

苏豪弘业期货股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月 26 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人储开荣、主管会计工作负责人贾富华及会计机构负责人(会计主管人员)贾富华声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”中详细描述公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 管理层讨论与分析	12
第四节 公司治理、环境和社会	32
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况	59
第七节 债券相关情况	64
第八节 财务报告	65

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名并加盖公章的 2026 年半年度报告及其摘要原文。
- 五、其他有关资料。
- 六、以上文件均齐备、完整，并备于本公司证券部以供查阅。

释义

释义项	指	释义内容
深交所	指	深圳证券交易所
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境内上市普通股已在深交所上市及买卖
内资股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的已发行普通股，以人民币认购或入账列作缴足，本公司全部 657,300,000 股内资股全部转换为相同数量的 A 股
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，该等股份均在香港联交所主板上市
股东会	指	苏豪弘业期货股份有限公司股东会
董事会	指	苏豪弘业期货股份有限公司董事会
公司、本公司、弘业期货	指	苏豪弘业期货股份有限公司
集团、本集团	指	除非文义另有所指，否则指苏豪弘业期货股份有限公司及其子公司
实际控制人、江苏省国资委	指	除非文义另有所指，否则指江苏省政府国有资产监督管理委员会
控股股东、苏豪控股	指	江苏省苏豪控股集团有限公司（前称江苏省丝绸集团有限公司），一家于 1994 年 4 月 29 日根据中国法律成立的国有独资有限公司，为公司的控股股东及发起人之一
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《苏豪弘业期货股份有限公司章程》，公司现行有效的公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中期协	指	中国期货业协会
大商所	指	大连商品交易所
广期所	指	广州期货交易所
郑商所	指	郑州商品交易所
上期所	指	上海期货交易所
中金所	指	中国金融期货交易所
上海能源中心	指	上海国际能源交易中心股份有限公司
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
报告期、报告期内	指	自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止的期间
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
上年同期、上期、上年	指	自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止的期间
上年末、上期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
汇鸿集团、苏豪汇鸿	指	江苏苏豪汇鸿集团股份有限公司（前称江苏汇鸿国际集团股份有限公司），一家于 1992 年 10 月 13 日在中国成立的有限公司，其后于 1994 年改制为股份有限公司，2023 年 7 月划转为苏豪控股子公司
弘业资本	指	弘业资本管理有限公司，为公司全资子公司
弘业国际资管	指	弘业国际资产管理有限公司，原弘苏资产管理有限

		公司，一家于 2016 年 7 月 7 日根据香港法例注册成立的有限公司，为弘业国际金融的全资附属公司，根据《证券及期货条例》可进行第 4 类（就证券提供意见）及第 9 类（提供资产管理）受规管活动，于 2019 年 12 月更名
苏豪弘业、弘业股份	指	苏豪弘业股份有限公司（前称江苏省工艺品进出口集团股份有限公司、江苏弘业股份有限公司），一家于 1994 年 6 月 30 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东
弘业国际金融	指	弘业国际金融控股有限公司，原弘苏期货（香港）有限公司，一家于 2011 年 10 月 20 日根据香港法例注册成立的有限公司，为本公司的全资附属公司，根据《证券及期货条例》可进行第 1 类（证券交易）及第 2 类（期货合约交易）受规管活动，于 2019 年 12 月更名
弘苏实业	指	江苏弘苏实业有限公司，一家于 2011 年 1 月 23 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东
对敲	指	交易双方分别扮演卖方和买方角色，各自按照约定的交易种类、价格、数量、向证券或期货经纪商发出交易委托指令并达成交易的行为
弘瑞科创	指	江苏弘瑞科技创业投资有限公司，一家于 2002 年 9 月 29 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东，已于 2024 年 12 月 25 日注销
上海铭大	指	上海铭大实业（集团）有限公司，一家于 2002 年 12 月 26 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东
弘业物流	指	江苏弘业国际物流有限公司（前称江苏鹏程国际储运有限公司），一家于 1996 年 2 月 12 日根据中国法律成立的有限公司，为公司的发起人之一及股东
苏豪钟山	指	苏豪控股集团钟山有限公司（前称钟山有限公司），一家于 1985 年在香港注册成立的公司，经江苏省国资委批准，于 2024 年 5 月 29 日被划转为苏豪控股的全资子公司。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	弘业期货	股票代码	001236（A 股）、03678（H 股）
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所、香港联合交易所有限公司		
公司的中文名称	苏豪弘业期货股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	弘业期货		
公司的外文名称（如有）	SOHO HOLLY FUTURES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HOLLY FUTURES		
公司的法定代表人	储开荣		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄海清	郑晨
联系地址	南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢	南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢
电话	025-52278884	025-52278884
传真	025-86919358	025-86919358
电子信箱	zqb@ftol.com.cn	zqb@ftol.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	165,708,660.40	135,592,350.25	22.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	24,409,305.32	-3,605,648.27	776.97%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	24,909,768.30	-3,547,045.63	802.27%
其他综合收益（元）	-10,050,147.90	434,425.19	-2,413.44%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-44,315,792.47	-869,887,774.18	94.91%
基本每股收益（元/股）	0.0242	-0.0036	772.22%
稀释每股收益（元/股）	0.0242	-0.0036	772.22%
加权平均净资产收益率	1.30%	-0.19%	7.84%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	13,076,881,986.04	12,662,294,207.57	3.27%
负债总额（元）	11,201,668,113.96	10,797,408,381.80	3.74%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,875,213,872.08	1,864,885,825.77	0.55%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	143,724,371.01	97,836,282.29	46.90%
净利润（元）	22,324,380.89	-14,323,940.68	255.85%
其他综合收益（元）	-1,775,449.40	3,117,781.63	-156.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-128,028,296.90	-1,137,036,623.30	88.74%
基本每股收益（元/股）	0.0222	-0.0142	256.34%
稀释每股收益（元/股）	0.0222	-0.0142	256.34%
加权平均净资产收益率	1.16%	-0.76%	252.63%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	12,908,202,792.86	11,886,891,507.15	8.59%
负债总额（元）	10,984,255,188.87	9,979,461,723.54	10.07%
所有者权益总额（元）	1,923,947,603.99	1,907,429,783.61	0.87%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-13,109.68	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	22,023.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-506,982.20	
减：所得税影响额	2,394.56	
合计	-500,462.98	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

七、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	0.00	0.00	0.00%
附属净资本	0.00	0.00	0.00%
净资本	816,957,964.50	848,778,301.45	-3.75%
净资产	1,923,947,603.99	1,907,429,783.61	0.87%
净资本/各项风险资本准备之和	209.98%	233.14%	-23.16%
表内外资产总额	0.00	0.00	0.00%
风险覆盖率	0.00%	0.00%	0.00%
资本杠杆率	0.00%	0.00%	0.00%
流动性覆盖率	0.00%	0.00%	0.00%
净稳定资金率	0.00%	0.00%	0.00%
净资本/净资产	42.46%	44.50%	-2.04%

净资本/负债	291.58%	373.83%	-82.25%
净资产/负债	686.67%	840.10%	-153.43%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	0.00%	0.00%	0.00%
自营固定收益类证券/净资本	0.00%	0.00%	0.00%

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业的情况

1、报告期内我国期货市场发展概况

从行业发展来看，“十四五”时期，期货和期权品种数量突破 160 个，市场资金总量突破 2 万亿元，全市场有效客户数总量超过 270 万个，法人客户持仓占比超 65%，“保险+期货”惠及数百万农户，行业实现了跨越式发展。进入 2026 年，期货市场发展步伐进一步加快。截至 2026 年 6 月底，我国已上市期货、期权品种达 167 个，期货品种全面覆盖农产品、金属、能源、化工、金融等国民经济核心领域，主要期货品种基本实现期权配套。交易规模同步大幅增长，2026 年上半年全国期货市场累计成交量为 51.05 亿手，累计成交额为 482.70 万亿元，同比分别增长 25.23%和 42.08%。目前，我国期货市场有效客户数已突破 300 万户，实体企业利用期货工具进行风险管理的意愿和能力不断增强。

在顶层设计层面，“十五五”规划明确提出“稳步发展期货、衍生品和资产证券化”。这是国家首次从战略规划高度为期货市场发展定调，标志着期货和衍生品市场已提升为支撑金融强国建设的关键支柱。发展期货衍生品已成为建立健全结构合理的金融市场体系的必要举措。行业的蓬勃发展和“十五五”规划的顶层设计为期货公司的稳健经营夯实了发展根基。

从监管政策来看，2026 年 4 月 17 日，中国证监会就《期货公司监督管理办法（征求意见稿）》及配套实施规定公开征求意见。新规建立了注册资本与净资本双分层约束机制。具体而言，从事境内期货经纪业务的注册资本不低于 1 亿元；从事经纪和交易咨询业务（基础类）不低于 2 亿元；从事期货做市交易、衍生品交易、资管业务等任一交易类业务的不低于 5 亿元；经营两种以上交易类业务的不低于 10 亿元。同时配套实施规定进一步细化了净资本持续达标要求，构建了“资本—业务”的强挂钩机制，推动行业从“小而全”向“专而精”或“大而强”加速分化。资本补充能力、净资本持续达标能力将成为期货公司生存发展的生命线，行业并购整合与头部集中趋势将进一步显现，行业“马太效应”将进一步加剧。另外，交易所将全面调整收费机制，倒逼期货公司跳出“价格战”的同质化竞争，回归服务实体经济的本源，行业竞争主线从“价格”转向“价值”。

（二）报告期内公司从事的主要业务

经中国证监会及相关监管机构批准，公司从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。此外，本公司还从事金融资产投资业务。公司全资子公司弘业资本主要从事风险管理业务，全资子公司弘业国际金融主要从事境外证券、期货交易及资产管理等业务。业务内容具体如下：

1、期货经纪业务：公司期货经纪业务包括为期货交易所上市的商品期货以及金融期货提供经纪业务服务，并向客户收取一定比例的手续费。公司是上期所、大商所、郑商所、能源中心、广期所的全权会员，以及中金所的全面结算会员，可向客户提供国内 6 家期货交易所全部期货、期权交易品种的代理买卖。

2、资产管理业务：指公司接受单一客户或特定多个客户的书面或电子委托，根据相关规定和合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动。公司作为资产管理人发行资产管理计划，投资范围主要包括证券、期货及其他金融产品等。

3、基金销售业务：公司与各大基金公司合作，签订代销协议成为基金公司的渠道方，依托弘业期货官网、APP 等平台将基金销售给客户。客户认购时只需在弘业期货开立一个统一的账户，即可购买所有弘业期货代销的基金产品。

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

5、风险管理业务：公司的风险管理业务主要由子公司弘业资本开展。弘业资本是经中国期货业协会备案设立的风险管理子公司，业务范围主要包括基差贸易、做市业务、场外衍生品业务、仓单服务及合作套保等试点业务以及大宗商品风险管理业务、其他与风险管理服务相关的业务。

6、境外金融服务业务：公司通过弘业国际金融及其子公司开展境外业务。弘业国际金融于 2012 年 6 月 29 日获发香港证监会核批的第 2 类牌照-期货合约交易。可从事业务范围包括：为客户提供指数或商品期货的买卖及经纪服务；为客户买入/卖出期货合约。弘业国际金融于 2017 年 1 月 10 日获发香港证监会核批的第 1 类牌照-证券交易。可从事业务范围包括：为客户提供股票及股票期权的买卖及经纪服务；为客户买卖债券；为客户买入/卖出互惠基金及单位信托基金。弘业国际金融子公司弘业国际资管于 2018 年 8 月 28 日获发香港证监会核批的第 4 类牌照-就证券提供意见、第 9 类牌照-提供资产管理。

7、金融资产投资业务：金融资产投资业务为公司使用自有资金投资以获取收益的业务。报告期内，公司使用自有资金从事金融投资，以寻求投资回报，投资标的包括股票、基金、债券、资管计划、信托计划等产品。

（三）业绩经营情况

2026 年上半年，宏观环境复杂多变，地缘冲突持续扰动全球大宗商品与资本市场，行业竞争日趋白热化。公司在控股集团战略引领下，锚定服务实体经济根本定位，完整贯彻稳中求进工作总基调，统筹经营拓展、风险管控、科技赋能、产业服务各项工作，经营质效实现结构性优化，整体发展稳中有进。报告期内，公司实现营业收入同比增长 22.21%；净利润同比大幅增长 776.97%；客户日均权益规模达 104.7 亿元，同比增长 43.3%。资本结构、风险管控指标保持稳健可控，为中长期业务扩张筑牢安全底盘。

1. 多元业务协同发力，板块经营高质量增长

公司坚持“经纪筑基、资产增值、风险管理赋能、国际业务拓局、创新业务补位”的一体化业务布局，各条线差异化优势持续释放，形成多点支撑、协同共进的盈利格局。

（1）期货经纪业务：夯实基本盘，筑牢经营压舱石

经纪业务作为公司核心基础业务，持续巩固客户、渠道、服务体系建设，核心经营指标全线向好。2026 年上半年经纪业务净创收同比增长 13.8%；市场成交额同比增长 37.4%，行业交易份额稳步提升；手续费留存费率同比提升 4.7%，盈利质量持续改善；客户日均权益、新增有效客户数量分别同比增长 43.3%、21.5%，客户规模与资产质量同步扩容。

经营层面，公司构建精细化客户经营体系，持续优化手续费及返还定价管理，统筹存量客户深度经营、线上互联网渠道拓客、场内期权增值、交易咨询产品化四大增长路径；分季度出台专项经营攻坚方案，常态化组织业务峰会，落地优质机构客户培育、期权业务增效等专项行动，精准挖掘客户多元化衍生需求。管理层面，企划督导部建立核心经营指标动态跟踪督导机制，以量化考核、对标评比营造条线争先创优的经营氛围；中后台职能部门持续优化业务流程、推出配套赋能举措，前后台联动机制持续完善，全方位支撑前端业务规模稳步扩张。

（2）金融资产投资业务：稳健配置增厚收益

公司坚守长期价值导向，推动金融投资业务稳健可持续发展。2026 年上半年，全球经济复苏分化、地缘扰动持续，主要经济体货币政策调整带来资本市场波动加剧。公司锚定稳健增值核心目标，坚持低波动大类资产配置思路，深化科技赋能投研体系，动态优化资产组合结构，全力抵御市场不确定性，实现金融资产平稳增值。报告期内自有资金投资收益 2172.89 万元，同比增长 169.32%，有效对冲主业周期波动，成为公司利润增长重要补充。

（3）风险管理业务：重构组织体系，深度赋能实体产业

公司完成场外衍生品业务组织架构重塑，搭建适配产业链上下游企业需求的专业化服务团队，产业服务承载能力显著提升。2026 年上半年场外衍生品业务实现利润 1231 万元，成交名义本金 65.88 亿元，累计服务实体产业客户 80 余家，深度覆盖有色、化工、新能源等核心产业链；期现业务围绕 PVC、碳酸锂等重点品种开展实物套保交易，实物交割规模

超 2 万吨，切实为实体企业提供库存管理、价格对冲综合解决方案。做市业务持续迭代交易策略、扩充覆盖品种矩阵，强化投研与交易团队专业能力，持续为市场提供连续、公允的双边报价与对冲工具，上半年做市业务实现业务利润 282 万元，助力提升衍生品市场流动性。

（4）国际业务：跨境布局持续深化，业务版图实现突破

公司深化与集团内部跨境贸易平台协同联动，挖掘跨境套保、跨境投融资等合作场景，完善国际化业务服务链条；持续推进数字化服务升级，迭代 AI 智能客服“轻鸿”系统，扩充多语种、多场景业务知识库，以金融科技提升境外客户服务体验。报告期内，弘业国际金融实现利润总额 74.3 万元，证券承销业务实现从零到一的突破，跨境综合服务能力迈上新台阶。

（5）其他创新业务：完善财富管理生态，打造第二增长曲线

资产管理业务稳步推进产品矩阵建设，持续丰富面向实体企业、机构客户的资产配置工具。财富管理板块深耕基金代销业务，完善标准化理财服务供给。交易咨询业务构建“量化策略+行情指标+深度研报+私域直播”商业化运营体系，推动投研咨询从免费服务向标准化、市场化产品转型，打造差异化客户增值服务壁垒。

2. 核心能力体系持续升级，长期发展根基不断夯实

（1）深耕实体本源，构建全链条产业风险管理服务体系

公司坚守期货行业服务实体经济核心使命，围绕产业链价格风险管理、农业稳产保供两大方向，落地交易所“强源助企”“稳企安农”专项产业服务项目 5 项，组织产业调研、风险宣讲、套保培训等市场培育活动 9 场，精准对接实体企业风险管理痛点。持续优化大宗商品交割配套服务体系，上半年完成交割业务 67 笔，覆盖 17 个主流大宗商品品种，交割总金额 3.2 亿元，打通产业客户期现转化关键环节。持续推广“保险+期货”惠农模式，项目落地广西、新疆等多农业主产区，项目总金额 5700 万元，覆盖农户约 7500 户，充分发挥衍生品工具稳价保收功能，切实助力乡村振兴。

（2）加码金融科技战略，构建安全、高效、集约数字化底座

公司将数字化转型作为中长期核心战略，落地首款 AI 智能客服产品，实现客户咨询、业务办理智能化分流；顺利通过证券期货行业实网攻防专项演练，网络安全、数据安全防护体系持续迭代升级。全面推进全域信创创造落地，迭代升级官方交易 APP、线上小程序、后台集中作业平台，夯实国产化技术底层支撑。按照交易所监管要求完成上海凯道、郑州联通双托机房新建与业务迁移，有效缩短客户交易链路时延。同步推进线上渠道集约化整合，下线低效终端产品弘运通、股票期权 APP，实现技术研发、运维资源集中调配，数字化投入产出效率持续优化。

（3）强化投研核心壁垒，打造一体化研究服务平台

公司建立宏观、有色、能化、农产品、新能源全覆盖投研体系，紧贴全球宏观周期、地缘政治、产业供需核心矛盾开展深度专项研究，累计输出全品种专题报告、市场热点分析千余篇。依托线上直播矩阵打造“有声有色”特色投研 IP，全年落地线上投研直播超百场，构建覆盖产业客户、机构投资者、零售客户的分层投研服务体系，为客户提供全周期行情研判、套保方案、交易决策支撑。同时常态化为集团大宗贸易板块及下属成员企业输出定制化品种分析、产业风险研判报告，深度赋能集团大宗商品一体化经营布局。

（四）前景及未来计划

2026 年下半年，全球大宗商品价格波动、行业同质化竞争、合规监管趋严等多重挑战仍将持续存在。公司将坚持长期主义经营思路，持续巩固经纪业务基本盘，持续加大金融科技、投研体系资源投入，构建差异化竞争优势；严守合规风控底线，持续优化业务结构与盈利模式，推动公司经营质量、产业服务能力、可持续发展水平全面提升，助力公司中长期高质量发展。

1. 深耕经纪基本盘，系统性提升经营质效，拓宽增长曲线

公司以精细化运营为基础，持续落地费率返还管控、存量客户深度经营、线上渠道拓客、互联网金融布局、交易咨询产品化五大基础工程，同步通过“补短板、引增量”双向发力重塑经纪业务增长逻辑。

在短板补齐层面，一是构建交割全链条产业服务体系，以交割业务为核心抓手，搭建重点品种专项服务小组，打通交割前、中、后全流程配套服务，强化各业务条线协同联动，系统性提升实体产业客户综合服务承载力；二是升级机构客户一站式陪伴服务体系，延伸财富管理服务边界，围绕机构客户全生命周期需求落地分层配套服务方案；三是专项攻坚场内期权业务，通过产品推广、客户培育、专项激励多措并举持续抬升期权业务营收占比；四是基于经营效益导向统筹分支机构布局优化，结合区域产业资源、盈利水平动态调整组织架构，实现资源精准投放。

2. 优化自营投资体系，强化协同赋能，增厚投资收益

公司坚持稳健绝对收益投资框架，动态优化大类资产配置结构，灵活调整持仓组合，平滑市场周期波动，筑牢投资收益稳定底盘。同步强化主动投研能力建设，搭建兼具宏观研判、产业跟踪、量化交易能力的复合型投资团队。依托自有资金投资业务深化同业机构合作，打通自营、经纪、资管、财富业务联动通道，实现多板块价值双向转化。

3. 做强风险管理业务，推动场外、期现、做市业务提质扩容

风险管理业务作为服务实体、创造增量利润的核心板块，实施分层差异化发展策略。场外衍生品业务锚定“扩规模、强团队、增盈利”核心目标，搭建专业化销售攻坚团队，重点培育头部产业核心客户；深度嵌入集团产业链协同体系，推动衍生品工具深度融合；持续完善定价、对冲模型体系，丰富交易策略矩阵，稳步提升业务盈利水平。期现业务加快引进专业化期现运营团队，持续扩充覆盖产业品种，打通上下游购销渠道，做大期现业务经营体量，挖掘期现套利、产业套保综合收益。做市业务围绕“品种扩容、收益增效、能力孵化”三大方向，积极申报新增期权、期货做市资质，持续优化量化做市策略；依托自研做市技术平台孵化高频交易核心能力，扩大日内高频套利、波动率对冲策略业务规模。

4. 稳步布局国际化业务，构建可持续跨境经营体系

落地境外客户统一标准化服务流程，提升跨境客户服务规范化水平。加快市场化人才引进，引入成熟境外业务骨干与专业团队，配套完善业务人员考核、激励机制，充分调动跨境业务拓展积极性。业务经营层面，审慎开展境外金融资产配置，在风险隔离、限额管控前提下稳步增厚投资收益；坚持盈利优先导向，统筹规划中长期国际化业务布局，逐步完善跨境套保、跨境资管、跨境承销一体化服务链条，稳步拓宽境外业务盈利来源。

5. 深化金融科技战略，以数智化驱动全业务转型

坚守系统安全稳定运行底线，统筹推进全域信创落地，深化 AI 技术场景化融合应用，计划落地全新 AI 数字化工具，丰富智能客服、智能投顾、智能风控等应用场景，构筑科技核心竞争力。持续迭代升级官方交易 APP、线上小程序，打造具备弘业特色的一体化数智化运营平台，将数字化工具全面嵌入客户开发、交易服务、产业套保、风险管控、内部管理全流程，以信息技术赋能公司全业务链条转型升级。

6. 强化投研核心壁垒，推动研究成果商业化转化

加大金融研究院业务赋能权重，坚持应用型研究导向，打通“产业研究—风险管理方案输出—服务方案落地—产业客户服务”成果转化链条，促进研究成果向专业服务能力转化。紧跟新品种上市节奏前置开展产业、品种深度研究，为新品种客户开发、产业套保服务提前储备专业支撑；持续巩固有色、能化、农产品等优势产业链研究能力，整合全产业链数据信息资源，面向实体企业输出定制化产业报告、套保策略方案，切实满足实体产业风险管理、经营决策需求，以专业研究打造产业服务核心护城河。

二、核心竞争力分析

（一）优越的地理区位

公司总部位于江苏省省会南京市，在江苏拥有稳固的市场地位。截至报告期末，公司 34 家分支机构（包括 31 家营业部和 3 家分公司）中，有 16 家位于江苏省。

江苏省位于我国东部沿海地区，经济发达。2025 年，江苏省 GDP 达到 142,351.5 亿元，同比增长 5.3%，增量保持全国第一；2025 年江苏省居民人均可支配收入 57,971 元，同比增长 4.6%。“十四五”时期，江苏正加快推进金融强省建设，推动金融业实现高质量发展。目前，江苏社会融资规模稳居全国第一方阵，截至 2025 年末已连续 4 年新增贷款全国第一，科创板和北交所上市公司数量、融资担保在保余额均位列全国第一。

（二）广泛分布的营业网络

公司拥有分支机构共计 34 家（包括 31 家营业部和 3 家分公司），其中 16 家位于江苏省内，其余主要位于北京、广州、上海等经济发达、金融业繁荣地区，实现了对全国金融业发达地区和其他主要地区的覆盖。此外，公司子公司弘业国际金融可在香港联交所、香港期货交易所及全球其他主要期货交易所提供证券期货经纪服务。

公司期货分支机构分布较广，区位优势明显，使得公司能够获得发达地区的高端客户资源，并受惠于东部沿海地区 and 中西部地区的城市化进程及经济发展红利。分支机构的合理分布和区位优势，能够为客户提供便捷高效的金融服务，进一步提升了公司的品牌知名度和客户忠诚度。

（三）强大的创新能力保障本公司把握中国期货行业改革带来的机遇

随着我国期货行业的竞争日益激烈，公司积极把握我国期货行业改革带来的新机会，拓宽公司的期货业务、收益渠道及客户基础。2022 年 8 月《中华人民共和国期货和衍生品法》正式实施，进一步明确了期货市场的功能定位与监管框架，为公司创新提供了法治保障。公司紧抓政策红利，深化业务布局。2020 年 1 月 1 日起，期货公司外资持股比例限制正式取消，标志行业对外开放进入新阶段。近年开放持续深化，2025 年以来，多家交易所扩大 QFII/RQFII 可交易品种范围，2026 年初进一步新增镍、碳酸锂、PTA、国际铜等一批期货与期权品种对外开放，境外参与主体更趋多元。伴随《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》等顶层设计落地，行业在扩大开放、强化监管的同时，不断激发竞争活力、构建核心竞争力，服务实体经济与提升国际定价影响力的能力持续增强。未来，公司将持续探索期货与现货、场内与场外、境内与境外市场的联动创新，打造“全链条、国际化”服务体系，在服务实体经济与金融开放中实现高质量发展。

（四）高效、综合及稳定的网上交易平台

作为网上期货交易服务供货商，公司为客户提供高效及稳定的交易平台以进行实时交易。通过公司网上交易平台，客户可在市场开放时实时进行期货交易，并查阅其账户详细数据及记录、图表系统、新闻提要、过往市场数据，并可使用其他服务，如技术分析服务。客户可通过免费个人计算机软件交易程序、智能手机应用程序，快速执行交易。

公司维持稳定交易平台的能力是建立及维持客户忠诚度和吸引新客户的关键因素。公司进一步加大技术投入，着力提升服务质量及客户体验，公司的网上交易平台运行稳定且有备份系统支持。从公司网上交易平台运营以来，未发生严重影响客户活动的事件。为确保客户的交易活动顺利进行，公司建立了 3 个独立的数据中心，其中 1 个位于南京，2 个位于上海主备交易中心，整体运行高效平稳，并在上海、郑州成功上线了多个极速交易中心，套保管理交易系统稳定投产运行。公司还通过在线云服务平台，创新推出视频播报、视频直播等栏目，定期为投资者发送财经月历、时下热点等信息，形成较好的传播力和影响力。

（五）强大的客户服务能力

公司为客户提供客户服务支持。公司的销售团队稳定，公司客户经理与公司客户联系紧密，通过公司的客户服务支持，公司能够利用客户关系配合在国内的扩张和营运。

公司为客户提供使用网上交易平台的指导。在交易过程中，公司会就客户遇到的有关交易系统或客户的账户状况的技术问题或疑问提供相应服务。公司拥有一支研究团队，并且在行业内率先建立了国家级博士后工作站，为客户提供增值信息，如宏观经济形势分析、产业品种研究分析。

本公司通过 400 热线电话、公司微信公众号以及弘业期货 APP 为客户提供信息资讯、行情交易、在线开户等全方位的服务。

（六）经验丰富而稳定的高级管理团队

本公司拥有一支稳定而经验丰富的高级管理团队，在期货行业拥有多年的工作经验，并被授予江苏省国有企业创建“四好”领导班子先进集体称号，带领弘业期货获得“全国文明单位”称号。强大而经验丰富的高级管理团队是本公司能实现未来长期增长的关键因素。

（七）全面的业务资质

本公司及子公司在境内外拥有全面的业务资质，实现了从期货到现货、从场内到场外、从国内到国际、从线上到线下的全面业务覆盖。本公司拥有包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售、银行间债券交易以及股票期权交易参与人等中国证监会或行业监管机构颁发的业务资格。

本公司子公司弘业国际金融在香港拥有证券及期货牌照，可交易或通过代理交易全球主流的境外期货产品，覆盖包括 CME（芝加哥期货交易所集团）、LME（伦敦金属交易所）、HKEX（香港交易所）、Eurex（欧洲期货交易所）、SGX（新加坡期货交易所）、TOCOM（东京商品交易所）以及 ICE（美国洲际交易所）等全球大型期货交易所，能有效对接深港通、沪港通，并代理香港联交所证券交易、为证券交易提供意见及提供资产管理。

本公司子公司弘业资本，主要从事风险管理业务，包括基差贸易、做市业务、场外衍生品业务、仓单服务及合作套保等试点业务以及大宗商品风险管理业务、其他与风险管理服务相关的业务，是郑州商品交易所和上海期货交易所 11 个期货品种做市商。

（八）良好的市场声誉

公司凭借多年的业务发展和市场积累，在期货行业中树立了良好的市场形象，形成了稳定的客户群体，品牌价值不断提升。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业总收入	165,708,660.40	135,592,350.25	22.21%	
营业总支出	132,673,173.51	141,469,787.57	-6.22%	
所得税费用	8,119,199.37	-2,064,767.69	493.23%	主要系公司本期利润增长所致。
经营活动产生的现金流量净额	-44,315,792.47	-869,887,774.18	94.91%	主要系本期客户权益净流入同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-937,660,911.50	-66,720,557.22	-1,305.36%	主要系本期大额定期存款存出所致。
筹资活动产生的现金	-1,819,875.07	-13,540,705.03	86.56%	主要系本期卖出回购

流量净额				业务支付的现金净额 同比上期减少所致。
现金及现金等价物净 增加额	-983,633,225.19	-949,622,117.40	-3.58%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比 重	金额	占营业总收入比 重	
期货经纪及资产 管理业务	152,174,238.66	91.83%	106,337,880.71	78.42%	43.10%
风险管理业务	13,534,421.74	8.17%	29,254,469.54	21.58%	-53.74%
营业总收入合计	165,708,660.40	100%	135,592,350.25	100%	22.21%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

（1）期货经纪及资产管理业务：报告期内，市场交易活跃度提升，公司期货经纪业务收入实现增长；同时客户保证金入金增加推动客户权益规模上升，保证金存款利息收入随之增加。

（2）风险管理业务：报告期内受市场行情影响，大宗商品价格出现剧烈波动，期现业务收入出现下滑。

主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比 上年同期增减	营业总支出比 上年同期增减	营业利润率比 上年同期增减
期货经纪及资产 管理业务	152,174,238.66	119,607,949.87	21.40%	43.10%	-3.89%	38.44%
风险管理业务	13,534,421.74	13,829,321.22	-2.18%	-53.74%	-18.72%	-44.02%

变动原因

（1）期货经纪及资产管理业务：报告期内，市场交易活跃度提升，公司期货经纪业务收入实现增长，带动保证金存款利息收入增加，同时本期降本增效成果显著，期货经纪及资产管理业务的营业利润率出现大幅增长。

（2）风险管理业务：报告期内大宗商品价格出现剧烈波动，期现业务收入出现下滑，营业总支出虽经过有效控制明显下降，但无法覆盖收入下降缺口，导致风险管理业务营业利润率下降。

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

☐适用 ☒不适用

主营业务分地区情况

（1）营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上 年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	

中国大陆	34	157,583,004.44	35	124,680,570.69	26.39%
中国香港	1	8,125,655.96	1	10,911,779.56	-25.53%
合计	35	165,708,660.40	36	135,592,350.25	22.21%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
中国大陆	34	32,292,848.42	35	-9,109,191.72	454.51%
中国香港	1	742,638.47	1	3,231,754.40	-77.02%
合计	35	33,035,486.89	36	-5,877,437.32	662.07%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	49,251,520.09	151.41%	主要是处置股票、债券、基金、资产管理计划等交易性金融资产以及风险管理业务相关衍生金融工具和其他流动资产的投资收益/亏损。	否
公允价值变动损益	-21,734,319.31	-66.82%	主要是公司持有的股票、债券、基金、资产管理计划等交易性金融资产以及风险管理业务相关衍生金融工具和其他流动资产的公允价值变动收益/亏损。	否
营业外收入	5,611.96	0.02%	主要是公司收到的专项资金奖励。	否
营业外支出	512,594.16	1.58%	主要是公司缴纳的税款滞纳金。	否
其他收益	116,908.41	0.36%	主要是公司收到的个税返还和政府补助。	否
汇兑收益	153,913.75	0.47%	主要是受汇率变动影响，公司持有的外币形成的汇兑损益。	否
资产处置收益	-13,109.68	-0.04%	主要是公司处置固定资产等长期资产产生的损益。	否
信用减值损失	206,113.45	0.63%	主要是公司以预期信用损失为基础计提或转回的信用减值损失。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	7,771,242,258.48	59.43%	7,990,458,034.88	63.10%	-3.67%	主要系期末公司存放在交易所的留存资金增加所致。
交易性金融资产	333,769,859.43	2.55%	331,597,311.37	2.62%	-0.07%	主要系期末公司持有的金融资产投资规模增加所致。
其他权益工具投资	8,096,044.80	0.06%	27,809,985.27	0.22%	-0.16%	主要系本期公司处置部分公募 REITs 所致。
投资性房地产	48,068,400.00	0.37%	48,068,400.00	0.38%	-0.01%	未发生重大变化
长期股权投资	8,789,758.16	0.07%	8,766,789.61	0.07%	0.00%	未发生重大变化
固定资产	279,283,546.80	2.14%	287,729,667.48	2.27%	-0.13%	未发生重大变化
使用权资产	14,544,847.82	0.11%	11,116,509.34	0.09%	0.02%	主要系本期公司续约总部办公场地所致。
短期借款	3,000,000.00	0.02%	1,000,383.33	0.01%	0.01%	主要系报告期内子公司弘业资本增加银行信用借款所致。
租赁负债	14,617,041.04	0.11%	11,196,190.50	0.09%	0.02%	主要系本期公司续约总部办公场地所致。
应收货币保证金	4,396,103,415.49	33.62%	3,187,227,426.50	25.17%	8.45%	主要系期末公司存放在交易所的结算准备金增加所致。
应收质押保证金	15,553,920.00	0.12%	77,608,800.00	0.61%	-0.49%	主要系期末公司仓单质押业务规模减小所致。
融出资金	6,037,423.73	0.05%	2,640,072.17	0.02%	0.03%	主要系期末子公司弘业国际金融证券经纪融资业务规模增长所致。
衍生金融资产	18,153,977.71	0.14%	9,154,289.53	0.07%	0.07%	主要系期末子公司弘业资本在手期货合约规模增加所致。

其他应收款	11,608,830.04	0.09%	15,585,757.45	0.12%	-0.03%	主要系期末子公司弘业资本应收场外期权保证金规模减少所致。
买入返售金融资产	112,392,000.00	0.86%	93,966,000.00	0.74%	0.12%	主要系期末国债逆回购规模增加所致。
无形资产	1,054,232.30	0.01%	885,478.46	0.01%	0.00%	主要系本期新增购置软件所致。
其他资产	13,760,371.44	0.11%	532,286,019.73	4.20%	-4.09%	主要系期末子公司弘业资本标准仓单、现货等减少所致。
应付货币保证金	10,648,493,505.67	81.43%	9,725,943,497.66	76.81%	4.62%	主要系公司客户权益规模增长所致。
应付质押保证金	15,553,920.00	0.12%	1,346,400.00	0.01%	0.11%	主要系期末公司（不含子公司弘业资本）存续的标准仓单质押规模增加所致。
交易性金融负债	6,996,660.37	0.05%	7,030,984.02	0.06%	-0.01%	未发生重大变化
应付期货投资者保障基金	218,103.47	0.00%	344,904.00	0.00%	0.00%	主要系公司本期缴纳了期货投资者保障基金所致。
应付职工薪酬	991,469.89	0.01%	3,361,824.50	0.03%	-0.02%	主要系上年期末计提奖金于本期发放所致。
应付票据	104,208,576.00	0.80%	542,583,467.06	4.29%	-3.49%	主要系期末子公司弘业资本减少银行承兑汇票所致。
其他应付款	185,406,103.88	1.42%	294,367,868.19	2.32%	-0.90%	主要系期末子公司弘业资本应付交易所的仓单质押款减少所致。
递延所得税负债	9,051,762.47	0.07%	2,449,248.50	0.02%	0.05%	主要系交易性金融资产公允价值变动所致。

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
---------	------	------	-----	------	--------------	------	---------------	------------

弘业国际金融	于 2011 年 10 月 20 日根据香港法例注册成立，为本公司的全资附属公司，根据《证券及期货条例》可进行第 1 类（证券交易）及第 2 类（期货合约交易）受规管活动，于 2019 年 12 月更名。	484,676,221.54	中国香港	通过弘业国际金融及其子公司开展境外金融服务，涵盖期货经纪业务、资产管理业务、证券经纪等多个领域。	落实重大事项审批、财务核算监督及属地合规风控。	报告期净利润为 742,638.47 元人民币。	8.99%	否
其他情况说明	无							

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	331,597,311.37	8,482,983.18	0.00	0.00	70,934,174.25	73,782,609.84	-3,461,999.53	333,769,859.43
2. 衍生金融资产	9,154,289.53	3,787,619.38	0.00	0.00	5,212,068.80	0.00	0.00	18,153,977.71
3. 其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4. 其他权益工具投资	27,809,985.27	0.00	1,876,465.97	0.00	0.00	21,573,071.44	-17,335.00	8,096,044.80
5. 其他非流动金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
金融资产小计	368,561,586.17	12,270,602.56	1,876,465.97	0.00	76,146,243.05	95,355,681.28	-3,479,334.53	360,019,881.94
投资性房地产	48,068,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,068,400.00

生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	415,831,150.44	95,710,634.74	0.00	0.00	0.00	320,120,515.70	0.00	
上述合计	832,461,136.61	83,440,032.18	1,876,465.97	0.00	76,146,243.05	415,476,196.98	3,479,334.53	408,088,281.94
金融负债	17,030,133.79	7,768,953.57	0.00	0.00	11,254,216.08	0.00	151,436.70	20,666,833.00

其他变动的内容

交易性金融资产的其他变动为交易性金融资产的汇率变动导致金额变化。其他权益工具投资的其他变动为期货会员资格投资汇率变动导致金额变化。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见财务报表附注七、19、所有权或使用权受到限制的资产。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
291,794,305.27	409,256,935.36	-28.70%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动	计入权益的累计公	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
------	------	------	--------	--------	--------	----------	----------	--------	--------	-------	--------	--------	------

						损益	允 价 值 变 动						
其他	不适用	华安 证券 尊享 恒盈 2号 资产 管理 计划	5,000 ,000. 00	公允 价值 计量	5,063 ,097. 67	313,1 36.85				313,1 36.85	5,376 ,234. 52	交易 性金 融资 产	自有 资金
其他	不适用	华安 资管 智盈 327 号单 一资 产管 理计 划	29,50 0,000 .00	公允 价值 计量	29,72 4,200 .00	2,044 ,350. 00				2,044 ,350. 00	31,76 8,550 .00	交易 性金 融资 产	自有 资金
其他	不适用	华安 资管 智盈 328 号单 一资 产管 理计 划	29,50 0,000 .00	公允 价值 计量	2,534 ,750. 00	1,986 ,398. 59			27,00 0,000 .00	1,986 ,398. 59	31,52 1,148 .59	交易 性金 融资 产	自有 资金
其他	不适用	华安 资管 智盈 329 号单 一资 产管 理计 划	29,50 0,000 .00	公允 价值 计量	3,038 ,100. 00	3,800 ,620. 99			26,50 0,000 .00	3,800 ,620. 99	33,33 8,720 .99	交易 性金 融资 产	自有 资金
其他	不适用	财通 基金 玉辰 28号 单一 资产 管理 计划	29,50 0,000 .00	公允 价值 计量	33,12 8,500 .00	9,180 ,400. 00			0.00	9,180 ,400. 00	42,30 8,900 .00	交易 性金 融资 产	自有 资金
基金	STF27 7	柏跃 一号 私募 证券 投资 基金	4,000 ,000. 00	公允 价值 计量	2,483 ,686. 44	199,3 75.57			2,000 ,000. 00	199,3 75.57	4,683 ,062. 01	交易 性金 融资 产	自有 资金
基金	SEF49 7	洛书 融智 乾兴 私募 证券	20,97 3,430 .53	公允 价值 计量	22,97 4,907 .56	891,5 50.53			0.00	891,5 50.53	23,86 6,458 .09	交易 性金 融资 产	自有 资金

		投资基金											
基金	SAFR61	星然弘业稳健1号私募证券投资基金	25,000,000.00	公允价值计量	32,682,217.84	247,241.36		0.00		247,241.36	32,929,459.20	交易性金融资产	自有资金
基金	AGL54A	星然弘业稳健2号私募证券投资基金	21,000,038.89	公允价值计量	26,808,215.02	333,100.27		0.00		333,100.27	27,141,315.29	交易性金融资产	自有资金
基金	ACF37A	锐泽若水1号私募证券投资基金	20,718,712.95	公允价值计量	22,006,280.67	1,551,365.74		0.00		1,551,365.74	23,557,646.41	交易性金融资产	自有资金
基金	SALW88	善庆汇升一号私募证券投资基金	15,000,000.00	公允价值计量	15,780,207.51	-67,995.04		0.00		-67,995.04	15,712,212.47	交易性金融资产	自有资金
基金	BBB54A	量客中宇二十一号私募证券投资基金A类	5,000,000.00	公允价值计量	0.00	45,417.84		5,000,000.00		45,417.84	5,045,417.84	交易性金融资产	自有资金
基金	SLF864	璞远全天候1号私募证券投资基金	5,000,000.00	公允价值计量	0.00	-23,052.66		5,000,000.00		-23,052.66	4,976,947.34	交易性金融资产	自有资金
基金	SAWGO5	兆信复合套利金手套九号私募证券投资基金	5,000,000.00	公允价值计量	0.00	-12,102.03		5,000,000.00		-12,102.03	4,987,897.97	交易性金融资产	自有资金

		资基金 A											
基金	508097	华泰南京建邺 REIT	6,583,744.80	公允价值计量	7,469,144.80	-1,207,375.00		3,129,055.20		-1,207,375.00	6,261,769.80	其他权益工具投资	自有资金
合计			251,275,927.17	---	203,693,307.51	19,282,433.01	0.00	73,629,055.20	0.00	19,282,433.01	293,475,740.52	---	---
证券投资审批董事会公告披露日期			2026 年 04 月 28 日										

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
弘业资本	子公司	基差贸易、做市业务、场外衍生品业务、仓单服务及合作套保等试点业务以及风险管理业	人民币 50,000 万元	769,445,215.00	518,163,665.65	13,534,421.74	703,592.79	521,538.04

		务、其他与风险管理服务相关的业务						
弘业国际金融	子公司	提供期货交易、证券交易	港币 24,000 万元	484,676,221.54	168,488,757.59	7,895,940.21	742,638.47	742,638.47

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

公司控制的结构化主体情况详见第八节财务报告附注九、在其他主体中的权益相关内容。

十、公司面临的风险和应对措施

公司经营活动面临的风险主要包括政策风险、风险管理和内部控制风险、道德风险、市场风险、信用风险、信息技术风险、ESG（环境、社会与管治）风险等。2026 年上半年公司采取有效措施，积极主动应对风险，保障了经营活动的安全高效。

1、政策风险及应对措施

期货行业处于发展阶段，且监管环境不断变化。如果监管机构加强期货监管，可能导致公司可经营的业务受到限制、经营方式改变或成本增加。公司无法保证能够全面遵守新规则及法规、有效地与新市场参与者竞争或根据新的政策高效调整公司的业务，可能会对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

目前，为推动行业发展，国内各期货交易所通过采取定期或不定期的方式对收取的手续费向期货公司进行减收。若未来交易所的手续费减收政策发生重大变动，手续费减收金额降低或暂停减收，将对公司的营业收入水平产生较大影响，可能出现盈利水平大幅波动的风险。

公司将积极组织学习了解国家大政方针、行业动态、法律法规等，积极应对政策风险对公司的影响。

2、风险管理和内部控制风险及应对措施

公司依赖风险管理及内部控制制度以及相关人员对于相关制度的严格执行来管理风险。公司制定的风险管理及内部控制制度用于识别、监控及控制各种风险，包括市场风险、操作风险、信贷风险及合规风险等。但部分风险管理方法是基于内部建立的控制制度、对于过往市场行为的观察和总结以及标准行业惯例等，在公司业务创新和多元化发展的过程中，可能无法预测未来的风险敞口或者识别意料之外和不可预见的风险。部分风险管理方法依赖于对市场情况及经营状况相关数据的评估与分析，但对于相关数据的评估和分析可能不准确。此外，随着市场情况以及监管政策的变化，如果公司不能及时依据未来期货市场发展及业务扩充而调整完善风险管理及内部控制政策及程序，公司的业务、财务状况及经营业绩可能会受到重大不利影响。

公司的风险管理方法也依赖于执行人员的控制和监督，实际操作中可能会出现错误和失误。尽管公司能够识别潜在风险，但公司对有关风险的评估及就处理风险采取的相应措施可能并不一定充分有效。由于公司的营业网点分布广泛，

公司无法保证所有员工将全面遵守公司的风险管理及内部控制政策。公司的风险管理及内部控制政策并不一定能保障公司规避全部风险，在此情况下，可能会对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

公司将积极制定内控制度，并根据市场环境更新修改相关管理规则，并安排人员就落实制度情况撰写相关分析报告，以合理控制相关风险。

3、道德风险及应对措施

道德风险指因未遵守相关法律法规、监督部门或机构的规定、自律行为准则或任何与本公司的期货经纪业务有关的指引而遭受法律制裁、起诉、诉讼索赔、罚款、财务损失以及使名誉受损。道德风险主要与公司的雇员相关。

雇员引发的道德风险包括在未经客户同意及授权的情况下管理客户资产、开设账户并代表客户进行交易。其主要指个别员工道德水平不高，不能抵御充满诱惑的市场，较容易出现员工违规代客理财、自行开户交易等行为。目前公司已就工作人员的办公电脑交易端口透过技术手段予以屏蔽，防范员工在营业场所接受客户委托代客理财、私自开户交易。针对员工道德风险，公司从强化内控制度出发，建立了责任追究机制。通过相关部门联合排查，从源头杜绝员工开户交易风险，同时通过加强对员工培训教育工作，强化合规意识以避免员工此类风险发生。

4、市场风险及应对措施

市场风险指由于宏观经济形势的变化，如由于股价、利率、汇率、商品等因素的波动导致公司收入减少或资产损失的风险。

2026 年上半年，全球外部不确定性持续抬升，国内经济新旧动能转换，权益市场行情分化显著，各类资产投资难度加大。公司以绝对收益、低波动增值为目标，深耕固收 + 配置框架。报告期内权益增厚仓位取得一定收益，有效抬升金融资产整体投资收益。展望下半年，海外货币政策变动、地缘扰动叠加国内经济修复的不确定性，市场波动风险仍存，组合净值平稳运行或将持续承压。公司将动态优化持仓结构，严格管控各类风险敞口，守护资产稳健收益。

传统经纪业务方面，由于期货公司数量多、手续费价格战逐年愈演愈烈，发展局面并不乐观。投资者进入期货市场，没有足够的期货投资的经验与技巧，没有良好的风险控制能力，仅注重投机交易而忽略风险控制，或者由于自身因素受到经济环境影响导致被迫终止交易等因素，各种因素的综合作用使客户穿仓成为期货公司面临的单一风险之一。

针对此类风险，公司风控部门通过密切跟踪市场走势，监控市场波动，合理调整投资者保证金标准，加强对持仓变化和保证金水平等风险指标的监控，通过适时提高保证金、采取强行平仓等风控措施，依据有关法规规范投资者的交易行为；加大了日常交易中的监控力度，特别是针对冷门品种和合约的异常交易行为监控，对于交易中的对敲行为做到及时发现、及时报告和及时处理；加强对客户的风险教育工作，提醒投资者做好风险管理，防止投资者因对相关规则的不了解及风险防范意识不强而带来的风险隐患。

5、信用风险及应对措施

信用风险是指由于融资客户、产品或债券发行人违约、交易对手违约导致公司资产受损失的风险。

当期货经纪公司接受客户委托，按照客户交易指令为其进行期货交易时，若客户无法或拒绝履行其合约责任，则期货公司会遭受损失。来自客户的信用风险分为两种，第一种为企业客户因法人代表更换、所有权变更、业务业绩欠佳以及发生其他不可抗力事件而无法履行其合约责任；第二种信用风险来自期货市场的动荡，导致价格大幅波动，亦使某些客户无法履行其合约责任。

为控制信用风险，公司严格控制开户流程。公司制定了严格的投资者适当性管理制度，认真履行投资者适当性，充分评估每位新客户的身份、信用度以及其用于期货交易的资金的充足度。公司亦做好投资者教育与培训工作，以确保客户充分了解期货交易相关风险，不断提高客户抵御风险的能力。

6、信息技术风险及应对措施

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据毁损、泄露，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而造成损失的风险。

公司各项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统，信息系统已成为支撑公司业务运转的关键保障。报告期内，公司持续加大信息技术投入，不断完善信息技术风险管理制度与流程，不断加强信息技术质量控制，加强信息技术风险排查与治理，完善监控体系，风险管理成效进一步提升。公司不断完善信息技术风险应急预案，定期进行应急演练。报告期内，公司信息系统安全平稳运行，未发生重大信息技术风险事件。

7、ESG（环境、社会与管治）风险及应对措施

2023 年 6 月，国际可持续准则理事会（ISSB）正式发布 IFRS S1、IFRS S2 两项国际可持续披露准则；2024 年 4 月，香港联合交易所修订《环境、社会及管治报告守则》，全面对标 ISSB 准则；2026 年 1 月，深圳证券交易所修订发布《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 3 号——可持续发展报告编制（2026 年修订）》，在明确气候相关信息披露要求的基础上，细化《指引》要求，推动企业 ESG 信息披露更加系统化、规范化。上述国内外监管规则衔接有序、层层递进、标准趋同，共同引导企业强化可持续信息披露，我国资本市场也由此构建起“强制性底线要求、参考性实操规范”的双层可持续信息披露规则体系。

弘业期货紧跟监管要求与行业发展趋势，围绕 ESG 治理搭建“决策层-管理层-执行层”三级架构，明确各层级权责并将 ESG 理念融入经营；并参照国际及交易所规范识别评估 25 项 ESG 议题，明确双重重要性议题，并全面识别评估相关风险与机遇，积极采取应对措施，有效推进 ESG 管理工作落地。

（1）合规风险

随着国内外可持续信息披露规则体系不断完善、监管要求持续趋严，合规经营已成为期货公司稳健运营与高质量发展的核心前提。弘业期货高度重视合规风险管理，将其贯穿于公司治理与业务运营全流程，构建了系统化的合规风险防控体系。

在此背景下，公司通过流程分析、案例归集、部门沟通等方式，全面识别并分析经营全流程中的合规风险，综合评估其对公司发展战略、核心业务布局及财务状况可能产生的整体影响；针对性制定监管政策动态跟踪机制，严格落实信息披露、内部审计等应对措施，持续完善风险监测机制，并结合业务发展、政策变化、法规更新等内外部环境变化，定期开展合规风险的识别与再评估工作，及时更新风险清单，确保公司发展过程中合规风险始终处于可控状态。

同时，公司以合规运营为目标导向，建立常态化法律合规培训与审计机制，持续强化全员合规意识，将合规要求融入日常经营管理各环节，以坚实合规基础保障公司稳健运营与高质量可持续发展。

（2）气候变化风险

立足国家“双碳”战略深入推进的时代背景，积极应对气候变化、践行低碳发展已成为公司实现可持续发展的必然要求。弘业期货主动顺应低碳发展大势，紧扣国家绿色发展部署，将气候变化管理与低碳运营建设深度融入公司发展战略，全面筑牢气候风险防控屏障，扎实推进公司绿色低碳转型落地。

公司建立以战略与 ESG 委员会为核心的气候变化治理架构，并围绕气候变化风险管理与低碳发展实施全流程管控：全面评估明确风控优先级并制定差异化应对措施，建立极端气候风险识别预警机制，筑牢风险防控基础；系统核算温室气体排放，落地多元化节能降碳举措，提升能源利用效率，夯实绿色运营根基；同时常态化开展应急演练、动态优化管理策略、强化员工气候风险防范意识，全方位完善管理体系，为绿色金融业务落地筑牢内部支撑。

在夯实内部气候风险管理基础的同时，弘业期货积极探索绿色金融发展有效路径，将气候可持续发展理念深度融入业务布局。随着多晶硅期货上市，公司在广州期货交易所交易的新能源品种已增至三个，为绿色低碳经济发展提供专业风险管理工具；同时公司与多家省属企业、产业链龙头企业、贸易企业签署“绿色金融期货服务实体经济”合作协议，

开展天然橡胶、纸浆“期货+保险”项目，有效保障农户增收，推动产业低碳转型。公司通过系列举措持续提升气候风险管理能力与绿色金融服务能力，以实际行动践行期货行业服务实体经济绿色转型的使命担当。

（3）产品和服务质量风险

作为金融服务机构，产品与服务质量是公司核心竞争力与客户信任的基石，直接关系投资者权益保护与市场声誉维护。弘业期货始终将产品和服务质量风险管理置于重要位置，以客户为中心构建全流程风险防控与服务优化机制，切实保障客户合法权益。

在此机制下，公司持续深化智能化客户服务体系建设，通过专业团队多渠道归集内外部信息，精准识别投资咨询服务信息偏差、客户沟通反馈响应滞后等核心风险，开展风险等级评估并明确风控优先级，落地客户全方位风险评估等针对性应对措施，有效防范产品与服务相关风险。此外，公司常态化开展多形式、多渠道的投资者宣教与保护活动，持续普及金融专业知识、强化投资者风险防范意识，以专业投教与优质服务双管齐下，全方位筑牢产品与服务质量风险防线，切实提升客户满意度与信任度。

（4）数据安全风险

随着数字金融业态持续深化、数据安全监管要求日趋严格，弘业期货高度重视数据安全风险管理，将其纳入公司整体治理体系，持续强化全流程管控水平，切实筑牢客户信息与业务数据安全防线。

公司严格遵循《中华人民共和国网络安全法》等法律法规，建立由信息技术委员会统筹、信息科技中心执行、各业务岗位协同的层级化信息安全管理架构，并通过网络安全等级保护体系认证，持续夯实数据安全治理基础。

基于上述治理架构与合规基础，公司进一步强化数据安全全流程风险管控，多维度识别技术、数据安全、声誉三类核心风险，综合评估并完善应急预案、定期开展应急演练。同时，公司通过开展数据安全专项培训、推进数据安全内外审工作，既强化全员数据安全意识与合规素养，又借助内外审全面排查管理漏洞、验证制度流程落地成效，切实提升整体数据安全管控能力与合规运营水平。

（二）公司风险管理体系建设情况

公司风险管理的目标是通过实行全面的风险管理体系，确保业务运营遵守相关法律法规，并将业务运营相关的风险控制在可承受的范围内，从而实现企业价值最大化。

（1）风险管理原则

公司重视风险管理体系的重要性，建立该体系用以实现公司的下列业务目标：

- 1、防止道德、市场、信用及投资风险；
- 2、确保公司客户资产及公司自身资产的安全及完整性；
- 3、确保公司的业务记录、财务记录及其他数据的可靠性、完整性及及时性；
- 4、加强公司的经营效率及日后业务发展的效率。

公司的风险管理及内部控制体系乃根据下列原则设计：

1、全面性：公司已建立一个全面统一的风险管理体系，其涵盖公司业务的整个流程、不同部门及单个员工渗透至决策、执行、监察及评估等各流程。各部门及单个员工必须在风险管理流程中拥有一个明确的角色定位及责任划分。

2、可持续性：公司通过适当监督及评估按可持续基准主动积极设定风险管理目标、实施风险管理措施。

3、独立性：公司合规法律部、纪检工作部、审计部与其他部门独立营运，定期检查、评估及监察适用本公司的多项风险。

4、有效性：风险管理与本公司的业务规模、业务范围以及实际情况相对应，与实际交付业绩的效益结合起来，以便实现本公司的风险管理目标。

公司已建立内部架构及设计业务流程以分散决策制定部门、执行部门以及监察与评估部门的权力，并在该等部门间实行适当的制衡。

（2）风险管理体系

公司的风险管理组织架构包括四个管理层级，即董事会、风险管理委员会、首席风险官以及各业务部门的风控人员。

董事会负责设定风险管理的战略目标、贯彻风险管理价值观、任免首席风险官、评估及批准风险管理政策、确保风险管理体系有效实施，并就风险管理体系的有效性提供反馈。

公司的风险管理委员会负责：(i) 审阅本公司风险管理策略，包括风险管理目标、风险承受能力以及管理及解决重大风险的方案；(ii) 分析及评估公司的风险概况及整体风险管理；(iii) 就加强公司的风险管理作出建议及意见；及(iv) 在资金运用、市场营销、营运及合规方面监督风险控制体系的实施情况。报告期末，公司的风险管理委员会有四名成员，均拥有学士、硕士、博士等学位。公司的风险管理委员会由公司的执行董事赵伟雄先生领导。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司制定了《苏豪弘业期货股份有限公司市值管理制度》，已经公司 2025 年 12 月 24 日第五届董事会第八次会议审议通过。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王宇伟	独立非执行董事	被选举	2026 年 03 月 03 日	补选任职
黄德春	独立非执行董事	任期满离任	2026 年 03 月 03 日	独立董事连续任职满 6 年

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司响应国家常态化、精准化金融服务乡村振兴政策号召，持续深化“保险+期货”模式。上半年公司在广西、新疆、内蒙古、辽宁、海南等多个省份开展“保险+期货”项目，保障棉花、生猪、大豆、玉米、橡胶等多种地方特色农产品，服务农户约 7500 户，从“保价格”到“保收入”，为农业稳产增收拓宽风险保障渠道。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无		无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无		无	无
资产重组时所作承诺	无	无	无		无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	弘业期货	信息披露真实性、准确性、完整性的承诺	1、公司为本次发行并上市公告的招股说明书（以下称招股说明书）不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。 2、如果招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司董事会将在中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）或司法机关等有权部门对上述事实做出最终认定或生效判决之日起5个工作日内，制定回购本次发行的全部A股新股的方案并提交股东大会进行审议。本公司将	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			依法回购本次发行的全部 A 股新股，回购价格等于公司 A 股股票的发行价格加计银行同期活期存款利息之和。期间公司若有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购的股份应包括本次发行的全部 A 股新股及其派生股份，发行价格相应进行除权除息调整。有关股份回购的具体方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，履行公司内部审批程序和外部审批程序，并按照公司届时公告的回购方案进行。3、如果招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使公司投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。4、如果公司未能履行上述承诺，将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。公司履行上述等承诺时，如果适用			
--	--	--	--	--	--	--

			的法律法规、规范性文件及公司股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。			
	苏豪控股	信息披露真实性、准确性、完整性的承诺	1、如果证券监督管理部门或司法机关认定弘业期货本次发行并上市的招股说明书（以下称招股说明书）存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且对判断弘业期货是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将督促弘业期货董事会在中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）或司法机关等有权部门对上述事实做出最终认定或生效判决之日起 5 个工作日内，制定回购本次发行的全部 A 股新股的方案并提交股东大会进行审议。本公司将在该股东大会上对回购方案投赞成票。本公司将促使弘业期货依法回购本次发行的全部 A 股新股，回购价格等于弘业期货 A 股股票的发行价格加计银行同期活期存款利息之和。期间弘业期货若有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			息事项，回购的股份应包括本次发行的全部 A 股新股及其派生股份，发行价格相应进行除权除息调整。有关股份回购的具体方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及弘业期货公司章程的规定，履行弘业期货内部审批程序和外部审批程序，并按照弘业期货届时公告的回购方案进行。 2、如果弘业期货的招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。3、本公司若未能履行上述承诺，将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。			
	董事、监事、高级管理人员	信息披露真实性、准确性、完整性的承诺	1、弘业期货本次发行并上市公告的招股	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、如果弘业期货的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证券监督管理委员会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。3、本人若未能履行上述承诺，将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。本人履行上述等承诺时，如果适用的法律法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。			
	苏豪控股	持股意向及减持意向的承诺	1、本公司将通过长期持有弘业期货股份，以实现和维持本公司在弘业期货的控股股东地位。 2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。 3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通过弘业期货进行公告。 4、下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份： （1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的； （2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的；			
--	--	--	--	--	--	--

			(3) 中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。 5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。			
	苏豪弘业、弘苏实业	持股意向及减持意向的承诺	1、本公司对弘业期货具有长期持股意愿。自本承诺函签署之日起至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。 3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通过弘业期货进行公告。 4、在下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份： （1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的； （2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的； （3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。 5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反			
--	--	--	--	--	--	--

			上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。			
	汇鸿集团	持股意向及减持意向的承诺	1、本公司对弘业期货具有长期持股意愿。自本承诺函签署之日起至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。 2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。 3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			议转让及其他法律、行政法规和规范性文件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。除另有规定外，本公司在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通知弘业期货并由其予以进行公告，直至所持弘业期货股份比例降至 5%以下。 4、在下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份： （1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的； （2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的； （3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。 5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。			
--	--	--	--	--	--	--

			本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从其规定。			
	弘业物流	持股意向及减持意向的承诺	1、本公司对弘业期货具有长期持股意愿。自本承诺函签署之日起至弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市前，不减持本公司持有的弘业期货股份。2、在弘业期货首次公开发行的 A 股股票在境内证券交易所上市后，本公司将严格遵守本公司所作出的关于所持弘业期货股份锁定期的承诺。承诺锁定期限届满后，在遵守相关法律、行政法规和规范性文件以及证券交易所的相关规定且不违背本公司已作出的承诺的情况下，本公司将根据本公司的战略安排、资金需求、投资安排等因素综合考虑及确定是否减持弘业期货股份。3、本公司将通过证券交易所大宗交易系统、集中竞价交易系统、协议转让及其他法律、行政法规和规范性文件	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

		件允许的方式减持弘业期货股份，并依法履行必要的审批程序和信息披露义务。在实施减持时，本公司将提前 3 个交易日通过弘业期货进行公告。 4、在下列情况下，本公司不得减持弘业期货股份： （1）弘业期货或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证券监督管理委员会（以下称中国证监会）立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的； （2）本公司因违反境内证券交易所自律规则，被境内证券交易所公开谴责未满 3 个月的； （3）中国证监会以及证券交易所规定的其他情形。 5、本承诺函经本公司加盖公章后生效，并长期有效。若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。本公司履行上述承诺时，如果适用的法律、行政法规、规范性文件及弘业期货股票上市地上市规则另有规定的，则从			
--	--	---	--	--	--

			其规定。			
	苏豪控股	填补摊薄即期回报措施的承诺	(1) 本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益； (2) 自本承诺出具日至公司本次首次公开发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺； (3) 本公司承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关监管措施。	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中
	公司的董事、高级管理人员	填补摊薄即期回报措施的承诺	(1) 承诺不无偿或以不公平条件向其他	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

		单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。 （3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。（4）承诺由董事会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 （5）承诺公司股权激励 （如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；自本承诺出具日至公司本次首次公开发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承			
--	--	--	--	--	--

			诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。			
	弘业期货	未履行承诺约束措施的承诺	1、公司将严格按照弘业期货本次发行并上市过程中所出具的各项承诺履行相关义务和责任。 2、如果公司未能履行承诺的各项义务和责任，公司承诺采取以下约束措施： （1）公司应在中国证券监督管理委员会指定的信息披露媒体上公开披露未履行承诺的具体原因。（2）如果投资者因信赖公司承诺事项进行证券交易而遭受损失的，公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。3、若公司在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照公司在该等承诺中承诺的约束措施履行。	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

	苏豪控股、苏豪弘业、弘苏实业、汇鸿集团、弘瑞科创、上海铭大、弘业物流	未履行承诺约束措施的承诺	1、本公司将严格按照本公司在弘业期货本次发行并上市过程中所出具的各项承诺履行相关义务和责任。2、若本公司未能履行承诺的各项义务和责任，本公司承诺采取以下措施予以约束： （1）本公司应向弘业期货说明未履行承诺的具体原因，并由弘业期货在中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）指定的信息披露媒体上公开说明本公司未履行承诺的具体原因。 （2）如果投资者因信赖本公司承诺事项进行证券交易而遭受损失的，本公司将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。（3）如果弘业期货因本公司未能履行承诺事项而遭受损失的，本公司将依法承担赔偿责任。3、本公司在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照本公司在该等承诺中承诺的约束措施履行。	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中
	公司董事、监	未履行承诺约	1、本人将严	2022 年 07 月	长期	正常履行中

	事、高级管理人员	束措施的承诺	格按照本人在弘业期货本次发行并上市过程中所出具的各项承诺履行相关义务和责任。2、若本人未能履行承诺的各项义务和责任，本人承诺采取以下措施予以约束：（1）本人应向弘业期货说明未履行承诺的具体原因，并由弘业期货在中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）指定的信息披露媒体上公开披露本人未履行承诺的具体原因。（2）如果投资者因信赖本人承诺事项进行证券交易而遭受损失的，本人将根据中国证监会或司法机关等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。3、本人在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照本人在该等承诺中承诺的约束措施履行。	05 日		
	苏豪控股	避免同业竞争的承诺	1、本公司及本公司直接或间接控制的除弘业期货及其控股子公司以外的法人或其他组织（以下简称本公司控制的其他企业）目前从事的业务与弘业期货不存在同业竞	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

		争。 2、在本公司作为弘业期货的控股股东期间，本公司及本公司控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与弘业期货构成或可能构成同业竞争的业务。本公司将对本公司控制的其他企业进行监督，通过行使合法权利促使其遵守本承诺函。 3、本公司将严格遵守相关法律、行政法规和规范性文件的规定，依法行使股东权利，履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害弘业期货及弘业期货其他股东的合法权益。 4、对于本公司及本公司控制的其他企业目前持有的可能会对弘业期货产生同业竞争的资产和业务，弘业期货有权选择适当的时机向本公司及本公司控制的其他企业收购。对于本公司及本公司控制的其他企业将来获得的任何从事与弘业期货同类业务的商业机会，本公司及本公司控制的其他企业应将该等机会让与弘业期货，只有在弘业期货			
--	--	---	--	--	--

			放弃该等商业机会后，本公司及本公司控制的其他企业才会进行投资。 5、本公司及本公司控制的其他企业拟进行与弘业期货的业务可能产生同业竞争的新业务、投资和研究时，本公司应及时通知弘业期货，弘业期货将有优先发展权和项目的优先收购权，本公司将尽最大努力促使有关交易的价格是经公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定的。 6、若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。 7、上述承诺持续有效，直至本公司不再是弘业期货的控股股东。			
	苏豪控股	规范并减少关联交易的承诺	1、在本公司作为弘业期货的控股股东期间，本公司及本公司直接或间接控制的除弘业期货及其控股子公司以外的法人或其他组织（以下简称本公司控制的其他企业）应尽可能避免及减少与弘业期货及其控股子公司之间的关联交易，不利用关联交易直接或间接侵占弘业期货的	2022 年 07 月 05 日	长期	正常履行中

			资金、资产，损害弘业期货以及弘业期货其他股东的合法权益。 2、对于正常经营范围内且无法避免的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业与弘业期货及其控股子公司进行交易应遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，依法订立相关协议或合同，保证关联交易公平、公允，并根据相关法律、行政法规及规范性文件的规定以及弘业期货的公司章程，履行相应的关联交易审批程序。在弘业期货股东大会以及董事会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的关联交易进行表决时，本公司以及与该交易有关联关系的董事应当回避表决。 3、若本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。 4、上述承诺持续有效，直至本公司不再是弘业期货的控股股东。			
股权激励承诺	无	无	无		无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无		无	无

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
☐是 ☒否
公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
☐适用 ☒不适用
本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。
其他诉讼事项
☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总	1,114.83	否	审理阶段	处于法院或仲裁审理阶段,对公司生产经营无重大影响。	正在审理		不适用
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼(仲裁)情况汇总	31.82	否	结案	处于完结阶段,对公司生产经营无重大影响。	已主动履行完毕		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，本公司作为承租人向关联方南京泓佳资产经营管理有限公司租赁其管理的南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 31-33 层房屋，租赁面积 2,273.37 平方米，2026 年 1-6 月合计租金为 1,337,410.27 元，用途为本公司总部部分部门的办公场所。

报告期内，本公司作为出租人向中泰证券股份有限公司江苏分公司出租本公司拥有的南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 22 层房屋，租赁面积 1,901.44 平方米，2026 年 1-6 月租金收入为人民币 120.63 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	自有资金	88.06	500
其他类	自有资金	29,091.37	0

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

☒适用 ☐不适用

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构(或受托人)类型	风险特征	产品类型	金额	起始日期	终止日期	资金投向	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	事项概述及相关查询索引(如有)
中融-恒信1号集合资金信托计划	信托	自有资金	信托	500	2023年04月12日	2023年10月09日	其他	0	未收回	
苏豪瑞鑫2号专精集合资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	131.08	2022年05月23日		其他	-32.73	已收回	
诺德基金创新定增量化对冲15号集合资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	1,416.78	2023年07月12日		其他	6.15	已收回	
诺德基金创新定增量化对冲31号集合资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	3,648	2024年01月25日		其他	-71.52	已收回	
诺德基金创新定增量化对冲40号集合资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	1,096.2	2024年02月19日		其他	-18.94	已收回	
华安证券尊享恒盈2号资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	500	2025年08月26日		其他	31.31	未收回	

华安资管智盈327号单一资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	2,950	2025年11月07日		其他	204.44	未收回	
华安资管智盈328号单一资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	2,950	2025年11月07日		其他	198.64	未收回	
华安资管智盈329号单一资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	2,950	2025年11月12日		其他	380.06	未收回	
财通基金玉辰28号单一资产管理计划	证券	自有资金	资产管理计划	2,950	2025年11月18日		其他	918.04	未收回	
合计				19,092.06	--	--	--	1,615.45	--	--

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、各单项业务资格的变化情况

无。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用
公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十五、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用
(一) 关于公司董事、高级管理人员变动事项

1、董事变动情况

2026年3月3日，黄德春先生不再担任公司独立非执行董事，王宇伟先生获委任为公司独立非执行董事。

2026年7月13日，张洪发先生辞任公司独立非执行董事，由于张洪发先生的辞职将导致公司独立董事人数低于董事会成员的三分之一，张洪发先生的辞职报告将自公司股东会选举产生新任独立董事后生效。在此期间，张洪发先生将

继续履行独立董事、董事会专门委员会委员相关职责。公司董事会将尽快提名新的独立董事候选人，提交公司股东会审议。

（二）权益分派事项

2026 年 6 月 26 日，公司召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》，公司委托中国结算深圳分公司代派的 A 股股东现金红利于 2026 年 8 月 7 日通过股东托管证券公司 (或其他托管机构) 直接划入股东资金账户。

十六、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1. 弘业资本

2026 年 3 月 13 日，李剑峰先生不再担任弘业资本副总经理。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,007,777,778	100.00%	0	0	0	0	0	1,007,777,778	100.00%
1、人民币普通股	758,077,778	75.22%	0	0	0	0	0	758,077,778	75.22%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	249,700,000	24.78%	0	0	0	0	0	249,700,000	24.78%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	1,007,777,778	100.00%	0	0	0	0	0	1,007,777,778	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		44,731		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	27.33%	275,456,777	0	0	275,456,777	不适用	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	24.78%	249,681,179	-60	0	249,681,179	不适用	0
苏豪弘业股份有限公司	国有法人	14.33%	144,400,000	-3,500,000	0	144,400,000	不适用	0
江苏苏豪	国有法人	5.75%	57,964,73	-19,600	0	57,964,73	不适用	0

汇鸿集团 股份有限 公司			4			4		
周宇光	境内自然 人	0.83%	8,362,242	945,563	0	8,362,242	不适用	0
江苏弘业 国际物流 有限公司	国有法人	0.41%	4,153,498	0	0	4,153,498	不适用	0
香港中央 结算有限 公司	境外法人	0.27%	2,708,646	- 2,291,450	0	2,708,646	不适用	0
杜景初	境内自然 人	0.15%	1,522,400	1,522,400	0	1,522,400	不适用	0
肖勇	境内自然 人	0.12%	1,259,600	0	0	1,259,600	不适用	0
上海浦东 发展银行 股份有限 公司一建 信中证 1000 指数 增强型发 起式证券 投资基金	境内非国 有法人	0.12%	1,204,500	1,204,500	0	1,204,500	不适用	0
战略投资者或一般法人 因配售新股成为前 10 名 股东的情况（如有） （参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一 致行动的说明	苏豪弘业、苏豪汇鸿、弘业物流、苏豪钟山均为苏豪控股控制的企业，弘业物流为苏豪弘业的参股子公司；苏豪控股、苏豪弘业、弘业物流、苏豪汇鸿、苏豪钟山实际控制人均为江苏省国资委。除前述情况外，公司未知上述股东间是否存在关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明（参见 注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
江苏省苏豪控股集团有 限公司	275,456,777					人民币普 通股	275,456,7 77	
香港中央结算（代理 人）有限公司	249,681,179					境外上市 外资股	249,681,1 79	
苏豪弘业股份有限公司	144,400,000					人民币普 通股	144,400,0 00	
江苏苏豪汇鸿集团股份 有限公司	57,964,734					人民币普 通股	57,964,73 4	
周宇光	8,362,242					人民币普 通股	8,362,242	
江苏弘业国际物流有限 公司	4,153,498					人民币普 通股	4,153,498	
香港中央结算有限公司	2,708,646					人民币普 通股	2,708,646	
杜景初	1,522,400					人民币普	1,522,400	

		通股	
肖勇	1,259,600	人民币普 通股	1,259,600
上海浦东发展银行股份 有限公司－建信中证 1000 指数增强型发起式 证券投资基金	1,204,500	人民币普 通股	1,204,500
前 10 名无限售条件股东 之间，以及前 10 名无限 售条件股东和前 10 名股 东之间关联关系或一致 行动的说明	苏豪弘业、苏豪汇鸿、弘业物流、苏豪钟山均为苏豪控股控制的企业，弘业物流为苏豪弘业的参控股子公司；苏豪控股、苏豪弘业、弘业物流、苏豪汇鸿、苏豪钟山实际控制人均为江苏省国资委。除前述情况外，公司未知上述股东间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与 融资融券业务股东情况 说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：苏豪弘业期货股份有限公司

2026 年 08 月 26 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	7,771,242,258.48	7,990,458,034.88
其中：客户资金存款		
期货保证金存款	7,302,864,081.38	7,480,683,642.32
结算备付金		
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
应收货币保证金	4,396,103,415.49	3,187,227,426.50
应收质押保证金	15,553,920.00	77,608,800.00
融出资金	6,037,423.73	2,640,072.17
衍生金融资产	18,153,977.71	9,154,289.53
应收结算担保金	20,000,000.00	20,000,000.00
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
合同资产		
其他应收款	11,608,830.04	15,585,757.45
买入返售金融资产	112,392,000.00	93,966,000.00
存货		
持有待售资产		
金融投资：	341,865,904.23	359,407,296.64
交易性金融资产	333,769,859.43	331,597,311.37
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	8,096,044.80	27,809,985.27
长期股权投资	8,789,758.16	8,766,789.61
投资性房地产	48,068,400.00	48,068,400.00
固定资产	279,283,546.80	287,729,667.48
在建工程		
使用权资产	14,544,847.82	11,116,509.34
无形资产	1,054,232.30	885,478.46
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	18,423,099.84	17,393,665.78
其他资产	13,760,371.44	532,286,019.73
资产总计	13,076,881,986.04	12,662,294,207.57
负债：		
短期借款	3,000,000.00	1,000,383.33
应付货币保证金	10,648,493,505.67	9,725,943,497.66
应付质押保证金	15,553,920.00	1,346,400.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债	6,996,660.37	7,030,984.02

衍生金融负债	13,670,172.63	9,999,149.77
卖出回购金融资产款		
期货风险准备金	188,170,994.52	184,158,983.39
应付期货投资者保障基金	218,103.47	344,904.00
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	991,469.89	3,361,824.50
应交税费	10,762,590.57	2,064,980.88
应付款项		
应付票据	104,208,576.00	542,583,467.06
合同负债		
其他应付款	185,406,103.88	294,367,868.19
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	14,617,041.04	11,196,190.50
递延收益		
递延所得税负债	9,051,762.47	2,449,248.50
其他负债	527,213.45	11,560,500.00
负债合计	11,201,668,113.96	10,797,408,381.80
所有者权益：		
股本	1,007,777,778.00	1,007,777,778.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	598,402,999.72	598,402,999.72
减：库存股		
其他综合收益	-2,581,732.04	4,329,217.47
盈余公积	76,051,060.14	76,364,979.96
一般风险准备	102,244,557.33	102,244,557.33
未分配利润	93,319,208.93	75,766,293.29
归属于母公司所有者权益合计	1,875,213,872.08	1,864,885,825.77
少数股东权益		
所有者权益合计	1,875,213,872.08	1,864,885,825.77
负债和所有者权益总计	13,076,881,986.04	12,662,294,207.57

法定代表人：储开荣 主管会计工作负责人：贾富华 会计机构负责人：贾富华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	7,219,059,112.12	7,326,760,736.76
其中：客户资金存款		
期货保证金存款	7,153,492,689.61	7,289,911,448.15
结算备付金		
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
应收货币保证金	4,224,055,207.83	3,046,081,243.32
应收质押保证金	15,553,920.00	77,608,800.00

融出资金		
衍生金融资产		
应收结算担保金	20,000,000.00	20,000,000.00
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
合同资产		
其他应收款	5,938,710.65	5,480,805.57
买入返售金融资产	112,392,000.00	93,966,000.00
持有待售资产		
金融投资：	295,625,740.50	294,813,067.15
交易性金融资产	287,963,970.70	267,454,691.88
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	7,661,769.80	27,358,375.27
长期股权投资	709,238,337.97	709,215,369.42
投资性房地产	48,068,400.00	48,068,400.00
固定资产	233,963,928.38	241,668,433.17
在建工程		
使用权资产	11,885,654.68	8,763,557.32
无形资产	533,102.30	343,546.46
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产		
其他资产	11,888,678.43	14,121,547.98
资产总计	12,908,202,792.86	11,886,891,507.15
负债：		
短期借款		
应付货币保证金	10,688,516,075.83	9,674,804,340.26
应付质押保证金	15,553,920.00	77,608,800.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
期货风险准备金	188,170,994.52	184,158,983.39
应付期货投资者保障基金	218,103.47	344,904.00
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	932,492.49	2,962,961.86
应交税费	1,647,811.53	2,064,537.06
应付款项		
合同负债		
其他应付款	67,586,606.60	26,845,244.83
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,050,208.51	8,973,564.38
递延收益		
递延所得税负债	9,051,762.47	1,698,387.76
其他负债	527,213.45	
负债合计	10,984,255,188.87	9,979,461,723.54

所有者权益：		
股本	1,007,777,778.00	1,007,777,778.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	592,000,959.53	592,000,959.53
减：库存股		
其他综合收益	-285,081.75	-1,648,830.74
盈余公积	76,051,060.14	76,364,979.96
一般风险准备	102,244,557.33	102,244,557.33
未分配利润	146,158,330.74	130,690,339.53
所有者权益合计	1,923,947,603.99	1,907,429,783.61
负债和所有者权益总计	12,908,202,792.86	11,886,891,507.15

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	165,708,660.40	135,592,350.25
利息净收入	45,825,866.96	31,302,127.93
利息收入	46,487,126.57	31,316,084.51
利息支出	661,259.61	13,956.58
手续费及佣金净收入	84,287,798.94	75,217,396.91
其中：经纪业务手续费净收入	83,849,723.88	73,683,292.88
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入	438,075.06	1,527,298.89
投资收益（损失以“-”列示）	49,251,520.09	764,909.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,968.55	40,553.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	116,908.41	112,673.61
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-21,734,319.31	25,259,666.92
汇兑收益（损失以“-”列示）	153,913.75	809,128.78
其他业务收入	7,820,081.24	2,524,278.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-13,109.68	-397,831.82
二、营业总支出	132,673,173.51	141,469,787.57
税金及附加	6,063,217.21	2,083,566.14
业务及管理费	120,246,831.72	135,730,919.63
资产减值损失		
信用减值损失	206,113.45	-531,360.93
其他资产减值损失	0.00	-493,550.41
其他业务成本	2,145,000.00	1,400,238.00
期货风险准备金支出	4,012,011.13	3,279,975.14
三、营业利润（亏损以“-”列示）	33,035,486.89	-5,877,437.32
加：营业外收入	5,611.96	253,443.16
减：营业外支出	512,594.16	46,421.80
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	32,528,504.69	-5,670,415.96
减：所得税费用	8,119,199.37	-2,064,767.69
五、净利润（净亏损以“-”列示）	24,409,305.32	-3,605,648.27

（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	24,409,305.32	-3,605,648.27
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	24,409,305.32	-3,605,648.27
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-10,050,147.90	434,425.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,050,147.90	434,425.19
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,775,449.40	3,133,408.69
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-1,775,449.40	3,133,408.69
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-8,274,698.50	-2,698,983.50
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	-15,627.06
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用损失准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-8,274,698.50	-2,683,356.44
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	14,359,157.42	-3,171,223.08
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	14,359,157.42	-3,171,223.08
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0242	-0.0036
（二）稀释每股收益	0.0242	-0.0036

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

法定代表人：储开荣 主管会计工作负责人：贾富华 会计机构负责人：贾富华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	143,724,371.01	97,836,282.29
利息净收入	40,758,366.20	22,663,548.04
利息收入	40,758,366.20	22,677,504.62
利息支出	0.00	13,956.58

手续费及佣金净收入	80,062,131.49	68,396,201.35
其中：经纪业务手续费净收入	78,798,171.77	65,604,971.00
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入	499,862.14	1,695,731.56
投资收益（损失以“－”列示）	10,978,626.02	978,635.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,968.55	40,553.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	113,521.33	96,809.58
公允价值变动收益（损失以“－”列示）	8,728,230.68	3,665,030.58
汇兑收益（损失以“－”列示）	-138,881.46	-94,435.06
其他业务收入	3,229,867.17	2,524,278.57
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-7,490.42	-393,786.73
二、营业总支出	112,706,240.23	116,868,156.23
税金及附加	2,564,809.89	1,073,200.11
业务及管理费	103,913,411.67	111,114,818.67
资产减值损失		
信用减值损失	71,007.54	-75.69
其他资产减值损失		
其他业务成本	2,145,000.00	1,400,238.00
期货风险准备金支出	4,012,011.13	3,279,975.14
三、营业利润（损失以“－”列示）	31,018,130.78	-19,031,873.94
加：营业外收入	5,611.96	194,696.02
减：营业外支出	512,594.16	46,351.00
四、利润总额（损失以“－”列示）	30,511,148.58	-18,883,528.92
减：所得税费用	8,186,767.69	-4,559,588.24
五、净利润（损失以“－”列示）	22,324,380.89	-14,323,940.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	22,324,380.89	-14,323,940.68
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-1,775,449.40	3,117,781.63
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,775,449.40	3,133,408.69
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-1,775,449.40	3,133,408.69
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	-15,627.06
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	-15,627.06
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用损失准备		

5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
七、综合收益总额	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）稀释每股收益	0.0222	-0.0142

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	140,299,817.43	115,490,945.29
应收货币保证金及应收质押保证金净减少额		
应付货币保证金及应付质押保证金净增加额	914,764,394.84	
风险管理业务相关金融资产净减少额		325,770,655.40
使用受限制的货币资金净减少额	233,634,538.27	10,120,597.38
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	453,563,052.29	54,941,723.63
经营活动现金流入小计	1,742,261,802.83	506,323,921.70
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	3,838,116.14	472,329.49
应收货币保证金及应收质押保证金净增加额	1,186,856,096.73	180,148,415.90
应付货币保证金及应付质押保证金净减少额		836,258,310.39
风险管理业务相关金融资产净增加额	38,768,407.79	
使用受限制的货币资金净增加额		
支付给职工及为职工支付的现金	87,005,084.97	89,617,207.63
以现金支付的业务及管理费	18,933,620.10	31,689,792.95
支付的各项税费	26,044,064.47	11,704,933.07
支付其他与经营活动有关的现金	425,132,205.10	226,320,706.45
经营活动现金流出小计	1,786,577,595.30	1,376,211,695.88
经营活动产生的现金流量净额	-44,315,792.47	-869,887,774.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	11,243,818,565.22	10,198,263,833.88
取得投资收益收到的现金	9,276,973.87	3,091,675.83

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		427,271.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	770,000,000.00	
投资活动现金流入小计	12,023,095,539.09	10,201,782,781.45
投资支付的现金	11,254,312,837.01	10,266,212,511.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	282,664.28	2,290,827.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,706,160,949.30	
投资活动现金流出小计	12,960,756,450.59	10,268,503,338.67
投资活动产生的现金流量净额	-937,660,911.50	-66,720,557.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	88,975,400.00	110,721,640.00
卖出回购业务收到的现金净额		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	88,975,400.00	110,721,640.00
偿还债务支付的现金	86,975,400.00	114,721,640.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,831.96	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
偿还租赁负债本金和利息支付的现金	3,765,043.11	5,228,492.93
卖出回购业务支付的现金净额		4,312,212.10
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	90,795,275.07	124,262,345.03
筹资活动产生的现金流量净额	-1,819,875.07	-13,540,705.03
四、汇率变动对现金的影响	163,353.85	526,919.03
五、现金及现金等价物净增加额	-983,633,225.19	-949,622,117.40
加：期初现金及现金等价物余额	3,412,479,712.74	7,036,460,835.63
六、期末现金及现金等价物余额	2,428,846,487.55	6,086,838,718.23

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	116,223,552.38	99,894,270.13
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
应收货币保证金及应收质押保证金净减少额		
应付货币保证金及应付质押保证金净增加额	951,656,855.57	
使用受限制的货币资金净减少额	285,754.41	16,724,128.75
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	156,650,471.20	6,048,457.41
经营活动现金流入小计	1,224,816,633.56	122,666,856.29
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	84,214.77	46,462.39
应收货币保证金及应收质押保证金净增加额	1,115,919,084.51	287,263,197.13
应付货币保证金及应付质押保证金净减少额		808,207,806.18
使用受限制的货币资金净增加额		
支付给职工及为职工支付的现金	78,008,157.64	79,442,744.61
以现金支付的业务及管理费	16,067,790.37	18,547,554.39
支付的各项税费	9,803,977.43	10,149,508.38
支付其他与经营活动有关的现金	132,961,705.74	56,046,206.51
经营活动现金流出小计	1,352,844,930.46	1,259,703,479.59
经营活动产生的现金流量净额	-128,028,296.90	-1,137,036,623.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	11,243,818,565.22	10,178,434,821.23
取得投资收益收到的现金	9,134,370.22	1,628,236.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,482.30
收到其他与投资活动有关的现金	770,000,000.00	
投资活动现金流入小计	12,022,952,935.44	10,180,088,540.19
投资支付的现金	11,254,312,837.01	10,272,816,493.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	120,487.65	1,345,341.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,529,867,977.63	
投资活动现金流出小计	12,784,301,302.29	10,274,161,834.18
投资活动产生的现金流量净额	-761,348,366.85	-94,073,293.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
卖出回购业务收到的现金净额		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,956.58
偿还租赁负债本金和利息支付的现金	2,809,795.31	5,225,267.93
卖出回购业务支付的现金净额		4,298,255.52
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,809,795.31	9,537,480.03
筹资活动产生的现金流量净额	-2,809,795.31	-9,537,480.03
四、汇率变动对现金的影响	-148,597.23	-94,435.06
五、现金及现金等价物净增加额	-892,335,056.29	-1,240,741,832.38
加：期初现金及现金等价物余额	2,981,850,444.71	6,607,269,714.03
六、期末现金及现金等价物余额	2,089,515,388.42	5,366,527,881.65

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
优先 股		永续 债	其他									
一、上年期 末余额	1,007 ,777, 778.0 0				598,4 02,99 9.72		4,329 ,217. 47	76,36 4,979 .96	102,2 44,55 7.33	75,76 6,293 .29		1,864 ,885, 825.7 7
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	1,007 ,777, 778.0 0				598,4 02,99 9.72		4,329 ,217. 47	76,36 4,979 .96	102,2 44,55 7.33	75,76 6,293 .29		1,864 ,885, 825.7 7
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）							－ 6,910 ,949. 51	－ 313,9 19.82		17,55 2,915 .64		10,32 8,046 .31
（一）综合 收益总额							－ 10,05 0,147 .90			24,40 9,305 .32		14,35 9,157 .42
（二）所有 者投入和减 少资本												
1. 所 有者投入的 普通股												
2. 其 他权益工具 持有者投入 资本												
3. 股 份支付计入 所有者权益 的金额												
4. 其 他												
（三）利润 分配										－ 4,031 ,111. 11		－ 4,031 ,111. 11

1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										- 4,031,111.11		- 4,031,111.11
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转						3,139,198.39	- 313,919.82			- 2,825,278.57		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益						3,139,198.39	- 313,919.82			- 2,825,278.57		
6. 其他												
四、本期期末余额	1,007,777.00				598,402.99	- 2,581,732.04	76,051,060.14	102,244,557.33	93,319,208.93			1,875,213,872.08

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	1,007 ,777, 778.0 0				598,4 02,99 9.72		10,13 6,961 .54	73,89 8,392 .18	99,77 7,969 .55	86,78 4,552 .34		1,876 ,778, 653.3 3
加：会												

计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,007,777.00				598,402.99		10,136,961.54	73,898,392.18	99,777,969.55	86,784,552.34		1,876,778,653.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							434,425.19			-13,683,426.05		-13,249,000.86
（一）综合收益总额							434,425.19			-3,605,648.27		-3,171,223.08
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-10,077,777.78		-10,077,777.78
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,077,777.78		-10,077,777.78
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资												

本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期期末余额	1,007,777.00				598,402.99		10,571,386.73	73,898,392.18	99,777,969.55	73,101,126.29		1,863,529,652.47

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							1,363,748.99	-313,919.82		15,467,991.21	16,517,820.38
（一）综合收益总额							-1,775,449.40			22,324,380.89	20,548,931.49

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										- 4,031,111.11	- 4,031,111.11
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										- 4,031,111.11	- 4,031,111.11
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转							3,139,198.39	- 313,919.82		- 2,825,278.57	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							3,139,198.39	- 313,919.82		- 2,825,278.57	
6. 其											

他											
四、本期末余额	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

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	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、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							3,117,781.63			-24,401,718.46	-21,283,936.83
（一）综合收益总额							3,117,781.63			14,323,940.68	11,206,159.05
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-10,077,777.78	-10,077,777.78
1. 提											

取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										- 10,077,777.78	- 10,077,777.78
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	1,007,777.77 8.00				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

三、公司基本情况

苏豪弘业期货股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是一家注册于南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢的股份有限公司，注册资本人民币 100,777.7778 万元，法定代表人：储开荣。公司统一社会信用代码为 91320000100022362N，经营证券期货业务许可证号为 30870000。

本公司前身为成立于 1995 年 7 月的“江苏金陵期货经纪有限公司”。

2015 年 12 月 30 日，公司境外发行股份在香港联交所主板上市，2022 年 8 月 5 日，本公司发行人民币普通股 A 股股票，在深圳证券交易所上市。

2025 年 5 月 12 日，本公司完成工商变更手续，由“弘业期货股份有限公司”更名为“苏豪弘业期货股份有限公司”。

本公司的总部设于南京，截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司在全国共设有 3 家分公司和 31 家营业部。

本公司的母公司和最终控股公司为江苏省苏豪控股集团有限公司，为中国注册的公司。

本公司属于期货行业，主要从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

本财务报表于 2026 年 8 月 26 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定（2023 年修订）》，以及香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》的披露相关规定编制。

2、持续经营

本集团对自 2026 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际经营特点确定具体会计政策和会计估计包括企业合并（附注五 6、7）、金融工具（附注五 15）、投资性房地产（附注五 18）、固定资产折旧和无形资产摊销（附注五 19、20）、收入确认和计量（附注五 26）、公允价值的计量（附注五 31）等。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1-6 月经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团以 12 个月为营业周期，营业周期起止日为 1 月 1 日至 12 月 31 日。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及本集团子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本集团的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注五 10 进行了折算。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额超过 1000 万元
重要的投资活动	公司将单项金额超过资产总额 5%的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过 1000 万元，或占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及

合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

“一般风险准备”项目由于既不属于股本、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、营业部的资金管理、交易清算原则

本公司的营业部资金由总部统一调拨，营业部客户的交易由总部统一结算，营业部按规定做好交易结算单的客户确认工作。

12、客户期货保证金

（1）客户期货保证金的分类

本公司的客户期货保证金包括货币保证金和质押保证金。货币保证金系本公司代理客户交易收到货币形式的期货保证金，质押保证金系本公司代理客户交易收到的有价证券，该有价证券用于冲抵期货保证金。

（2）客户期货保证金的管理

本公司客户期货保证金采取专户存放、定向划转、封闭运行的管理办法，与自有资金严格分离。

本公司对客户期货保证金实行独立建档，每日无负债结算。根据逐日盯市制度对客户期货交易盈亏进行结算；根据与客户约定的手续费标准及客户当日成交量（或成交额）计算交易手续费。

（3）客户期货保证金的核算

1）客户货币保证金

本公司接受客户委托收到货币保证金并存入指定银行账户时，本公司确认为货币资金及应付货币保证金。当本公司接受客户委托代理进行期货交易时，本公司确认期货交易所核定的应收货币保证金，并相应减少货币资金。本公司代理与客户进行清算时，如客户当日的期货合约实现盈利，按期货结算机构结算单据列明的盈利金额扣减应向客户收取的

佣金后，增加应收货币保证金及应付货币保证金；如客户当日的期货合约发生亏损，按期货结算机构结算单据列明的亏损金额加应向客户收取的佣金后减少应收货币保证金及应付货币保证金。

2) 客户质押保证金

本公司接受客户委托向期货交易所提交有价证券办理充抵保证金业务时，按期货交易所核定的充抵保证金金额确认应收质押保证金及应付质押保证金。本公司接受客户委托通过期货交易所代理交易时，其会计处理与客户货币保证金相同。有价证券价值发生增减变化时，期货交易所相应调整核定的充抵保证金金额，本公司按调整增减数相应增减应收质押保证金及应付质押保证金。当期货交易所将有价证券退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额，相应减少应收质押保证金及应付质押保证金。

13、质押品的管理

本公司接受的质押品为交易所注册的标准仓单。本公司对客户交存的质押品按照期货交易所的规定及时办理质押手续。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，本公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分归还客户。

14、实物交割的核算方法

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

15、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收货币保证金、应收账款、其他应收款。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：其他债权投资。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产主要包括：其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产、衍生金融资产。

(3) 金融负债的分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对金融资产进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1) 金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

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

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

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

2) 应收账款减值

对于本集团因基差贸易业务形成的应收账款，无论是否包含重大融资成分，本集团均采用简化方法，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

以组合为基础计量预期信用损失，本集团按照相应的账龄信用风险特征组合预计信用损失计提比例。

确定组合的依据	
风险组合	以不同款项性质的应收账款的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
风险组合	按照不同款项性质，参考历史信用损失经验，并结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3) 其他应收款的组合类别及确定依据

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

以组合为基础计量预期信用损失，本集团按照相应的账龄信用风险特征组合预计信用损失计提比例。

确定组合的依据	
风险组合	以不同款项性质的其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
风险组合	按照不同款项性质，参考历史信用损失经验，并结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

本集团将划分为风险组合的其他应收款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于非经营类低风险业务形成的其他应收款根据业务性质单独计提减值。

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

4) 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

5) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6) 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：1）集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；2）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，下同）。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

(6) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

本集团将金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销；同时满足下列条件的，应当以互相抵销后的净额在资产负债表内列示：①本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；②本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

16、存货

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

17、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入

当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式
公允价值计量
选择公允价值计量的依据

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，采用公允价值模式计量。

本集团投资性房地产有活跃的房地产交易市场，本集团能够从市场上获取类似房地产的市场价格及相关信息，能够持续对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本集团选择以公允价值对投资性房地产进行后续计量。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

19、固定资产

(1) 确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公设备等。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-33 年	5%	2.88%-9.5%
运输工具	年限平均法	10 年	5%	9.5%
办公设备	年限平均法	4-5 年	0%-5%	19%-25%
电子设备	年限平均法	3-5 年	0%-5%	19%-33.33%

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。

20、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括软件和客户关系，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；应用软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及其他费用等。

本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

21、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。

（1）除金融资产之外的长期资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、为职工缴纳的社会保险费和住房公积金、按规定提取的工会经费、职工教育经费和福利费，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险和企业年金，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。根据《企业年金试行办法》的有关规定，本集团职工参加的经职工代表大会讨论通过并报送劳动保障行政部门的企业年金计划。企业年金的缴费金额按年金计划方案计算。

（3）辞退福利的会计处理方法

本集团在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。其中对超过一年予以支付补偿款，折现后计入当期损益。

23、期货风险准备金

（1）计提方法和用途

根据财商字[1997]44号《关于〈商品期货交易财务管理暂行规定〉的通知》的规定，风险准备金按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取。期货风险准备金专门用于抵补本公司错单交易等的损失，当其余额达到本公司注册资本的10倍时，不再提取。

当发生以下情况时确认风险损失，冲减期货风险准备金：①错单合约平仓产生亏损；②因本公司自身原因造成的无法追究责任的风险损失；③无法收回的垫付因客户责任造成的风险损失。

（2）核算方法

本公司按上述规定以代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取期货风险准备金，计提额计入当期损益，并同时计入“期货风险准备金”项目。当符合使用用途而动用期货风险准备金时，期货风险准备金余额以减计至零为限，超出部分计入当期损益。

24、期货投资者保障基金

根据 2016 年 11 月 8 日中国证监会颁布的证监会令第 129 号《关于修改〈期货投资者保障基金管理暂行办法〉的决定》，期货公司从其收取的交易手续费中按照代理交易额的一定比例缴纳期货投资者保障基金，缴纳比例由千万分之五到十降低为亿分之五到十。对于因财务状况恶化、风险控制不力等存在较高风险的期货公司，按照较高比例缴纳保障基金，期货公司的具体缴纳比例由中国证监会根据期货公司风险状况确定，在每年收到分类评级结果的次月起按照新比例计算应缴纳的期货投资者保障基金。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相

关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团不考虑其中的融资成分。

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

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

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

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

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

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

1) 手续费及佣金净收入

期货及期权经纪手续费收入于代理交易发生日予以确认。根据期货及期权代理合同，本集团按向客户收取的手续费，扣减代收的支付给交易所的手续费部分之后的净额确认手续费收入。

交易所手续费返还减收，本集团在交易所资金结算完成或预计可以取得交易所返还减收金额时确认收入。

资产管理业务管理费收入在本集团有权根据资产管理协议取得收入时确认。

2) 利息收入

利息收入是按占用资金的时间和实际利率计算确定。实际利率与合同利率差异较小的，按合同利率计算。

3) 投资收益

处置金融工具产生的损益及获得股利分红于交易日确认投资收益。

4) 公允价值变动损益

金融工具公允价值变动产生的损益于资产负债表日按公允价值与账面价值之间的差额确认。

5) 其他业务收入

其他业务收入主要系销售商品收入及咨询服务收入。

对于销售商品，本集团按照合同收取货款后，将现货货权转移给客户，客户取得商品的控制权，本集团确认收入。在销售商品业务中，根据相关合同条款约定，本集团对销售前拥有商品控制权，承担了相关商品的保管、灭失和价格波动风险，并承诺自行向客户提供特定商品，作为主要责任人的部分，按照总额法确认收入。对不满足总额法核算要求的部分，按照净额法确认收入。

本集团根据《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》，以净额法确认资金类业务的收入；以净额法确认以下贸易类业务的收入：（一）同一交易日内签署采购和销售合同，购销价差确定的业务；（二）同一交易日内完成与上游和下游交收货物的业务；（三）通过同一交易所场外平台或同一现货平台进行采购和销售的业务；（四）上下游均为金融机构或期货风险管理公司；（五）下游与本公司具有关联关系；（六）其他依据《企业会计准则》或经审计部门、会计师事务所认定，应当以净额法确认收入的业务。上述情形适用于采购销售相同批次的货物，不能区分批次的适用于相同品种相同质量标准的货物。若开展串换贸易应当调整存货成本，不确认收入。

根据财政部关于标准仓单交易相关会计处理的实施问答，本集团按照合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

对于咨询服务收入，本集团根据提供咨询服务的履约进度确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方法及计量方法的情况

不适用

27、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本集团取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照平均分配的方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

28、一般风险准备

本公司根据《金融企业财务规则》及《金融企业财务规则—实施指南》规定，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备，用于风险的补偿，不得用于分红、转增资本。本公司动用一般风险准备弥补发生的风险损失时，将一般风险准备相应转入未分配利润。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的（暂时性差异）计算确认。

对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

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

1) 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

30、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

1) 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

2) 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

3) 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用年限平均法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注五 21 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

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

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

1) 实质固定付款额发生变动；

2) 根据担保余值预计的应付金额发生变动;

3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动;

4) 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化, 或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时, 本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债, 并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人, 以赚取租金及资本增值而持有的房地产计入投资性房地产科目核算。

在租赁期内各个期间, 本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

31、公允价值计量

本集团以公允价值计量交易性金融资产、投资性房地产、衍生金融工具。公允价值, 是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时, 考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等), 并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

对于在活跃市场上交易的金融工具, 本集团以其活跃市场报价确定其公允价值; 对于不在活跃市场上交易的金融工具, 本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的, 考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力, 或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值, 使用多种估值技术计量公允价值的, 考虑各估值结果的合理性, 选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。本集团在估值技术的应用中, 优先使用相关可观察输入值, 只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 才使用不可观察输入值。可观察输入值, 是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不

可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

本集团将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

32、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

33、其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面价值发生重大调整的重要风险。

（1）金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对债权投资、其他债权投资、开展融资类业务（含融资融券、约定购回、股票质押回购等）形成的资产，以及货币市场拆出（借出）资金或证券、应收款项和应收融资租赁款等进行减值处理并确认损失准备。

本集团基于上述金融资产的分类与性质，结合自身风险管理实践及减值指引的相关要求，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量上述金融工具的减值损失。预期信用损失模型的相

关假设、参数、数据来源和计量程序均需本集团作出专业的判断，这些相关因素假设的变化会对金融工具的预期信用损失计算结果产生影响。

本集团采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（2）除金融资产之外的长期资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的长期资产判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（3）金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

（4）所得税及递延所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税所得额并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税所得额以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

（5）合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1）拥有对被投资者的权力；2）通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；3）有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬等所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》(财会(2025)32 号，以下简称解释 19 号)，就“非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”以及“指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等问题进行了明确。该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。 本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 19 号的相关规定。	不适用	不适用	0.00
2026 年 6 月 4 日，财政部印发了《企业会计准则解释第 20 号》(财会(2026)7 号，以下简称解释 20 号)，就“金融资产合同现金流量特征的评估”以及“货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等问题进行了明确。该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。 本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 20 号的相关规定。	不适用	不适用	0.00

以上各项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定的应税服务收入及销售货物收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分应交增值税。	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
弘业资本管理有限公司	25%
弘业国际金融控股有限公司	16.5%
弘业国际资产管理有限公司	16.5%

2、税收优惠

不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
银行存款	——	——	7,757,748.42 8.80	——	——	7,748,803.74 0.07
其中：自有资金	——	——	400,327,067.03	——	——	238,573,243.68
其中：人民币	291,958,357.31	100.00%	291,958,357.31	121,329,166.49	100.00%	121,329,166.49
港元	70,971,194.32	86.86%	61,642,030.83	57,859,334.54	90.32%	52,259,708.14
美元	6,860,573.33	681.09%	46,726,678.89	9,245,442.89	702.88%	64,984,369.00
日元				1.12	4.48%	0.05
其中：期货保证金			7,302,864.08 1.38			7,480,683.64 2.32
其中：人民币	7,156,036.77 5.21	100.00%	7,156,036.77 5.21	7,291,392.78 6.69	100.00%	7,291,392.78 6.69
港元	82,831,378.71	86.86%	71,943,193.98	96,418,170.49	90.32%	87,086,819.95

美元	10,994,745.51	681.09%	74,884,112.19	14,540,555.54	702.88%	102,202,656.79
日元						
英镑	145.60	901.45%	1,312.51	146.15	943.46%	1,378.89
货币资金应计利息			54,557,280.39			29,546,854.07
其他货币资金	---	---	13,493,829.68	---	---	241,654,294.81
其中：人民币	12,444,204.38	100.00%	12,444,204.38	238,392,430.50	100.00%	238,392,430.50
港元	1,208,480.00	86.86%	1,049,625.30	499,012.99	90.32%	450,718.51
美元				399,946.76	702.88%	2,811,145.80
合计	---	---	7,771,242,258.48	---	---	7,990,458,034.88

其中，融资融券业务

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额

其他说明

（1）期货保证金存款明细

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
平安银行	2,462,003,331.46	2,564,275,094.52
中信银行	1,756,222,372.45	1,788,680,719.16
兴业银行	1,345,246,617.71	1,000,151,893.99
民生银行	968,092,216.48	951,269,594.17
招商银行	420,708,495.56	470,149,009.40
浦发银行	210,370,802.66	200,110,780.26
中国银行	63,617,697.43	101,789,705.08
邮政储蓄银行	60,072,130.39	201,190,068.90
农业银行	8,176,185.59	82,828.59
建设银行	3,279,843.27	46,469.78
工商银行	2,879,741.69	449,387.83
交通银行	1,853,015.49	200,669,847.79
广发银行	176,559.32	776,624.92
光大银行	164,690.40	1,041,040.86
汇丰银行	381.48	577.07
合计	7,302,864,081.38	7,480,683,642.32

（2）期末使用受限资金情况

详见本附注“七、19”。

2、应收货币保证金

(1) 按交易所/清算商分类情况

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
上海期货交易所	1,655,130,672.56	1,436,583,768.05
中国金融期货交易所	1,128,087,643.12	623,818,708.12
大连商品交易所	702,921,187.68	438,725,672.57
郑州商品交易所	420,738,669.56	311,997,100.77
广州期货交易所	181,450,676.50	179,131,773.40
上海国际能源交易中心	119,239,805.56	33,905,710.11
中国证券登记结算有限责任公司	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(HongKong)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
小计	4,396,923,705.80	3,187,936,703.80
减：减值准备	820,290.31	709,277.30
合计	4,396,103,415.49	3,187,227,426.50

(2) 按类别分类情况

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
结算准备金	401,037,741.01	225,669,884.60
交易保证金	3,823,017,466.82	2,820,411,358.72
境外期货经纪公司	172,868,497.97	141,855,460.48
小计	4,396,923,705.80	3,187,936,703.80
减：减值准备	820,290.31	709,277.30
合计	4,396,103,415.49	3,187,227,426.50

3、应收质押保证金

(1) 交易所明细

交易所名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
上海期货交易所	10,801,920.00	-
广州期货交易所	4,752,000.00	76,262,400.00
大连商品交易所	-	1,346,400.00
合计	15,553,920.00	77,608,800.00

(2) 质押品明细

质押物种类	2026 年 6 月 30 日市值	折扣率	2026 年 6 月 30 日金额
上海期货交易所			
其中：沪银	13,502,400.00	80%	10,801,920.00
广州期货交易所			
其中：碳酸锂	5,940,000.00	80%	4,752,000.00
合计	19,442,400.00		15,553,920.00
质押物种类	2025 年 12 月 31 日市值	折扣率	2025 年 12 月 31 日金额
广州期货交易所			
其中：碳酸锂	95,328,000.00	80%	76,262,400.00
大连商品交易所			
其中：聚氯乙烯	1,683,000.00	80%	1,346,400.00
合计	97,011,000.00		77,608,800.00

4、融出资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
境外	6,067,762.54	2,653,338.86
其中：个人	839,873.94	2,653,338.86
机构	5,227,888.60	
减：减值准备	30,338.81	13,266.69
账面价值小计	6,037,423.73	2,640,072.17
账面价值合计	6,037,423.73	2,640,072.17

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

单位：元

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
股票	20,093,445.66	26,571,228.59
合计	20,093,445.66	26,571,228.59

如是按照预期信用损失一般模型计提减值准备，请披露减值准备计提的相关信息、减值准备本期发生变动的该科目账面

余额变动情况的说明：

☒适用 ☐不适用

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	13,266.69	-	-	13,266.69
本期计提	30,338.81	-	-	30,338.81
本期转回	-13,266.69	-	-	-13,266.69
2026 年 6 月 30 日余额	30,338.81	-	-	30,338.81

5、衍生金融工具

单位：元

类别	期末金额						期初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具												
货币衍生工具												
权益衍生工具												
信用衍生工具												
其他衍生工具												
商品衍生金融工具												
其中：期货合约				4,674,006,620.00	36,483,417.34	38,186,070.00				7,275,490,865.00	8,969,695.00	64,983,550.00
期权合约				1,667,170,675.22	15,583,323.71	12,431,332.63				470,908,751.73	6,709,480.50	9,849,589.77
远期合约				247,166,714.00	2,570,654.00	1,238,840.00				25,797,375.00	225,340.00	149,560.00
其他											2,219,469.	

											03	
减：					-	-					-	-
结算					36, 48	38, 18					8, 969	64, 98
金额					3, 417	6, 070					, 695.	3, 550
					. 34	. 00					00	. 00
合计				6, 588	18, 15	13, 67				7, 772	9, 154	9, 999
				, 344,	3, 977	0, 172				, 196,	, 289.	, 149.
				009. 2	. 71	. 63				991. 7	53	77
				2						3		

已抵销的衍生金融工具

☐适用 ☒不适用

6、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	-
合计	-	-

(2) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	80,793,074.21	-
合计	80,793,074.21	-

7、应收结算担保金

交易所名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中国金融期货交易所	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	20,000,000.00

8、其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收证券清算款	6,879,802.11	6,725,103.42
押金	2,556,311.37	2,588,896.40
应收场外期权保证金	915,256.02	4,730,731.42
应收资管产品管理费及赎回款	624,619.69	1,087,878.76
应收风险损失款	333,415.51	202,541.25
其他	842,685.47	762,602.30

小计	12,152,090.17	16,097,753.55
减：坏账准备	543,260.13	511,996.10
合计	11,608,830.04	15,585,757.45

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内（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
小计	12,152,090.17	16,097,753.55
减：坏账准备	543,260.13	511,996.10
合计	11,608,830.04	15,585,757.45

(3) 其他应收款坏账准备计提情况

类别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,152,090.17	100.00	543,260.13	4.47	11,608,830.04
组合：清算资金组合	7,504,421.80	61.75	-	-	7,504,421.80
保证金及押金	3,471,567.39	28.57	100,230.33	2.89	3,371,337.06
其他组合	1,176,100.98	9.68	443,029.80	37.67	733,071.18
合计	12,152,090.17	100.00	543,260.13	4.47	11,608,830.04
类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	16,097,753.55	100.00	511,996.10	3.18	15,585,757.45
组合：清算资金组合	7,812,982.18	48.54	-	-	7,812,982.18
保证金及押金	7,411,627.82	46.04	74,116.28	1.00	7,337,511.54
其他组合	873,143.55	5.42	437,879.82	50.15	435,263.73
合计	16,097,753.55	100.00	511,996.10	3.18	15,585,757.45

1) 其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (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
合计	12,152,090.17	543,260.13	4.47	16,097,753.55	511,996.10	3.18

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	120,102.66	391,893.44	-	511,996.10
本期转入第三阶段	-	-165,000.00	165,000.00	-
本期计提	53,640.70	26,193.72	-	79,834.42
本期转回	-46,417.29	-2,153.10	-	-48,570.39
2026 年 6 月 30 日余额	127,326.07	250,934.06	165,000.00	543,260.13

3) 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收款	511,996.10	79,834.42	-48,570.39	543,260.13
合计	511,996.10	79,834.42	-48,570.39	543,260.13

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末 账面余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例 (%)	坏账准备 期末余额
上海期货交易所	应收清算款	570,121.56	1 年以内	4.69	-
Trisight Ltd and Dynasty Hotel Ltd	押金	441,338.05	3 年以上	3.63	4,413.38
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	押金	401,486.85	1-2 年	3.30	4,014.87
南京恒特科技有限公司	应收场外期权保证金	327,110.21	1-2 年	2.69	3,271.10
上海证券交易所	应收清算款	314,194.93	1 年以内	2.59	-
合计		2,054,251.60		16.90	11,699.35

9、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末余额	期初余额	备注
债券质押式回购	112,392,000.00	93,966,000.00	国债逆回购
合计	112,392,000.00	93,966,000.00	--

(2) 按金融资产类别

单位：元

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	112,392,000.00	93,966,000.00
合计	112,392,000.00	93,966,000.00

10、交易性金融资产

单位：元

类别	期末余额						期初余额					
	公允价值			初始成本			公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	40,777,590.82		40,777,590.82	40,554,005.65		40,554,005.65	42,950,920.14		42,950,920.14	42,369,381.48		42,369,381.48
股票	447,963.35		447,963.35	434,174.25		434,174.25	0.00		0.00			
信托计划	880,596.22		880,596.22	5,248,882.26		5,248,882.26	998,882.26		998,882.26	5,248,882.26		5,248,882.26
私募基金	147,350,154.94		147,350,154.94	125,778,696.83		125,778,696.83	151,238,279.17		151,238,279.17	128,042,447.65		128,042,447.65
资产管理计划	144,313,554.10		144,313,554.10	123,000,000.00		123,000,000.00	136,409,229.80		136,409,229.80	121,218,951.86		121,218,951.86
合计	333,769,859.43		333,769,859.43	295,015,758.99		295,015,758.99	331,597,311.37		331,597,311.37	296,879,663.25		296,879,663.25

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

☐适用 ☒不适用

其他说明

本期末无有承诺条件或存在限制的交易性金融资产。

11、其他权益工具投资

(1) 按项目披露

单位：元

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
期货会员资格投资	1,851,610.00	1,834,275.00		1,851,610.00	1,851,610.00	0.00	《期货公司财务处理实施细则》
非交易性证券	6,583,744.80	6,261,769.80	81,395.28	28,156,816.24	25,958,375.27	1,679,819.54	金融资产管理模式
合计	8,435,354.80	8,096,044.80	81,395.28	30,008,426.24	27,809,985.27	1,679,819.54	--

(2) 本期终止确认的其他权益工具

单位：元

项目	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额	处置该项投资的原因
非交易性证券	18,475,790.59	453,683.90	-3,139,198.39	优化资产配置
合计	18,475,790.59	453,683.90	-3,139,198.39	--

其他说明

无

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
江苏	6,642				23,03						6,665	

弘瑞 新时代 创业投 资有限 公司	, 283. 59				6. 31						, 319. 90	
江苏 弘瑞 成长 创业 投资 有限 公司	2, 124 , 506. 02				- 67. 76						2, 124 , 438. 26	
小计	8, 766 , 789. 61				22, 96 8. 55						8, 789 , 758. 16	
合计	8, 766 , 789. 61				22, 96 8. 55						8, 789 , 758. 16	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明

无

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	48, 068, 400. 00			48, 068, 400. 00
二、本期变动				
加：外购				

存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动				
三、期末余额	48,068,400.00			48,068,400.00

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	315,287,711.96	4,698,706.08	5,442,765.83	39,700,857.23	365,130,041.10
2. 本期增加金额				328,463.19	328,463.19
(1) 购置				328,463.19	328,463.19
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额			105,486.75	128,170.60	233,657.35
(1) 处置或报废			16,991.15	128,170.60	145,161.75
(2) 其他			88,495.60		88,495.60
外币报表折算差异			-3,366.94	62,788.24	59,421.30

4. 期末余额	315,287,711.96	4,698,706.08	5,333,912.14	39,963,938.06	365,284,268.24
二、累计折旧					
1. 期初余额	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 金额	6,270,612.42	49,947.12	553,926.31	1,795,232.00	8,669,717.85
(1) 计 提	6,270,612.42	49,947.12	553,926.31	1,795,232.00	8,669,717.85
3. 本期减少 金额			10,290.01	121,762.06	132,052.07
(1) 处 置或报废			10,290.01	121,762.06	132,052.07
外币报表折算差 异			-2,526.69	65,208.73	62,682.04
4. 期末余额	43,633,306.32	3,863,731.25	3,238,826.15	35,264,857.72	86,000,721.44
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	271,654,405.64	834,974.83	2,095,085.99	4,699,080.34	279,283,546.80
2. 期初账面 价值	277,925,018.06	884,921.95	2,745,049.29	6,174,678.18	287,729,667.48

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

河西金融城地下停车位	36,735,707.02	房管局尚未测绘
------------	---------------	---------

其他说明

无

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	92,042,250.48	92,042,250.48
2. 本期增加金额	8,555,525.20	8,555,525.20
租入	8,555,525.20	8,555,525.20
3. 本期减少金额	12,760,690.81	12,760,690.81
处置	12,760,690.81	12,760,690.81
外币报表折算差异	-476,875.53	-476,875.53
4. 期末余额	87,360,209.34	87,360,209.34
二、累计折旧		
1. 期初余额	80,925,741.14	80,925,741.14
2. 本期增加金额	4,757,307.57	4,757,307.57
(1) 计提	4,757,307.57	4,757,307.57
3. 本期减少金额	12,473,030.67	12,473,030.67
(1) 处置	12,473,030.67	12,473,030.67
外币报表折算差异	-394,656.52	-394,656.52
4. 期末余额	72,815,361.52	72,815,361.52
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	14,544,847.82	14,544,847.82
2. 期初账面价值	11,116,509.34	11,116,509.34

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	客户关系	合计
一、账面原值						
1. 期初余额				8,475,645.00	6,100,000.00	14,575,645.00
2. 本期增加金额				367,256.64		367,256.64
(1) 购置				367,256.64		367,256.64
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
外币报表折算差异				-25,136.05		-25,136.05
4. 期末余额				8,817,765.59	6,100,000.00	14,917,765.59
二、累计摊销						
1. 期初余额				7,590,166.54	6,100,000.00	13,690,166.54
2. 本期增加金额				177,700.80		177,700.80
(1) 计提				177,700.80		177,700.80
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
外币报表折算差异				-4,334.05		-4,334.05
4. 期末余额				7,763,533.29	6,100,000.00	13,863,533.29
三、减值准备						
1. 期初余额						

额						
2. 本期增加金额						
(1)						
计提						
3. 本期减少金额						
(1)						
处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值				1, 054, 232. 30		1, 054, 232. 30
2. 期初账面价值				885, 478. 46		885, 478. 46

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

无

(3) 无形资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	534,260.84	133,565.21	502,637.58	125,659.40
其他权益工具投资公允价值变动	321,975.00	80,493.75	2,198,440.97	549,610.23
衍生金融工具公允价值变动			56,858,715.24	14,214,678.81
应付职工薪酬			2,098,136.73	524,534.18
租赁负债	13,023,820.01	3,255,954.99	8,973,564.38	2,243,391.09
内部交易未实现损益	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
合计	109,561,804.50	24,500,166.95	211,515,904.67	49,873,320.22

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具公允价值变动	38,593,688.12	9,648,422.03	30,546,574.85	7,636,643.71
衍生金融工具公允价值变动	4,381,835.08	1,095,458.77		
其他流动资产公允价值变动			95,710,634.74	23,927,658.69
投资性房地产公允价值变动	4,694,844.83	1,173,711.21	4,694,844.83	1,173,711.21
使用权资产	12,844,950.31	3,211,237.57	8,763,557.32	2,190,889.33
合计	60,515,318.34	15,128,829.58	139,715,611.74	34,928,902.94

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-6,077,067.11	18,423,099.84	-32,479,654.44	17,393,665.78
递延所得税负债	-6,077,067.11	9,051,762.47	-32,479,654.44	2,449,248.50

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	56,451,401.10	54,206,260.65
商誉减值准备	53,167,251.21	53,167,251.21
合计	109,618,652.31	107,373,511.86

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

其他说明

1) 可抵扣亏损及其他可抵扣暂时性差异均由弘业国际金控产生。根据现行税法, 弘业国际金控的可抵扣亏损自发生年度起可无限期结转以扣减税款。

2) 本集团于 2013 年支付人民币 60,000,000.00 元收购了华证期货有限公司期货经纪业务及其相关的资产和负债, 合并成本超过该资产组可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 53,167,251.21 元, 确认为商誉。截至 2019 年末, 资产组业务下降较为明显, 管理层根据资产组未来盈利预测判断资产组盈利能力较弱, 经营现金流持续下滑, 不足以支撑商誉, 故遵循谨慎性原则全额计提商誉减值准备。

根据企业所得税法相关规定, 企业在收购资产和负债的整体转让或者清算时扣除外购商誉产生的费用。由于本集团采用持续经营的假设编制财务报表, 且并无对所收购资产和负债存有转让或者清算计划, 因此未确认由商誉减值产生的递延所得税资产。

18、其他资产

(1) 按类别列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
预付款项	4,882,388.21	77,491,496.44
待退、待抵扣及待结算税金	4,507,867.54	31,158,347.54
待摊费用	2,915,774.25	5,741,537.42
海外期货交易所押金	1,454,341.44	2,063,487.89
其他流动资产		415,831,150.44
合计	13,760,371.44	532,286,019.73

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位: 元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	31,262,572.80	31,262,572.80	冻结	票据保证金	227,730,745.22	227,730,745.22	冻结	票据保证金
货币资金	282,946.07	282,946.07	监管	产品募集资金账户	568,700.48	568,700.48	监管	产品募集资金账户
其他资产					85,408,849.56	85,408,849.56	质押	标准仓单质押
合计	31,545,518.87	31,545,518.87			313,708,295.26	313,708,295.26		

其他说明:

无

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款本金	3,000,000.00	1,000,000.00
应计利息		383.33
合计	3,000,000.00	1,000,383.33

短期借款分类的说明：

无

21、应付货币保证金

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	户数	金额	户数	金额
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
合计	105,549	10,648,493,505.67	105,416	9,725,943,497.66

22、应付质押保证金

(1) 按客户类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	户数	金额	户数	金额
法人	2	15,553,920.00	1	1,346,400.00
合计	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
上海期货交易所	10,801,920.00	-
广州期货交易所	4,752,000.00	-
大连商品交易所	-	1,346,400.00
合计	15,553,920.00	1,346,400.00

23、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末账面余额			期初账面余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
应付款项		6,996,660.37	6,996,660.37		7,030,984.02	7,030,984.02
合计		6,996,660.37	6,996,660.37		7,030,984.02	7,030,984.02

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明

☒适用 ☐不适用

对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，公允价值的变动情况如下表所示：

项目	期末公允价值变动额	因自身信用风险变动引起的公允价值累计变动额
纳入合并范围的结构化主体归属于其他投资人的款项	185,760.35	-

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

24、期货风险准备金

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
期货风险准备金	184,158,983.39	4,012,011.13	-	188,170,994.52
合计	184,158,983.39	4,012,011.13	-	188,170,994.52

期货风险准备金按母公司期货经纪业务手续费及佣金净收入的 5%计提，计入当期损益。

25、应付期货投资者保障基金

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付期货投资者保障基金	344,904.00	203,344.91	330,145.44	218,103.47
合计	344,904.00	203,344.91	330,145.44	218,103.47

自 2025 年 11 月 1 日起，由于本公司评级调整，期货投资者保障基金缴纳比率由代理交易额的亿分之六变更为亿分之六点五。

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,361,824.50	73,812,228.47	76,182,583.08	991,469.89
二、离职后福利-设定提存计划		10,815,687.95	10,815,687.95	
三、辞退福利		30,216.72	30,216.72	
合计	3,361,824.50	84,658,133.14	87,028,487.75	991,469.89

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,417,473.66	57,533,948.31	59,912,053.72	39,368.25
2、职工福利费		6,412,540.12	6,007,740.12	404,800.00
3、社会保险费		3,792,311.31	3,792,311.31	
其中：医疗保险费		3,371,323.47	3,371,323.47	
工伤保险费		109,541.61	109,541.61	
生育保险费		311,446.23	311,446.23	
4、住房公积金		4,967,385.84	4,967,385.84	
5、工会经费和职工教育经费	944,350.84	1,106,042.89	1,503,092.09	547,301.64
合计	3,361,824.50	73,812,228.47	76,182,583.08	991,469.89

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		7,300,293.45	7,300,293.45	
2、失业保险费		233,448.59	233,448.59	
3、企业年金缴费		3,281,945.91	3,281,945.91	
合计		10,815,687.95	10,815,687.95	

其他说明

本集团只存在设定提存计划（界定供款计划），主要为养老保险、失业保险及企业年金，本集团均不可动用为其存缴的养老保险及企业年金，而公司职工在达到国家规定的退休年龄时，才可领取其缴纳养老保险及企业年金。同时，本集团不适用设定受益计划（界定利益计划）。

本期本集团无设定提存计划（界定供款计划）项下的没收供款（由雇主代表于完全归属该供款前离开计划的雇员）可供本集团以减低现有的供款水平。

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,188,099.59	1,297,673.73
企业所得税		2,935.01
个人所得税	56,372.63	318,863.31
城市维护建设税	608,518.52	41,874.85
教育费附加及地方教育附加	434,236.59	29,491.14
房产税	475,363.24	374,142.84
合计	10,762,590.57	2,064,980.88

其他说明

无

28、应付票据

票据种类	2026年6月30日	2025年12月31日
银行承兑汇票	104,208,576.00	488,055,807.06
信用证	-	54,527,660.00
合计	104,208,576.00	542,583,467.06

本期末无已到期未支付的应付票据。

29、其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应付保证金	119,592,720.88	22,522,004.11
应付客户权益	48,907,043.48	11,780,968.27
应付风险抵押款	4,767,562.72	4,044,889.27
应付股利（注）	4,031,111.11	-
预提费用	1,758,265.02	874,683.53
应付审计费	1,150,000.00	2,150,000.00
应付工程款	450,191.01	1,399,789.27
待结算资管产品款项	298,454.13	567,337.15
应付代销基金款	31,486.63	331,486.63
应付仓单款及应付仓单质押款	-	245,286,921.78

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他	4,419,268.90	5,409,788.18
合计	185,406,103.88	294,367,868.19

注：根据 2026 年 6 月 26 日召开的年度股东会，审议通过以下方案：以本次利润分配方案实施前的公司总股本 1,007,777,778 股为基数，每 10 股分配现金 0.04 元（含税），向全体股东共计派发现金红利 4,031,111.11 元（含税）。

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内	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
合计	14,617,041.04	11,196,190.50

其他说明：

无

31、其他负债

（1）按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收账款	527,213.45	10,230,530.97
待结转销项税		1,329,969.03
合计	527,213.45	11,560,500.00

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,007,777,778.00						1,007,777,778.00

其他说明：

无

33、其他综合收益

单位：元

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

		额	综合收益 当期转入 损益	综合收益 当期转入 留存收益			东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 1,648,830 .74	- 2,309,131 .87		- 3,139,198 .39	- 533,682.4 7	1,363,748 .99		- 285,081.7 5
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 1,648,830 .74	- 2,309,131 .87		- 3,139,198 .39	- 533,682.4 7	1,363,748 .99		- 285,081.7 5
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	5,978,048 .21	- 8,274,698 .50				- 8,274,698 .50		- 2,296,650 .29
外币 财务报表 折算差额	5,978,048 .21	- 8,274,698 .50				- 8,274,698 .50		- 2,296,650 .29
其他综合 收益合计	4,329,217 .47	- 10,583,83 0.37		- 3,139,198 .39	- 533,682.4 7	- 6,910,949 .51		- 2,581,732 .04

单位：元

项目	期初余额	上期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 212,705.5 2	- 1,914,833 .61			478,708.3 9	- 1,436,125 .22		- 1,648,830 .74
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 212,705.5 2	- 1,914,833 .61			478,708.3 9	- 1,436,125 .22		- 1,648,830 .74
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	10,349,66 7.06	- 4,355,991 .79	- 15,627.06			- 4,371,618 .85		5,978,048 .21
其他 债权投资 公允价值 变动	15,627.06		- 15,627.06			- 15,627.06		
外币 财务报表 折算差额	10,334,04 0.00	- 4,355,991 .79				- 4,355,991 .79		5,978,048 .21
其他综合 收益合计	10,136,96 1.54	- 6,270,825 .40	- 15,627.06		478,708.3 9	- 5,807,744 .07		4,329,217 .47

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	593,701,109.72			593,701,109.72
其他资本公积	4,701,890.00			4,701,890.00
合计	598,402,999.72			598,402,999.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	76,364,979.96	-313,919.82		76,051,060.14
合计	76,364,979.96	-313,919.82		76,051,060.14

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

36、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	102,244,557.33			102,244,557.33
合计	102,244,557.33			102,244,557.33

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	75,766,293.29	86,784,552.34
调整后期初未分配利润	75,766,293.29	86,784,552.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,409,305.32	3,992,694.29
减：提取法定盈余公积		2,466,587.78
提取一般风险准备		2,466,587.78
应付普通股股利	4,031,111.11	10,077,777.78
其他综合收益转入未分配利润	-2,825,278.57	
期末未分配利润	93,319,208.93	75,766,293.29

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细说明：

无

38、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	46,487,126.57	31,316,084.51
其中：货币资金及结算备付金利息收入	45,832,179.46	30,580,300.41
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入		
买入返售金融资产利息收入	654,947.11	735,784.10
其中：约定回购利息收入		
股权质押回购利息收入		
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
利息支出	661,259.61	13,956.58
其中：短期借款利息支出	59,879.19	
应付短期融资款利息支出		
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出		13,956.58
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出		
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
银行承兑汇票贴现支出	601,380.42	
利息净收入	45,825,866.96	31,302,127.93

39、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务净收入	83,849,723.88	73,683,292.88
资产管理业务净收入	438,075.06	1,527,298.89
投资咨询业务		6,805.14
合计	84,287,798.94	75,217,396.91

40、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	22,968.55	40,553.49
金融工具投资收益	-180,529,499.69	47,022,354.09
其中：持有期间取得的收益	1,611,759.34	807,838.08
其中：交易性金融工具	1,076,680.16	387,369.39
其他权益工具投资	535,079.18	420,468.69
处置金融工具取得的收益	-182,141,259.03	46,214,516.01
其中：交易性金融工具	11,819,934.23	1,548,053.65
其他债权投资		45,629.91
衍生金融工具	-193,961,193.26	44,620,832.45
其他流动资产	229,758,051.23	-46,297,998.23
合计	49,251,520.09	764,909.35

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,076,680.16	387,369.39
	处置取得收益	11,819,934.23	1,548,053.65

其他说明：

(1) 本集团执行中国期货业协会发布的《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》及财政部会计司于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，对可比期间的财务报表数据进行重述，相关会计政策变更事项已在2025年年度报告披露。因此，本集团对2025年1-6月合并比较财务报表的相关项目调整如下：

受影响科目	2025年1-6月（合并） 调整前金额	调整金额	2025年1-6月（合并） 调整后金额
其他业务收入	182,371,276.11	-179,846,997.54	2,524,278.57

受影响科目	2025 年 1-6 月（合并） 调整前金额	调整金额	2025 年 1-6 月（合并） 调整后金额
其他业务成本	188,341,071.74	-186,940,833.74	1,400,238.00
投资收益	7,858,745.55	-7,093,836.20	764,909.35
销售商品、提供劳务收到的现金	2,004,335,783.34	-2,004,335,783.34	-
购买商品、接受劳务支付的现金	1,712,574,165.39	-1,712,574,165.39	-
风险管理业务相关金融资产 净减少额	34,009,037.45	291,761,617.95	325,770,655.40

（2）对联营企业的投资收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
江苏弘瑞新时代创业投资有限公司	23,036.31	40,169.73
江苏弘瑞成长创业投资有限公司	-67.76	383.76
合计	22,968.55	40,553.49

41、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

42、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税返还	94,884.95	93,878.34
政府补助	22,023.46	18,795.27
合计	116,908.41	112,673.61

43、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	8,482,983.18	5,754,130.48
交易性金融负债	-185,760.35	-87,572.36
衍生金融工具	65,679,092.60	20,658,447.02
其他	-95,710,634.74	-1,065,338.22
合计	-21,734,319.31	25,259,666.92

其他说明：

无

44、汇兑收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
汇兑收益	153,913.75	809,128.78
合计	153,913.75	809,128.78

45、其他业务收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
做市业务收入	4,548,804.72	
保险加期货业务收入	2,023,584.91	1,320,979.24
租赁及其他收入	1,247,691.61	1,203,299.33
合计	7,820,081.24	2,524,278.57

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-13,109.68	-397,831.82

47、期货风险准备金支出

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
提取期货风险准备金	4,012,011.13	3,279,975.14
合计	4,012,011.13	3,279,975.14

48、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,606,378.29	96,110.12
教育费附加	688,447.80	41,156.24
房产税	2,495,566.58	1,076,285.49
土地使用税	1,403.50	1,403.50
车船使用税	5,520.00	5,880.00
印花税	806,935.88	835,293.32
地方教育附加	458,965.16	27,437.47
合计	6,063,217.21	2,083,566.14

其他说明：

无

49、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	84,658,133.14	82,964,706.39
固定资产及使用权资产折旧	13,427,025.42	14,583,178.87
信息技术维护费	8,029,347.17	9,097,545.33
邮电通讯费	3,078,314.50	2,910,782.47
办公费	3,524,197.18	6,413,982.02
保险、中介及咨询服务费	1,565,910.89	6,347,487.68
租赁及物业管理费	1,487,406.90	1,977,526.71
仓储费	882,426.15	3,307,877.68
租赁负债利息及其他财务费用	570,153.16	4,731,229.78
投资者保障基金	203,344.91	137,797.98
无形资产摊销	177,700.80	85,886.64
其他	2,642,871.50	3,172,918.08
合计	120,246,831.72	135,730,919.63

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收货币保证金坏账损失	156,655.80	-535,902.56
其他应收款坏账损失	31,623.26	1,131.50
融出资金坏账损失	17,834.39	3,410.13
合计	206,113.45	-531,360.93

其他说明：

无

51、其他资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	0.00	-493,550.41
合计	0.00	-493,550.41

其他说明：

无

52、其他业务成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保险加期货业务成本	2,145,000.00	1,400,238.00
合计	2,145,000.00	1,400,238.00

53、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
专项资金奖励	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其他	611.96	248,443.16	611.96
合计	5,611.96	253,443.16	

其他说明：

无

54、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
滞纳金支出	507,646.67		507,646.67
违约金		29,185.00	
其他	4,947.49	17,236.80	4,947.49
合计	512,594.16	46,421.80	512,594.16

其他说明：

无

55、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,236,393.95	
递延所得税费用	5,882,805.42	-2,064,767.69
合计	8,119,199.37	-2,064,767.69

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	32,528,504.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,132,126.17
子公司适用不同税率的影响	-3,835.96
非应税收入的影响	-950,418.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	271,168.75
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣 亏损的影响	370,448.17
以前期间汇算清缴差异影响	299,710.51

所得税费用	8,119,199.37
-------	--------------

其他说明：

无

56、其他综合收益

详见附注七、33。

57、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金及佣金	207,798,262.91	48,817,243.42
收到待结算款项	151,405,502.97	4,121,800.65
收到证券清算款或赎回款	50,969,226.98	
收到标准仓单质押款	20,726,848.00	
其他	22,663,211.43	2,002,679.56
合计	453,563,052.29	54,941,723.63

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金及佣金	146,382,212.62	
支付待结算款项	130,176,832.93	52,065,926.51
支付标准仓单质押款	96,989,248.00	159,045,864.96
支付证券清算款或赎回款	46,160,094.01	
支付结构化主体其他持有人资金		8,000,334.45
其他	5,423,817.54	7,208,580.53
合计	425,132,205.10	226,320,706.45

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款到期	770,000,000.00	
合计	770,000,000.00	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购	11,165,275,000.00	9,919,300,000.00
合计	11,165,275,000.00	9,919,300,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存放定期存款	1,706,160,949.30	
合计	1,706,160,949.30	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购	11,183,812,837.01	9,918,933,000.00
合计	11,183,812,837.01	9,918,933,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	24,409,305.32	-3,605,648.27
加：资产减值损失		-493,550.41
信用减值损失	206,113.45	-531,360.93
固定资产折旧	8,669,717.85	8,901,278.87
使用权资产折旧	4,757,307.57	5,681,900.00
无形资产摊销	177,700.80	85,886.64
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	13,109.68	397,831.82
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-8,297,222.83	-5,666,558.12
财务费用	1,231,412.77	290,816.76
利息净收入	-654,947.11	-721,827.52
利息支出		
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-153,913.75	-809,128.78
投资损失（收益以“－”号填列）	-13,454,662.13	-2,442,075.13
期货风险准备金的计提	4,012,011.13	3,279,975.14
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,029,434.06	889,795.48
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	6,602,513.97	-1,824,285.80
存货的减少		408,868,017.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（减少以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-446,370,409.35	-407,779,112.84
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	375,565,604.22	-874,409,728.31
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-44,315,792.47	-869,887,774.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,428,846,487.55	6,086,838,718.23
减：现金的年初余额	3,412,479,712.74	7,036,460,835.63
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-983,633,225.19	-949,622,117.40

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,428,846,487.55	3,412,479,712.74
可随时用于支付的银行存款	2,415,384,774.70	3,398,556,163.15
可随时用于支付的其他货币资金	13,461,712.85	13,923,549.59
三、期末现金及现金等价物余额	2,428,846,487.55	3,412,479,712.74

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	5,256,292,971.67	4,320,132,022.37	存款期限超过3个月的定期存款
货币资金	31,545,518.87	228,299,445.70	使用受限
货币资金	54,557,280.39	29,546,854.07	货币资金应计利息
合计	5,342,395,770.93	4,577,978,322.14	

其他说明：

无

(4) 其他重大活动说明

无

59、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	

其中：美元	17,855,318.84	6.8109	121,610,791.09
欧元			
港币	155,015,290.40	0.86855	134,638,530.48
英镑	145.60	9.0145	1,312.51
融出资金			
其中：港币	6,986,083.18	0.86855	6,067,762.55
应收货币保证金			
其中：港币	199,031,141.53	0.86855	172,868,497.97
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
弘业国际金融控股有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

61、金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	期末账面价值				
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他	指定为以公允价值计量且其变动计入其他	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允	按照《金融工	按照《套期会

		综合收益的金 融资产	综合收益的非 交易性权益工 具投资	价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产	具确认和计 量》准则指定 为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产	计》准则指定 为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计 量的金融资产	分类为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的金 融资产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的非 交易性权益工 具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产	按照《金融工 具确认和计 量》准则指定 为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产	按照《套期会 计》准则指定 为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：元

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

62、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
租赁负债利息费用	261,846.10	290,816.76
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	93,765.92	228,216.63
与租赁相关的总现金流出	3,858,809.03	5,228,492.93

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	1,206,282.26	
合计	1,206,282.26	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

本集团 2026 年 1-6 月无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的	构成同一控制下企	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合	合并当期期初至合	比较期间被合并方	比较期间被合并方
--------	----------	----------	-----	----------	----------	----------	----------	----------

	权益比例	业合并的 依据			并日被合 并方的收 入	并日被合 并方的净 利润	的收入	的净利润
--	------	------------	--	--	-------------------	--------------------	-----	------

其他说明：

本集团 2026 年 1-6 月无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

3、反向购买

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

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

本集团 2026 年 1-6 月无通过反向收购取得的子公司。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

1、新设子公司

2026 年 1-6 月无新设子公司且纳入合并范围的主体。

2、注销或其他方式减少子公司

2026 年 1-6 月无注销或其他方式减少子公司。

3、结构化主体

2026 年 1-6 月本集团新纳入合并范围的结构化主体共 1 个，为“弘业稳进增强 1 号单一资产管理计划”，合并上述结构化主体对本集团 2026 年 1-6 月的财务状况、经营成果和现金流量影响并不重大。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
弘业资本管理有限公司	500,000,000.00	南京	南京	大宗商品交易及风险管理	100.00%		设立（注册资本币种：人民币）
弘业国际金融控股有限公司	240,000,000.00	香港	香港	期货经纪	100.00%		同一控制下企业合并（注册资本币种：港币）
弘业国际资产管理有限公司	20,000,000.00	香港	香港	资产管理		100.00%	设立（注册资本币种：港币）
弘业国际基金系列 SPC	1.00	香港	开曼	基金投资		100.00%	设立（注册资本币种：美元）
弘业国际固定收益基金	100.00	香港	开曼	基金投资		100.00%	设立（注册资本币种：美元）

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，本集团将管理人为本集团或者本集团作为主要责任人、且本集团以自有资金参与、并满足企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体纳入合并报表范围。

2026 年 6 月 30 日，合并资产管理计划及基金的净资产规模为人民币 71,396,255.03 元，同时，本集团在合并资产管理计划及基金中所持有权益的账面价值为人民币 64,397,780.06 元，该权益在财务报告中计入交易性金融资产科目。

结构化主体名称	类型	本集团期末实际出资额
弘业弘升 FOF2301 单一资产管理计划	资产管理计划	人民币 444.90 万元
弘业灵活配置锐进多策略单一资产管理计划	资产管理计划	人民币 770.51 万元
弘业稳进增强 1 号单一资产管理计划	资产管理计划	人民币 1,000 万元
弘业国际固定收益基金	基金	美元 379.66 万元
弘业国际环球机遇基金 SP	基金	美元 221.49 万元

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

本集团不存在重要的非全资子公司。

本集团不存在向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

本集团不存在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司附属公司概无发行股本或债务证券。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江苏弘瑞新时代创业投资有限公司（“弘瑞新时代”）	江苏	江苏	风险投资等	22.00%		权益法
江苏弘瑞成长创业投资有限公司（“弘瑞成长”）	江苏	江苏	风险投资等	9.90%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

本集团及本公司在报告期持有弘瑞成长 9.901%的股权。依据弘瑞成长的公司章程，本公司指派一名董事会成员，通过参加对被投资公司的生产经营决策，对其产生重大影响。因此，弘瑞成长作为联营企业计入本集团及本公司的财务报表。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	弘瑞新时代	弘瑞成长	弘瑞新时代	弘瑞成长
流动资产	28,441,672.54	135,503.94	28,344,454.24	136,378.87
非流动资产	1,851,702.02	22,000,000.00	1,851,702.02	22,000,000.00
资产合计	30,293,374.56	22,135,503.94	30,196,156.26	22,136,378.87

流动负债		677,476.00	3,958.15	677,666.44
非流动负债		677,476.00	3,958.15	677,666.44
负债合计		677,476.00	3,958.15	677,666.44
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
——商誉				
——内部交易未实现利润				
——其他				
对联营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业总收入				
净利润	104,710.52	-684.49	182,589.68	3,876.00
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	104,710.52	-684.49	182,589.68	3,876.00
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

无

（3） 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

联营企业向本公司转移资金的能力未受到限制。

（4） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

本集团不存在联营企业发生的超额亏损。

(5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本集团无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

2026 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产规模为人民币 19,095,043.12 元。

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
	交易性金融资产	交易性金融资产
私募基金	147,350,154.95	132,499,869.98
资产管理计划	144,313,554.10	135,134,345.66
信托计划	880,596.22	998,882.26
合计	292,544,305.27	268,633,097.90

本集团因投资上述基金、信托计划以及资产管理计划而可能遭受损失的最大风险敞口为本集团投资额的账面价值。

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	22,023.46	18,795.27

其他说明

无

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

（一）市场风险

1.汇率风险

本集团主要业务集中在中国大陆且以人民币结算，汇率风险主要是由港币和美元引起的。

（1）出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。本集团于期末各外币资产负债项目汇率风险敞口如下：

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金	-	-	-	-
港币	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
应收货币保证金				
港币	199,031,141.53	172,868,497.97	157,055,269.46	141,855,460.48
融出资金				
港币	6,986,083.18	6,067,762.55	2,937,644.05	2,653,338.86
交易性金融资产				
港币	515,760.00	447,963.35	-	-
美元	6,640,433.59	45,227,329.14	7,193,376.32	50,560,803.48
其他应收款				
港币	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
其他应付款				
港币	1,174,826.88	1,020,395.89	1,055,308.90	953,176.10

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
美元	35,633.67	242,697.36	70,536.10	495,784.14
汇率风险敞口		482,198,625.55		505,383,334.11

(2) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析

项目	平均汇率		资产负债表日中间汇率	
	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
港币	0.88105	0.92192	0.86855	0.90322
美元	6.8932	7.1839	6.8109	7.0288

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于期末人民币升值 10%，人民币对港币及美元的汇率变动使本集团净利润减少。按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示的影响如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
净利润		
港币项目	-261,045.65	-271,458.72
美元项目	-24,041.94	-23,635.54

在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对港币、美元的汇率变动使人民币贬值 10%将导致本集团净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述分析不包括外币报表折算差异影响，该影响计入本集团其他综合收益。

2.利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团并未以衍生金融工具对冲利率风险。

(1) 本集团于期末持有的计息金融工具

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
固定利率金融工具				

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
货币资金				
其中：期货保证金	1.24%~3.69%	5,153,027,959.44	1.87%-3.70%	4,578,329,712.29
自有资金	2.40%~3.75%	112,795,420.14	2.60%-4.04%	112,568,189.34
其他货币资金	-	-	0.75%-1.70%	227,730,745.22
应收货币保证金及应收质押保证金	0.35%	401,037,741.01	0.35%	225,669,884.60
买入返售金融资产	1.31%	112,392,000.00	1.80%	93,966,000.00
交易性金融资产				
其中：交易性债券	2.65%-6.25%	40,777,590.82	2.65%-6.25%	42,950,920.14
金融负债				
短期借款	2.11%	3,000,000.00	2.30%	1,000,000.00
净额		5,817,030,711.41		5,280,215,451.59
浮动利率金融工具				
金融资产				
货币资金				
其中：期货保证金	0.35%~1.90%	2,149,836,121.94	0.05%-1.85%	2,902,353,930.03
自有资金	0.05%~1.83%	287,531,646.90	0.00%-1.40%	126,005,054.34
其他货币资金	0.00%-0.35%	13,493,829.67	0.00%-1.70%	13,891,489.53
净额		2,450,861,598.51		3,042,250,473.90

（2）敏感性分析

于 2026 年 6 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团净利润和所有者权益减少 4,149,118.82 元；假定利率下降 100 个基点将会导致本集团净利润和所有者权益增加 5,130,361.85 元。于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团净利润和所有者权益减少 4,475,072.25 元；假定利率下降 100 个基点将会导致本集团净利润和所有者权益增加 5,541,515.62 元。

3.其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于资管产品、衍生金融工具等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

敏感性分析

下列分析用于显示在所有其他参数保持不变的情况下，商品价格、资管产品净值及股票价格上下波动 10%对本集团净利润和所有者权益的影响。

项目	净利润	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
商品价格的变化		
上升 10%	32,962,869.61	337,394,295.00
下降 10%	-30,676,386.02	-337,394,295.00
资管产品净值的变化		
上升 10%	22,052,066.35	22,135,677.04
下降 10%	-22,052,066.35	- 22,135,677.04
股票价格的变化		
上升 10%	37,404.94	-
下降 10%	-37,404.94	-
项目	所有者权益	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
商品价格的变化		
上升 10%	32,962,869.61	337,394,295.00
下降 10%	-30,676,386.02	-337,394,295.00
资管产品净值的变化		
上升 10%	22,521,699.09	24,082,555.18
下降 10%	-22,521,699.09	- 24,082,555.18
股票价格的变化		
上升 10%	37,404.94	-
下降 10%	-37,404.94	-

（二）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收货币保证金、买入返售金融资产、交易性金融资产、其他应收款和其他资产等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本集团的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，因此管理层认为货币资金及相应产生的利息不存在重大的信用风险。

对于存放于境内交易所等金融机构的应收货币保证金，本集团认为这些金融机构具有较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。对于存放于境外期货交易经纪商的应收货币保证金，本集团于报告期末以谨慎原则参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计提损失准备。

对于应收账款和其他应收款，本集团定期对采用信用方式交易的客户进行评估。根据评估结果，本集团选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对应收账款和其他应收款的余额进行监控。对于应收账款和其他应收款，本集团于报告期末以谨慎原则参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失及计提减值准备。对于已发生信用减值的应收款项，本集团会采取书面催款或法律仲裁等方式积极催款，在考虑可收回金额后以整个存续期内预期信用损失的金额计提损失准备。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无对外担保，因此，在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本集团资产负债表日最大信用风险敞口为本集团金融资产的账面金额减去相应的减值准备。本集团最大信用风险敞口列示如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	7,771,242,258.48	7,990,458,034.88
应收货币保证金	4,396,103,415.49	3,187,227,426.50
应收质押保证金	15,553,920.00	77,608,800.00
融出资金	6,037,423.73	2,640,072.17
交易性金融资产	333,321,896.08	331,597,311.37
买入返售金融资产	112,392,000.00	93,966,000.00
其他应收款	11,608,830.04	15,585,757.45
其他资产-其他流动资产	-	415,831,150.44
最大风险敞口合计	12,646,259,743.82	12,114,914,552.81

（三）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监察其流动资金需求，确保其维持充裕的现金储备，以满足短期和长期流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按期末的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

1.2026 年 6 月 30 日

项目	即期	1 年内	1 年至 5 年以内	合计	资产负债表账面价值
短期借款	-	3,047,518.36	-	3,047,518.36	3,000,000.00

项目	即期	1 年内	1 年至 5 年以内	合计	资产负债表账面价值
应付货币保证金	10,648,493,505.67	-	-	10,648,493,505.67	10,648,493,505.67
应付质押保证金	15,553,920.00	-	-	15,553,920.00	15,553,920.00
衍生金融负债	-	13,670,172.63	-	13,670,172.63	13,670,172.63
应付期货投资者保障基金	-	218,103.47	-	218,103.47	218,103.47
应付票据	-	104,208,576.00	-	104,208,576.00	104,208,576.00
其他应付款	-	185,871,876.43	-	185,871,876.43	185,406,103.88
租赁负债	-	7,900,442.29	6,966,237.93	14,866,680.22	14,617,041.04
合计	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

项目	即期	1 年内	1 年至 5 年以内	合计	资产负债表账面价值
短期借款	-	1,000,383.33	-	1,000,383.33	1,000,383.33
应付货币保证金	9,725,943,497.66	-	-	9,725,943,497.66	9,725,943,497.66
应付质押保证金	1,346,400.00	-	-	1,346,400.00	1,346,400.00
衍生金融负债	-	9,999,149.77	-	9,999,149.77	9,999,149.77
应付期货投资者保障基金	-	344,904.00	-	344,904.00	344,904.00
应付票据	-	542,583,467.06	-	542,583,467.06	542,583,467.06
其他应付款	-	294,367,868.19	-	294,367,868.19	294,367,868.19
租赁负债	-	6,846,754.62	4,515,059.00	11,361,813.62	11,196,190.50
合计	9,727,289,897.66	855,142,526.97	4,515,059.00	10,586,947,483.63	10,586,781,860.51

（四）操作风险

操作风险是指由于公司内部流程设置不合理，员工操作失误或未严格执行流程、信息技术系统问题以及外部事件等导致公司损失的风险。针对操作风险，集团建立合规、适用、清晰的日常运作制度体系，制定严格的业务流程和权限划分，完善业务制度，重要岗位采用双人复核，减少人为疏忽的概率，并建立健全绩效考核机制。同时通过建立应急预案、开展系统测试，加强应急备份通道建设等方式，避免交易、风控系统差错导致的风险。加强内部培训，持续提升员工专业能力，减少产品设计等方面定价错误的概率和可能性。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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

一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	41,225,554.17	291,663,709.04	880,596.22	333,769,859.43
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,225,554.17	291,663,709.04	880,596.22	333,769,859.43
（3）衍生金融资产	3,494,225.00		14,659,752.71	18,153,977.71
（4）私募基金		147,350,154.94		147,350,154.94
（5）资产管理计划		144,313,554.10		144,313,554.10
（6）债券	40,777,590.82			40,777,590.82
（7）信托计划			880,596.22	880,596.22
（8）股票	447,963.35			447,963.35
（三）其他权益工具投资	6,261,769.80		1,834,275.00	8,096,044.80
（四）投资性房地产		48,068,400.00		48,068,400.00
持续以公允价值计量的资产总额	50,981,548.97	339,732,109.04	17,374,623.93	408,088,281.94
（六）交易性金融负债	11,014,465.00		9,652,368.00	20,666,833.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,014,465.00		2,655,707.63	13,670,172.63
衍生金融负债	11,014,465.00		2,655,707.63	13,670,172.63
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			6,996,660.37	6,996,660.37
持续以公允价值计量的负债总额	11,014,465.00		9,652,368.00	20,666,833.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在活跃市场交易的金融工具的公允价值通过其在活跃市场的报价进行确定。活跃市场报价是指容易获取的、及时的交易所、券商、经纪人、行业协会、定价机构及监管机构等的报价，并且此类报价能够代表实际发生的公平市场交易的价格。

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

未在活跃市场交易的金融工具的公允价值通过使用价值评估方法进行确定。此类价值评估方法采用可行且不依赖实体特定估计的数据，在最大程度上使用可观测市场数据。如果金融工具的公允价值所需所有重要参数均可观测，则该金融工具包含在第二层次范围内。如果一个或多个重要参数未基于可观测市场数据，则该金融工具应包含在第三层次范围内。

本期末， 本集团金融工具第二层次的公允价值评估方法如下所述：

对于未上市的开放式基金，公允价值通过基于报告期结束日的净资产价值确定。

对于不存在公开市场的资产管理计划，公允价值通过基于报告期结束日的净资产价值确定。

对于投资性房地产项目，其公允价值可以从房产市场获得与估价对象具有可比性的交易案例，且收益可以确定，采用市场法或收益法进行估值。

本期本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

对于第三层次金融工具，本集团通过现金流折现模型及其他类似评估方法确定其价值。是否分类为第三层次评估方法一般基于非可观测市场数据对整个公允价值计量的重要性。下表显示了第三层次主要金融工具的相关价值评估方法和参数：

金融工具	价值评估方法	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
信托计划	现金流折现模型	未来现金流、风险调整折现率	未来现金流越大，公允价值越高；风险调整折现率越高，公允价值越低
场外期权	布莱克斯科尔 PDE、克拉克尼尔森有限差分法求解偏微分方程	波动率	波动率越高，公允价值越高
交易性金融负债	底层金融工具估值与合约分配法	合约分配率	合约分配率越高，公允价值越高(收益时)/越低(亏损时)

本期末上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

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

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的期初余额与期末余额之间的调节信息如下：

项目	期初余额	本期利得或损失总额计入损益	本年利得或损失总额计入其他综合收益	购买	结算与出售	期末余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失
金融资产							
交易性金融资产							
其中：信托计划	998,882.26	-118,286.04	-	-	-	880,596.22	-118,286.04
资产管理计划	1,310,771.59	-327,333.07	-	-	983,438.52	-	-
其他权益工具投	1,851,610.00	-	-17,335.00	-	-	1,834,275.00	-

项目	期初余额	本期利得或 损失总额计 入损益	本年利得 或损失总 额计入其 他综合收 益	购买	结算与出 售	期末余额	对于期末持 有的资产和 承担的负 债，计入损 益的当期未 实现利得或 损失
资							
衍生金融资产	2,279,498.50	10,729,245.41	-	1,651,008.80	-	14,659,752.71	13,008,743.91
金融资产小计	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
金融负债							
交易性金融负债	7,030,984.02	185,760.35	- 220,084.00	-	-	6,996,660.37	185,760.35
衍生金融负债	4,074,429.77	-2,557,353.22	-	1,138,631.08	-	2,655,707.63	1,517,076.55
金融负债小计	11,105,413.79	-2,371,592.87	- 220,084.00	1,138,631.08	-	9,652,368.00	1,702,836.90

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

在报告期内，本集团不存在第一层级与第二层级之间的转换以及其他层级向第三层级的转入或转出的情况。本集团的政策为于报告期末识别各层级之间实际出现的层级转换。

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团及本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、买入返售金融资产、其他应收款、应付货币保证金、应付质押保证金、应付期货投资者保障基金、应付账款和其他应付款等。以上金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的 持股比例	母公司对本企业的 表决权比例
江苏省苏豪控股集团 集团有限公司	江苏省	金融、实业投资，授权范围内国有资产的经 营、管理；国贸 贸易；房屋租 赁；茧丝绸、纺 织服装的生产、 研发和销售	人民币 20 亿元	27.33%	27.33%

本企业的母公司情况的说明

控股股东本期未发生注册资本变更。

本企业最终控制方是江苏省人民政府。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八和九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
苏豪弘业股份有限公司	本集团及本公司股东
苏豪文化集团有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪中天控股有限公司（曾用名：江苏汇鸿国际集团中天控股有限公司）	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪中锦发展有限公司（曾用名：江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司）	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪投资集团有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪私募基金管理有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪资产运营集团有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪汇升私募基金管理有限公司（曾用名：江苏汇鸿汇升投资管理有限公司）	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪国际集团股份有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪不动产经营管理有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏省苏豪新智集团有限公司（曾用名：江苏省海外企业集团有限公司）	受同一最终控股公司控制
江苏有色金属进出口有限公司	受同一最终控股公司控制
南京天泓信息技术服务有限公司（曾用名：江苏天泓恒德机动车评估有限公司）	受同一最终控股公司控制
江苏省化肥工业有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏金融控股有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏汇鸿中天科技有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏弘业永昌（香港）有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏弘业环保科技产业有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏东晟物资贸易有限公司	受同一最终控股公司控制
上海汇鸿浆纸有限公司	受同一最终控股公司控制
南通弘业进出口有限公司	受同一最终控股公司控制
南京泓佳资产经营管理有限公司（曾用名：江苏泓佳物业管理有限公司）	受同一最终控股公司控制
苏豪丽天（辽宁）高分子材料有限公司（曾用名：辽宁丽天新材料有限公司）	受同一最终控股公司控制
江苏爱涛公共艺术发展有限公司	受同一最终控股公司控制
江苏苏豪物产有限公司（曾用名：江苏海企物产贸易有限	受同一最终控股公司控制

公司)	
史先召	关键管理人员

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江苏苏豪投资集团有限公司	食堂服务费	833,017.26	833,017.26	否	
江苏金融控股有限公司	劳务费	137,443.80	137,443.80	否	215,729.28
江苏苏豪国际集团股份有限公司	广告宣传费	32,348.68	32,348.68	否	41,915.04
江苏弘业环保科技产业有限公司	采购款	7,716.82	7,716.82	否	8,296.46
江苏爱涛公共艺术发展有限公司	采购款	2,212.39	2,212.39	否	
江苏汇鸿中天科技有限公司	采购款	0.00	0.00	否	28,268.15

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏省化肥工业有限公司	手续费收入	669.55	1,447.39
苏豪丽天（辽宁）高分子材料有限公司	手续费收入	62.26	66.04
南通弘业进出口有限公司	手续费收入	21.58	
上海汇鸿浆纸有限公司	手续费收入	7.08	
江苏苏豪中天控股有限公司	手续费收入	5.94	
江苏苏豪中锦发展有限公司	手续费收入	1.27	
江苏东晟物资贸易有限公司	手续费收入		194.92
江苏苏豪投资集团有限公司	资管业务收入/其他		20,692.31

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方	租赁资	简化处理的短期	未纳入租赁负债	支付的租金	承担的租赁负债	增加的使用权资
-----	-----	---------	---------	-------	---------	---------

名称	产种类	租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		计量的可变租赁付款额（如适用）				利息支出		产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
南京泓佳资产经营管理有限公司	房屋建筑物							77,730.98		5,786,317.25	
江苏苏豪不动产经营管理有限公司	房屋建筑物						1,719,830.20		81,898.27		
苏豪弘业股份有限公司	房屋建筑物		101,200.79								

关联租赁情况说明

无

（3）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,916,069.98	1,888,645.71

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
房屋租赁押金	南京泓佳资产经营管理有限公司	257,231.82		257,231.82	

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付货币保证金	上海汇鸿浆纸有限公司	3,880,998.20	1,001.00
应付货币保证金	苏豪丽天（辽宁）高分子材料有限公司	3,359,376.40	885,797.40
应付货币保证金	江苏苏豪中天控股有限公司	2,895,988.92	6,791,036.54
应付货币保证金	江苏省化肥工业有限公司	2,874,319.38	2,724,749.72
应付货币保证金	江苏苏豪中锦发展有限公司	1,473,527.72	1,415,262.19
应付货币保证金	苏豪弘业股份有限公司	59,021.74	59,021.74
应付货币保证金	江苏东晟物资贸易有限公司	1,500.00	1,500.00
应付货币保证金	南通弘业进出口有限公司	1,001.00	1,010,000.00

应付货币保证金	江苏苏豪汇升私募基金管理有限公司	1,001.00	1,001.00
应付货币保证金	江苏有色金属进出口有限公司	1,001.00	1,001.00
应付货币保证金	江苏苏豪国际集团股份有限公司	1,001.00	1,001.00
应付货币保证金	江苏苏豪物产有限公司	1,001.00	
应付货币保证金	史先召	1,002.80	
其他应付款	江苏苏豪投资集团有限公司	854,804.57	
其他应付款	南京泓佳资产经营管理有限公司	764,133.54	

(3) 其他

单位：元

关联方	科目	关联交易内容	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
南京泓佳资产经营管理有限公司	其他资产	预付房租	-	573,276.72

7、关联方承诺

不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

资本承担	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
已签订但未执行合同	42,000,000.00	42,000,000.00
已授权但未签订合同	78,000,000.00	78,000,000.00
合计	120,000,000.00	120,000,000.00

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1.重要的未决诉讼或仲裁

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团未涉及预期会对财务状况及经营业绩造成重大不利影响的任何重大法律、仲裁或行政诉讼事件。

2.其他或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的其他重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至本报告出具日，本集团无重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团拥有期货经纪及资产管理业务部和风险管理业务部共 2 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。

期货经纪及资产管理业务部代表客户参与大宗商品期货与金融期货的交易，同时，其参与基于资产规模与客户需求的资产管理产品与服务的开发与销售。此外，资产管理计划、理财产品、上市与非上市证券、信托计划、基金、衍生金融工具的投资活动也由本分部执行。

风险管理业务部参与提供大宗商品购买和转售、期货套利、期现基差贸易和套期保值服务。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	期货经纪及资产管理 业务	风险管理业务	分部间抵销	合计
对外营业收入	152,174,238.66	13,534,421.74		165,708,660.40
分部间营业收入	764,097.58		-764,097.58	
营业支出	-119,607,949.87	-13,829,321.22	764,097.58	-132,673,173.51
营业外收支	-506,982.20			-506,982.20
利润总额	32,823,404.17	-294,899.48		32,528,504.69
所得税费用	-8,186,767.69	67,568.32		-8,119,199.37

净利润	24,636,636.48	-227,331.16		24,409,305.32
资产总额	12,661,012,343.03	769,445,215.00	-353,575,571.99	13,076,881,986.04
负债总额	11,303,962,136.60	251,281,549.35	-353,575,571.99	11,201,668,113.96
其他重要项目:				
其中:利息净收入	42,414,127.15	3,411,739.81		45,825,866.96
折旧和摊销	12,186,339.45	1,418,386.77		13,604,726.22
除长期股权投资外非流动资产增加额	-5,080,255.52	231,227.16		-4,849,028.36

(3) 其他说明

项目	对外交易收入总额
中国内地	157,583,004.44
中国香港	8,125,655.96
合计	165,708,660.40

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至 2026 年 6 月 30 日, 本集团无其他需披露的重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	700,448,579.81	0.00	700,448,579.81	700,448,579.81	0.00	700,448,579.81
对联营、合营企业投资	8,789,758.16	0.00	8,789,758.16	8,766,789.61	0.00	8,766,789.61
合计	709,238,337.97	0.00	709,238,337.97	709,215,369.42	0.00	709,215,369.42

(1) 对子公司投资

单位: 元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
弘业资本管理有限公司	500,000,000.00	0.00					500,000,000.00	0.00
弘业国际金融控股有限公司	200,448,579.81	0.00					200,448,579.81	0.00
合计	700,448,579.81	0.00					700,448,579.81	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
江苏弘瑞新时代创业投资有限公司	6,642,283.59	0.00			23,036.31						6,665,319.90	0.00
江苏弘瑞成长创业投资有限公司	2,124,506.02	0.00			-67.76						2,124,438.26	0.00
小计	8,766,789.61	0.00			22,968.55						8,789,758.16	0.00
合计	8,766,789.61	0.00			22,968.55						8,789,758.16	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	2,962,961.86	65,946,902.53	67,977,371.90	932,492.49
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	9,809,779.48	9,809,779.48	0.00
三、辞退福利	0.00	30,216.72	30,216.72	0.00
合计	2,962,961.86	75,786,898.73	77,817,368.10	932,492.49

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,098,136.73	51,013,996.12	53,093,609.80	18,523.05
2、职工福利费	0.00	5,922,627.98	5,517,827.98	404,800.00
3、社会保险费	0.00	3,438,676.39	3,438,676.39	0.00
其中：医疗保险费	0.00	3,055,240.59	3,055,240.59	0.00
工伤保险费	0.00	95,503.86	95,503.86	0.00
生育保险费	0.00	287,931.94	287,931.94	0.00
4、住房公积金	0.00	4,549,729.84	4,549,729.84	0.00
5、工会经费和职工教育经费	864,825.13	1,021,872.20	1,377,527.89	509,169.44
合计	2,962,961.86	65,946,902.53	67,977,371.90	932,492.49

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	0.00	6,647,549.77	6,647,549.77	0.00
2、失业保险费	0.00	213,049.73	213,049.73	0.00
3、企业年金缴费	0.00	2,949,179.98	2,949,179.98	0.00
合计	0.00	9,809,779.48	9,809,779.48	0.00

其他说明：

无

3、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	40,758,366.20	22,677,504.62
其中：货币资金及结算备付金利息收入	40,142,773.95	21,941,720.52
买入返售金融资产利息收入	615,592.25	735,784.10
利息支出	0.00	13,956.58

卖出回购金融资产款利息支出		13,956.58
利息净收入	40,758,366.20	22,663,548.04

4、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务净收入	78,798,171.77	65,604,971.00
资产管理业务净收入	499,862.14	1,695,731.56
投资咨询业务	764,097.58	1,095,498.79
合计	80,062,131.49	68,396,201.35

5、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	22,968.55	40,553.49
金融工具投资收益	10,955,657.47	938,082.47
其中：持有期间取得的收益	535,079.18	584,905.78
其中：交易性金融工具		164,437.09
其他权益工具投资	535,079.18	420,468.69
处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
其他债权投资		45,629.91
合计	10,978,626.02	978,635.96

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		164,437.09
	处置取得收益	10,420,578.29	307,546.78

其他说明

对联营企业的投资收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
江苏弘瑞新时代创业投资有限公司	23,036.31	40,169.73
江苏弘瑞成长创业投资有限公司	-67.76	383.76

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
合计	22,968.55	40,553.49

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

6、公允价值变动收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	8,728,230.68	3,665,030.58
合计	8,728,230.68	3,665,030.58

其他说明

无

7、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	75,786,898.73	73,756,579.24
租赁费	0.00	70,036.81
折旧费	11,414,099.84	12,957,194.89
无形资产摊销	177,700.80	85,886.64
投资者保护基金	203,344.91	137,797.98
信息技术维护费	7,517,992.02	8,560,153.64
邮电通讯费	2,673,538.68	2,427,111.56
办公费	2,868,183.78	4,763,849.24
保险、中介及咨询服务费	1,273,404.92	6,263,891.74
租赁及物业管理费	1,402,446.55	1,426,610.16
租赁负债利息及其他财务费用	366,225.99	500,108.14
其他	229,575.45	165,598.63
合计	103,913,411.67	111,114,818.67

8、现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	22,324,380.89	-14,323,940.68
加：资产减值损失	0.00	0.00
信用减值损失	71,007.54	-75.69
固定资产折旧	7,791,919.32	8,017,646.53
使用权资产折旧	3,622,180.52	4,939,548.36
无形资产摊销	177,700.80	85,886.64

长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	7,490.42	393,786.73
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-8,728,230.68	-3,665,030.58
财务费用	366,225.99	264,968.80
利息净收入	-615,592.25	-721,827.52
利息支出		
汇兑损失（收益以“－”号填列）	138,881.46	94,435.06
投资损失（收益以“－”号填列）	-10,978,626.02	-978,635.96
期货风险准备金的计提	4,012,011.13	3,279,975.14
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	0.00	-127,858.05
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	7,353,374.71	-3,392,469.65
存货的增加		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列）	0.00	0.00
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,139,314,062.00	-312,082,058.90
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	985,743,041.27	-818,820,973.53
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-128,028,296.90	-1,137,036,623.30
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,089,515,388.42	5,366,527,881.65
减：现金的年初余额	2,981,850,444.71	6,607,269,714.03
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-892,335,056.29	-1,240,741,832.38

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-13,109.68	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	22,023.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-506,982.20	
减：所得税影响额	2,394.56	
合计	-500,462.98	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.30%	0.0242	0.0242
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.33%	0.0247	0.0247

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用