資產管理。

7、　金融資產投資業務：金融資產投資業務為公司使用自有資金投資以獲取收益的業務。報告期內，公司使用自有資金從事金融投資，以尋求投資回報，投資標的包括股票、基金、債券、資管計劃、信託計劃等產品。

管理層討論及分析

（三）業績經營情況

1. *多元業務協同發力，板塊經營高質量增長*

公司堅持「經紀築基、資產增值、風險管理賦能、國際業務拓局、創新業務補位」的一體化業務佈局，各條線差異化優勢持續釋放，形成多點支撐、協同共進的盈利格局。

(1) 期貨經紀業務：夯實基本盤，築牢經營壓艙石

經紀業務作為公司核心基礎業務，持續鞏固客戶、渠道、服務體系建設，核心經營指標全線向好。2026年上半年經紀業務淨創收同比增長13.8%；市場成交額同比增長37.4%，行業交易份額穩步提升；手續費留存費率同比提升4.7%，盈利質量持續改善；客戶日均權益、新增有效客戶數量分別同比增長43.3%、21.5%，客戶規模與資產質量同步擴容。

經營層面，公司構建精細化客戶經營體系，持續優化手續費及返還定價管理，統籌存量客戶深度經營、線上互聯網渠道拓客、場內期權增值、交易諮詢產品化四大增長路徑；分季度出台專項經營攻堅方案，常態化組織業務峰會，落地優質機構客戶培育、期權業務增效等專項行動，精準挖掘客戶多元化衍生需求。管理層面，企劃督導部建立核心經營指標動態跟蹤督導機制，以量化考核、對標評比營造條線爭先創優的經營氛圍；中後台職能部門持續優化業務流程、推出配套賦能舉措，前後台聯動機制持續完善，全方位支撐前端業務規模穩步擴張。

管理層討論及分析

(2)　金融資產投資業務：穩健配置增厚收益

公司堅守長期價值導向，推動金融投資業務穩健可持續發展。2026年上半年，全球經濟復蘇分化、地緣擾動持續，主要經濟體貨幣政策調整帶來資本市場波動加劇。公司錨定穩健增值核心目標，堅持低波動大類資產配置思路，深化科技賦能投研體系，動態優化資產組合結構，全力抵禦市場不確定性，實現金融資產平穩增值。報告期內自有資金投資收益人民幣2,172.89萬元，同比增長169.32%，有效對沖主業週期波動，成為公司利潤增長重要補充。

(3)　風險管理業務：重構組織體系，深度賦能實體產業

公司完成場外衍生品業務組織架構重塑，搭建適配產業鏈上下游企業需求的專業化服務團隊，產業服務承載能力顯著提升。2026年上半場外衍生品業務實現利潤人民幣1,231萬元，成交名義本金人民幣65.88億元，累計服務實體產業客戶80餘家，深度覆蓋有色、化工、新能源等核心產業鏈；期現業務圍繞PVC、碳酸鋰等重點品種開展實物套保交易，實物交割規模超2萬噸，切實為實體企業提供庫存管理、價格對沖綜合解決方案。做市業務持續迭代交易策略、擴充覆蓋品種矩陣，強化投研與交易團隊專業能力，持續為市場提供連續、公允的雙邊報價與對沖工具，上半年做市業務實現業務利潤人民幣282萬元，助力提升衍生品市場流動性。

(4)　國際業務：跨境佈局持續深化，業務版圖實現突破

公司深化與集團內部跨境貿易平台協同聯動，挖掘跨境套保、跨境投融資等合作場景，完善國際化業務服務鏈條；持續推進數字化服務升級，迭代AI智能客服「輕鴻」系統，擴充多語種、多場景業務知識庫，以金融科技提升境外客戶服務體驗。報告期內，弘業國際金融實現利潤總額人民幣74.3萬元，證券承銷業務實現從零到一的突破，跨境綜合服務能力邁上新台階。

管理層討論及分析

(5)　其他創新業務：完善財富管理生態，打造第二增長曲線

資產管理業務穩步推進產品矩陣建設，持續豐富面向實體企業、機構客戶的資產配置工具。財富管理板塊深耕基金代銷業務，完善標準化理財服務供給。交易諮詢業務構建「量化策略+行情指標+深度研報+私域直播」商業化運營體系，推動投研諮詢從免費服務向標準化、市場化產品轉型，打造差異化客戶增值服務壁壘。

2.　核心能力體系持續升級，長期發展根基不斷夯實

(1)　深耕實體本源，構建全鏈條產業風險管理服務體系

公司堅守期貨行業服務實體經濟核心使命，圍繞產業鏈價格風險管理、農業穩產保供兩大方向，落地交易所「強源助企」「穩企安農」專項產業服務項目5項，組織產業調研、風險宣講、套保培訓等市場培育活動9場，精準對接實體企業風險管理痛點。持續優化大宗商品交割配套服務體系，上半年完成交割業務67筆，覆蓋17個主流大宗商品品種，交割總金額人民幣3.2億元，打通產業客戶期現轉化關鍵環節。持續推廣「保險+期貨」惠農模式，項目落地廣西、新疆等多農業主產區，項目總金額人民幣5,700萬元，覆蓋農戶約7,500戶，充分發揮衍生品工具穩價保收功能，切實助力鄉村振興。

管理層討論及分析

(2)　加碼金融科技戰略，構建安全、高效、集約數字化底座

公司將數字化轉型作為中長期核心戰略，落地首款AI智能客服產品，實現客戶諮詢、業務辦理智能化分流；順利通過證券期貨行業實網攻防專項演練，網絡安全、數據安全防護體系持續迭代升級。全面推進全域信創改造落地，迭代升級官方交易APP、線上小程序、後台集中作業平台，夯實國產化技術底層支撐。按照交易所監管要求完成上海凱道、鄭州聯通雙託管機房新建與業務遷移，有效縮短客戶交易鏈路時延。同步推進線上渠道集約化整合，下線低效終端產品弘運通、股票期權APP，實現技術研發、運維資源集中調配，數字化投入產出效率持續優化。

(3)　強化投研核心壁壘，打造一體化研究服務平台

公司建立宏觀、有色、能化、農產品、新能源全覆蓋投研體系，緊貼全球宏觀週期、地緣政治、產業供需核心矛盾開展深度專項研究，累計輸出全品種專題報告、市場熱點分析千餘篇。依託線上直播矩陣打造「有聲有色」特色投研IP，全年落地線上投研直播超百場，構建覆蓋產業客戶、機構投資者、零售客戶的分層投研服務體系，為客戶提供全週期行情研判、套保方案、交易決策支撐。同時常態化為集團大宗貿易板塊及下屬成員企業輸出定制化品種分析、產業風險研判報告，深度賦能集團大宗商品一體化經營佈局。

管理層討論及分析

三. 前景及未來計劃

2026年下半年，全球大宗商品價格波動、行業同質化競爭、合規監管趨嚴等多重挑戰仍將持續存在。公司將堅持長期主義經營思路，持續鞏固經紀業務基本盤，持續加大金融科技、投研體系資源投入，構建差異化核心競爭優勢；嚴守合規風控底線，持續優化業務結構與盈利模式，推動公司經營質量、產業服務能力、可持續發展水平全面提升，助力公司中長期高質量發展。

1. 深耕經紀基本盤，系統性提升經營質效，拓寬增長曲線

公司以精細化運營為基礎，持續落地費率返還管控、存量客戶深度經營、線上渠道拓客、互聯網金融佈局、交易諮詢產品化五大基礎工程，同步通過「補短板、引增量」雙向發力重塑經紀業務增長邏輯。

在短板補齊層面，一是構建交割全鏈條產業服務體系，以交割業務為核心抓手，搭建重點品種專項服務小組，打通交割前、中、後全流程配套服務，強化各業務條線協同聯動，系統性提升實體產業客戶綜合服務承載力；二是升級機構客戶一站式陪伴服務體系，延伸財富管理服務邊界，圍繞機構客戶全生命週期需求落地分層配套服務方案；三是專項攻堅場內期權業務，通過產品推廣、客戶培育、專項激勵多措並舉持續抬升期權業務營收佔比；四是基於經營效益導向統籌分支機構佈局優化，結合區域產業資源、盈利水平動態調整組織架構，實現資源精準投放。

2. 優化自營投資體系，強化協同賦能，增厚投資收益

公司堅持穩健絕對收益投資框架，動態優化大類資產配置結構，靈活調整持倉組合，平滑市場週期波動，築牢投資收益穩定底盤。同步強化主動投研能力建設，搭建兼具宏觀研判、產業跟蹤、量化交易能力的複合型投資團隊。依託自有資金投資業務深化同業機構合作，打通自營、經紀、資管、財富業務聯動通道，實現多板塊價值雙向轉化。

管理層討論及分析

3. 做強風險管理業務，推動場外、期現、做市業務提質擴容

風險管理業務作為服務實體、創造增量利潤的核心板塊，實施分層差異化發展策略。場外衍生品業務錨定「擴規模、強團隊、增盈利」核心目標，搭建專業化銷售攻堅團隊，重點培育頭部產業核心客戶；深度嵌入集團產業鏈協同體系，推動衍生品工具深度融合；持續完善定價、對沖模型體系，豐富交易策略矩陣，穩步提升業務盈利水平。期現業務加快引進專業化期現運營團隊，持續擴充覆蓋產業品種，打通上下游購銷渠道，做大期現業務經營體量，挖掘期現套利、產業套保綜合收益。做市業務圍繞「品種擴容、收益增效、能力孵化」三大方向，積極申報新增期權、期貨做市資質，持續優化量化做市策略；依託自研做市技術平台孵化高頻交易核心能力，擴大日內高頻套利、波動率對沖策略業務規模。

4. 穩步佈局國際化業務，構建可持續跨境經營體系

落地境外客戶統一標準化服務流程，提升跨境客戶服務規範化水平。加快市場化人才引進，引入成熟境外業務骨幹與專業團隊，配套完善業務人員考核、激勵機制，充分調動跨境業務拓展積極性。業務經營層面，審慎開展境外金融資產配置，在風險隔離、限額管控前提下穩步增厚投資收益；堅持盈利優先導向，統籌規劃中長期國際化業務佈局，逐步完善跨境套保、跨境資管、跨境承銷一體化服務鏈條，穩步拓寬境外業務盈利來源。

管理層討論及分析

5. 深化金融科技戰略，以數智化驅動全業務轉型

堅守系統安全穩定運行底線，統籌推進全域信創落地，深化AI技術場景化融合應用，計劃落地全新AI數字化工具，豐富智能客服、智能投顧、智能風控等應用場景，構築科技核心競爭力。持續迭代升級官方交易APP、線上小程序，打造具備弘業特色的一體化數智化運營平台，將數字化工具全面嵌入客戶開發、交易服務、產業套保、風險管控、內部管理全流程，以信息技術賦能公司全業務鏈條轉型升級。

6. 強化投研核心壁壘，推動研究成果商業化轉化

加大金融研究院業務賦能權重，堅持應用型研究導向，構建「產業研究－風險管理方案輸出－服務方案落地－產業客戶服務」成果轉化鏈條，促進研究成果向專業服務能力轉化。緊跟新品種上市節奏前置開展產業、品種深度研究，為新品種客戶開發、產業套保服務提前儲備專業支撐；持續鞏固有色、能化、農產品等優勢產業鏈研究能力，整合全產業數據信息資源，面向實體企業輸出定制化產業報告、套保策略方案，切實滿足實體產業風險管理、經營決策需求，以專業研究打造產業服務核心護城河。

四. 流動資金、財務資源和資本結構

（一）盈利能力情況分析

報告期內，公司夯實期貨經紀業務主業，推動整體經營降本增效。截至2026年6月30日止六個月，公司實現營業收入人民幣1.66億元；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣2,440.93萬元，同比增長776.97%；實現每股收益人民幣0.0242元；加權平均淨資產收益率1.30%，同比增加1.49百分點。

管理層討論及分析

（二）資產結構和資產質量

截至2026年6月30日，本集團資產總額人民幣130.77億元，較2025年末的人民幣126.62億元增長3.27%；負債總額人民幣112.02億元，較2025年末的人民幣107.97億元增長3.74%，歸屬於本公司股東的淨資產為人民幣18.75億元，較2025年末的人民幣18.65億元增長0.55%。

本集團整體資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。集團資產總額較期初有所增加，主要是客戶權益增加所致。截至2026年6月30日，本集團資產總額中流動資產人民幣126.85億元，佔比97.00%；非流動資產人民幣3.92億元，佔比3.00%。資產總額主要包括現金類資產人民幣121.89億元，佔比93.21%；投資類資產人民幣4.81億元，佔比3.68%；其他資產人民幣4.07億元，佔比3.11%。

截至2026年6月30日，扣除客戶權益的負債為人民幣5.38億元，較2025年末的人民幣10.70億元減少49.76%，主要是子公司弘業資本應付票據的減少導致。本集團資產負債率為22.28%，處於合理範圍內。經營槓桿率為1.29倍，較2025年末的1.57倍降低18.24%。

截至2026年6月30日，本集團的借款總額為人民幣300.00萬元（2025年末：人民幣100.04萬元），其中一年內須予償還的借款為人民幣300.00萬元，一年至兩年內須予償還的借款為人民幣0萬元，兩年至五年內須予償還的借款為人民幣0萬元。上述所有借款的年利率為2.11%。所有借款的貨幣均為人民幣。本集團借款的詳情列載於未經審核中期財務報表附註五、20，流動性風險情況列載於未經審核中期財務報表附註八、（三）。

註：（資產負債率＝（負債總額－應付客戶權益）／（資產總額－應付客戶權益））。

註：（經營槓桿率＝（資產總額－應付客戶權益）／歸屬於股東的權益）。

（三）流動性水平管理情況

本公司重視流動性管理，遵循全面性、謹慎性和預見性原則，強調資金的安全性、流動性和收益性的有機結合。

2026年上半年公司各月流動性監管指標均達到中國證監會監管要求。

管理層討論及分析

（四）匯率風險

由於本集團主要業務集中在中國大陸且以人民幣結算，因此除由於發行股票所形成的港幣銀行存款外，本集團無重大匯率風險。匯率風險主要是由港元和美元引起的。由於大多由發行股票而取得的貨幣資金已在報告期內轉換為人民幣，且目前涉及美元業務較少，因此匯率風險較低。匯率風險情況列載於未經審核中期財務報表附註八、（一）、1。

於報告期內，本集團並無使用財務工具對沖匯率風險。

（五）現金流轉情況

2026年上半年本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣-9.84億元。

2026年上半年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-0.44億元，2025年同期為人民幣-8.70億元，同比增加人民幣8.26億元；2026年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-9.38億元，2025年同期為人民幣-0.67億元，同比減少人民幣8.71億元；2026年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣-0.02億元，2025年同期為人民幣-0.14億元，同比增加人民幣0.12億元；2026年上半年現金及現金等價物淨增加額為人民幣-9.84 億元，2025年同期為人民幣-9.50億元，同比減少人民幣0.34億元。

（六）重大投資

報告期內沒有重大投資。

（七）或有負債

具體情況詳見本報告之管理層討論及分析八及未經審核中期財務報表附註十一。

（八）資產抵押

具體情況詳見本報告之管理層討論及分析八。

五. 本公司重大融資

（一）股權融資

報告期內，本公司未進行股權融資。

管理層討論及分析

（二）債券融資

報告期內，本公司未進行債券融資。

六. 報告期內投資情況

（一）募集資金使用情況

H股

經中國證監會證監許可[2015]1963號文核准，公司於2015年12月30日於香港聯交所主板上市，共向全球發行2.497億股H股，每股H股面值為人民幣1.00元（包括由本公司發售的227,000,000股H股及由售股股東發售的22,700,000股H股），香港公開發售的股份數目為24,970,000股H股，相當於全球發售的發售股份總數的10%，而國際配售的股份數目為224,730,000股H股，相當於全球發售的發售股份總數的90%，發行價格為港幣2.43元／股，募集資金總計約港幣6.07億元，本公司所得款項淨額約為港幣5.36億元，相當於每股H股的淨價約為港幣2.15元（經扣除本集團包銷費用及所有相關開支）。

根據H股招股説明書中對H股發行資金的用途説明，公司募集資金計劃用於：發展本集團的香港及全球期貨業務、發展資產管理業務；發展大宗商品交易及風險管理業務；發展及加強現有期貨經紀業務；購買信息技術設備及軟件及補充本集團的一般營運資金。

本公司募集資金總額扣除各項上市費用、社保轉持繳款及發展公司香港及全球期貨業務部分後匯入中國境內，並兑換為人民幣。

公司於2019年6月6日召開2018年度股東週年大會，將原本擬用於「發展及加強現有期貨經紀業務」的剩餘資金港幣5,000萬元變更為用於「發展香港及全球期貨業務」，並獲得通過。此次變更需經國家外匯管理局、國家發展和改革委員會等相關監管部門核准後方可實施，公司已獲得相關監管部門對上述改變募集資金使用用途申請的批准並實施完畢。

公司於2022年11月22日召開2022年第一次臨時股東大會，將原用於「發展及加強現有期貨經紀業務」、「發展香港及全球期貨業務」和「發展大宗商品交易及風險管理業務」的剩餘資金港幣1,905萬元變更為用於「購買信息技術設備及軟件」。

管理層討論及分析

A股

經中國證監會證監許可[2022]1135號文《關於核准弘業期貨股份有限公司首次公開發行股票的批復》核准，本公司向社會公開發售人民幣普通股股票100,777,778股（每股面值1元），實際發行價格每股人民幣1.86元。截至2022年8月2日止，本公司通過向社會公開發行人民幣普通股100,777,778股，募集資金合計人民幣187,446,667.08元，扣除發行費用後實際募集資金淨額為人民幣161,354,358.20元，每股可得淨額約為人民幣1.60元。根據A股招股説明書中對募集資金運用的説明，本公司A股發行募集資金扣除發行費用後，將全部用於補充公司資本金，是公司發展及實現戰略目標、提高核心競爭力、整合資源、推動各項業務快速發展的需要。上述募集資金已於2022年8月2日劃至公司指定賬戶，資金到位情況已經信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，並出具有關《驗資報告》。

本公司募集資金人民幣161,354,358.20元已全部用於補充資本金，截至2026年6月30日止，募集資金全部使用完畢，且募集資金專戶已全部銷戶。

（二）募集資金承諾項目使用情況

H股

截至2026年6月30日，上述H股發行募集資金已按照H股招股説明書所列的用途，作如下使用：

承諾項目名稱	募集資金截至報告期末可使用金額（港幣：萬元）	募集資金累計已使用金額（港幣：萬元）	結餘金額（港幣：萬元）
發展香港及全球期貨業務[1,2]	21,500	21,500	–
發展資產管理業務	13,404	13,404	–
發展大宗商品交易及風險管理業務[2]	9,784	9,784	–
發展及加強現有期貨經紀業務[2]	52	52	–
購買信息技術設備及軟件[2]	4,586	4,055	531
本集團的一般營運資金	4,289	4,289	–
合計	53,615	53,084	531

管理層討論及分析

附註1：公司於2019年6月6日召開2018年度股東週年大會，將原用於「發展及加強現有期貨經紀業務」的剩餘資金港幣5,000萬元變更為用於「發展香港及全球期貨業務」，該事項已獲得監管部門批准並實施完畢。

附註2：公司於2022年11月22日召開2022年第一次臨時股東大會，將原用於「發展及加強現有期貨經紀業務」、「發展香港及全球期貨業務」和「發展大宗商品交易及風險管理業務」的剩餘資金港幣1,905.39萬元變更為用於「購買信息技術設備及軟件」。

出於提高資金運用效率的考慮，截至2026年6月30日，本公司將剩餘募集資金以銀行存款的方式存放於大型商業銀行，本公司計劃2026年選擇適當時機，將按照H股招股説明書約定及本公司2022年第一次臨時股東大會所修訂的募集資金淨額及用途，使用剩餘募集資金。

A股

截至2026年6月30日，上述A股發行募集資金已全部用於補充資本金，募集資金專戶已全部銷戶。

（三）附屬公司及參股公司投資進展情況

無。

（四）未來重大投資與固定資產計劃

無。

七. 股份計劃

本公司及其附屬子公司沒有採納股份計劃。

八. 本集團重大資產收購、出售及對外擔保、抵押、質押和重大或有負債

截至2026年6月30日，公司並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售的事項。

報告期內，本集團無重大資產收購、出售或置換以及企業合併事項，亦無重大對外擔保、抵押、質押等影響本集團財務狀況和經營成果的重大表外項目和或有負債事項。本集團亦無給予任何實體貸款。

管理層討論及分析

九. 僱員、薪酬政策及培訓情況

截至報告期末，本集團僱員總數為548人。

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。基本工資是構成薪酬的一個相對固定部份，是員工基本收入。津貼包括特殊崗位津貼、專業技術人才津貼等，是基本工資的補充。績效獎金根據績效考核結果進行分配，派發予業績突出的業務一線及員工。截至2026年6月30日止六個月員工成本總額（包括董事酬金）約為人民幣8,484.61萬元，具體情況載列於本報告未經審核中期財務報表附註五、26。

本公司按照國家相關規定為員工建立社會保險、住房公積金等法定福利，同時為提高員工的福利保障水平，公司還為員工提供企業年金、補充醫療保險等福利。

為不斷提升公司幹部員工的專業能力和職業素養，公司為各條業務線制定了相應的培訓項目，建立了分層分類、統籌兼顧的培訓計劃。對經營管理人員重點開展以提高期貨行業發展認知、管理理論與技能戰略思維能力、經營管理能力等內容的培訓；對各業務條線和部門的員工重點開展以強化業務知識、提高產品開發、營銷技巧和服務能力等內容的培訓。同時，鼓勵員工通過自學、參加職業資格考試等方式進行自主學習，及時更新專業知識，特別是對考取期貨投資分析、基金從業資格、香港期貨從業等資格的員工給予獎勵。

十. 風險管理

公司經營活動面臨的風險主要包括政策風險、風險管理和內部控制風險、道德風險、市場風險、信用風險、信息技術風險、ESG（環境、社會與管治）風險等。

2026年上半年公司採取有效措施，積極主動應對風險，保障了經營活動的安全高效。

管理層討論及分析

（一）政策風險

期貨行業處於發展階段，且監管環境不斷變化。如果監管機構加強期貨監管，可能導致公司可經營的業務受到限制、經營方式改變或成本增加。公司無法保證能夠全面遵守新規則及法規、有效地與新市場參與者競爭或根據新的政策高效調整公司的業務，可能會對公司的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

目前，為推動行業發展，國內各期貨交易所通過採取定期或不定期的方式對收取的手續費向期貨公司進行減收。若未來交易所的手續費減收政策發生重大變動，手續費減收金額降低或暫停減收，將對公司的營業收入水平產生較大影響，可能出現盈利水平大幅波動的風險。

（二）風險管理和內部控制風險

公司依賴風險管理及內部控制制度以及相關人員對於相關制度的嚴格執行來管理風險。公司制定的風險管理及內部控制制度用於識別、監控及控制各種風險，包括市場風險、操作風險、信貸風險及合規風險等。但部分風險管理方法是基於內部建立的控制制度、對於過往市場行為的觀察和總結以及標準行業慣例等，在公司業務創新和多元化發展的過程中，可能無法預測未來的風險敞口或者識別意料之外和不可預見的風險。部分風險管理方法依賴於對市場情況及經營狀況相關數據的評估與分析，但對於相關數據的評估和分析可能不準確。此外，隨著市場情況以及監管政策的變化，如果公司不能及時依據未來期貨市場發展及業務擴充而調整完善風險管理及內部控制政策及程序，公司的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。

公司的風險管理方法也依賴於執行人員的控制和監督，實際操作中可能會出現錯誤和失誤。儘管公司能夠識別潛在風險，但公司對有關風險的評估及就處理風險採取的相應措施可能並不一定充分有效。由於公司的營業網點分佈廣泛，公司無法保證所有員工將全面遵守公司的風險管理及內部控制政策。公司的風險管理及內部控制政策並不一定能保障公司規避全部風險，在此情況下，可能會對公司的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

管理層討論及分析

（三）道德風險

道德風險指因未遵守相關法律法規、監督部門或機構的規定、自律行為準則或任何與本公司的期貨經紀業務有關的指引而遭受法律制裁、起訴、訴訟索賠、罰款、財務損失以及使名譽受損。道德風險主要與公司的僱員相關。

僱員引發的道德風險包括在未經客戶同意及授權的情況下管理客戶資產、開設賬戶並代表客戶進行交易。其主要指個別員工道德水平不高，不能抵禦充滿誘惑的市場，較容易出現員工違規代客理財、自行開戶交易等行為。目前公司已就工作人員的計算器交易端口透過技術手段予以屏蔽，防範員工在營業場所接受客戶委託代客理財、私自開戶交易。針對員工道德風險，公司從強化內控制度出發，建立了責任追究機制。通過相關部門聯合排查，從源頭杜絕員工開戶交易風險，同時通過加強對員工培訓教育工作，強化合規意識以避免員工此類風險發生。

（四）市場風險

市場風險指由於宏觀經濟形勢的變化，如由於股價、利率、匯率、商品等因素的波動導致公司收入減少或資產損失的風險。

2026年上半年，全球外部不確定性持續抬升，國內經濟新舊動能轉換，權益市場行情分化顯著，各類資產投資難度加大。公司以絕對收益、低波動增值為目標，深耕「固收+配置」框架。報告期內權益增厚倉位取得一定收益，有效抬升金融資產整體投資收益。展望下半年，海外貨幣政策變動、地緣擾動疊加國內經濟修復的不確定性，市場波動風險仍存，組合淨值平穩運行或將持續承壓。公司將動態優化持倉結構，嚴格管控各類風險敞口，守護資產穩健收益。

管理層討論及分析

傳統經紀業務方面，由於期貨公司數量多、手續費價格戰逐年愈演愈烈，發展局面並不樂觀。投資者進入期貨市場，沒有足夠的期貨投資的經驗與技巧，沒有良好的風險控制能力，僅注重投機交易而忽略風險控制，或者由於自身因素受到經濟環境影響導致被迫終止交易等因素，各種因素的綜合作用使客戶穿倉成為期貨公司面臨的風險之一。

針對此類風險，公司風控部門通過密切跟蹤市場走勢，監控市場波動，合理調整投資者保證金標準，加強對持倉變化和保證金水平等風險指標的監控，通過適時提高保證金、採取強行平倉等風控措施，依據有關法規規範投資者的交易行為；加大了日常交易中的監控力度，特別是針對冷門品種和合約的異常交易行為監控，對於交易中的對敲行為做到及時發現、及時報告和及時處理；加強對客戶的風險教育工作，提醒投資者做好風險管理，防止投資者因對相關規則的不了解及風險防範意識不強而帶來的風險隱患。

此外，因本公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，本公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對本公司財務狀況產生一定影響。本公司目前並未以衍生金融工具對沖匯率風險。匯率風險分析詳見本報告財務報表附註八、(一)、1。

(五) 信用風險

信用風險是指由於融資客戶、產品或債券發行人違約或交易對手違約導致公司資產受損失的風險。

當期貨經紀公司接受客戶委託，按照客戶交易指令為其進行期貨交易時，若客戶無法或拒絕履行其合約責任，則期貨公司會遭受損失。來自客戶的信用風險分為兩種，第一種為企業客戶因法人代表更換、所有權變更、業務業績欠佳以及發生其他不可抗力事件而無法履行其合約責任；第二種信用風險來自期貨市場的動盪，導致價格大幅波動，亦使某些客戶無法履行其合約責任。

為控制信用風險，公司嚴格控制開戶流程。公司制定了嚴格的投資者適當性管理制度，認真履行投資者適當性，充分評估每位新客戶的身份、信用度以及其用於期貨交易的資金的充足度。公司亦做好投資者教育與培訓工作，以確保客戶充分了解期貨交易相關風險，不斷提高客戶抵禦風險的能力。

管理層討論及分析

（六）信息技術風險

信息技術風險主要是指各種內、外部原因造成公司信息系統運行異常或者數據毀損、洩露，導致系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的風險。

公司各項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統，信息系統已成為支撐公司業務運轉的關鍵保障。報告期內，公司持續加大信息技術投入，不斷完善信息技術風險管理制度與流程，不斷加強信息技術質量控制，加強信息技術風險排查與治理，完善監控體系，風險管理成效進一步提升。公司不斷完善信息技術風險應急預案，定期進行應急演練。報告期內，公司信息系統安全平穩運行，未發生重大信息技術風險事件。

（七）ESG（環境、社會與管治）風險

2023年6月，國際可持續準則理事會(ISSB)正式發佈IFRS S1、IFRS S2兩項國際可持續披露準則；2024年4月，香港聯合交易所修訂《環境、社會及管治報告守則》，全面對標ISSB準則；2026年1月，深圳證券交易所修訂發佈《深圳證券交易所上市公司自律監管指南第3號－可持續發展報告編製（2026年修訂）》，在明確氣候相關信息披露要求的基礎上，細化《指引》要求，推動企業ESG信息披露更加系統化、規範化。上述國內外監管規則銜接有序、層層遞進、標準趨同，共同引導企業強化可持續信息披露，我國資本市場也由此構建起「強制性底線要求、參考性實操規範」的雙層可持續信息披露規則體系。

弘業期貨緊跟監管要求與行業發展趨勢，圍繞ESG治理搭建「決策層－管理層－執行層」三級架構，明確各層級權責並將ESG理念融入經營；並參照國際及交易所規範識別評估25項ESG議題，明確雙重重要性議題，並全面識別評估相關風險與機遇，積極採取應對措施，有效推進ESG管理工作落地。

管理層討論及分析

(1)　合規風險

隨著國內外可持續信息披露規則體系不斷完善、監管要求持續趨嚴，合規經營已成為期貨公司穩健運營與高質量發展的核心前提。弘業期貨高度重視合規風險管理，將其貫穿於公司治理與業務運營全流程，構建了系統化的合規風險防控體系。

在此背景下，公司通過流程分析、案例歸集、部門溝通等方式，全面識別並分析經營全流程中的合規風險，綜合評估其對公司發展戰略、核心業務佈局及財務狀況可能產生的整體影響；針對性制定監管政策動態跟蹤機制，嚴格落實信息披露、內部審計等應對措施，持續完善風險監測機制，並結合業務發展、政策變化、法規更新等內外部環境變化，定期開展合規風險的識別與再評估工作，及時更新風險清單，確保公司發展過程中合規風險始終處於可控狀態。

同時，公司以合規運營為目標導向，建立常態化法律合規培訓與審計機制，持續強化全員合規意識，將合規要求融入日常經營管理各環節，以堅實合規基礎保障公司穩健運營與高質量可持續發展。

(2)　氣候變化風險

立足國家「雙碳」戰略深入推進的時代背景，積極應對氣候變化、踐行低碳發展已成為公司實現可持續發展的必然要求。弘業期貨主動順應低碳發展大勢，緊扣國家綠色發展部署，將氣候變化管理與低碳運營建設深度融入公司發展戰略，全面築牢氣候風險防控屏障，紮實推進公司綠色低碳轉型落地。

公司建立以戰略與ESG委員會為核心的氣候變化治理架構，並圍繞氣候變化風險管理與低碳發展實施全流程管控：全面評估明確風控優先級並制定差異化應對措施，建立極端氣候風險識別預警機制，築牢風險防控基礎；系統核算溫室氣體排放，落地多元化節能降碳舉措，提升能源利用效率，夯實綠色運營根基；同時常態化開展應急演練、動態優化管理策略、強化員工氣候風險防範意識，全方位完善管理體系，為綠色金融業務落地築牢內部支撐。

管理層討論及分析

在夯實內部氣候風險管理基礎的同時，弘業期貨積極探索綠色金融發展有效路徑，將氣候可持續發展理念深度融入業務佈局。隨著多晶矽期貨上市，公司在廣州期貨交易所交易的新能源品種已增至三個，為綠色低碳經濟發展提供專業風險管理工具；同時公司與多家省屬企業、產業鏈龍頭企業、貿易企業簽署「綠色金融期貨服務實體企業」合作協議，開展天然橡膠、紙漿「期貨＋保險」項目，有效保障農戶增收，推動產業低碳轉型。公司通過系列舉措持續提升氣候風險管理能力與綠色金融服務能力，以實際行動踐行期貨行業服務實體經濟綠色轉型的使命擔當。

(3)　產品和服務質量風險

作為金融服務機構，產品與服務質量是公司核心競爭力與客戶信任的基石，直接關係投資者權益保護與市場聲譽維護。弘業期貨始終將產品和服務質量風險管理置於重要位置，以客戶為中心構建全流程風險防控與服務優化機制，切實保障客戶合法權益。

在此機制下，公司持續深化智能化客戶服務體系建設，通過專業團隊多渠道歸集內外部信息，精準識別投資諮詢服務信息偏差、客戶溝通反饋響應滯後等核心風險，開展風險等級評估並明確風控優先級，落地客戶全方位風險評估等針對性應對措施，有效防範產品與服務相關風險。此外，公司常態化開展多形式、多渠道的投資者宣教與保護活動，持續普及金融專業知識、強化投資者風險防範意識，以專業投教與優質服務雙管齊下，全方位築牢產品與服務質量風險防線，切實提升客戶滿意度與信任度。

(4)　數據安全風險

隨著數字金融業態持續深化、數據安全監管要求日趨嚴格，弘業期貨高度重視數據安全風險管理，將其納入公司整體治理體系，持續強化全流程管控水平，切實築牢客戶信息與業務數據安全防線。

管理層討論及分析

公司嚴格遵循《中華人民共和國網絡安全法》等法律法規，建立由信息技術委員會統籌、信息科技中心執行、各業務崗位協同的層級化信息安全管理架構，並通過網絡安全等級保護體系認證，持續夯實數據安全治理基礎。

基於上述治理架構與合規基礎，公司進一步強化數據安全全流程風險管控，多維度識別技術、數據安全、聲譽三類核心風險，綜合評估並完善應急預案、定期開展應急演練。同時，公司通過開展數據安全專項培訓、推進數據安全內外審工作，既強化全員數據安全意識與合規素養，又借助內外審全面排查管理漏洞、驗證制度流程落地成效，切實提升整體數據安全管控能力與合規運營水平。

十一.公司風險管理體系建設情況

公司風險管理的目標是通過實行全面的風險管理體系，確保業務運營遵守相關法律法規，並將業務運營相關的風險控制在可承受的範圍內，從而實現企業價值最大化。

（一）風險管理原則

公司重視風險管理體系的重要性，建立該體系用以實現公司的下列業務目標：

1. 防止道德、市場及信用風險；

2. 確保公司客戶資產及公司自身資產的安全及完整性；

3. 確保公司的業務記錄、財務記錄及其他數據的可靠性、完整性及及時性；及

4. 加強公司的經營效率及日後業務發展的效率。公司的風險管理及內部控制體系乃根據下列原則設計：

   (1) 全面性：公司已建立一個全面統一的風險管理體系，其涵蓋公司業務的整個流程、不同部門及單個員工滲透至決策、執行、監察及評估等各流程。各部門及單個員工必須在風險管理流程中擁有一個明確的角色定位及責任劃分；

管理層討論及分析

(2) 可持續性：公司通過適當監督及評估按可持續基準主動積極設定風險管理目標、實施風險管理措施；

(3) 獨立性：公司合規法律部、紀檢工作部、審計部與其他部門獨立營運，定期檢查、評估及監察適用本公司的多項風險；

(4) 有效性：風險管理與本公司的業務規模、業務範圍以及實際情況相對應，與實際交付業績的效益結合起來，以便實現本公司的風險管理目標。

公司已建立內部架構及設計業務流程以分散決策制定部門、執行部門以及檢察與評估部門的權力，並在該等部門間實行適當的制衡。

（二）風險管理體系

公司的風險管理組織架構如下圖所示：

管理層討論及分析

公司的風險管理組織架構包括四個管理層級，即董事會、風險管理委員會、首席風險官以及各業務部門的風控專員。

董事會負責設定風險管理的戰略目標、貫徹風險管理價值觀、任免首席風險官、評估及批准風險管理政策、確保風險管理體系有效實施，並就風險管理體系的有效性提供反饋。

公司的風險管理委員會負責：(i)審閱本公司風險管理策略，包括目標、風險承受能力以及管理及解決重大風險的方案；(ii)分析及評估公司的風險概況及整體風險管理；(iii)就加強公司的風險管理作出建議及意見；及(iv)在資金運用、市場營銷、營運及合規方面監督風險控制體系的實施情況。公司目前的風險管理委員會有五名成員，均擁有學士、碩士或更高學位，兩名為正高級會計師或高級會計師，一名為高級經濟師。公司的風險管理委員會由公司的總經理兼執行董事趙偉雄先生領導。

公司的首席風險官負責確保公司的內部政策得到有效執行及公司的業務政策得到遵守、就本公司制定的重大決策及主要業務活動的風險及對公司管理的遵守情況進行評估並提出意見、檢查及調查有關公司營運的可能的違規情況及風險、向董事會、股東及監管機關獨立報告任何不合規情況以及透過培訓、檢查及監督加強本公司的風險管理。占潔瑩女士是公司的首席風險官，其在金融業擁有十餘年經驗。

各業務部門的風控專員則負責實施風險管理政策。

公司治理

一. 公司治理相關情況説明

作為境內外上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司嚴格依照《公司法》《證券法》《期貨和衍生品法》《期貨公司監督管理辦法》《上市公司治理準則》《企業管治守則》等相關法律法規以及公司章程的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了董事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。公司股東大會、董事會的會議召集召開程序、表決程序合法有效，公司信息披露真實、準確、及時、完整，投資者關係管理高效務實，公司治理科學、嚴謹、規範。

（一）遵守《企業管治守則》

報告期內，本公司已遵守香港聯交所《上市規則》附錄C1第二部分所載之守則條文，惟下文所披露偏離守則條文第C.1.7條除外。

根據《企業管治守則》守則條文第C.1.7條第二部分，本公司應安排為針對其董事的法律行動投購適當的保險。董事會認為，在現有風險管理及內部控制制度以及管理層的密切監督下，董事因其董事身份被起訴或捲入訴訟的風險相對較低。

投購保險可獲得的利益可能不會超過成本。因此，本公司目前並無就針對其董事的法律行動投購保險。

（二）遵守《標準守則》

本公司已就董事進行證券交易採納《標準守則》。公司亦已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事作出特定查詢，所有董事皆確認於報告期內完全遵守《標準守則》所載的標準。

本公司亦已就監管有可能掌握公司或其證券的未公佈的股價敏感數據的僱員採納《標準守則》。於報告期內，本公司並未獲悉任何相關僱員違反《標準守則》的事件。

董事會將不時檢查公司的治理狀況和運作情況，以符合香港聯交所《上市規則》有關規定並保障股東利益。

公司治理

（三）獨立非執行董事

本公司已根據香港聯交所《上市規則》的規定委任足夠數目、並具有適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任三名獨立非執行董事，分別為盧華威先生、張洪發先生及王宇偉先生。2026年7月13日，張洪發先生向董事會提交辭呈，辭任公司獨立非執行董事，由於張洪發先生的辭任將導致公司獨立董事人數低於董事會成員的三分之一，張洪發先生的辭職報告將自公司股東會選舉產生新任獨立董事後生效。在此期間，張洪發先生將繼續履行獨立董事、董事會專門委員會委員相關職責。公司董事會將儘快提名新的獨立董事候選人，提交公司股東會審議。

（四）審計委員會

本公司根據於2015年5月19日通過的董事會決議並根據香港聯交所《上市規則》第3.21條和3.22條之規定成立了審計委員會（「**審計委員會**」，前稱審核委員會，於2025年10月28日股東大會後更名），並以書面釐定其職權範圍。審計委員會的書面職責範圍已參照《企業管治守則》條文第D.3.3和D.3.7段獲採納。其職權範圍於本公司及香港聯交所網站可取得。經2025年10月28日公司臨時股東大會審議通過後，公司撤銷監事會，由審計委員會取代其職能，審計委員會議事規則已於同日修訂及批准。

審計委員會的主要職責權限包括：

（一）　就聘請、重新委任或更換外部審計機構向董事會提供建議、批准外部審計的薪酬及聘用條款，及處理任何有關外部審計辭職或辭退外部審計的問題；

（二）　評估外部審計師工作，對外部審計師的表現進行年度審核，監督外部審計師的獨立性、工作程序、質量和結果；

（三）　監督公司的內部審計制度及其實施；

（四）　監督和評估外部審計工作是否獨立客觀及審計程序是否有效，委員會應於審計工作開始前與外部審計討論審計性質、範疇、有關申報責任，及就外部審計提供非審計服務制定政策並予以執行；

（五）　負責內部審計與外部審計之間的溝通，並確保內部審計在公司有足夠資源運作及有適當的地位，以及檢討及監察其成效；

公司治理

（六） 監督年度審計工作，審核公司的財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及（若擬刊發）季度報告，審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見及其經營管理活動有關的其他資料及其相關披露。委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：

1、 會計政策及實務的任何更改；

2、 涉及重要判斷的地方；

3、 因核數而出現的重大調整；

4、 企業持續經營的假設及任何保留意見；

5、 是否遵守會計準則；

6、 是否遵守有關財務申報的《香港上市規則》及法律規定。

委員會成員應與董事會及高級管理人員聯絡。委員會須至少每年與公司的審計師開會兩次。委員會應考慮於該等報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由公司屬下會計及財務彙報職員、監察主任或審計師提出的事項；

（七） 審查並監督公司的財務監控、內控控制及風險管理制度；

（八） 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。討論內容應包括公司在會計及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；

（九） 主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；

（十） 檢查及確保董事會及時回應外部審計給予高級管理層的管理層建議書（或同等文件），亦檢查外部審計就會議記錄、財務賬目或監控系統向高級管理層提出的任何重大疑問及高級管理層作出的回應，並就前述事宜向董事會彙報；

（十一）擔任公司與外部審計之間的主要代表，負責內外部審計的協調以及監察二者之間的關係；

公司治理

（十二）檢討公司的財務及會計政策及實務；

（十三）就上述事宜及其他《香港上市規則》附錄C1第二部分第D.3.3條守則條文（及其不時修訂的條文）所載的事宜向董事會彙報；

（十四）評估公司員工舉報、內部監控或其他不正當行為的機制、以及公司對舉報事項作出獨立公平調查，並採取適當行動的機制；

（十五）行使《公司法》規定的監事會的相關權限及公司章程規定的審計委員會的權限；

（十六）法律法規、公司章程和董事會授予的其他職權。

截至2026年6月30日，審計委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，分別為盧華威先生（主席）和王宇偉先生，以及一名非執行董事薛炳海先生。

於2026年8月26日，審計委員會已審閱並確認本集團截至2026年6月30日止六個月的中期業績，2026年中期報告以及按照中國會計準則的規定編製的截至2026年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。

（五）董事就財務報表所承擔的責任

公司董事承認其對本公司財務報表的編製承擔責任，本中期報告所載的財務資料未經審核。

其他事項

一. 股本

截至報告期末，本公司股本總額為人民幣1,007,777,778元，分為1,007,777,778股（分別為758,077,778股A股及249,700,000股H股）每股面值人民幣1.00元的普通股股份。

二. 公司章程之修訂

報告期內無章程修訂。

三. 公眾持股量的充足性

於報告期內，根據公司獲得的資料以及董事所知，本公司具有足夠的公眾持股量。

四. 中期業績

本集團截至2026年6月30日止六個月之中期業績已於2026年8月26日刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(http://www.ftol.com.cn)。

五. 中期股息

董事會不建議派發截至2026年6月30日止六個月之中期股息（2025年6月30日止六個月：零）。

其他事項

六. 購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股份）。截至二零二六年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

七. 關連交易事項

報告期內，本集團嚴格按照《上市規則》和《關連交易管理辦法》開展關連交易。本集團的關連交易主要與本公司的控股股東蘇豪控股之間發生。其他關聯方交易的情況載於本報告財務報表附註十。本公司就其關連交易或持續性關連交易已符合香港聯交所《上市規則》第14A章的披露規定。

（一）關連人士

報告期內，本公司在日常及一般業務過程中與下述關連人士訂立了若干交易：

蘇豪控股

蘇豪控股為由江蘇省國資委全權控制的的國有企業，為一家於1994年4月根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司發起人之一。於2026年6月30日，蘇豪控股直接和間接共持有本公司約48.99%的股權，因此為本公司的控股股東。

蘇豪控股為投資控股公司，主要從事(i)金融、實業投資，授權範圍內國有資產的經營、管理；(ii)國貿貿易；(iii)房屋租賃；及(iv)繭絲綢、紡織服裝的生產、研發和銷售。

其他事項

（二）持續關連交易

本集團與蘇豪控股簽署的《貿易框架協議》《金融投資框架協議》《金融服務框架協議》

根據本公司2024年6月28日召開的股東週年大會審議並批准了本公司及其附屬公司與蘇豪控股及其附屬公司之間買賣相關產品而訂立的貿易框架協議及其項下擬進行的持續關連交易、本公司與蘇豪控股將就自蘇豪控股及其附屬公司認購理財產品而訂立的金融投資框架協議及其項下擬進行的持續關連交易、本公司與蘇豪控股將就向蘇豪控股及其附屬公司提供金融服務而訂立的金融服務框架協議及其項下擬進行的持續關連交易，本公司與蘇豪控股於2024年7月22日訂立了貿易框架協議、金融投資框架協議及金融服務框架協議。根據貿易框架協議，本集團將與蘇豪控股集團從事商品貿易，2026年本集團應付蘇豪控股集團款項（與貿易框架協議項下擬進行的自蘇豪控股集團購買相關產品有關）的年度上限為人民幣9億元，蘇豪控股集團應付本集團款項（與貿易框架協議項下擬進行的向蘇豪控股集團出售相關產品有關）的年度上限為人民幣15,000萬元。根據金融投資框架協議，本集團將於其日常業務過程中按一般商業條款自蘇豪控股集團認購理財產品，包括基金、信託及資產管理產品，2026年年度上限為人民幣5,000萬元。根據金融服務框架協議，本公司向蘇豪控股及其附屬公司提供多項金融服務，包括期貨經紀服務、資產管理服務等，2026年年度上限為人民幣260萬元。

八. 董事及最高行政人員於公司及相關法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2026年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

其他事項

九. 主要股東持有本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2026年6月30日，就本公司董事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置在本公司登記冊中記錄的權益或淡倉所示，主要股東（除本公司董事及最高行政人員外）擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉如下：

股東名稱	股份類別	身份	持有的股份數目	佔已發行股份總額的概約百分比[1]	佔相關股份類別中的概約百分比[2]
蘇豪控股[3]	A股／H股	實益擁有人及受控法團權益	493,665,289（好倉）（481,975,009股A股及11,690,280股H股）	48.99%	A股63.58% H股4.68%
鍾山公司	H股	實益擁有人	11,690,280（好倉）	1.16%	4.68%
蘇豪弘業	A股	實益擁有人	144,400,000（好倉）	14.33%	19.05%
匯鴻集團	A股	實益擁有人	57,964,734（好倉）	5.75%	7.65%

註：

(1) 該計算乃根據本公司於2026年6月30日已發行股份總數1,007,777,778股作出。

(2) 該計算乃根據本公司於2026年6月30日已發行A股758,077,778股及已發行H股249,700,000股分別作出。

(3) 於2026年6月30日，蘇豪控股(i)直接持有275,456,777股A股；(ii)為蘇豪弘業（直接持有公司144,400,000股A股）25.96%股權的實益擁有人；(iii)為匯鴻集團（直接持有公司57,964,734股A股）67.41%股權的實益擁有人；(iv)為蘇豪文化集團（被視為於弘業物流直接持有的4,153,498股A股中擁有權益的公司）100%股權的實益擁有人；及(v)為鍾山公司（直接持有公司11,690,280股H股）100%股權的實益擁有人。如蘇豪弘業之2025年年報所披露，根據相關中國法律，蘇豪控股被視為蘇豪弘業的控股股東。因此，蘇豪控股被視為於由蘇豪弘業直接持有的公司144,400,000股A股、由匯鴻集團直接持有的公司57,964,734股A股、由蘇豪文化集團間接持有的公司4,153,498股A股及由鍾山公司直接持有的公司11,690,280股H股中擁有權益，因此直接及間接於493,665,289股股份中擁有權益。

(4) 就本公司所知，上述股份數目反映各有關股東於報告期末的權益及淡倉，但相關股份數目及資料或與有關股東曾向香港聯交所提交的披露權益通知一覽表有別，主要是本公司根據所曾披露的公開訊息如披露權益通知一覽表及本公司股東名冊計算得出。

其他事項

除上文所披露外，就本公司董事及最高行政人員所知，於2026年6月30日，並無任何其他人士（除本公司董事或最高行政人員外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須存置在本公司登記冊中記錄的權益或淡倉。

於2026年6月30日，公司控股股東－蘇豪控股持有公司已發行股份總額約48.99%。蘇豪控股成立於1994年4月，註冊資本為人民幣20億元，為江蘇省國資委全權控制的國有企業。蘇豪控股為一家投資控股公司，經營範圍為金融、實業投資，授權範圍內國有資產的經營、管理；國貿貿易；房屋租賃；及繭絲綢、紡織服裝的生產、研發和銷售。

十. 重大法律訴訟及仲裁

（一）公司報告期被處罰或公開譴責的情況

無。

（二）重大訴訟、仲裁事項

（一） 報告期內新發生的重大訴訟、仲裁事項

無。

（二） 報告期內審結的重大訴訟、仲裁事項

無。

（三） 報告期內未結的重大訴訟、仲裁事項

無。

（四） 報告期後新發生的重大訴訟、仲裁事項

無。

其他事項

十一.董事及高級管理人員變動情況

根據香港聯交所《上市規則》第13.51B條，於報告期末，除以下內容外，董事及本公司高級管理人員資料與本公司2025年年度報告披露的簡歷信息未發生變動。

1. 公司

2026年3月3日，王宇偉先生獲委任為公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及審計委員會、提名委員會和戰略與ESG委員會成員，黃德春先生不再擔任公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及審計委員會、提名委員會和戰略與ESG委員會成員。盧華威先生及陳克先生獲委任為薪酬委員會委員。陳克先生獲委任為戰略與ESG委員會委員。

2. 弘業資本

2026年3月13日，李劍峰先生不再擔任弘業資本副總經理。

3. 弘業國際金融

無

4. 弘業國際資管

無

十二.期後事項

1. 變更核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)於本公司2026年6月26日的年度股東會結束時退任本公司核數師。公司已於2026年8月20日的2026年第二次臨時股東會上審議通過了有關委任核數師的議案，聘任容誠會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2026年度核數師，任期至下一年年度股東會為止。詳情請見公司於2026年8月3日發出的通函，以及於2026年8月6日和2026年8月19日發出的公告。

審閱報告

容誠閱字[2026]200Z0007號
蘇豪弘業期貨股份有限公司

蘇豪弘業期貨股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的蘇豪弘業期貨股份有限公司（以下簡稱「弘業期貨公司」）財務報表，包括2026年6月30日的合併及母公司資產負債表、2026年1–6月的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司所有者權益變動表以及相關財務報表附註。這些財務報表的編製是弘業期貨公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。在執行審閱業務的過程中，我們遵守了中國註冊會計師獨立性準則中適用於公眾利益實體財務報表審閱的相關規定。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號－財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信財務報表沒有按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映弘業期貨公司2026年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2026年1–6月的合併及母公司經營成果和現金流量。

容誠會計師事務所（特殊普通合夥）　　中國註冊會計師：薛競（項目合夥人）

中國註冊會計師：曹陽

中國·北京　　2026年8月26日

合併資產負債表

2026年6月30日

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
資產：			
貨幣資金	五、1	**7,771,242,258.48**	7,990,458,034.88
其中：期貨保證金存款		**7,302,864,081.38**	7,480,683,642.32
應收貨幣保證金	五、2	**4,396,103,415.49**	3,187,227,426.50
應收質押保證金	五、3	**15,553,920.00**	77,608,800.00
融出資金	五、4	**6,037,423.73**	2,640,072.17
衍生金融資產	五、5	**18,153,977.71**	9,154,289.53
應收結算擔保金	五、7	**20,000,000.00**	20,000,000.00
其他應收款	五、8	**11,608,830.04**	15,585,757.45
買入返售金融資產	五、9	**112,392,000.00**	93,966,000.00
交易性金融資產	五、10	**333,769,859.43**	331,597,311.37
其他權益工具投資	五、11	**8,096,044.80**	27,809,985.27
長期股權投資	五、12	**8,789,758.16**	8,766,789.61
投資性房地產	五、13	**48,068,400.00**	48,068,400.00
固定資產	五、14	**279,283,546.80**	287,729,667.48
使用權資產	五、15	**14,544,847.82**	11,116,509.34
無形資產	五、16	**1,054,232.30**	885,478.46
遞延所得稅資產	五、17	**18,423,099.84**	17,393,665.78
其他資產	五、18	**13,760,371.44**	532,286,019.73
資產總計		**13,076,881,986.04**	12,662,294,207.57

合併資產負債表

2026年6月30日

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
負債：			
短期借款	五、20	**3,000,000.00**	1,000,383.33
應付貨幣保證金	五、21	**10,648,493,505.67**	9,725,943,497.66
應付質押保證金	五、22	**15,553,920.00**	1,346,400.00
交易性金融負債	五、23	**6,996,660.37**	7,030,984.02
衍生金融負債	五、5	**13,670,172.63**	9,999,149.77
期貨風險準備金	五、24	**188,170,994.52**	184,158,983.39
應付期貨投資者保障基金	五、25	**218,103.47**	344,904.00
應付職工薪酬	五、26	**991,469.89**	3,361,824.50
應交稅費	五、27	**10,762,590.57**	2,064,980.88
應付票據	五、28	**104,208,576.00**	542,583,467.06
其他應付款	五、29	**185,406,103.88**	294,367,868.19
租賃負債	五、30	**14,617,041.04**	11,196,190.50
遞延所得稅負債	五、17	**9,051,762.47**	2,449,248.50
其他負債	五、31	**527,213.45**	11,560,500.00
負債合計		**11,201,668,113.96**	10,797,408,381.80
所有者權益：			
股本	五、32	**1,007,777,778.00**	1,007,777,778.00
資本公積	五、33	**598,402,999.72**	598,402,999.72
其他綜合收益	五、34	**-2,581,732.04**	4,329,217.47
盈餘公積	五、35	**76,051,060.14**	76,364,979.96
一般風險準備	五、36	**102,244,557.33**	102,244,557.33
未分配利潤	五、37	**93,319,208.93**	75,766,293.29
歸屬於母公司所有者權益合計		**1,875,213,872.08**	1,864,885,825.77
少數股東權益		**–**	–
所有者權益合計		**1,875,213,872.08**	1,864,885,825.77
負債和所有者權益總計		**13,076,881,986.04**	12,662,294,207.57

法定代表人： 儲開榮

主管會計工作負責人： 賈富華

會計機構負責人： 賈富華

母公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
資產：			
貨幣資金		**7,219,059,112.12**	7,326,760,736.76
其中：期貨保證金存款		**7,153,492,689.61**	7,289,911,448.15
應收貨幣保證金		**4,224,055,207.83**	3,046,081,243.32
應收質押保證金		**15,553,920.00**	77,608,800.00
應收結算擔保金		**20,000,000.00**	20,000,000.00
其他應收款		**5,938,710.65**	5,480,805.57
買入返售金融資產		**112,392,000.00**	93,966,000.00
交易性金融資產		**287,963,970.70**	267,454,691.88
其他權益工具投資		**7,661,769.80**	27,358,375.27
長期股權投資	十四、1	**709,238,337.97**	709,215,369.42
投資性房地產		**48,068,400.00**	48,068,400.00
固定資產		**233,963,928.38**	241,668,433.17
使用權資產		**11,885,654.68**	8,763,557.32
無形資產		**533,102.30**	343,546.46
其他資產		**11,888,678.43**	14,121,547.98
資產總計		**12,908,202,792.86**	11,886,891,507.15

母公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
負債：			
應付貨幣保證金		**10,688,516,075.83**	9,674,804,340.26
應付質押保證金		**15,553,920.00**	77,608,800.00
期貨風險準備金		**188,170,994.52**	184,158,983.39
應付期貨投資者保障基金		**218,103.47**	344,904.00
應付職工薪酬		**932,492.49**	2,962,961.86
應交稅費		**1,647,811.53**	2,064,537.06
其他應付款		**67,586,606.60**	26,845,244.83
租賃負債		**12,050,208.51**	8,973,564.38
遞延所得稅負債		**9,051,762.47**	1,698,387.76
其他負債		**527,213.45**	–
負債合計		**10,984,255,188.87**	9,979,461,723.54
所有者權益：			
股本		**1,007,777,778.00**	1,007,777,778.00
資本公積		**592,000,959.53**	592,000,959.53
其他綜合收益		**-285,081.75**	-1,648,830.74
盈餘公積		**76,051,060.14**	76,364,979.96
一般風險準備		**102,244,557.33**	102,244,557.33
未分配利潤		**146,158,330.74**	130,690,339.53
所有者權益合計		**1,923,947,603.99**	1,907,429,783.61
負債和所有者權益總計		**12,908,202,792.86**	11,886,891,507.15

法定代表人： 儲開榮

主管會計工作負責人： 賈富華

會計機構負責人： 賈富華

合併利潤表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
一、營業總收入		**165,708,660.40**	135,592,350.25
手續費及佣金淨收入	五、38	**84,287,798.94**	75,217,396.91
其中：經紀業務淨收入		**83,849,723.88**	73,683,292.88
資產管理業務淨收入		**438,075.06**	1,527,298.89
利息淨收入	五、39	**45,825,866.96**	31,302,127.93
其中：利息收入		**46,487,126.57**	31,316,084.51
利息支出		**661,259.61**	13,956.58
投資收益（損失以「–」號填列）	五、40	**49,251,520.09**	764,909.35
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		**22,968.55**	40,553.49
其他收益	五、41	**116,908.41**	112,673.61
公允價值變動收益（損失以「–」號填列）	五、42	**-21,734,319.31**	25,259,666.92
匯兑收益（損失以「–」號填列）	五、43	**153,913.75**	809,128.78
其他業務收入	五、44	**7,820,081.24**	2,524,278.57
資產處置收益（損失以「–」號填列）	五、45	**-13,109.68**	-397,831.82
二、營業總支出		**132,673,173.51**	141,469,787.57
期貨風險準備金支出	五、46	**4,012,011.13**	3,279,975.14
税金及附加	五、47	**6,063,217.21**	2,083,566.14
業務及管理費	五、48	**120,246,831.72**	135,730,919.63
信用減值損失	五、49	**206,113.45**	-531,360.93
其他資產減值損失		**–**	-493,550.41
其他業務成本	五、50	**2,145,000.00**	1,400,238.00
三、營業利潤（虧損以「–」號填列）		**33,035,486.89**	-5,877,437.32
加：營業外收入	五、51	**5,611.96**	253,443.16
減：營業外支出	五、52	**512,594.16**	46,421.80
四、利潤總額（虧損總額以「–」號填列）		**32,528,504.69**	-5,670,415.96
減：所得税費用	五、53	**8,119,199.37**	-2,064,767.69
五、淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**24,409,305.32**	-3,605,648.27
（一）按經營持續性分類		**24,409,305.32**	-3,605,648.27
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**24,409,305.32**	-3,605,648.27
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**–**	–
（二）按所有權歸屬分類		**24,409,305.32**	-3,605,648.27
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**24,409,305.32**	-3,605,648.27
2. 少數股東損益（淨虧損以「–」號填列）		**–**	–

合併利潤表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
六、其他綜合收益的稅後淨額		**-10,050,147.90**	434,425.19
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		**-10,050,147.90**	434,425.19
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		**-1,775,449.40**	3,133,408.69
1. 其他權益工具投資公允價值變動		**-1,775,449.40**	3,133,408.69
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		**-8,274,698.50**	-2,698,983.50
1. 其他債權投資公允價值變動		**–**	-15,627.06
2. 外幣財務報表折算差額		**-8,274,698.50**	-2,683,356.44
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		**–**	–
七、綜合收益總額		**14,359,157.42**	-3,171,223.08
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		**14,359,157.42**	-3,171,223.08
歸屬於少數股東的綜合收益總額		**–**	–
八、每股收益			
（一）基本每股收益		**0.0242**	-0.0036
（二）稀釋每股收益		**0.0242**	-0.0036

法定代表人：
儲開榮

主管會計工作負責人：
賈富華

會計機構負責人：
賈富華

母公司利潤表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
一、營業總收入		**143,724,371.01**	97,836,282.29
手續費及佣金淨收入	十四、2	**80,062,131.49**	68,396,201.35
其中：經紀業務淨收入		**78,798,171.77**	65,604,971.00
資產管理業務淨收入		**499,862.14**	1,695,731.56
利息淨收入	十四、3	**40,758,366.20**	22,663,548.04
其中：利息收入		**40,758,366.20**	22,677,504.62
利息支出		**–**	13,956.58
投資收益（損失以「–」號填列）	十四、4	**10,978,626.02**	978,635.96
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		**22,968.55**	40,553.49
其他收益		**113,521.33**	96,809.58
公允價值變動收益（損失以「–」號填列）	十四、5	**8,728,230.68**	3,665,030.58
匯兑收益（損失以「–」號填列）		**-138,881.46**	-94,435.06
其他業務收入		**3,229,867.17**	2,524,278.57
資產處置收益（損失以「–」號填列）		**-7,490.42**	-393,786.73
二、營業總支出		**112,706,240.23**	116,868,156.23
期貨風險準備金支出		**4,012,011.13**	3,279,975.14
税金及附加		**2,564,809.89**	1,073,200.11
業務及管理費		**103,913,411.67**	111,114,818.67
信用減值損失		**71,007.54**	-75.69
其他業務成本		**2,145,000.00**	1,400,238.00
三、營業利潤（虧損以「–」號填列）		**31,018,130.78**	-19,031,873.94
加：營業外收入		**5,611.96**	194,696.02
減：營業外支出		**512,594.16**	46,351.00
四、利潤總額（虧損總額以「–」號填列）		**30,511,148.58**	-18,883,528.92
減：所得税費用		**8,186,767.69**	-4,559,588.24
五、淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**22,324,380.89**	-14,323,940.68
（一）按經營持續性分類		**22,324,380.89**	-14,323,940.68
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**22,324,380.89**	-14,323,940.68
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以「–」號填列）		**–**	–

母公司利潤表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
六、其他綜合收益的稅後淨額		**-1,775,449.40**	3,117,781.63
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		**-1,775,449.40**	3,133,408.69
1. 其他權益工具投資公允價值變動		**-1,775,449.40**	3,133,408.69
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		**–**	-15,627.06
1. 其他債權投資公允價值變動		**–**	-15,627.06
七、綜合收益總額		**20,548,931.49**	-11,206,159.05
八、每股收益			
（一）基本每股收益		**0.0222**	-0.0142
（二）稀釋每股收益		**0.0222**	-0.0142

法定代表人：
儲開榮

主管會計工作負責人：
賈富華

會計機構負責人：
賈富華

合併現金流量表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
一、經營活動產生的現金流量：			
收取利息、手續費及佣金的現金		**140,299,817.43**	115,490,945.29
應付貨幣保證金及應付質押保證金淨增加額		**914,764,394.84**	–
風險管理業務相關金融資產淨減少額		**–**	325,770,655.40
使用受限制的貨幣資金淨減少額		**233,634,538.27**	10,120,597.38
收到其他與經營活動有關的現金	五、54	**453,563,052.29**	54,941,723.63
經營活動現金流入小計		**1,742,261,802.83**	506,323,921.70
支付利息、手續費及佣金的現金		**3,838,116.14**	472,329.49
應收貨幣保證金及應收質押保證金淨增加額		**1,186,856,096.73**	180,148,415.90
應付貨幣保證金及應付質押保證金淨減少額		**–**	836,258,310.39
風險管理業務相關金融資產淨增加額		**38,768,407.79**	–
支付給職工以及為職工支付的現金		**87,005,084.97**	89,617,207.63
以現金支付的業務及管理費		**18,933,620.10**	31,689,792.95
支付的各項稅費		**26,044,064.47**	11,704,933.07
支付其他與經營活動有關的現金	五、54	**425,132,205.10**	226,320,706.45
經營活動現金流出小計		**1,786,577,595.30**	1,376,211,695.88
經營活動產生的現金流量淨額		**-44,315,792.47**	-869,887,774.18

合併現金流量表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		**11,243,818,565.22**	10,198,263,833.88
取得投資收益收到的現金		**9,276,973.87**	3,091,675.83
處置固定資產、無形資產和其他長期投資所收回的現金淨額		**–**	427,271.74
收到其他與投資活動有關的現金	五、54	**770,000,000.00**	–
投資活動現金流入小計		**12,023,095,539.09**	10,201,782,781.45
投資支付的現金		**11,254,312,837.01**	10,266,212,511.35
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		**282,664.28**	2,290,827.32
支付其他與投資活動有關的現金	五、54	**1,706,160,949.30**	–
投資活動現金流出小計		**12,960,756,450.59**	10,268,503,338.67
投資活動產生的現金流量淨額		**-937,660,911.50**	-66,720,557.22
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		**88,975,400.00**	110,721,640.00
籌資活動現金流入小計		**88,975,400.00**	110,721,640.00
償還債務支付的現金		**86,975,400.00**	114,721,640.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**54,831.96**	–
償還租賃負債本金和利息支付的現金		**3,765,043.11**	5,228,492.93
賣出回購業務支付的現金淨額		**–**	4,312,212.10
籌資活動現金流出小計		**90,795,275.07**	124,262,345.03
籌資活動產生的現金流量淨額		**-1,819,875.07**	-13,540,705.03
四、匯率變動對現金的影響		**163,353.85**	526,919.03
五、現金及現金等價物淨增加額	五、55	**-983,633,225.19**	-949,622,117.40
加：期初現金及現金等價物餘額	五、55	**3,412,479,712.74**	7,036,460,835.63
六、期末現金及現金等價物餘額	五、55	**2,428,846,487.55**	6,086,838,718.23

法定代表人： 儲開榮

主管會計工作負責人： 賈富華

會計機構負責人： 賈富華

母公司現金流量表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
一、經營活動產生的現金流量：			
收取利息、手續費及佣金的現金		116,223,552.38	99,894,270.13
應付貨幣保證金及應付質押保證金淨增加額		951,656,855.57	–
使用受限制的貨幣資金淨減少額		285,754.41	16,724,128.75
收到其他與經營活動有關的現金		156,650,471.20	6,048,457.41
經營活動現金流入小計		1,224,816,633.56	122,666,856.29
支付利息、手續費及佣金的現金		84,214.77	46,462.39
應收貨幣保證金及應收質押保證金淨增加額		1,115,919,084.51	287,263,197.13
應付貨幣保證金及應付質押保證金淨減少額		–	808,207,806.18
支付給職工以及為職工支付的現金		78,008,157.64	79,442,744.61
以現金支付的業務及管理費		16,067,790.37	18,547,554.39
支付的各項稅費		9,803,977.43	10,149,508.38
支付其他與經營活動有關的現金		132,961,705.74	56,046,206.51
經營活動現金流出小計		1,352,844,930.46	1,259,703,479.59
經營活動產生的現金流量淨額		-128,028,296.90	-1,137,036,623.30

母公司現金流量表

2026年1–6月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2026年1–6月	2025年1–6月
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		**11,243,818,565.22**	10,178,434,821.23
取得投資收益收到的現金		**9,134,370.22**	1,628,236.66
處置固定資產、無形資產和其他長期投資所收回的現金淨額		**–**	25,482.30
收到其他與投資活動有關的現金		**770,000,000.00**	–
投資活動現金流入小計		**12,022,952,935.44**	10,180,088,540.19
投資支付的現金		**11,254,312,837.01**	10,272,816,493.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		**120,487.65**	1,345,341.08
支付其他與投資活動有關的現金		**1,529,867,977.63**	–
投資活動現金流出小計		**12,784,301,302.29**	10,274,161,834.18
投資活動產生的現金流量淨額		**-761,348,366.85**	-94,073,293.99
三、籌資活動產生的現金流量：			
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**–**	13,956.58
償還租賃負債本金和利息支付的現金		**2,809,795.31**	5,225,267.93
賣出回購業務支付的現金淨額		**–**	4,298,255.52
籌資活動現金流出小計		**2,809,795.31**	9,537,480.03
籌資活動產生的現金流量淨額		**-2,809,795.31**	-9,537,480.03
四、匯率變動對現金的影響		**-148,597.23**	-94,435.06
五、現金及現金等價物淨增加額		**-892,335,056.29**	-1,240,741,832.38
加：期初現金及現金等價物餘額		**2,981,850,444.71**	6,607,269,714.03
六、期末現金及現金等價物餘額		**2,089,515,388.42**	5,366,527,881.65

法定代表人： 儲開榮

主管會計工作負責人： 賈富華

會計機構負責人： 賈富華

合併所有者權益變動表

2026 年 1–6 月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	2026年1-6月							
	歸屬於母公司所有者權益							
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年年末餘額	1,007,777,778.00	598,402,999.72	4,329,217.47	76,364,979.96	102,244,557.33	75,766,293.29	-	1,864,885,825.77
二、本年年初餘額	1,007,777,778.00	598,402,999.72	4,329,217.47	76,364,979.96	102,244,557.33	75,766,293.29	-	1,864,885,825.77
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-6,910,949.51	-313,919.82	-	17,552,915.64	-	10,328,046.31
(一) 綜合收益總額	-	-	-10,050,147.90	-	-	24,409,305.32	-	14,359,157.42
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-4,031,111.11	-	-4,031,111.11
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-4,031,111.11	-	-4,031,111.11
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	3,139,198.39	-313,919.82	-	-2,825,278.57	-	-
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	3,139,198.39	-313,919.82	-	-2,825,278.57	-	-
四、本年年末餘額	1,007,777,778.00	598,402,999.72	-2,581,732.04	76,051,060.14	102,244,557.33	93,319,208.93	-	1,875,213,872.08

合併所有者權益變動表

2026 年 1–6 月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	2025年1-6月							
	歸屬於母公司所有者權益							
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年年末餘額	1,007,777,778.00	598,402,999.72	10,136,961.54	73,898,392.18	99,777,969.55	86,784,552.34	-	1,876,778,653.33
二、本年年初餘額	1,007,777,778.00	598,402,999.72	10,136,961.54	73,898,392.18	99,777,969.55	86,784,552.34	-	1,876,778,653.33
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	434,425.19	-	-	-13,683,426.05	-	-13,249,000.86
(一) 綜合收益總額	-	-	434,425.19	-	-	-3,605,648.27	-	-3,171,223.08
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-10,077,777.78	-	-10,077,777.78
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-10,077,777.78	-	-10,077,777.78
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	1,007,777,778.00	598,402,999.72	10,571,386.73	73,898,392.18	99,777,969.55	73,101,126.29	-	1,863,529,652.47

法定代表人：
儲開榮

主管會計工作負責人：
賈富華

會計機構負責人：
賈富華

母公司所有者權益變動表

2026 年 1–6 月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	2026年1-6月						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年年末餘額	1,007,777,778.00	592,000,959.53	-1,648,830.74	76,364,979.96	102,244,557.33	130,690,339.53	1,907,429,783.61
二、本年年初餘額	1,007,777,778.00	592,000,959.53	-1,648,830.74	76,364,979.96	102,244,557.33	130,690,339.53	1,907,429,783.61
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	1,363,748.99	-313,919.82	-	15,467,991.21	16,517,820.38
(一) 綜合收益總額	-	-	-1,775,449.40	-	-	22,324,380.89	20,548,931.49
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-4,031,111.11	-4,031,111.11
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-4,031,111.11	-4,031,111.11
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	3,139,198.39	-313,919.82	-	-2,825,278.57	-
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	3,139,198.39	-313,919.82	-	-2,825,278.57	-
四、本年年末餘額	1,007,777,778.00	592,000,959.53	-285,081.75	76,051,060.14	102,244,557.33	146,158,330.74	1,923,947,603.99

母公司所有者權益變動表

2026 年 1–6 月

編製單位：蘇豪弘業期貨股份有限公司 單位：人民幣元

項目	2025年1-6月						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年年末餘額	1,007,777,778.00	592,000,959.53	-197,078.46	73,898,392.18	99,777,969.55	121,035,415.10	1,894,293,435.90
二、本年年初餘額	1,007,777,778.00	592,000,959.53	-197,078.46	73,898,392.18	99,777,969.55	121,035,415.10	1,894,293,435.90
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	3,117,781.63	-	-	-24,401,718.46	-21,283,936.83
(一) 綜合收益總額	-	-	3,117,781.63	-	-	-14,323,940.68	-11,206,159.05
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-10,077,777.78	-10,077,777.78
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-10,077,777.78	-10,077,777.78
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	1,007,777,778.00	592,000,959.53	2,920,703.17	73,898,392.18	99,777,969.55	96,633,696.64	1,873,009,499.07

法定代表人：
儲開榮

主管會計工作負責人：
賈富華

會計機構負責人：
賈富華

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

一、公司的基本情況

蘇豪弘業期貨股份有限公司（以下簡稱「本公司」或「公司」，在包含子公司時統稱「本集團」）是一家註冊於南京市建鄴區江東中路399號3幢的股份有限公司，註冊資本人民幣100,777.7778萬元，法定代表人：儲開榮。公司統一社會信用代碼為91320000100022362N，經營證券期貨業務許可證號為30870000。

本公司前身為成立於1995年7月的「江蘇金陵期貨經紀有限公司」。

2015年12月30日，公司境外發行股份在香港聯交所主板上市，2022年8月5日，本公司發行人民幣普通股A股股票，在深圳證券交易所上市。

2025年5月12日，本公司完成工商變更手續，由「弘業期貨股份有限公司」更名為「蘇豪弘業期貨股份有限公司」。

本公司的總部設於南京，截至2026年6月30日止，本公司在全國共設有3家分公司和31家營業部。

本公司的母公司和最終控股公司為江蘇省蘇豪控股集團有限公司，為中國註冊的公司。

本公司屬於期貨行業，主要從事商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。

本財務報表於2026年8月26日由本公司董事會批准報出。

二、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本集團財務報表根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定（以下合稱「企業會計準則」），以及中國證券監督管理委員會（以下簡稱「證監會」）《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定（2023年修訂）》，以及香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》的披露相關規定編製。

2. 持續經營

本集團對自2026年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。本財務報表以持續經營為基礎列報。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：本集團根據實際經營特點確定具體會計政策和會計估計包括企業合併（附註三6、7）、金融工具（附註三15）、投資性房地產（附註三18）、固定資產折舊和無形資產攤銷（附註三19、20）、收入確認和計量（附註三26）、公允價值的計量（附註三31）等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2026年6月30日的財務狀況以及2026年1–6月經營成果和現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

3. 營業週期

本集團以12個月為營業週期，營業週期起止日為1月1日至12月31日。

4. 記帳本位幣

本公司的記帳本位幣為人民幣，編製財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司及本集團子公司選定記帳本位幣的依據是主要業務收支的計價和結算幣種。本集團的部分子公司採用本公司記帳本位幣以外的貨幣作為記帳本位幣，在編製本財務報表時，這些子公司的外幣財務報表按照附註三10進行了折算。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

5. 重要性標準確定方法和選擇依據

本集團編製和披露財務報表遵循重要性原則。本財務報表附註中披露事項涉及重要性標準判斷的事項及其重要性標準確定方法和選擇依據如下：

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	金額超過1,000萬元
重要的投資活動	公司將單項金額超過資產總額5%的投資活動現金流量認定為重要的投資活動現金流量
重要或有事項／日後事項／其他重要事項	金額超過1,000萬元，或佔上市公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法*(續)*

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

本集團作為購買方，在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併成本進行覆核，經覆核後，合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，將其差額計入合併當期營業外收入。

7. 控制的判斷標準及合併財務報表的編製方法

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的所有子公司(含企業所控制的結構化主體等)。本集團判斷控制的標準為，本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

子公司與本公司採用的會計政策不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

「一般風險準備」項目由於既不屬於股本、資本公積，也與留存收益、未分配利潤不同，在長期股權投資與子公司所有者權益相互抵銷後，按歸屬於母公司所有者的份額予以恢復。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

8. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

本集團的合營安排包括共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

對於共同經營項目，本集團作為共同經營中的合營方確認單獨持有的資產和承擔的負債，以及按份額確認持有的資產和承擔的負債，根據相關約定單獨或按份額確認相關的收入和費用。與共同經營發生購買、銷售不構成業務的資產交易的，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。

9. 現金及現金等價物的確定標準

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

10. 外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣交易

本集團外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記帳本位幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兑差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

10. 外幣業務和外幣報表折算*(續)*

(2) 外幣財務報表的折算

本集團在編製合併財務報表時將境外經營的財務報表折算為人民幣，其中：外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在其他綜合收益項目中列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

11. 營業部的資金管理、交易清算原則

本公司的營業部資金由總部統一調撥，營業部客戶的交易由總部統一結算，營業部按規定做好交易結算單的客戶確認工作。

12. 客戶期貨保證金

(1) 客戶期貨保證金的分類

本公司的客戶期貨保證金包括貨幣保證金和質押保證金。貨幣保證金系本公司代理客戶交易收到貨幣形式的期貨保證金，質押保證金系本公司代理客戶交易收到的有價證券，該有價證券用於沖抵期貨保證金。

(2) 客戶期貨保證金的管理

本公司客戶期貨保證金採取專戶存放、定向劃轉、封閉運行的管理辦法，與自有資金嚴格分離。

本公司對客戶期貨保證金實行獨立建檔，每日無負債結算。根據逐日盯市制度對客戶期貨交易盈虧進行結算；根據與客戶約定的手續費標準及客戶當日成交量（或成交額）計算交易手續費。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

12. 客戶期貨保證金*（續）*

(3) 客戶期貨保證金的核算

(1) 客戶貨幣保證金

本公司接受客戶委託收到貨幣保證金並存入指定銀行賬戶時，本公司確認為貨幣資金及應付貨幣保證金。當本公司接受客戶委託代理進行期貨交易時，本公司確認期貨交易所核定的應收貨幣保證金，並相應減少貨幣資金。本公司代理與客戶進行清算時，如客戶當日的期貨合約實現盈利，按期貨結算機構結算單據列明的盈利金額扣減應向客戶收取的佣金後，增加應收貨幣保證金及應付貨幣保證金；如客戶當日的期貨合約發生虧損，按期貨結算機構結算單據列明的虧損金額加應向客戶收取的佣金後減少應收貨幣保證金及應付貨幣保證金。

(2) 客戶質押保證金

本公司接受客戶委託向期貨交易所提交有價證券辦理充抵保證金業務時，按期貨交易所核定的充抵保證金金額確認應收質押保證金及應付質押保證金。本公司接受客戶委託通過期貨交易所代理交易時，其會計處理與客戶貨幣保證金相同。有價證券價值發生增減變化時，期貨交易所相應調整核定的充抵保證金金額，本公司按調整增減數相應增減應收質押保證金及應付質押保證金。當期貨交易所將有價證券退還給客戶時，本公司按期貨交易所核定的充抵保證金額，相應減少應收質押保證金及應付質押保證金。

13. 質押品的管理

本公司接受的質押品為交易所註冊的標準倉單。本公司對客戶交存的質押品按照期貨交易所的規定及時辦理質押手續。在客戶發生損失而客戶不能及時追加保證金時，本公司按協議規定強制平倉，並依法處置質押品，其處置質押品所得收入，用以彌補損失後，多餘部分歸還客戶。

14. 實物交割的核算方法

在期貨合約到期時，根據各期貨交易所制訂的規則和程序進行實物交割，分別按照買入交割和賣出交割的實際發生額核算。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的確認和終止確認

本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產（或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分），即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：1）收取金融資產現金流量的權利屆滿；2）轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

(2) 金融資產的分類與計量方法

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(2) 金融資產的分類與計量方法(續)

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

(1) 以攤餘成本計量的金融資產

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：①管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標。②該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。本集團該分類的金融資產主要包括：貨幣資金、應收貨幣保證金、應收賬款、其他應收款。

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：①管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標。②該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兑差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。本集團該分類的金融資產主要包括：其他債權投資。

(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，該指定一經作出，不得撤銷。本集團僅將相關股利收入計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。本集團該分類的金融資產主要包括：其他權益工具投資。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(2) 金融資產的分類與計量方法(續)

(4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述分類為以攤餘成本計量的金融資產和分類或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。此類金融資產按照公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。本集團該分類的金融資產主要包括：交易性金融資產、衍生金融資產。

(3) 金融負債的分類、確認依據和計量方法

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，以攤餘成本計量的金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

(1) 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

(2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，所有公允價值變動均計入當期損益。對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益；如果由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(4) 金融工具減值

本集團以預期信用損失為基礎，對金融資產進行減值處理並確認損失準備。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。本集團考慮預期信用損失計量方法時反映如下要素：①通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；②貨幣時間價值；③在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失，以組合為基礎進行評估時，本集團基於共同信用風險特徵將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、逾期信息、應收款項賬齡等。

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出這些判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(4) 金融工具減值(續)

(1) 金融資產減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

15. 金融工具*（續）*

(4) 金融工具減值（續）

(2) 應收賬款減值

對於本集團因基差貿易業務形成的應收賬款，無論是否包含重大融資成分，本集團均採用簡化方法，即始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

以組合為基礎計量預期信用損失，本集團按照相應的賬齡信用風險特徵組合預計信用損失計提比例。

確定組合的依據	
風險組合	以不同款項性質的應收賬款的賬齡為信用風險特徵劃分組合
按組合計提壞賬準備的計提方法	
風險組合	按照不同款項性質，參考歷史信用損失經驗，並結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(4) 金融工具減值(續)

(3) 其他應收款的組合類別及確定依據

對於其他應收款，本集團在單項工具層面無法以合理成本獲得關於信用風險顯著增加的充分證據，而在組合的基礎上評估信用風險是否顯著增加是可行，所以本集團按照金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期、剩餘合同期限為共同風險特徵，對其他應收款進行分組並以組合為基礎考慮評估信用風險是否顯著增加。

以組合為基礎計量預期信用損失，本集團按照相應的賬齡信用風險特徵組合預計信用損失計提比例。

確定組合的依據	
風險組合	以不同款項性質的其他應收款的賬齡為信用風險特徵劃分組合
按組合計提壞賬準備的計提方法	
風險組合	按照不同款項性質，參考歷史信用損失經驗，並結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

本集團將劃分為風險組合的其他應收款按類似信用風險特徵(賬齡)進行組合，並基於所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

對於非經營類低風險業務形成的其他應收款根據業務性質單獨計提減值。

存在抵押質押擔保的其他應收款項，原值扣除擔保物可收回價值後的餘額作為風險敞口預計信用損失。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

15. 金融工具*（續）*

(4) 金融工具減值（續）

(4) 已發生信用減值的金融資產

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

發行方或債務人發生重大財務困難；債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；債務人很可能破產或進行其他財務重組；發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

(5) 預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

(6) 核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(5) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

對於金融資產轉移交易，本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債，未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益(涉及轉移的金融資產同時符合下列條件：1)集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；2)該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，下同)。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和，與分攤的前述金融資產整體賬面價值的差額計入當期損益。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

15. 金融工具*(續)*

(6) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團將金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不得相互抵銷；同時滿足下列條件的，應當以互相抵銷後的淨額在資產負債表內列示：①本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；②本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

16. 存貨

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨實行永續盤存制，領用或發出存貨，採用先進先出法確定其實際成本。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

17. 長期股權投資

本集團長期股權投資包括對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的權益性投資。

(1) 重大影響、共同控制的判斷

本集團對共同控制的判斷依據是所有參與方或參與方組合集體控制該安排，並且該安排相關活動的政策必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。

本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%以上但低於50%的表決權時，通常認為對被投資單位具有重大影響。持有被投資單位20%以下表決權的，還需要綜合考慮在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表、或參與被投資單位財務和經營政策制定過程、或與被投資單位之間發生重要交易、或向被投資單位派出管理人員、或向被投資單位提供關鍵技術資料等事實和情況判斷對被投資單位具有重大影響。

(2) 會計處理方法

本集團按照初始投資成本對取得的長期股權投資進行初始計量。

通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方在最終控制方合併報表中淨資產的賬面價值的份額作為初始投資成本；被合併方在合併日的淨資產賬面價值為負數的，初始投資成本按零確定。

通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

17. 長期股權投資*（續）*

(2) 會計處理方法（續）

除企業合併形成的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本。

本公司對子公司投資在個別財務報表中採用成本法核算。採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。在追加投資時，按照追加投資支付的成本的公允價值及發生的相關交易費用增加長期股權投資成本的賬面價值。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，按照應享有的金額確認為當期投資收益。

本集團對合營企業及聯營企業的投資採用權益法核算。採用權益法時，長期股權投資初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值的份額的，不調整長期股權投資賬面價值；長期股權投資初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值的份額的，差額調增長期股權投資的賬面價值，同時計入取得投資當期損益。

後續計量採用權益法核算的長期股權投資，在持有投資期間，隨著被投資單位所有者權益的變動相應調整增加或減少長期股權投資的賬面價值。其中在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的不構成業務的交易產生的未實現內部交易損益按照應享有比例計算歸屬於本集團的部分（內部交易損失屬於資產減值損失的，全額確認），對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

17. 長期股權投資*(續)*

(2) 會計處理方法(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。

採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，處置該項投資時將原計入所有者權益的部分按相應比例轉入當期投資損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

因處置部分長期股權投資喪失了對被投資單位控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，剩餘股權在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期投資損益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

18. 投資性房地產

本集團投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，採用公允價值模式計量。

本集團投資性房地產有活躍的房地產交易市場，本集團能夠從市場上獲取類似房地產的市場價格及相關信息，能夠持續對投資性房地產的公允價值作出合理估計，因此本集團選擇以公允價值對投資性房地產進行後續計量。

確定投資性房地產的公允價值時，參照活躍市場上同類或類似房地產的現行市場價格；無法取得同類或類似房地產的現行市場價格的，參照活躍市場上同類或類似房地產的最近交易價格，並考慮交易情況、交易日期、所在區域等因素，從而對投資性房地產的公允價值作出合理的估計；或基於預計未來獲得的租金收益和有關現金流量的現值確定其公允價值。

19. 固定資產

本集團固定資產是為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年，單位價值超過2,000元的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。本集團固定資產包括房屋及建築物、電子設備、運輸設備、辦公設備等。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入帳的土地外，本集團對所有固定資產計提折舊。計提折舊時採用平均年限法。本集團固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	年限平均法	10–33年	5%	2.88%–9.5%
運輸工具	年限平均法	10年	5%	9.5%
辦公設備	年限平均法	4–5年	0%–5%	19%–25%
電子設備	年限平均法	3–5年	0%–5%	19%–33.33%

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

20. 無形資產

本集團無形資產包括軟件和客戶關係，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本；對非同一控制下合併中取得被購買方擁有的但在其財務報表中未確認的無形資產，在對被購買方資產進行初始確認時，按公允價值確認為無形資產。

(1) 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；應用軟件按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

對使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷。每年年度終了對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，估計其使用壽命並在預計使用年限內系統合理攤銷。

(2) 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

本集團研發支出的歸集範圍包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊及其他費用等。

本公司將為進一步開發活動進行的資料及相關方面的準備活動作為研究階段，無形資產研究階段的支出在發生時計入當期損益。在本公司已完成研究階段的工作後再進行的開發活動作為開發階段。開發階段的支出同時滿足下列條件時，才能確認為無形資產：①完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；②具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；③無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；④有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；⑤歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

21. 長期資產減值

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產等項目進行檢查，當存在減值跡象時，本集團進行減值測試。對商譽、使用壽命不確定的無形資產、尚未達到預定可使用狀態的開發支出，無論是否存在減值跡象，每期末均進行減值測試。

(1) 除金融資產之外的長期資產減值（除商譽外）

本集團在進行減值測試時，按照資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者確定其可收回金額。減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失。

本集團以單項資產為基礎估計其可回收金額，難以對單項資產的可回收金額進行估計的，以該資產所屬資產組為基礎確定資產組的可回收金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(2) 商譽減值

本集團對企業合併形成的商譽，自購買日起將其賬面價值按照合理的方法分攤至相關的資產組，難以分攤至相關的資產組的分攤至相關的資產組組合。在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失；再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

22. 職工薪酬

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利。

短期薪酬主要包括職工工資、獎金、為職工繳納的社會保險費和住房公積金、按規定提取的工會經費、職工教育經費和福利費，在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。

離職後福利主要包括基本養老保險費、失業保險和企業年金，按照公司承擔的風險和義務，分類為設定提存計劃。對於設定提存計劃在根據在資產負債表日為換取職工在會計期間提供的服務而向單獨主體繳存的提存金確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。根據《企業年金試行辦法》的有關規定，本集團職工參加的經職工代表大會討論通過並報送勞動保障行政部門的企業年金計劃。企業年金的繳費金額按年金計劃方案計算。

本集團在不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，或確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時（兩者孰早），確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。其中對超過一年予以支付補償款，折現後計入當期損益。

23. 期貨風險準備金

(1) 計提方法和用途

根據財商字[1997]44號《關於<商品期貨交易財務管理暫行規定>的通知》的規定，風險準備金按代理手續費收入減去應付期貨交易所手續費後的淨收入的5%提取。期貨風險準備金專門用於抵補本公司錯單交易等的損失，當其餘額達到本公司註冊資本的10倍時，不再提取。

當發生以下情況時確認風險損失，沖減期貨風險準備金：①錯單合約平倉產生虧損；②因本公司自身原因造成的無法追究責任的風險損失；③無法收回的墊付因客戶責任造成的風險損失。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

23. 期貨風險準備金*(續)*

(2)　核算方法

本公司按上述規定以代理手續費收入減去應付期貨交易所手續費後的淨收入的5%提取期貨風險準備金，計提額計入當期損益，並同時計入「期貨風險準備金」項目。當符合使用用途而動用期貨風險準備金時，期貨風險準備金餘額以減計至零為限，超出部分計入當期損益。

24. 期貨投資者保障基金

根據2016年11月8日中國證監會頒佈的證監會令第129號《關於修改<期貨投資者保障基金管理暫行辦法>的決定》，期貨公司從其收取的交易手續費中按照代理交易額的一定比例繳納期貨投資者保障基金，繳納比例由千萬分之五到十降低為億分之五到十。對於因財務狀況惡化、風險控制不力等存在較高風險的期貨公司，按照較高比例繳納保障基金，期貨公司的具體繳納比例由中國證監會根據期貨公司風險狀況確定，在每年收到分類評級結果的次月起按照新比例計算應繳納的期貨投資者保障基金。

25. 預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。在確定最佳估計數時，本集團綜合考慮了與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；在其他情況下，最佳估計數分別下列情況處理：

(1)　或有事項涉及單個項目的，按照最可能發生金額確定；

(2)　或有事項涉及多個項目的，按照各種可能結果及相關概率計算確定。

本集團在資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

26. 收入

(1) 一般原則

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致所有者權益增加且與所有者投入資本無關的經濟利益的總流入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。在確定合同交易價格時，如果存在可變對價，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，並以不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額計入交易價格。合同中如果存在重大融資成分，本公司將根據客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷，對於控制權轉移與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團不考慮其中的融資成分。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

(1) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；

(2) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；

(3) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

26. 收入*（續）*

(1) 一般原則（續）

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照投入法（或產出法）確定提供服務的履約進度。當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

(1) 本集團就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品或服務負有現時付款義務；

(2) 本集團已將該商品或服務的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有了該商品或服務的法定所有權；

(3) 本集團已將該商品的實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；

(4) 本集團已將該商品或服務所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品或服務所有權上的主要風險和報酬；

(5) 客戶已接受該商品或服務。

主要責任人與代理人

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

26. 收入*(續)*

(1) 一般原則(續)

應付客戶對價

合同中存在應付客戶對價的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入。

客戶未行使的合同權利

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

(2) 具體方法

(1) 手續費及佣金淨收入

期貨及期權經紀手續費收入於代理交易發生日予以確認。根據期貨及期權代理合同，本集團按向客戶收取的手續費，扣減代收的支付給交易所的手續費部分之後的淨額確認手續費收入。

交易所手續費返還減收，本集團在交易所資金結算完成或預計可以取得交易所返還減收金額時確認收入。

資產管理業務管理費收入在本集團有權根據資產管理協議取得收入時確認。

(2) 利息收入

利息收入是按佔用資金的時間和實際利率計算確定。實際利率與合同利率差異較小的，按合同利率計算。

(3) 投資收益

處置金融工具產生的損益及獲得股利分紅於交易日確認投資收益。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

26. 收入*（續）*

(2)　具體方法（續）

(4)　公允價值變動損益

金融工具公允價值變動產生的損益於資產負債表日按公允價值與賬面價值之間的差額確認。

(5)　其他業務收入

其他業務收入主要系銷售商品收入及諮詢服務收入。

對於銷售商品，本集團按照合同收取貨款後，將現貨貨權轉移給客戶，客戶取得商品的控制權，本集團確認收入。在銷售商品業務中，根據相關合同條款約定，本集團對銷售前擁有商品控制權，承擔了相關商品的保管、滅失和價格波動風險，並承諾自行向客戶提供特定商品，作為主要責任人的部分，按照總額法確認收入。對不滿足總額法核算要求的部分，按照淨額法確認收入。

本集團根據《期貨風險管理公司大宗商品風險管理業務管理規則》，以淨額法確認資金類業務的收入；以淨額法確認以下貿易類業務的收入：(一)同一交易日內簽署採購和銷售合同，購銷價差確定的業務；(二)同一交易日內完成與上游和下游交收貨物的業務；(三)通過同一交易所場外平台或同一現貨平台進行採購和銷售的業務；(四)上下游均為金融機構或期貨風險管理公司；(五)下游與本公司具有關聯關係；(六)其他依據《企業會計準則》或經審計部門、會計師事務所認定，應當以淨額法確認收入的業務。上述情形適用於採購銷售相同批次的貨物，不能區分批次的適用於相同品種相同質量標準的貨物。若開展串換貿易應當調整存貨成本，不確認收入。

根據財政部關於標準倉單交易相關會計處理的實施問答，本集團按照合同約定取得標準倉單後短期內再將其出售的，不應確認銷售收入，而應將收取的對價與所出售標準倉單的賬面價值的差額計入投資收益；期末持有尚未出售的標準倉單的，應將其列報為其他流動資產。

對於諮詢服務收入，本集團根據提供諮詢服務的履約進度確認收入。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

27. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，或對年末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時，按照應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額(1元)計量。

本集團的政府補助包括與資產相關的政府補助、與收益相關的政府補助。其中，與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。如果政府文件中未明確規定補助對象，本集團按照上述區分原則進行判斷，難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

本集團取得與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照平均分配的方法分期計入當期損益。

相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

公司取得與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益。用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

28. 一般風險準備

本公司根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則－實施指南》規定，按照當期淨利潤的10%提取一般風險準備，用於風險的補償，不得用於分紅、轉增資本。本公司動用一般風險準備彌補發生的風險損失時，將一般風險準備相應轉入未分配利潤。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*（續）*

29. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值之間的差額、以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的計稅基礎與其賬面價值之間的差額產生的（暫時性差異）計算確認。

對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

(1) 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；

(2) 並且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

30. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團進行如下評估：

(1) 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部分在物理上不可區分但實質上代表了該資產的全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；

(2) 承租人是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益；

(3) 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，承租人按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

30. 租賃*(續)*

(1) 本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)，發生的初始直接費用以及為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用年限平均法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。使用權資產按附註三21所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，折現率為租賃內含利率。無法確定租賃內含利率的，採用本集團增量借款利率作為折現率。

本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

(1) 實質固定付款額發生變動；

(2) 根據擔保餘值預計的應付金額發生變動；

(3) 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；

(4) 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

30. 租賃*(續)*

(1) 本集團作為承租人(續)

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

本集團已選擇對短期租賃(租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

(2) 本集團為出租人

本集團作為出租人，以賺取租金及資本增值而持有的房地產計入投資性房地產科目核算。

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。

31. 公允價值的計量

本集團以公允價值計量交易性金融資產、投資性房地產、衍生金融工具。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

31. 公允價值的計量*(續)*

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團使用與其中一種或多種估值技術相一致的方法計量公允價值，使用多種估值技術計量公允價值的，考慮各估值結果的合理性，選取在當期情況下最能代表公允價值的金額作為公允價值。本集團在估值技術的應用中，優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息取得。

本集團將公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次，並首先使用第一層次輸入值，其次使用第二層次輸入值，最後使用第三層次輸入值。第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

32. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在各單項產品或勞務的性質、生產過程的性質、產品或勞務的客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式、生產產品及提供勞務受法律及行政法規的影響等方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部。本集團以經營分部為基礎考慮重要性原則後確定報告分部。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

33. 其他重要的會計政策和會計估計

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定性因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

下列會計估計及關鍵假設存在導致未來期間的資產及負債賬面價值發生重大調整的重要風險。

(1) 金融資產減值

本集團以預期信用損失為基礎，對債權投資、其他債權投資、開展融資類業務(含融資融券、約定購回、股票質押回購等)形成的資產，以及貨幣市場拆出(借出)資金或證券、應收款項和應收融資租賃款等進行減值處理並確認損失準備。

本集團基於上述金融資產的分類與性質，結合自身風險管理實踐及減值指引的相關要求，以概率加權平均為基礎，綜合考慮貨幣時間價值和在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息，建立預期信用損失模型計量上述金融工具的減值損失。預期信用損失模型的相關假設、參數、數據來源和計量程序均需本集團作出專業的判斷，這些相關因素假設的變化會對金融工具的預期信用損失計算結果產生影響。

本集團採用預期信用損失模型對金融資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計如違約概率、違約損失率及信用風險是否顯著增加，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

(2) 除金融資產之外的長期資產減值

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的長期資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。在進行減值測試時，當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，表明發生了減值。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

33. 其他重要的會計政策和會計估計*(續)*

(3) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息，然而，當可觀察市場信息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察信息作出估計。

(4) 所得稅及遞延所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅所得額並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅所得額以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(5) 合併範圍的確定

評估本集團是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：1）擁有對被投資者的權力；2）通過參與被投資者的相關活動而享有可變回報；3）有能力運用對被投資者的權力影響其回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述一項或多項要素發生了變化，則本集團需要重新評估其是否對被投資企業構成控制。

對於本集團管理並投資的結構化主體，本集團會評估其所持有結構化主體連同其管理人報酬等所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大以致表明本集團對結構化主體擁有控制權。若本集團對管理的結構化主體擁有控制權，則將結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

三、重要會計政策及會計估計*(續)*

34. 重要會計政策變更

(1) 企業會計準則解釋第19號

2025年12月19日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第19號》(財會(2025)32號，以下簡稱解釋19號)，就「非同一控制下企業合併中補償性資產的會計處理」、「處置原通過同一控制下企業合併取得子公司時相關資本公積的會計處理」、「採用電子支付系統結算的金融負債的終止確認」、「金融資產合同現金流量特徵的評估及相關披露」以及「指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的披露」等問題進行了明確。該解釋自2026年1月1日起施行。

本集團於2026年1月1日起執行解釋19號的相關規定，未對本集團報告期內財務報表產生重大影響。

(2) 企業會計準則解釋第20號

2026年6月4日，財政部印發了《企業會計準則解釋第20號》(財會(2026)7號，以下簡稱解釋20號)，就「金融資產合同現金流量特徵的評估」以及「貨幣缺乏可兌換性時的會計處理及相關披露」等問題進行了明確。該解釋自2026年1月1日起施行。

本集團於2026年1月1日起執行解釋20號的相關規定，未對本集團報告期內財務報表產生重大影響。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

四、稅項

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定的應稅服務收入及銷售貨物收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分應交增值稅	6%、9%、13%
城市維護建設稅	按實際繳納的增值稅計徵	7%
教育費附加	按實際繳納的增值稅計徵	3%
地方教育附加	按實際繳納的增值稅計徵	2%
房產稅	從價計徵的，按房產原值一次減除30%後餘值的1.2%計繳；從租計徵的，按租金收入的12%計繳	1.2%、12%
企業所得稅	應納稅所得額	25%、16.5%

本公司子公司存在不同企業所得稅稅率的情況

納稅主體名稱	所得稅稅率
弘業國際金融控股有限公司	16.5%
弘業國際資產管理有限公司	16.5%

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
銀行存款	**7,703,191,148.41**	7,719,256,886.00
其中：期貨保證金	**7,302,864,081.38**	7,480,683,642.32
自有資金	**400,327,067.03**	238,573,243.68
其他貨幣資金	**13,493,829.68**	241,654,294.81
貨幣資金應計利息	**54,557,280.39**	29,546,854.07
合計	**7,771,242,258.48**	7,990,458,034.88
其中：存放在境外的款項總額	**242,469,424.51**	303,975,893.22

(1) 期貨保證金存款明細

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
平安銀行	**2,462,003,331.46**	2,564,275,094.52
中信銀行	**1,756,222,372.45**	1,788,680,719.16
興業銀行	**1,345,246,617.71**	1,000,151,893.99
民生銀行	**968,092,216.48**	951,269,594.17
招商銀行	**420,708,495.56**	470,149,009.40
浦發銀行	**210,370,802.66**	200,110,780.26
中國銀行	**63,617,697.43**	101,789,705.08
郵政儲蓄銀行	**60,072,130.39**	201,190,068.90
農業銀行	**8,176,185.59**	82,828.59
建設銀行	**3,279,843.27**	46,469.78
工商銀行	**2,879,741.69**	449,387.83
交通銀行	**1,853,015.49**	200,669,847.79
廣發銀行	**176,559.32**	776,624.92
光大銀行	**164,690.40**	1,041,040.86
滙豐銀行	**381.48**	577.07
合計	**7,302,864,081.38**	7,480,683,642.32

(2) 期末使用受限資金情況

詳見附註五19。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

2. 應收貨幣保證金

(1) 按交易所／清算商分類情況

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
上海期貨交易所	**1,655,130,672.56**	1,436,583,768.05
中國金融期貨交易所	**1,128,087,643.12**	623,818,708.12
大連商品交易所	**702,921,187.68**	438,725,672.57
鄭州商品交易所	**420,738,669.56**	311,997,100.77
廣州期貨交易所	**181,450,676.50**	179,131,773.40
上海國際能源交易中心	**119,239,805.56**	33,905,710.11
中國證券登記結算有限責任公司	**16,486,552.85**	21,918,510.30
Stone X Financial Pte Ltd	**88,032,615.80**	83,409,384.51
PHILLIP FUTURES PTE LTD	**38,259,543.74**	22,934,728.89
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	**23,267,015.46**	20,935,414.86
G.H. Financials (Hong Kong) Limited	**14,580,526.07**	9,817,270.20
Phillip Commodities (HK) Limited	**4,576,247.63**	3,524,154.01
PHILLIP SECURITIES PTE LTD	**3,725,694.96**	794,022.89
Marex Financial	**408,921.81**	421,979.97
Phillip Securities Ltd	**17,924.87**	18,497.27
CITIC Securities Brokerage (HK) Limited	**7.63**	7.88
小計	**4,396,923,705.80**	3,187,936,703.80
減：減值準備	**820,290.31**	709,277.30
合計	**4,396,103,415.49**	3,187,227,426.50

(2) 按類別分類情況

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
結算準備金	**410,265,289.33**	225,669,884.60
交易保證金	**3,813,789,918.50**	2,820,411,358.72
境外期貨經紀公司	**172,868,497.97**	141,855,460.48
小計	**4,396,923,705.80**	3,187,936,703.80
減：減值準備	**820,290.31**	709,277.30
合計	**4,396,103,415.49**	3,187,227,426.50

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

3. 應收質押保證金

(1) 交易所明細

交易所名稱	2026年6月30日	2025年12月31日
上海期貨交易所	**10,801,920.00**	–
廣州期貨交易所	**4,752,000.00**	76,262,400.00
大連商品交易所	**–**	1,346,400.00
合計	**15,553,920.00**	77,608,800.00

(2) 質押品明細

質押物種類	2026年6月30日市值	折扣率	2026年6月30日金額
上海期貨交易所			
其中：滬銀	**13,502,400.00**	**80%**	**10,801,920.00**
廣州期貨交易所			
其中：碳酸鋰	**5,940,000.00**	**80%**	**4,752,000.00**
合計	**19,442,400.00**		**15,553,920.00**

質押物種類	2025年12月31日市值	折扣率	2025年12月31日金額
廣州期貨交易所			
其中：碳酸鋰	95,328,000.00	80%	76,262,400.00
大連商品交易所			
其中：聚氯乙烯	1,683,000.00	80%	1,346,400.00
合計	97,011,000.00		77,608,800.00

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

4. 融出資金

(1) 融出資金分類

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
境外		
其中：個人	**839,873.94**	2,653,338.86
機構	**5,227,888.60**	–
小計	**6,067,762.54**	2,653,338.86
減：減值準備	**30,338.81**	13,266.69
合計	**6,037,423.73**	2,640,072.17

(2) 擔保物信息

客戶因融資融券業務向公司提供的擔保物公允價值情況：

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	**20,093,445.66**	26,571,228.59
合計	**20,093,445.66**	26,571,228.59

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

4. 融出資金*(續)*

(3) 減值準備計提情況

減值準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失（未發生信用減值）	第三階段 整個存續期預期信用損失（已發生信用減值）	合計
2026年1月1日餘額	13,266.69	–	–	13,266.69
本期計提	30,338.81	–	–	30,338.81
本期轉回	-13,266.69	–	–	-13,266.69
2026年6月30日餘額	30,338.81	–	–	30,338.81

5. 衍生金融工具

項目	2026年6月30日 名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債
商品衍生金融工具			
其中：期貨合約	4,674,006,620.00	36,483,417.34	38,186,070.00
期權合約	1,667,170,675.22	15,583,323.71	12,431,332.63
遠期合約	247,166,714.00	2,570,654.00	1,238,840.00
減：結算金額		36,483,417.34	38,186,070.00
合計		18,153,977.71	13,670,172.63

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

5. 衍生金融工具*(續)*

項目	2025年12月31日 名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債
商品衍生金融工具			
其中：期貨合約	7,275,490,865.00	8,969,695.00	64,983,550.00
期權合約	470,908,751.73	6,709,480.50	9,849,589.77
遠期合約	25,797,375.00	225,340.00	149,560.00
其他		2,219,469.03	–
減：結算金額		8,969,695.00	64,983,550.00
合計		9,154,289.53	9,999,149.77

6. 應收票據

(1) 應收票據分類列示

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
銀行承兌匯票	–	–
商業承兌匯票	–	–
合計	–	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

6. 應收票據*(續)*

(2) 期末已經背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兑匯票	**80,793,074.21**	**–**
合計	**80,793,074.21**	**–**

7. 應收結算擔保金

交易所名稱	**2026年6月30日**	2025年12月31日
中國金融期貨交易所	**20,000,000.00**	20,000,000.00
合計	**20,000,000.00**	20,000,000.00

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

8. 其他應收款

(1) 其他應收款按款項性質分類

款項性質	2026年6月30日	2025年12月31日
應收證券清算款	**6,879,802.11**	6,725,103.42
押金	**2,556,311.37**	2,588,896.40
應收場外期權保證金	**915,256.02**	4,730,731.42
應收資管產品管理費及贖回款	**624,619.69**	1,087,878.76
應收風險損失款	**333,415.51**	202,541.25
其他	**842,685.47**	762,602.30
小計	**12,152,090.17**	16,097,753.55
減：壞賬準備	**543,260.13**	511,996.10
合計	**11,608,830.04**	15,585,757.45

(2) 其他應收款按賬齡列示

賬齡	2026年6月30日	2025年12月31日
1年以內（含1年）	**9,113,958.98**	12,613,899.81
1–2年	**919,935.40**	1,311,468.62
2–3年	**842,995.43**	921,197.98
3年以上	**1,275,200.36**	1,251,187.14
小計	**12,152,090.17**	16,097,753.55
減：壞賬準備	**543,260.13**	511,996.10
合計	**11,608,830.04**	15,585,757.45

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

8. 其他應收款*(續)*

(3) 其他應收款壞賬準備計提情況

	2026年6月30日				
	賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備	–	–	–	–	–
按組合計提壞賬準備	12,152,090.17	100.00	543,260.13	4.47	11,608,830.04
組合：清算資金組合	7,504,421.80	61.75	–	–	7,504,421.80
保證金及押金	3,471,567.39	28.57	100,230.33	2.89	3,371,337.06
其他組合	1,176,100.98	9.68	443,029.80	37.67	733,071.18
合計	12,152,090.17	100.00	543,260.13	4.47	11,608,830.04

	2025年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備	–	–	–	–	–
按組合計提壞賬準備	16,097,753.55	100.00	511,996.10	3.18	15,585,757.45
組合：清算資金組合	7,812,982.18	48.54	–	–	7,812,982.18
保證金及押金	7,411,627.82	46.04	74,116.28	1.00	7,337,511.54
其他組合	873,143.55	5.42	437,879.82	50.15	435,263.73
合計	16,097,753.55	100.00	511,996.10	3.18	15,585,757.45

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

8. 其他應收款*(續)*

(3) 其他應收款壞賬準備計提情況(續)

(1) 其他應收款按賬齡組合計提壞賬準備

	2026年6月30日			2025年12月31日		
賬齡	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內（含1年）	9,113,958.98	33,931.04	0.37	12,613,899.81	87,241.80	0.69
1–2年	919,935.40	32,976.64	3.58	1,311,468.62	32,400.05	2.47
2–3年	842,995.43	35,075.53	4.16	921,197.98	24,096.73	2.62
3年以上	1,275,200.36	441,276.92	34.60	1,251,187.14	368,257.52	29.43
合計	12,152,090.17	543,260.13	4.47	16,097,753.55	511,996.10	3.18

(2) 其他應收款按照預期信用損失一般模型計提壞賬準備

	第一階段	第二階段	第三階段	
壞賬準備	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失（未發生信用減值）	整個存續期預期信用損失（已發生信用減值）	合計
2026年1月1日餘額	120,102.66	391,893.44	–	511,996.10
本期轉入第三階段	–	-165,000.00	165,000.00	–
本期計提	53,640.70	26,193.72	–	79,834.42
本期轉回	-46,417.29	-2,153.10	–	-48,570.39
2026年6月30日餘額	127,326.07	250,934.06	165,000.00	543,260.13

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

8. 其他應收款*(續)*

(4) 其他應收款本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額		期末餘額
		計提	收回或轉回	
其他應收款	511,996.10	79,834.42	-48,570.39	**543,260.13**
合計	511,996.10	79,834.42	-48,570.39	**543,260.13**

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末賬面餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
上海期貨交易所	應收清算款	**570,121.56**	**1年以內**	**4.69**	**–**
Trisight Ltd and Dynasty Hotel Ltd	押金	**441,338.05**	**3年以上**	**3.63**	**4,413.38**
上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司	押金	**401,486.85**	**1–2年**	**3.30**	**4,014.87**
南京恒特科技有限公司	應收場外期權保證金	**327,110.21**	**1–2年**	**2.69**	**3,271.10**
上海證券交易所	應收清算款	**314,194.93**	**1年以內**	**2.59**	**–**
合計		**2,054,251.60**		**16.90**	**11,699.35**

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

9. 買入返售金融資產

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
國債逆回購	**112,392,000.00**	93,966,000.00
合計	**112,392,000.00**	93,966,000.00

10. 交易性金融資產

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
其中：基金	**147,350,154.94**	151,238,279.17
資產管理計劃	**144,313,554.10**	136,409,229.80
債券	**40,777,590.82**	42,950,920.14
信託計劃	**880,596.22**	998,882.26
股票	**447,963.35**	–
合計	**333,769,859.43**	331,597,311.37

本期末無有承諾條件或存在限制的交易性金融資產。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

11. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	期初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	本期計入其他綜合收益的利得	本期計入其他綜合收益的損失	**期末餘額**	本期確認的股利收入	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因
期貨會員資格投資	1,851,610.00	–	–	–	-17,335.00	**1,834,275.00**	–	《期貨公司財務處理實施細則》
非交易性證券	25,958,375.27	–	-21,573,071.44	1,876,465.97	–	**6,261,769.80**	535,079.18	金融資產管理模式
合計	27,809,985.27	–	-21,573,071.44	1,876,465.97	-17,335.00	**8,096,044.80**	535,079.18	

(2) 本期終止確認的其他權益工具

項目	本期終止確認時的公允價值	本期股利收入	終止確認時的累計利得或損失本期從其他綜合收益轉入留存收益的金額	處置該項投資的原因
非交易性證券	18,475,790.59	453,683.90	-3,139,198.39	優化資產配置

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

12. 長期股權投資

被投資單位	期初餘額	減值準備期初餘額	本期增減變動 權益法下確認的投資損益	**期末餘額**	減值準備期末餘額
聯營企業					
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	6,642,283.59	–	23,036.31	**6,665,319.90**	–
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	2,124,506.02	–	-67.76	**2,124,438.26**	–
合計	8,766,789.61	–	22,968.55	**8,789,758.16**	–

13. 投資性房地產

(1)　採用公允價值計量模式的投資性房地產

項目	房屋、建築物	合計
一、期初餘額	48,068,400.00	48,068,400.00
二、本期變動	–	–
公允價值變動	–	–
三、期末餘額	**48,068,400.00**	**48,068,400.00**

(2)　本期末無未辦妥產權證書的投資性房地產。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

14. 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	運輸工具	辦公設備	電子設備	合計
一、 賬面原值					
1.期初餘額	315,287,711.96	4,698,706.08	5,442,765.83	39,700,857.23	365,130,041.10
2.本期增加金額	–	–	–	328,463.19	328,463.19
(1)購置	–	–	–	328,463.19	328,463.19
3.本期減少金額	–	–	105,486.75	128,170.60	233,657.35
(1)處置或報廢	–	–	16,991.15	128,170.60	145,161.75
(2)其他	–	–	88,495.60	–	88,495.60
4.外幣報表折算差異	–	–	-3,366.94	62,788.24	59,421.30
5.期末餘額	315,287,711.96	4,698,706.08	5,333,912.14	39,963,938.06	365,284,268.24
二、 累計折舊					
1.期初餘額	37,362,693.90	3,813,784.13	2,697,716.54	33,526,179.05	77,400,373.62
2.本期增加金額	6,270,612.42	49,947.12	553,926.31	1,795,232.00	8,669,717.85
(1)計提	6,270,612.42	49,947.12	553,926.31	1,795,232.00	8,669,717.85
3.本期減少金額	–	–	10,290.01	121,762.06	132,052.07
(1)處置或報廢	–	–	10,290.01	121,762.06	132,052.07
4.外幣報表折算差異	–	–	-2,526.69	65,208.73	62,682.04
5.期末餘額	43,633,306.32	3,863,731.25	3,238,826.15	35,264,857.72	86,000,721.44
三、 減值準備	–	–	–	–	–
四、 賬面價值					
1.期末賬面價值	271,654,405.64	834,974.83	2,095,085.99	4,699,080.34	279,283,546.80
2.期初賬面價值	277,925,018.06	884,921.95	2,745,049.29	6,174,678.18	287,729,667.48

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

14. 固定資產*(續)*

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
河西金融城地下停車位	36,735,707.02	房管局尚未測繪

15. 使用權資產

項目	房屋租賃	合計
一、賬面原值		
1.期初餘額	92,042,250.48	92,042,250.48
2.本期增加金額	8,555,525.20	8,555,525.20
3.本期減少金額	12,760,690.81	12,760,690.81
4.外幣報表折算差異	-476,875.53	-476,875.53
5.期末餘額	87,360,209.34	87,360,209.34
二、累計折舊		
1.期初餘額	80,925,741.14	80,925,741.14
2.本期增加金額	4,757,307.57	4,757,307.57
3.本期減少金額	12,473,030.67	12,473,030.67
4.外幣報表折算差異	-394,656.52	-394,656.52
5.期末餘額	72,815,361.52	72,815,361.52
三、減值準備	–	–
四、賬面價值		
1.期末賬面價值	14,544,847.82	14,544,847.82
2.期初賬面價值	11,116,509.34	11,116,509.34

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

16. 無形資產

項目	軟件	客戶關係	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	8,475,645.00	6,100,000.00	14,575,645.00
2. 本期增加金額	367,256.64	–	367,256.64
(1) 購置	367,256.64	–	367,256.64
3. 本期減少金額	–	–	–
4. 外幣報表折算差異	-25,136.05	–	-25,136.05
5. 期末餘額	8,817,765.59	6,100,000.00	14,917,765.59
二、累計攤銷			
1. 期初餘額	7,590,166.54	6,100,000.00	13,690,166.54
2. 本期增加金額	177,700.80	–	177,700.80
(1) 計提	177,700.80	–	177,700.80
3. 本期減少金額	–	–	–
4. 外幣報表折算差異	-4,334.05	–	-4,334.05
5. 期末餘額	7,763,533.29	6,100,000.00	13,863,533.29
三、減值準備	–	–	–
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	1,054,232.30	–	1,054,232.30
2. 期初賬面價值	885,478.46	–	885,478.46

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋（續）

17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2026年6月30日 可抵扣暫時性差異	2026年6月30日 遞延所得稅資產	2025年12月31日 可抵扣暫時性差異	2025年12月31日 遞延所得稅資產
壞賬準備	534,260.84	133,565.21	502,637.58	125,659.40
其他權益工具投資公允價值變動	321,975.00	80,493.75	2,198,440.97	549,610.23
衍生金融工具公允價值變動	–	–	56,858,715.24	14,214,678.81
應付職工薪酬	–	–	2,098,136.73	524,534.18
租賃負債	13,023,820.01	3,255,954.99	8,973,564.38	2,243,391.09
內部交易未實現損益	46,498,547.15	11,624,636.79	46,498,547.15	11,624,636.79
其他	49,183,201.50	9,405,516.21	94,385,862.62	20,590,809.72
合計	109,561,804.50	24,500,166.95	211,515,904.67	49,873,320.22

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2026年6月30日 應納稅暫時性差異	2026年6月30日 遞延所得稅負債	2025年12月31日 應納稅暫時性差異	2025年12月31日 遞延所得稅負債
交易性金融工具公允價值變動	38,593,688.12	9,648,422.03	30,546,574.85	7,636,643.71
衍生金融工具公允價值變動	4,381,835.08	1,095,458.77	–	–
其他流動資產公允價值變動	–	–	95,710,634.74	23,927,658.69
投資性房地產公允價值變動	4,694,844.83	1,173,711.21	4,694,844.83	1,173,711.21
使用權資產	12,844,950.31	3,211,237.57	8,763,557.32	2,190,889.33
合計	60,515,318.34	15,128,829.58	139,715,611.74	34,928,902.94

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債期初餘額
遞延所得稅資產	-6,077,067.11	18,423,099.84	-32,479,654.44	17,393,665.78
遞延所得稅負債	-6,077,067.11	9,051,762.47	-32,479,654.44	2,449,248.50

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債*(續)*

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
可抵扣虧損及其他可抵扣暫時性差異	**56,451,401.10**	54,206,260.65
商譽減值準備	**53,167,251.21**	53,167,251.21
合計	**109,618,652.31**	107,373,511.86

(1) 可抵扣虧損及其他可抵扣暫時性差異均由弘業國際金控產生。根據現行稅法，弘業國際金控的可抵扣虧損自發生年度起可無限期結轉以扣減稅款。

(2) 本集團於2013年支付人民幣60,000,000.00元收購了華證期貨有限公司期貨經紀業務及其相關的資產和負債，合併成本超過該資產組可辨認資產、負債公允價值的差額人民幣53,167,251.21元，確認為商譽。截至2019年末，資產組業務下降較為明顯，管理層根據資產組未來盈利預測判斷資產組盈利能力較弱，經營現金流持續下滑，不足以支撐商譽，故遵循謹慎性原則全額計提商譽減值準備。

根據企業所得稅法相關規定，企業在收購資產和負債的整體轉讓或者清算時扣除外購商譽產生的費用。由於本集團採用持續經營的假設編製財務報表，且並無對所收購資產和負債存有轉讓或者清算計劃，因此未確認由商譽減值產生的遞延所得稅資產。

18. 其他資產

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
預付款項	**4,882,388.21**	77,491,496.44
待退、待抵扣及待結算稅金	**4,507,867.54**	31,158,347.54
待攤費用	**2,915,774.25**	5,741,537.42
海外期貨交易所押金	**1,454,341.44**	2,063,487.89
其他流動資產	**–**	415,831,150.44
合計	**13,760,371.44**	532,286,019.73

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

19. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	2026年6月30日			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	31,262,572.80	31,262,572.80	凍結	票據保證金
貨幣資金	282,946.07	282,946.07	監管	產品募集資金賬戶
合計	31,545,518.87	31,545,518.87		

項目	2025年12月31日			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	227,730,745.22	227,730,745.22	凍結	票據保證金
貨幣資金	568,700.48	568,700.48	監管	產品募集資金賬戶
其他資產	85,408,849.56	85,408,849.56	質押	標準倉單質押
合計	313,708,295.26	313,708,295.26		

20. 短期借款

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
信用借款本金	3,000,000.00	1,000,000.00
應計利息	–	383.33
合計	3,000,000.00	1,000,383.33

21. 應付貨幣保證金

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
自然人	101,720	4,537,136,227.36	101,601	4,350,376,762.00
法人	3,829	6,111,357,278.31	3,815	5,375,566,735.66
合計	105,549	10,648,493,505.67	105,416	9,725,943,497.66

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

22. 應付質押保證金

(1) 按客戶類別列示

項目	2026年6月30日 戶數	2026年6月30日 金額	2025年12月31日 戶數	2025年12月31日 金額
法人	**2**	**15,553,920.00**	1	1,346,400.00
合計	**2**	**15,553,920.00**	1	1,346,400.00

(2) 按交易所列示

交易所	2026年6月30日	2025年12月31日
上海期貨交易所	**10,801,920.00**	–
廣州期貨交易所	**4,752,000.00**	–
大連商品交易所	**–**	1,346,400.00
合計	**15,553,920.00**	1,346,400.00

23. 交易性金融負債

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	**6,996,660.37**	7,030,984.02
合計	**6,996,660.37**	7,030,984.02

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，公允價值的變動情況如下表所示：

項目	期末公允價值變動額	因自身信用風險變動引起的公允價值累計變動額
納入合併範圍的結構化主體歸屬於其他投資人的款項	**185,760.35**	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*（續）*

24. 期貨風險準備金

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
期貨風險準備金	184,158,983.39	4,012,011.13	–	**188,170,994.52**
合計	184,158,983.39	4,012,011.13	–	**188,170,994.52**

期貨風險準備金按母公司期貨經紀業務手續費及佣金淨收入的5%計提，計入當期損益。

25. 應付期貨投資者保障基金

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
應付期貨投資者保障基金	344,904.00	203,344.91	330,145.44	**218,103.47**
合計	344,904.00	203,344.91	330,145.44	**218,103.47**

自2025年11月1日起，由於本公司評級調整，期貨投資者保障基金繳納比率由代理交易額的億分之六變更為億分之六點五。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

26. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	3,361,824.50	73,812,228.47	76,182,583.08	**991,469.89**
二、離職後福利－設定提存計劃	–	10,815,687.95	10,815,687.95	**–**
三、辭退福利	–	30,216.72	30,216.72	**–**
合計	3,361,824.50	84,658,133.14	87,028,487.75	**991,469.89**

(2) 短期薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1.工資、獎金、津貼和補貼	2,417,473.66	57,533,948.31	59,912,053.72	**39,368.25**
2.職工福利費	–	6,412,540.12	6,007,740.12	**404,800.00**
3.社會保險費	–	3,792,311.31	3,792,311.31	**–**
其中：醫療保險費	–	3,371,323.47	3,371,323.47	**–**
工傷保險費	–	109,541.61	109,541.61	**–**
生育保險費	–	311,446.23	311,446.23	**–**
4.住房公積金	–	4,967,385.84	4,967,385.84	**–**
5.工會經費和職工教育經費	944,350.84	1,106,042.89	1,503,092.09	**547,301.64**
合計	3,361,824.50	73,812,228.47	76,182,583.08	**991,469.89**

(3) 設定提存計劃列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1.基本養老保險	–	7,300,293.45	7,300,293.45	**–**
2.失業保險費	–	233,448.59	233,448.59	**–**
3.企業年金繳費	–	3,281,945.91	3,281,945.91	**–**
合計	–	10,815,687.95	10,815,687.95	**–**

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*（續）*

26. 應付職工薪酬*（續）*

(3) 設定提存計劃列示（續）

本集團只存在設定提存計劃（界定供款計劃），主要為養老保險、失業保險及企業年金，本集團均不可動用為其存繳的養老保險及企業年金，而公司職工在達到國家規定的退休年齡時，才可領取其繳納養老保險及企業年金。同時，本集團不適用設定受益計劃（界定利益計劃）。

本期本集團無設定提存計劃（界定供款計劃）項下的沒收供款（由僱主代表於完全歸屬該供款前離開計劃的僱員）可供本集團以減低現有的供款水平。

27. 應交稅費

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
增值稅	**9,188,099.59**	1,297,673.73
城市維護建設稅	**608,518.52**	41,874.85
房產稅	**475,363.24**	374,142.84
教育費附加及地方教育附加	**434,236.59**	29,491.14
個人所得稅	**56,372.63**	318,863.31
企業所得稅	**–**	2,935.01
合計	**10,762,590.57**	2,064,980.88

28. 應付票據

票據種類	2026年6月30日	2025年12月31日
銀行承兌匯票	**104,208,576.00**	488,055,807.06
信用證	**–**	54,527,660.00
合計	**104,208,576.00**	542,583,467.06

本期末無已到期未支付的應付票據。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

29. 其他應付款

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
應付保證金	**119,592,720.88**	22,522,004.11
應付客戶權益	**48,907,043.48**	11,780,968.27
應付風險抵押款	**4,767,562.72**	4,044,889.27
應付股利(註)	**4,031,111.11**	–
預提費用	**1,758,265.02**	874,683.53
應付審計費	**1,150,000.00**	2,150,000.00
應付工程款	**450,191.01**	1,399,789.27
待結算資管產品款項	**298,454.13**	567,337.15
應付代銷基金款	**31,486.63**	331,486.63
應付倉單款及應付倉單質押款	**–**	245,286,921.78
其他	**4,419,268.90**	5,409,788.18
合計	**185,406,103.88**	294,367,868.19

註： 根據2026年6月26日召開的年度股東會，審議通過以下方案：以本次利潤分配方案實施前的公司總股本1,007,777,778股為基數，每10股分配現金0.04元(含稅)，向全體股東共計派發現金紅利4,031,111.11元(含稅)。

30. 租賃負債

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
1年內	**7,889,618.30**	6,763,191.99
1–2年	**4,730,406.45**	3,722,675.27
2–5年	**1,997,016.29**	710,323.24
合計	**14,617,041.04**	11,196,190.50

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

31. 其他負債

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
預收賬款	**527,213.45**	10,230,530.97
待結轉銷項稅	**–**	1,329,969.03
合計	**527,213.45**	11,560,500.00

32. 股本

	期初餘額	本期變動增減	期末餘額
股份總額	1,007,777,778.00	–	**1,007,777,778.00**

33. 資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	593,701,109.72	–	–	**593,701,109.72**
其他資本公積	4,701,890.00	–	–	**4,701,890.00**
合計	598,402,999.72	–	–	**598,402,999.72**

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

34. 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期增減變動						期末餘額
		本期所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	減：前期計入其他綜合收益當期轉入留存收益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	
1.不能重分類進損益的其他綜合收益	-1,648,830.74	-2,309,131.87	-	-3,139,198.39	-533,682.47	1,363,748.99	-	**-285,081.75**
其中：其他權益工具投資公允價值變動	-1,648,830.74	-2,309,131.87	-	-3,139,198.39	-533,682.47	1,363,748.99	-	**-285,081.75**
2.將重分類進損益的其他綜合收益	5,978,048.21	-8,274,698.50	-	-	-	-8,274,698.50	-	**-2,296,650.29**
其中：外幣財務報表折算差額	5,978,048.21	-8,274,698.50	-	-	-	-8,274,698.50	-	**-2,296,650.29**
其他綜合收益合計	4,329,217.47	-10,583,830.37	-	-3,139,198.39	-533,682.47	-6,910,949.51	-	**-2,581,732.04**

35. 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	76,364,979.96	-313,919.82	–	**76,051,060.14**
合計	76,364,979.96	-313,919.82	–	**76,051,060.14**

36. 一般風險準備

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	102,244,557.33	–	–	**102,244,557.33**
合計	102,244,557.33	–	–	**102,244,557.33**

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

37. 未分配利潤

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	**75,766,293.29**	86,784,552.34
調整後期初未分配利潤	**75,766,293.29**	86,784,552.34
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	**24,409,305.32**	3,992,694.29
其他綜合收益轉入	**-2,825,278.57**	–
減：提取法定盈餘公積	**–**	2,466,587.78
提取一般風險準備	**–**	2,466,587.78
應付普通股股利	**4,031,111.11**	10,077,777.78
期末未分配利潤	**93,319,208.93**	75,766,293.29

38. 手續費及佣金淨收入

(1) 手續費及佣金淨收入情況

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
期貨經紀業務淨收入	**83,849,723.88**	73,683,292.88
資產管理業務淨收入	**438,075.06**	1,527,298.89
投資諮詢業務收入	**–**	6,805.14
合計	**84,287,798.94**	75,217,396.91

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

38. 手續費及佣金淨收入*(續)*

(2) 分行政區域分支機構及手續費及佣金淨收入情況

	2026年1–6月		2025年1–6月	
行政區域名稱	分支機構家數	手續費及佣金淨收入	分支機構家數	手續費及佣金淨收入
江蘇	17	65,727,147.95	19	58,198,712.86
福建	2	2,001,791.95	2	1,731,007.81
浙江	2	1,927,878.57	2	1,977,152.76
山東	2	1,420,805.77	1	423,568.48
遼寧	2	1,404,605.98	2	1,084,659.86
上海	1	1,090,742.25	2	1,238,465.00
河南	1	920,825.31	1	923,489.15
陝西	1	748,012.79	1	1,002,737.47
廣東	1	717,691.49	1	690,978.96
北京	1	587,924.41	2	702,964.84
安徽	1	558,484.75	2	588,805.54
重慶	1	551,850.56	1	664,246.07
山西	1	482,847.17	1	508,009.66
湖南	1	447,254.44	1	654,948.48
廣西	1	428,469.00	1	1,070,000.96
中國香港	1	5,271,466.55	1	3,757,649.01
合計	36	84,287,798.94	40	75,217,396.91

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

39. 利息淨收入

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
利息收入	**46,487,126.57**	31,316,084.51
其中：客戶資金存款利息收入	**34,904,808.99**	18,293,405.89
自有資金存款利息收入	**10,927,370.47**	12,286,894.52
買入返售金融資產利息收入	**654,947.11**	735,784.10
利息支出	**661,259.61**	13,956.58
其中：短期借款利息支出	**59,879.19**	–
銀行承兑匯票貼現支出	**601,380.42**	–
賣出回購金融資產款利息支出	**–**	13,956.58
利息淨收入	**45,825,866.96**	31,302,127.93

40. 投資收益

(1) 投資收益情況

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
權益法核算的長期股權投資收益	**22,968.55**	40,553.49
金融工具投資收益	**49,228,551.54**	724,355.86
其中：持有期間取得的收益	**1,611,759.34**	807,838.08
其中：交易性金融工具	**1,076,680.16**	387,369.39
其他權益工具投資	**535,079.18**	420,468.69
處置金融工具取得的收益	**47,616,792.20**	-83,482.22
其中：交易性金融工具	**11,819,934.23**	1,548,053.65
其他債權投資	**–**	45,629.91
衍生金融工具	**-193,961,193.26**	44,620,832.45
其他流動資產	**229,758,051.23**	-46,297,998.23
合計	**49,251,520.09**	764,909.35

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

40. 投資收益*(續)*

(1) 投資收益情況(續)

註： 本集團執行中國期貨業協會發佈的《期貨風險管理公司大宗商品風險管理業務管理規則》及財政部會計司於2025年7月8日發佈的標準倉單交易相關會計處理實施問答，對可比期間的財務報表數據進行重述，相關會計政策變更事項已在2025年年度報告披露。因此，本集團對2025年1–6月合併比較財務報表的相關項目調整如下：

受影響科目	2025年1–6月（合併）調整前金額	調整金額	2025年1–6月（合併）調整後金額
其他業務收入	182,371,276.11	-179,846,997.54	2,524,278.57
其他業務成本	188,341,071.74	-186,940,833.74	1,400,238.00
投資收益	7,858,745.55	-7,093,836.20	764,909.35
銷售商品、提供勞務收到的現金	2,004,335,783.34	-2,004,335,783.34	–
購買商品、接受勞務支付的現金	1,712,574,165.39	-1,712,574,165.39	–
風險管理業務相關金融資產淨減少額	34,009,037.45	291,761,617.95	325,770,655.40

(2) 對聯營企業的投資收益

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	**23,036.31**	40,169.73
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	**-67.76**	383.76
合計	**22,968.55**	40,553.49

41. 其他收益

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
個稅返還	**94,884.95**	93,878.34
政府補助	**22,023.46**	18,795.27
合計	**116,908.41**	112,673.61

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

42. 公允價值變動收益

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
交易性金融資產	**8,482,983.18**	5,754,130.48
交易性金融負債	**-185,760.35**	-87,572.36
衍生金融工具	**65,679,092.60**	20,658,447.02
其他流動資產	**-95,710,634.74**	-1,065,338.22
合計	**-21,734,319.31**	25,259,666.92

43. 匯兑收益

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
匯兑收益	**153,913.75**	809,128.78
合計	**153,913.75**	809,128.78

44. 其他業務收入

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
做市業務收入	**4,548,804.72**	–
保險加期貨業務收入	**2,023,584.91**	1,320,979.24
租賃及其他收入	**1,247,691.61**	1,203,299.33
合計	**7,820,081.24**	2,524,278.57

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

45. 資產處置收益

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
固定資產處置收益	**-13,109.68**	-397,831.82
合計	**-13,109.68**	-397,831.82

46. 期貨風險準備金支出

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
提取期貨風險準備金	**4,012,011.13**	3,279,975.14
合計	**4,012,011.13**	3,279,975.14

47. 稅金及附加

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
房產稅	**2,495,566.58**	1,076,285.49
城市維護建設稅	**1,606,378.29**	96,110.12
印花稅	**806,935.88**	835,293.32
教育費附加	**688,447.80**	41,156.24
地方教育附加	**458,965.16**	27,437.47
車船使用稅	**5,520.00**	5,880.00
土地使用稅	**1,403.50**	1,403.50
合計	**6,063,217.21**	2,083,566.14

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

48. 業務及管理費

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
職工薪酬	**84,658,133.14**	82,964,706.39
固定資產及使用權資產折舊	**13,427,025.42**	14,583,178.87
信息技術維護費	**8,029,347.17**	9,097,545.33
郵電通訊費	**3,078,314.50**	2,910,782.47
辦公費	**3,524,197.18**	6,413,982.02
保險、中介及諮詢服務費	**1,565,910.89**	6,347,487.68
租賃及物業管理費	**1,487,406.90**	1,977,526.71
倉儲費	**882,426.15**	3,307,877.68
租賃負債利息及其他財務費用	**570,153.16**	4,731,229.78
投資者保障基金	**203,344.91**	137,797.98
無形資產攤銷	**177,700.80**	85,886.64
其他	**2,642,871.50**	3,172,918.08
合計	**120,246,831.72**	135,730,919.63

49. 信用減值損失

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
應收貨幣保證金壞賬損失	**156,655.80**	-535,902.56
其他應收款壞賬損失	**31,623.26**	1,131.50
融出資金壞賬損失	**17,834.39**	3,410.13
合計	**206,113.45**	-531,360.93

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

50. 其他業務成本

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
保險加期貨業務成本	**2,145,000.00**	1,400,238.00
合計	**2,145,000.00**	1,400,238.00

51. 營業外收入

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月	計入當期非經常性損益的金額
專項資金獎勵	**5,000.00**	5,000.00	5,000.00
其他	**611.96**	248,443.16	611.96
合計	**5,611.96**	253,443.16	5,611.96

52. 營業外支出

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月	計入當期非經常性損益的金額
滯納金支出	**507,646.67**	–	507,646.67
違約金	**–**	29,185.00	–
其他	**4,947.49**	17,236.80	4,947.49
合計	**512,594.16**	46,421.80	512,594.16

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

53. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
當期所得稅費用	**2,236,393.95**	–
遞延所得稅費用	**5,882,805.42**	-2,064,767.69
合計	**8,119,199.37**	-2,064,767.69

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2026年1–6月
利潤總額	**32,528,504.69**
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	**8,132,126.17**
子公司適用不同稅率的影響	**-3,835.96**
非應稅收入的影響	**-950,418.27**
不可扣除的成本、費用和損失的影響	**271,168.75**
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的影響	**370,448.17**
以前期間匯算清繳差異影響	**299,710.51**
所得稅費用	**8,119,199.37**

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

54. 現金流量表項目

(1) 與經營活動有關的現金

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
收到的保證金及佣金	**207,798,262.91**	48,817,243.42
收到待結算款項	**151,405,502.97**	4,121,800.65
收到證券清算款或贖回款	**50,969,226.98**	–
收到標準倉單質押款	**20,726,848.00**	–
其他	**22,663,211.43**	2,002,679.56
合計	**453,563,052.29**	54,941,723.63

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
支付的保證金及佣金	**146,382,212.62**	–
支付待結算款項	**130,176,832.93**	52,065,926.51
支付標準倉單質押款	**96,989,248.00**	159,045,864.96
支付證券清算款或贖回款	**46,160,094.01**	–
支付結構化主體其他持有人資金	**–**	8,000,334.45
其他	**5,423,817.54**	7,208,580.53
合計	**425,132,205.10**	226,320,706.45

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

54. 現金流量表項目*(續)*

(2) 與投資活動有關的現金

(1) 收到重要與投資活動有關的現金

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
國債逆回購	**11,165,275,000.00**	9,919,300,000.00
定期存款到期	**770,000,000.00**	–
合計	**11,935,275,000.00**	9,919,300,000.00

(2) 支付重要與投資活動有關的現金

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
國債逆回購	**11,183,812,837.01**	9,918,933,000.00
存放定期存款	**1,706,160,949.30**	–
合計	**12,889,973,786.31**	9,918,933,000.00

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

55. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	2026年1–6月	2025年1–6月
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	**24,409,305.32**	-3,605,648.27
加：資產減值損失	**–**	-493,550.41
信用減值損失	**206,113.45**	-531,360.93
固定資產折舊	**8,669,717.85**	8,901,278.87
使用權資產折舊	**4,757,307.57**	5,681,900.00
無形資產攤銷	**177,700.80**	85,886.64
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失（收益以「–」號填列）	**13,109.68**	397,831.82
公允價值變動損失（收益以「–」號填列）	**-8,297,222.83**	-5,666,558.12
財務費用（收益以「–」號填列）	**1,231,412.77**	290,816.76
利息淨收入（收益以「–」號填列）	**-654,947.11**	-721,827.52
匯兑損失（收益以「–」號填列）	**-153,913.75**	-809,128.78
投資損失（收益以「–」號填列）	**-13,454,662.13**	-2,442,075.13
期貨風險準備金支出	**4,012,011.13**	3,279,975.14
遞延所得税資產減少（增加以「–」號填列）	**-1,029,434.06**	889,795.48
遞延所得税負債增加（減少以「–」號填列）	**6,602,513.97**	-1,824,285.80
存貨的減少（增加以「–」號填列）	**–**	408,868,017.22
經營性應收項目的減少（增加以「–」號填列）	**-446,370,409.35**	-407,779,112.84
經營性應付項目的增加（減少以「–」號填列）	**375,565,604.22**	-874,409,728.31
經營活動產生的現金流量淨額	**-44,315,792.47**	-869,887,774.18
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	**2,428,846,487.55**	6,086,838,718.23
減：現金的期初餘額	**3,412,479,712.74**	7,036,460,835.63
加：現金等價物的期末餘額	**–**	–
減：現金等價物的期初餘額	**–**	–
現金及現金等價物淨增加額	**-983,633,225.19**	-949,622,117.40

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

55. 現金流量表補充資料*(續)*

(2) 現金和現金等價物構成情況

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
1. 現金	**2,428,846,487.55**	3,412,479,712.74
其中：可隨時用於支付的銀行存款	**2,415,384,774.70**	3,398,556,163.15
可隨時用於支付的其他貨幣資金	**13,461,712.85**	13,923,549.59
2. 現金等價物	**–**	–
3. 期末現金及現金等價物餘額	**2,428,846,487.55**	3,412,479,712.74

(3) 不屬於現金及現金等價物的貨幣資金

項目	2026年6月30日	2025年12月31日	不屬於現金及現金等價物的理由
貨幣資金	**5,256,292,971.67**	4,320,132,022.37	存款期限超過3個月的定期存款
貨幣資金	**31,545,518.87**	228,299,445.70	使用受限
貨幣資金	**54,557,280.39**	29,546,854.07	貨幣資金應計利息
合計	**5,342,395,770.93**	4,577,978,322.14	

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

五、合併財務報表項目註釋*(續)*

56. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：港幣	155,011,053.03	0.86855	134,634,850.11
美元	17,855,318.84	6.8109	121,610,791.09
英鎊	145.60	9.0145	1,312.51
應收貨幣保證金			
其中：港幣	199,031,141.53	0.86855	172,868,497.97
融出資金			
其中：港幣	6,986,083.18	0.86855	6,067,762.55

(2) 重要的境外經營實體

單位名稱	主要經營地	記帳本位幣	記帳本位幣選擇依據
弘業國際金融控股有限公司	香港	港幣	記帳本位幣為當地貨幣

57. 租賃

(1) 本集團作為承租方

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
租賃負債利息費用	261,846.10	290,816.76
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	93,765.92	228,216.63
與租賃相關的總現金流出	3,858,809.03	5,228,492.93

(2) 本集團作為出租方

(1) 本集團作為出租方的經營租賃

項目	租賃收入	其中：未納入租賃收款額計量的可變租賃付款額相關收入
房屋租賃	1,206,282.26	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

六、合併範圍的變更

本集團本期新納入合併範圍的結構化主體為弘業穩進增強1號單一資產管理計劃，除此以外，無其他合併範圍的變更。

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 子公司

子公司名稱	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 直接	持股比例 間接	取得方式
弘業資本管理有限公司	50,000萬人民幣	南京	南京	大宗商品交易及風險管理	100%	–	設立
弘業國際金融控股有限公司	24,000萬港幣	香港	香港	期貨經紀	100%	–	同一控制下企業合併
弘業國際資產管理有限公司	2,000萬港幣	香港	香港	資產管理	–	100%	設立
弘業國際基金系列SPC	1美元	香港	開曼	基金投資	–	100%	設立
弘業國際固定收益基金	100美元	香港	開曼	基金投資	–	100%	設立

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

七、在其他主體中的權益*(續)*

1. 在子公司中的權益*(續)*

(2) 結構化主體

按照《企業會計準則第33號－合併財務報表》的規定，本集團將管理人為本集團或者本集團作為主要責任人、且本集團以自有資金參與、並滿足企業會計準則規定「控制」定義的結構化主體納入合併報表範圍。

2026年6月30日，合併資產管理計劃及基金的淨資產規模為人民幣71,396,255.03元，同時，本集團在合併資產管理計劃及基金中所持有權益的賬面價值為人民幣64,397,780.06元，該權益在財務報告中計入交易性金融資產科目。

結構化主體名稱	類型	本集團期末實際出資額
弘業弘升FOF2301單一資產管理計劃	資產管理計劃	人民幣444.90萬元
弘業靈活配置銳進多策略單一資產管理計劃	資產管理計劃	人民幣770.51萬元
弘業穩進增強1號單一資產管理計劃	資產管理計劃	人民幣1,000萬元
弘業國際固定收益基金	基金	美元379.66萬元
弘業國際環球機遇基金SP	基金	美元221.49萬元

(3) 本集團不存在重要的非全資子公司，不存在向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持的情況，不存在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的情況。本公司附屬公司未發行股本或債務證券。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

七、在其他主體中的權益*(續)*

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的聯營企業

聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 直接	持股比例 間接	對聯營企業投資的會計處理方法
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司(「弘瑞新時代」)	江蘇	江蘇	風險投資等	22.00%	–	權益法
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司(「弘瑞成長」)	江蘇	江蘇	風險投資等	9.901%	–	權益法

本集團及本公司在報告期持有弘瑞成長9.901%的股權。依據弘瑞成長的公司章程，本公司指派一名董事會成員，通過參加對被投資公司的生產經營決策，對其產生重大影響。因此，弘瑞成長作為聯營企業計入本集團及本公司的財務報表。

(2) 重要的聯營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額 弘瑞新時代	期末餘額／本期發生額 弘瑞成長	期初餘額／上期發生額 弘瑞新時代	期初餘額／上期發生額 弘瑞成長
流動資產	**28,441,672.54**	**135,503.94**	28,344,454.24	136,378.87
非流動資產	**1,851,702.02**	**22,000,000.00**	1,851,702.02	22,000,000.00
資產合計	**30,293,374.56**	**22,135,503.94**	30,196,156.26	22,136,378.87
流動負債	**–**	**677,476.00**	3,958.15	677,666.44
非流動負債	**–**	**–**	–	–
負債合計	**–**	**677,476.00**	3,958.15	677,666.44
淨利潤	**104,710.52**	**-684.49**	182,589.68	3,876.00
綜合收益總額	**104,710.52**	**-684.49**	182,589.68	3,876.00

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

七、在其他主體中的權益*(續)*

2. 在合營企業或聯營企業中的權益*(續)*

(3) 聯營企業向本公司轉移資金的能力未受到限制。本集團不存在聯營企業發生的超額虧損，無與聯營企業投資相關的未確認承諾及或有負債。

3. 未納入合併報表範圍的結構化主體

2026年6月30日，本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的結構化主體的淨資產規模為人民幣19,095,043.12元。

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中的權益在本集團合併資產負債表中的相關項目及其賬面價值／最大損失敞口列示如下：

項目	**2026年6月30日 交易性金融資產**	2025年12月31日 交易性金融資產
基金	**147,350,154.95**	132,499,869.98
資產管理計劃	**144,313,554.10**	135,134,345.66
信託計劃	**880,596.22**	998,882.26
合計	**292,544,305.27**	268,633,097.90

本集團因投資上述基金、信託計劃以及資產管理計劃而可能遭受損失的最大風險敞口為本集團投資額的賬面價值。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

（一）市場風險

1. 匯率風險

本集團主要業務集中在中國大陸且以人民幣結算，匯率風險主要是由港幣和美元引起的。

(1) 出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。本集團於期末各外幣資產負債項目匯率風險敞口如下：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
項目	外幣餘額	折算人民幣餘額	外幣餘額	折算人民幣餘額
貨幣資金				
港幣	**155,011,053.03**	**134,634,850.11**	154,776,518.01	139,797,246.60
美元	**17,855,318.84**	**121,610,791.09**	24,185,945.20	169,998,171.62
應收貨幣保證金				
港幣	**199,031,141.53**	**172,868,497.97**	157,055,269.46	141,855,460.48
融出資金				
港幣	**6,986,083.18**	**6,067,762.55**	2,937,644.05	2,653,338.86
交易性金融資產				
港幣	**515,760.00**	**447,963.35**	–	–
美元	**6,640,433.59**	**45,227,329.14**	7,193,376.32	50,560,803.48
其他應收款				
港幣	**2,853,782.70**	**2,478,652.96**	1,903,702.16	1,719,461.86
美元	**18,480.91**	**125,871.63**	35,256.58	247,811.45
其他應付款				
港幣	**1,174,826.88**	**1,020,395.89**	1,055,308.90	953,176.10
美元	**35,633.67**	**242,697.36**	70,536.10	495,784.14
匯率風險敞口		**482,198,625.55**		505,383,334.11

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*(續)*

（一）市場風險*(續)*

1. 匯率風險(續)

(2) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析

項目	平均匯率		資產負債表日中間匯率	
	2026年1–6月	2025年1–6月	**2026年6月30日**	2025年12月31日
港幣	**0.88105**	0.92192	**0.86855**	0.90322
美元	**6.8932**	7.1839	**6.8109**	7.0288

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，於期末人民幣升值10%，人民幣對港幣及美元的匯率變動使本集團淨利潤減少。按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示的影響如下：

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
淨利潤		
港幣項目	**-261,045.65**	-271,458.72
美元項目	**-24,041.94**	-23,635.54

在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對港幣、美元的匯率變動使人民幣貶值10%將導致本集團淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述分析不包括外幣報表折算差異影響，該影響計入本集團其他綜合收益。

2. 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。本集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*（續）*

（一）市場風險*（續）*

2.　利率風險（續）

(1)　本集團於期末持有的計息金融工具

項目	2026年6月30日 實際利率	2026年6月30日 金額	2025年12月31日 實際利率	2025年12月31日 金額
固定利率金融工具				
金融資產				
貨幣資金				
其中：期貨保證金	1.24%–3.69%	5,153,027,959.44	1.87%–3.70%	4,578,329,712.29
自有資金	2.40%–3.75%	112,795,420.14	2.60%–4.04%	112,568,189.34
其他貨幣資金	–	–	0.75%–1.70%	227,730,745.22
應收貨幣保證金及應收質押保證金	0.35%	401,037,741.01	0.35%	225,669,884.60
買入返售金融資產	1.31%	112,392,000.00	1.80%	93,966,000.00
交易性金融資產				
其中：交易性債券	2.65%–6.25%	40,777,590.82	2.65%–6.25%	42,950,920.14
金融負債				
短期借款	2.11%	3,000,000.00	2.30%	1,000,000.00
淨額		5,817,030,711.41		5,280,215,451.59
浮動利率金融工具				
金融資產				
貨幣資金				
其中：期貨保證金	0.35%–1.90%	2,149,836,121.94	0.05%–1.85%	2,902,353,930.03
自有資金	0.05%–1.83%	287,531,646.90	0.00%–1.40%	126,005,054.34
其他貨幣資金	0.00%–0.35%	13,493,829.67	0.00%–1.70%	13,891,489.53
淨額		2,450,861,598.51		3,042,250,473.90

(2)　敏感性分析

於2026年6月30日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升100個基點將會導致本集團淨利潤和所有者權益減少4,149,118.82元；假定利率下降100個基點將會導致本集團淨利潤和所有者權益增加5,130,361.85元。於2025年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升100個基點將會導致本集團淨利潤和所有者權益減少4,475,072.25元；假定利率下降100個基點將會導致本集團淨利潤和所有者權益增加5,541,515.62元。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*(續)*

（一）市場風險*(續)*

3. 其他價格風險

其他價格風險是指本集團所持權益類金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而發生波動的風險。本集團主要投資於資管產品、衍生金融工具等，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

敏感性分析

下列分析用於顯示在所有其他參數保持不變的情況下，商品價格、資管產品淨值及股票價格上下波動10%對本集團淨利潤和所有者權益的影響。

	淨利潤	
項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
商品價格的變化		
上升10%	**32,962,869.61**	337,394,295.00
下降10%	**-30,676,386.02**	-337,394,295.00
資管產品淨值的變化		
上升10%	**22,052,066.35**	22,135,677.04
下降10%	**-22,052,066.35**	-22,135,677.04
股票價格的變化		
上升10%	**37,404.94**	–
下降10%	**-37,404.94**	–

	所有者權益	
項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
商品價格的變化		
上升10%	**32,962,869.61**	337,394,295.00
下降10%	**-30,676,386.02**	-337,394,295.00
資管產品淨值的變化		
上升10%	**22,521,699.09**	24,082,555.18
下降10%	**-22,521,699.09**	-24,082,555.18
股票價格的變化		
上升10%	**37,404.94**	–
下降10%	**-37,404.94**	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*(續)*

（二）信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收貨幣保證金、買入返售金融資產、交易性金融資產、其他應收款和其他資產等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。

本集團的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，因此管理層認為貨幣資金及相應產生的利息不存在重大的信用風險。

對於存放於境內交易所等金融機構的應收貨幣保證金，本集團認為這些金融機構具有較高信譽和資產狀況，存在較低的信用風險。對於存放於境外期貨交易經紀商的應收貨幣保證金，本集團於報告期末以謹慎原則參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計提損失準備。

對於應收賬款和其他應收款，本集團定期對採用信用方式交易的客戶進行評估。根據評估結果，本集團選擇與經認可的且信用良好的客戶進行交易，並對應收賬款和其他應收款的餘額進行監控。對於應收賬款和其他應收款，本集團於報告期末以謹慎原則參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失及計提減值準備。對於已發生信用減值的應收款項，本集團會採取書面催款或法律仲裁等方式積極催款，在考慮可收回金額後以整個存續期內預期信用損失的金額計提損失準備。

於2026年6月30日，本集團無對外擔保，因此，在不考慮可利用的擔保物或其他信用增級的情況下，本集團資產負債表日最大信用風險敞口為本集團金融資產的賬面金額減去相應的減值準備。本集團最大信用風險敞口列示如下：

項目	**2026年6月30日**	2025年12月31日
貨幣資金	**7,771,242,258.48**	7,990,458,034.88
應收貨幣保證金	**4,396,103,415.49**	3,187,227,426.50
應收質押保證金	**15,553,920.00**	77,608,800.00
融出資金	**6,037,423.73**	2,640,072.17
交易性金融資產	**333,321,896.08**	331,597,311.37
買入返售金融資產	**112,392,000.00**	93,966,000.00
其他應收款	**11,608,830.04**	15,585,757.45
其他資產－其他流動資產	**–**	415,831,150.44
最大風險敞口合計	**12,646,259,743.82**	12,114,914,552.81

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*(續)*

（三）流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求（如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准）。本集團的政策是定期監察其流動資金需求，確保其維持充裕的現金儲備，以滿足短期和長期流動資金需求。

本集團於資產負債表日的金融負債按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則按期末的現行利率）計算的利息）的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*(續)*

（三）流動性風險*(續)*

1.　2026年6月30日

項目	即期	1年內	1年至5年以內	合計	資產負債表 賬面價值
短期借款	–	3,047,518.36	–	3,047,518.36	3,000,000.00
應付貨幣保證金	10,648,493,505.67	–	–	10,648,493,505.67	10,648,493,505.67
應付質押保證金	15,553,920.00	–	–	15,553,920.00	15,553,920.00
衍生金融負債	–	13,670,172.63	–	13,670,172.63	13,670,172.63
應付期貨投資者保障基金	–	218,103.47	–	218,103.47	218,103.47
應付票據	–	104,208,576.00	–	104,208,576.00	104,208,576.00
其他應付款	–	185,871,876.43	–	185,871,876.43	185,406,103.88
租賃負債	–	7,900,442.29	6,966,237.93	14,866,680.22	14,617,041.04
合計	10,664,047,425.67	314,916,689.18	6,966,237.93	10,985,930,352.78	10,985,167,422.69

2.　2025年12月31日

項目	即期	1年內	1年至5年以內	合計	資產負債表 賬面價值
短期借款	–	1,000,383.33	–	1,000,383.33	1,000,383.33
應付貨幣保證金	9,725,943,497.66	–	–	9,725,943,497.66	9,725,943,497.66
應付質押保證金	1,346,400.00	–	–	1,346,400.00	1,346,400.00
衍生金融負債	–	9,999,149.77	–	9,999,149.77	9,999,149.77
應付期貨投資者保障基金	–	344,904.00	–	344,904.00	344,904.00
應付票據	–	542,583,467.06	–	542,583,467.06	542,583,467.06
其他應付款	–	294,367,868.19	–	294,367,868.19	294,367,868.19
租賃負債	–	6,846,754.62	4,515,059.00	11,361,813.62	11,196,190.50
合計	9,727,289,897.66	855,142,526.97	4,515,059.00	10,586,947,483.63	10,586,781,860.51

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

八、金融工具及風險管理*(續)*

（四）操作風險

操作風險是指由於公司內部流程設置不合理，員工操作失誤或未嚴格執行流程、信息技術系統問題以及外部事件等導致公司損失的風險。針對操作風險，集團建立合規、適用、清晰的日常運作制度體系，制定嚴格的業務流程和權限劃分，完善業務制度，重要崗位採用雙人覆核，減少人為疏忽的概率，並建立健全績效考核機制。同時通過建立應急預案、開展系統測試，加強應急備份通道建設等方式，避免交易、風控系統差錯導致的風險。加強內部培訓，持續提升員工專業能力，減少產品設計等方面定價錯誤的概率和可能性。

九、公允價值的披露

（一）以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

	2026年6月30日			
項目	第一層次	第二層次	第三層次	合計
一、持續的公允價值計量				
（一）交易性金融資產	41,225,554.17	291,663,709.04	880,596.22	333,769,859.43
1.以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	41,225,554.17	291,663,709.04	880,596.22	333,769,859.43
(1)基金	–	147,350,154.94	–	147,350,154.94
(2)資產管理計劃	–	144,313,554.10	–	144,313,554.10
(3)債券	40,777,590.82	–	–	40,777,590.82
(4)信託計劃	–	–	880,596.22	880,596.22
(5)股票	447,963.35	–	–	447,963.35
（二）衍生金融資產	3,494,225.00	–	14,659,752.71	18,153,977.71
（三）投資性房地產	–	48,068,400.00	–	48,068,400.00
（四）其他權益工具投資	6,261,769.80	–	1,834,275.00	8,096,044.80
持續以公允價值計量的資產總額	50,981,548.97	339,732,109.04	17,374,623.93	408,088,281.94
（五）交易性金融負債	–	–	6,996,660.37	6,996,660.37
（六）衍生金融負債	11,014,465.00	–	2,655,707.63	13,670,172.63
持續以公允價值計量的負債總額	11,014,465.00	–	9,652,368.00	20,666,833.00
二、非持續的公允價值計量	–	–	–	–
非持續以公允價值計量的資產總額	–	–	–	–
非持續以公允價值計量的負債總額	–	–	–	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、公允價值的披露*(續)*

（一）以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次*(續)*

1.　以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

項目	2025年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
一、持續的公允價值計量				
（一）交易性金融資產	42,950,920.14	286,336,737.38	2,309,653.85	331,597,311.37
1.以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	42,950,920.14	286,336,737.38	2,309,653.85	331,597,311.37
(1)基金	–	151,238,279.17	–	151,238,279.17
(2)資產管理計劃	–	135,098,458.21	1,310,771.59	136,409,229.80
(3)債券	42,950,920.14	–	–	42,950,920.14
(4)信託計劃	–	–	998,882.26	998,882.26
（二）衍生金融資產	6,874,791.03	–	2,279,498.50	9,154,289.53
（三）投資性房地產	–	48,068,400.00	–	48,068,400.00
（四）其他權益工具投資	25,958,375.27	–	1,851,610.00	27,809,985.27
（五）其他流動資產	415,831,150.44	–	–	415,831,150.44
持續以公允價值計量的資產總額	491,615,236.88	334,405,137.38	6,440,762.35	832,461,136.61
（六）交易性金融負債	–	–	7,030,984.02	7,030,984.02
（七）衍生金融負債	5,924,720.00	–	4,074,429.77	9,999,149.77
持續以公允價值計量的負債總額	5,924,720.00	–	11,105,413.79	17,030,133.79
二、非持續的公允價值計量	–	–	–	–
非持續以公允價值計量的資產總額	–	–	–	–
非持續以公允價值計量的負債總額	–	–	–	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、公允價值的披露*(續)*

（一）以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次*(續)*

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

本期本集團不存在第一層次與第二層次之間的轉換以及其他層次向第三層次的轉入或轉出的情況。本集團的政策為於本期末識別各層次之間實際出現的層次轉換。

(1) 第一層次的公允價值計量

在活躍市場交易的金融工具的公允價值通過其在活躍市場的報價進行確定。活躍市場報價是指容易獲取的、及時的交易所、券商、經紀人、行業協會、定價機構及監管機構等的報價，並且此類報價能夠代表實際發生的公平市場交易的價格。

(2) 第二層次的公允價值計量

未在活躍市場交易的金融工具的公允價值通過使用價值評估方法進行確定。此類價值評估方法採用可行且不依賴實體特定估計的數據，在最大程度上使用可觀測市場數據。如果金融工具的公允價值所需所有重要參數均可觀測，則該金融工具包含在第二層次範圍內。如果一個或多個重要參數未基於可觀測市場數據，則該金融工具應包含在第三層次範圍內。

本期末，本集團金融工具第二層次的公允價值評估方法如下所述：

對於未上市的開放式基金，公允價值通過基於報告期結束日的淨資產價值確定。

對於不存在公開市場的資產管理計劃，公允價值通過基於報告期結束日的淨資產價值確定。

對於投資性房地產項目，其公允價值可以從房產市場獲得與估價對象具有可比性的交易案例，且收益可以確定，採用市場法或收益法進行估值。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、公允價值的披露*（續）*

（一）以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次*（續）*

1.　以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值（續）

(2)　第二層次的公允價值計量（續）

本期本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

(3)　第三層次的公允價值計量

對於第三層次金融工具，本集團通過現金流折現模型及其他類似評估方法確定其價值。是否分類為第三層次評估方法一般基於非可觀測市場數據對整個公允價值計量的重要性。下表顯示了第三層次主要金融工具的相關價值評估方法和參數：

金融工具	價值評估方法	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
信託計劃	現金流折現模型	未來現金流、風險調整折現率	未來現金流越大，公允價值越高；風險調整折現率越高，公允價值越低
場外期權	布萊克斯科爾PDE、克拉克尼爾森有限差分法求解偏微分方程	波動率	波動率越高，公允價值越高
交易性金融負債	底層金融工具估值與合約分配法	合約分配率	合約分配率越高，公允價值越高（收益時）／越低（虧損時）

本期末上述持續第三層次公允價值計量的資產和負債的公允價值的估值技術並未發生變更。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、公允價值的披露*(續)*

（一）以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次*(續)*

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

(3) 第三層次的公允價值計量(續)

持續的第三層次公允價值計量的資產和負債的期初餘額與期末餘額之間的調節信息如下：

項目	期初餘額	本期利得或損失總額計入損益	本年利得或損失總額計入其他綜合收益	購買	結算與出售	期末餘額	對於期末持有的資產和承擔的負債，計入損益的當期未實現利得或損失
金融資產							
交易性金融資產							
其中：信託計劃	998,882.26	-118,286.04	-	-	-	880,596.22	-118,286.04
資產管理計劃	1,310,771.59	-327,333.07	-	-	983,438.52	-	-
其他權益工具投資	1,851,610.00	-	-17,335.00	-	-	1,834,275.00	-
衍生金融資產	2,279,498.50	10,729,245.41	-	1,651,008.80	-	14,659,752.71	13,008,743.91
金融資產小計	6,440,762.35	10,283,626.30	-17,335.00	1,651,008.80	983,438.52	17,374,623.93	12,890,457.87
金融負債							
交易性金融負債	7,030,984.02	185,760.35	-220,084.00	-	-	6,996,660.37	185,760.35
衍生金融負債	4,074,429.77	-2,557,353.22	-	1,138,631.08	-	2,655,707.63	1,517,076.55
金融負債小計	11,105,413.79	-2,371,592.87	-220,084.00	1,138,631.08	-	9,652,368.00	1,702,836.90

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

九、公允價值的披露*(續)*

（一）以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次*(續)*

2.　不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團及本公司不以公允價值計量的金融資產和金融負債主要包括：貨幣資金、應收貨幣保證金、應收質押保證金、應收結算擔保金、買入返售金融資產、其他應收款、應付貨幣保證金、應付質押保證金、應付期貨投資者保障基金、應付帳款和其他應付款等。以上金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

十、關聯方及關聯交易

（一）關聯方關係

1.　控股股東及最終控制方

(1)　控股股東及最終控制方

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例	母公司對本公司的表決權比例	本公司最終控制方
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	江蘇省	金融、實業投資，授權範圍內國有資產的經營、管理；國貿貿易；房屋租賃；繭絲綢、紡織服裝的生產、研發和銷售	人民幣20億元	27.33%	27.33%	江蘇省人民政府

(2)　控股股東的註冊資本變化情況

控股股東本期未發生註冊資本變更。

2.　本公司的子公司情況

詳見附註六及七。

3.　本公司的聯營企業情況

詳見附註七。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*(續)*

（一）關聯方關係*(續)*

4.　公司其他重要關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
蘇豪弘業股份有限公司	本集團及本公司股東
蘇豪文化集團有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪中天控股有限公司 （曾用名：江蘇匯鴻國際集團中天控股有限公司）	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪中錦發展有限公司 （曾用名：江蘇匯鴻國際集團中錦控股有限公司）	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪投資集團有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪私募基金管理有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪資產運營集團有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪匯升私募基金管理有限公司 （曾用名：江蘇匯鴻匯升投資管理有限公司）	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪不動產經營管理有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇省蘇豪新智集團有限公司 （曾用名：江蘇省海外企業集團有限公司）	受同一最終控股公司控制
江蘇有色金屬進出口有限公司	受同一最終控股公司控制

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*（續）*

（一）關聯方關係*（續）*

4.　公司其他重要關聯方情況（續）

其他關聯方名稱	關聯關係
南京天泓信息技術服務有限公司 （曾用名：江蘇天泓恒德機動車評估有限公司）	受同一最終控股公司控制
江蘇省化肥工業有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇金融控股有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇匯鴻中天科技有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇弘業永昌（香港）有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇弘業環保科技產業有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇東晟物資貿易有限公司	受同一最終控股公司控制
上海匯鴻漿紙有限公司	受同一最終控股公司控制
南通弘業進出口有限公司	受同一最終控股公司控制
南京泓佳資產經營管理有限公司 （曾用名：江蘇泓佳物業管理有限公司）	受同一最終控股公司控制
蘇豪麗天（遼寧）高分子材料有限公司 （曾用名：遼寧麗天新材料有限公司）	受同一最終控股公司控制
江蘇愛濤公共藝術發展有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪物產有限公司 （曾用名：江蘇海企物產貿易有限公司）	受同一最終控股公司控制
史先召	關鍵管理人員

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*(續)*

（二）關聯交易

1. 採購商品／接受勞務

關聯方	關聯交易內容	**2026年1–6月**	2025年1–6月
江蘇蘇豪投資集團有限公司	食堂服務費	**833,017.26**	–
江蘇金融控股有限公司	勞務費	**137,443.80**	215,729.28
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	廣告宣傳費	**32,348.68**	41,915.04
江蘇弘業環保科技產業有限公司	採購款	**7,716.82**	8,296.46
江蘇愛濤公共藝術發展有限公司	採購款	**2,212.39**	–
江蘇匯鴻中天科技有限公司	採購款	**–**	28,268.15
合計		**1,012,738.95**	294,208.93

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*(續)*

（二）關聯交易*(續)*

2.　銷售商品／提供勞務

關聯方	關聯交易內容	2026年1–6月	2025年1–6月
江蘇省化肥工業有限公司	手續費收入	**669.55**	1,447.39
蘇豪麗天(遼寧)高分子材料有限公司	手續費收入	**62.26**	66.04
南通弘業進出口有限公司	手續費收入	**21.58**	–
上海匯鴻漿紙有限公司	手續費收入	**7.08**	–
江蘇蘇豪中天控股有限公司	手續費收入	**5.94**	–
江蘇蘇豪中錦發展有限公司	手續費收入	**1.27**	–
江蘇東晟物資貿易有限公司	手續費收入	**–**	194.92
江蘇蘇豪投資集團有限公司	資管業務收入／其他	**–**	20,692.31
合計		**767.68**	22,400.65

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*(續)*

（二）關聯交易*(續)*

3. 關聯租賃

(1) 承租情況

		2026年1-6月				
出租方名稱	租賃資產種類	簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃的租金費用	未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	支付的租金	承擔的租賃負債利息支出	增加的使用權資產
南京泓佳資產經營管理有限公司	房屋建築物	-	-	-	77,730.98	5,786,317.25
合計		-	-	-	77,730.98	5,786,317.25

		2025年1-6月				
出租方名稱	租賃資產種類	簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃的租金費用	未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	支付的租金	承擔的租賃負債利息支出	增加的使用權資產
江蘇蘇豪不動產經營管理有限公司	房屋建築物	-	-	1,719,830.20	81,898.27	-
蘇豪弘業股份有限公司	房屋建築物	101,200.79	-	-	-	-
合計		101,200.79	-	1,719,830.20	81,898.27	-

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*(續)*

（三）關聯方往來餘額

1.　應收關聯方款項

項目	關聯交易內容	關聯方	2026年6月30日	2025年12月31日
其他應收款	房屋租賃押金	南京泓佳資產經營管理有限公司	**257,231.82**	257,231.82

2.　應付關聯方款項

項目	關聯方	2026年6月30日	2025年12月31日
應付貨幣保證金	上海匯鴻漿紙有限公司	**3,880,998.20**	1,001.00
應付貨幣保證金	蘇豪麗天(遼寧)高分子材料有限公司	**3,359,376.40**	885,797.40
應付貨幣保證金	江蘇蘇豪中天控股有限公司	**2,895,988.92**	6,791,036.54
應付貨幣保證金	江蘇省化肥工業有限公司	**2,874,319.38**	2,724,749.72
應付貨幣保證金	江蘇蘇豪中錦發展有限公司	**1,473,527.72**	1,415,262.19
應付貨幣保證金	蘇豪弘業股份有限公司	**59,021.74**	59,021.74
應付貨幣保證金	江蘇東晟物資貿易有限公司	**1,500.00**	1,500.00
應付貨幣保證金	南通弘業進出口有限公司	**1,001.00**	1,010,000.00
應付貨幣保證金	江蘇蘇豪匯升私募基金管理有限公司	**1,001.00**	1,001.00
應付貨幣保證金	江蘇有色金屬進出口有限公司	**1,001.00**	1,001.00
應付貨幣保證金	江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	**1,001.00**	1,001.00
應付貨幣保證金	江蘇蘇豪物產有限公司	**1,001.00**	–
應付貨幣保證金	史先召	**1,002.80**	–
其他應付款	江蘇蘇豪投資集團有限公司	**854,804.57**	–
其他應付款	南京泓佳資產經營管理有限公司	**764,133.54**	–

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十、關聯方及關聯交易*(續)*

（三）關聯方往來餘額*(續)*

3. 其他

關聯方	科目	關聯交易內容	**2026年6月30日**	2025年12月31日
南京泓佳資產經營管理有限公司	其他資產	預付房租	**–**	573,276.72

（四）董事、監事及職工薪酬

1. 關鍵管理人員薪酬

項目	**2026年1–6月**	2025年1–6月
關鍵管理人員薪酬	**1,916,069.98**	1,888,645.71

十一、承諾及或有事項

（一）重要承諾事項

1. 已簽訂的尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同

資本承擔	**2026年6月30日**	2025年12月31日
已簽訂但未執行合同	**42,000,000.00**	42,000,000.00
已授權但未簽訂合同	**78,000,000.00**	78,000,000.00
合計	**120,000,000.00**	120,000,000.00

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十一、承諾及或有事項*(續)*

（二）或有事項

1.　重要的未決訴訟或仲裁

截至2026年6月30日，本集團未涉及預期會對財務狀況及經營業績造成重大不利影響的任何重大法律、仲裁或行政訴訟事件。

2.　其他或有事項

截至2026年6月30日，本集團無需要披露的其他重要或有事項。

十二、資產負債表日後事項

截至本報告出具日，本集團無重大資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

（一）分部報告

本集團擁有期貨經紀及資產管理業務部和大宗商品交易及風險管理業務部共2個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。

期貨經紀及資產管理業務部代表客戶參與大宗商品期貨與金融期貨的交易，同時，其參與基於資產規模與客戶需求的資產管理產品與服務的開發與銷售。此外，資產管理計劃、理財產品、上市與非上市證券、信託計劃、基金、衍生金融工具的投資活動也由本分部執行。

大宗商品交易及風險管理業務部參與提供大宗商品購買和轉售、期貨套利、期現基差貿易和套期保值服務。

分部經營成果是指各個分部產生的收入（包括對外交易收入及分部間的交易收入），扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十三、其他重要事項*(續)*

（一）分部報告*(續)*

1.　按業務類型的各報告分部利潤、資產及負債信息

項目	期貨經紀及資產管理業務	大宗商品交易及風險管理業務	分部間抵銷	合計
對外營業收入	152,174,238.66	13,534,421.74	–	165,708,660.40
分部間營業收入	764,097.58	–	-764,097.58	–
營業支出	-119,607,949.87	-13,829,321.22	764,097.58	-132,673,173.51
營業外收支	-506,982.20	–	–	-506,982.20
利潤總額	32,823,404.17	-294,899.48	–	32,528,504.69
所得稅費用	-8,186,767.69	67,568.32	–	-8,119,199.37
淨利潤	24,636,636.48	-227,331.16	–	24,409,305.32
資產總額	12,661,012,343.03	769,445,215.00	-353,575,571.99	13,076,881,986.04
負債總額	11,303,962,136.60	251,281,549.35	-353,575,571.99	11,201,668,113.96
其他重要項目：				
其中：利息淨收入	42,414,127.15	3,411,739.81	–	45,825,866.96
折舊和攤銷	12,186,339.45	1,418,386.77	–	13,604,726.22
除長期股權投資外非流動資產增加額	-5,080,255.52	231,227.16	–	-4,849,028.36

2.　按地區的各報告分部對外交易收入信息

對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶的所在地進行劃分。本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入信息如下：

項目	對外交易收入總額
中國內地	157,583,004.44
中國香港	8,125,655.96
合計	165,708,660.40

（二）截至2026年6月30日，本集團無其他需披露的重要事項。

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十四、母公司財務報表主要項目註釋

1. 長期股權投資

(1) *長期股權投資分類*

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
對子公司投資	**700,448,579.81**	700,448,579.81
對聯營企業投資	**8,789,758.16**	8,766,789.61
長期股權投資合計	**709,238,337.97**	709,215,369.42
減：長期股權投資減值準備	**–**	–
長期股權投資淨值	**709,238,337.97**	709,215,369.42

(2) *對子公司投資*

被投資單位	期初餘額	減值準備期初餘額	本期增減變動	期末餘額	減值準備期末餘額
弘業資本管理有限公司	500,000,000.00	–	–	**500,000,000.00**	**–**
弘業國際金融控股有限公司	200,448,579.81	–	–	**200,448,579.81**	**–**
合計	700,448,579.81	–	–	**700,448,579.81**	**–**

(3) *對聯營企業投資*

被投資單位	期初餘額	減值準備期初餘額	本期增減變動 權益法下確認的投資損益	期末餘額	減值準備期末餘額
聯營企業					
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	6,642,283.59	–	23,036.31	**6,665,319.90**	**–**
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	2,124,506.02	–	-67.76	**2,124,438.26**	**–**
合計	8,766,789.61	–	22,968.55	**8,789,758.16**	**–**

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十四、母公司財務報表主要項目註釋*(續)*

2. 手續費及佣金淨收入

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
期貨經紀業務淨收入	**78,798,171.77**	65,604,971.00
資產管理業務淨收入	**499,862.14**	1,695,731.56
投資諮詢業務收入	**764,097.58**	1,095,498.79
合計	**80,062,131.49**	68,396,201.35

3. 利息淨收入

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
利息收入	**40,758,366.20**	22,677,504.62
其中：客戶資金存款利息收入	**33,422,475.27**	14,904,584.77
自有資金存款利息收入	**6,720,298.68**	7,037,135.75
買入返售金融資產利息收入	**615,592.25**	735,784.10
利息支出	**–**	13,956.58
其中：賣出回購金融資產款利息支出	**–**	13,956.58
利息淨收入	**40,758,366.20**	22,663,548.04

財務報表附註

2026年1月1日至2026年6月30日
（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示）

十四、母公司財務報表主要項目註釋*(續)*

4. 投資收益

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
權益法核算的長期股權投資收益	**22,968.55**	40,553.49
金融工具投資收益	**10,955,657.47**	938,082.47
其中：持有期間取得的收益	**535,079.18**	584,905.78
其中：交易性金融工具	**–**	164,437.09
其他權益工具投資	**535,079.18**	420,468.69
處置金融工具取得的收益	**10,420,578.29**	353,176.69
其中：交易性金融工具	**10,420,578.29**	307,546.78
其他債權投資	**–**	45,629.91
合計	**10,978,626.02**	978,635.96

5. 公允價值變動收益

項目	2026年1–6月	2025年1–6月
交易性金融資產	**8,728,230.68**	3,665,030.58
合計	**8,728,230.68**	3,665,030.58

財務報表補充資料

1. 非經常性損益表

項目	2026年1–6月
非流動資產處置損益	-13,109.68
計入當期損益的政府補助	22,023.46
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-506,982.20
小計	-498,068.42
減：所得稅影響額	2,394.56
少數股東權益影響額（稅後）	–
合計	-500,462.98

2. 淨資產收益率及每股收益

		每股收益（元／股）	
報告期利潤	加權平均淨資產收益率	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	1.30%	0.0242	0.0242
扣除非經常性損益後歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	1.33%	0.0247	0.0247

公司名稱：蘇豪弘業期貨股份有限公司

法定代表人：
儲開榮

主管會計工作負責人：
賈富華

會計機構負責人：
賈富華

日期：2026年8月26日