



瑞达期货股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

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。

公司负责人林志斌、主管会计工作负责人葛昶及会计机构负责人(会计主管人员)曾永红声明：保证本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。

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

公司业务经营受各种风险因素影响，存在市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等相关风险因素，公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分对此作了专门说明，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司截至 2026 年 6 月 30 日的总股本 476,933,433 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.8 股。

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	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	28
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	41
第七节 债券相关情况	46
第八节 财务报告	50

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名并加盖公司公章的 2026 年半年度报告文本原件。
- 五、其他有关资料。

以上文件均齐备、完整，并备于本公司董事会办公室以供查阅。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、瑞达期货	指	瑞达期货股份有限公司
瑞达控股	指	福建省瑞达控股有限责任公司，原名厦门市佳诺实业有限责任公司，本公司控股股东，于 2023 年 12 月更名
泉州运筹	指	泉州运筹投资有限公司，本公司发起人之一
实际控制人	指	林志斌先生、林鸿斌先生和林丽芳女士，作为一致行动人，通过瑞达控股共同控制本公司
瑞达新控	指	瑞达新控资本管理有限公司，本公司全资子公司
瑞达置业	指	厦门瑞达置业有限公司，本公司全资子公司
瑞达国际股份	指	瑞达国际金融股份有限公司，本公司全资子公司
瑞达国际	指	瑞达国际金融控股有限公司，本公司全资孙公司
瑞达国际资产	指	瑞达国际资产管理（香港）有限公司，本公司全资孙公司
瑞达国际基金	指	瑞达国际开放式基金型公司，本公司全资孙公司
瑞达国际证券	指	瑞达国际证券（香港）有限公司，本公司全资孙公司
瑞达基金	指	瑞达基金管理有限公司，本公司全资子公司
瑞达源发	指	厦门瑞达源发供应链管理有限公司，本公司控股孙公司
瑞控科技	指	瑞达瑞控科技有限公司，本公司全资子公司
可转债	指	公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行的 650 万张可转换公司债券
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《期货和衍生品法》	指	《中华人民共和国期货和衍生品法》
《公司章程》	指	《瑞达期货股份有限公司章程》，公司现行有效的公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中期协	指	中国期货业协会
大商所	指	大连商品交易所
郑商所	指	郑州商品交易所
上期所	指	上海期货交易所
中金所	指	中国金融期货交易所
能源中心	指	上海国际能源交易中心股份有限公司
广期所	指	广州期货交易所
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
报告期、报告期内	指	自 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
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	瑞达期货	股票代码	002961
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	瑞达期货股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	瑞达期货		
公司的外文名称（如有）	RUIDA FUTURES CO., LTD.		
公司的法定代表人	林志斌		

二、联系人和联系方式

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

三、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）	798,315,248.94	498,063,240.17	60.28%
归属于上市公司股东的净利润（元）	410,092,855.29	227,806,819.55	80.02%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	400,572,921.31	227,688,800.83	75.93%
其他综合收益（元）	-10,645,578.58	-4,066,549.96	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,867,257,777.95	2,308,684,861.69	-180.88%
基本每股收益（元/股）	0.86	0.51	68.63%
稀释每股收益（元/股）	0.86	0.51	68.63%
加权平均净资产收益率	10.12%	7.58%	2.54%
	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）	30,606,113,643.22	24,630,244,276.01	24.26%
负债总额（元）	26,358,781,854.62	20,939,856,802.13	25.88%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,201,026,639.89	3,646,631,712.16	15.20%

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）	593,546,547.15	345,717,362.27	71.69%
净利润（元）	302,244,982.06	150,306,892.69	101.09%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-403,929,819.59	2,906,107,765.37	-113.90%
	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）	30,442,396,854.66	24,207,441,629.43	25.76%
负债总额（元）	26,505,423,734.83	20,727,661,142.68	27.87%
所有者权益总额（元）	3,936,973,119.83	3,479,780,486.75	13.14%

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）	407,788.22	
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）	15,144,246.69	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,073,354.03	
减：所得税影响额	3,958,654.77	
少数股东权益影响额（税后）	92.13	
合计	9,519,933.98	--

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
净资本	2,060,034,277.43	1,782,100,692.77	15.60%
净资产	3,936,973,119.83	3,479,780,486.75	13.14%
净资本/各项风险资本准备之和	261.98%	294.63%	-32.65%
净资本/净资产	52.33%	51.21%	1.12%
净资本/负债	422.12%	253.76%	168.36%
净资产/负债	806.73%	495.50%	311.23%

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

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

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

（1）盈利模式

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

（2）客户

公司期货经纪业务的主要客户群体为与期货品种相关的产业客户、提供专业投资服务的机构客户和具有一定风险承受能力的个人投资者。鉴于金融衍生品、对外开放期货、期权品种及部分特定品种交易风险的特殊性，依据适当性管理相关监管法规与业务规则，公司对参与该类交易的客户，在财务状况、期货交易专业知识和交易经验等方面设置更高的准入要求。

（3）营销渠道

公司期货经纪业务以营业网点为主要营销渠道。近年来，公司充分借助互联网渠道，持续增强期货经纪业务营销拓展能力，线上线下协同推进业务开展。

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

（1）盈利模式

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

（2）客户

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

（3）营销模式

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

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

（1）盈利模式

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

（2）客户

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

（3）营销模式

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

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

（1）盈利模式

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

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

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

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

（2）客户

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

（3）营销模式

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

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

（1）盈利模式

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

（2）客户

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

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

（1）盈利模式

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

（2）客户

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

（一）报告期内公司所属行业的发展情况及公司的行业地位

1、报告期内公司所属行业的发展情况

2026 年上半年，在国际形势复杂多变、发达经济体货币政策分化的背景下，中国经济顶住压力，有效应对各种外部冲击和内部困难，保持了较强韧性，呈现动能向新、结构向优的发展态势。期货市场整体运行平稳，品种体系持续完善，对外开放稳步推进，产业客户参与度不断提升，多项规模指标突破历史峰值。成交量、持仓量和资金规模同步抬升，反映出期货市场整体容量持续扩大，客户参与度和市场吸引力进一步增强。根据中期协公布的统计数据，以单边计算，2026 年上半年全国期货市场累计成交量为 51.05 亿手，同比增长 25.23%；累计成交额为 482.70 万亿元，同比增长 42.08%，市场活跃度显著提升。

当前国内经济复苏呈现结构性分化，叠加全球地缘冲突持续发酵、主要经济体货币政策走向不一，大宗商品价格波动中枢抬升，实体企业常态化风险管理需求不断释放，成为期货市场规模扩张的底层支撑。产业客户从临时性套期保值转向建立长效风控机制，上市公司、产业链龙头运用基差贸易、场外期权对冲价格风险的规模稳步增长，法人持仓占比持续上行，带动相关产业链品种成交规模稳步走高。截至 2026 年 6 月末，我国已上市期货、期权品种 167 个，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，市场发展重心由单纯追求品种数量扩张，转向合约规则优化、产业链工具补齐、场内场外工具协同发展。资金的持续流入，核心驱动力在于期货市场服务实体经济功能得到更广泛的认可和有效发挥。随着中长期资金入市配套机制持续落地，保险、公募、私募等机构参与衍生品市场的渠道进一步拓宽，中长期资金参与期货市场的积极性明显提升，客户权益规模稳步增长。中长期资金稳步增配期货市场，不仅优化了投资者结构，也为期货市场注入更丰富的流动性以及更强的稳定性。2026 年上半年，全国期货公司母公司口径实现营业收入 230.88 亿元，同比增长 23.62%；实现净利润 69.08 亿元，同比增长 36.15%，行业整体盈利水平显著提升。

2026 年上半年，我国期货市场制度型对外开放稳步推进，首先，开放品种持续增加，覆盖面大幅拓宽。2026 年 1 月，证监会一次性新增 14 个期货、期权为境内特定品种，覆盖有色、化工、能源等核心产业品类；4 月，上期所镍期货、镍期权正式引入境外交易者，同步落地国际铜期权、20 号胶期权特定品种开放机制；6 月，广期所碳酸锂期货及期权纳入境内特定品种，补齐了新能源赛道国际化工具短板。截至 2026 年 6 月末，境内期货市场特定开放品种扩容至 38 个，形成品类齐全、结构完善的国际化衍生品工具体系，有效适配全球产业链企业跨境风险管理需求。其次，准入渠道持续拓宽，境外参与主体大幅增加。一方面，持续畅通境外机构参与渠道、完善跨境交易制度体系，吸引全球产业客户、境外资管机构深度参与市场交易与套保对冲；另一方面，QFII、RQFII 参与衍生品市场范围进一步拓宽，可参与期货、期权品种扩容至 106 个，同时落地合格境外机构参与国债期货套期保值相关制度，填补境外机构利率风险管理工具空白，完善跨境资产配置与风险对冲体系。再次，随着重点品种全面开放，“中国价格”的全球产业认可度持续提升，新能源、基本金属、能源化工等核心开放品种价格，逐步成为全球产业链贸易定价、库存管理、套保风控的重要参考基准，其中广期所碳酸锂等新能源品种价格已逐步应用于跨境锂矿贸易定价，有效助力我国新能源产业掌握行业定价话语权。

2026 年上半年，期货行业高质量发展制度建设加快推进，一是公开征求《期货公司监督管理办法》修订意见，完善注册资本分级安排，强化净资本约束，细化各类业务准入条件，压实期货公司主体责任，推动机构强化资本实力与风控能力建设，引导行业走“大而强、专而精”差异化发展道路；二是正式发布《衍生品交易监督管理办法（试行）》，一方面清晰划定场内期货与场外衍生品监管边界，抬高场外衍生品业务准入与合规风控门槛，规范各类衍生品交易行为、遏制非理性投机，切实防范跨市场风险；另一方面持续释放支持实体企业套期保值、促进期现协同、稳步推进制度型对外开放的政策导向，拓宽机构参与衍生品市场渠道；三是依托中国证监会等八部门开展非法跨境证券期货基金业务专项整治工作，构建内外联动的跨境监管体系。一方面严厉打击境外无资质机构跨境非法展业、违规引流等行为，明确“境外牌照不等同于境内展业资质”的监管红线，规范跨境金融交易秩序；另一方面联动香港证监会强化跨境反洗钱、客户尽职调查等合规管理，完善监管协同机制，构建规范透明、风险可控的对外开放生态，在持续推进市场对外开放的同时，筑牢跨境金融风险防火墙，实现高水平制度型开放与系统性风险防控双向统筹。

2、公司所处行业地位

公司是运行规范、管理先进的期货公司，是深交所期货上市公司第一股、第二家登陆 A 股的期货上市公司，是全国 150 家期货公司中仅有的两家拥有公募基金管理子公司的期货公司之一。经过多年激烈的市场竞争，公司的综合竞争力不断增强，各项监管指标持续符合中国证监会的有关规定，主要经营指标保持行业前列，资产管理业务中期货及衍生品类管理规模、期权做市交易规模名列前茅，且做市业务报价及交易能力在行业中具备明显优势。2026 年上半年，公司实

现营业收入 7.98 亿元，较上年同期增长 60.28%，实现归属于上市公司股东的净利润 4.10 亿元，较上年同期增长 80.02%。母公司口径实现营业收入 5.94 亿元，较上年同期增长 71.69%，实现净利润 3.02 亿元，较上年同期增长 101.09%，营业收入、净利润指标双双进入行业前十。

报告期内，公司的代理交易金额与市场份额情况如下表：

项目	2026 年 1-6 月	
	交易金额（亿元）	市场份额（%）
上期所	36,599.86	0.96
郑商所	10,044.93	0.99
大商所	11,472.09	0.86
中金所	28,773.75	0.96
能源中心	2,462.84	0.87
广期所	2,119.29	0.88

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

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

（二）业务经营情况及未来发展思路

2026 年上半年，公司围绕监管要求，坚守合规底线，不断挖掘自身的资源禀赋，提高公司服务实体经济能力；通过优化市场布局，以客户需求为导向，为客户设计个性化的金融产品及服务，满足不同客户的需求；加强与专业机构的沟通与联系，重点开发机构客户，提高公司法人客户数量及资产规模；全面提升研究能力，以精深的投研体系服务公司业务发展；强化渠道合作，扩大公司客户数量及业务规模。报告期内，公司实现营业收入 7.98 亿元，较上年同期增长 60.28%，实现归属于上市公司股东的净利润 4.10 亿元，较上年同期增长 80.02%。

1、期货经纪业务

公司期货经纪业务主要包括商品期货经纪和金融期货经纪，公司是上期所及能源中心、大商所、郑商所、广期所的会员，中金所的交易结算会员，是全国第 3 家、福建省首家获得金融期货经纪业务资格的期货公司，也是全国首批取得中金所交易会员资格的 10 家期货公司之一，同时还是上交所、深交所股票期权交易参与者，可向客户提供国内 5 家期货交易所全部期货交易品种和 ETF 期权的代理买卖服务，包括农产品期货、金属期货、能源化工期货、航运期货和金融期货。2026 年上半年，公司期货经纪业务实现营业收入 4.72 亿元，较上年同期增长 93.60%。

（1）经营情况及业绩驱动因素

报告期内期货市场交投活跃度显著提升，全国期货市场累计成交量及成交额实现同比大幅增长，得益于各类资金积极布局、广泛参与，市场沉淀资金持续抬升，市场持仓、单日成交、单日资金量多次创出历史峰值。随着期货、期权新品种持续扩容，行业开放程度不断深化，投资者结构进一步优化，实体企业风险管理需求上升，期货市场服务实体经济能力逐步增强。根据当前的行业态势，公司以经纪业务为基础，以风险管理和资产管理为两翼，逐步从通道业务向综合服务商转型。

报告期内，公司通过多重手段有效夯实传统经纪业务基础，提高市场份额。一是继续秉承一线城市争取市场份额，二、三、四线城市拓展利润的布局策略；二是通过深耕专业投资机构、大力推进对金融机构的开发和合作，全力提高公司法人客户规模；三是借助互联网实施精准获客和精准营销，进一步提高获客资源的质量及营销的有效性，降低获客成本，同时提升客户服务获得感；四是基于当前互联网发展的新态势，积极探索交易咨询更多样化的服务方式，丰富产品种类，完善产品体系，增强客户粘性，通过开展咨询服务，深挖客户潜力，提升客户满意度，创造更多收入；五是深耕二、三、四线城市客户，维持公司手续费率水平。

报告期内，公司母公司口径新增客户 9,165 户，其中新增机构客户 428 户；截至 2026 年 6 月末，母公司口径客户保证金规模为 260.17 亿元，其中机构客户保证金规模 198.42 亿元，占公司客户保证金规模的 76.27%；期货经纪业务手续费收入（母公司口径）为 2.84 亿元，较上年同期增长 47.71%。

公司期货经纪业务实行营销服务一体化、流程化的竞争策略，致力于为客户提供多元化的风险管理及投资服务。在营销策略方面，公司结合行业特点，以开展会务营销为主要手段。此外，公司致力于数字化转型，积极利用互联网进行

精准获客和精准营销，多方式、多渠道、多团队进行客户的开发、引流，确保经纪业务稳步发展。

（2）未来发展思路

受地缘政治冲突升级、国际竞争加剧、发达经济体政策频繁调整等多重因素综合影响，宏观环境呈现出愈加错综复杂的态势。在此背景下，未来全球主要大宗商品价格将持续大幅波动，给企业的成本控制和生产稳定带来不确定性风险和挑战，进一步催生更多产业客户的避险需求。此外，《期货和衍生品法》明确了“国家鼓励利用期货市场和衍生品市场从事套期保值等风险管理活动”，促使越来越多的公司更加规范、成熟地使用期货和衍生品工具，推动套期保值业务发展，期货市场有望保持资金流入的业态。从期货市场自身来看，随着行业对外开放步伐加快，境外合格投资者参与度不断提升，持仓量同比增长，中国期货市场价格的影响力持续增强，“中国价格”在跨境贸易中的应用范围逐步扩大。保险资金、社保基金等中长期资金入市规模的扩大，进一步优化了投资者结构，提升了市场深度与流动性，增强了市场韧性。此外，品种扩容，后续更多期货、期权品种上市将进一步彰显期货市场服务实体经济能力。面对上述重要战略机遇期，公司将以聚焦新增业务、提升服务质量为抓手，持续提高运营效率，构筑科学管理体系，提供更专业化、智能化、高端化的经纪通道和衍生品服务。

公司将紧跟市场变化和行业发展趋势，加大对金融科技领域的研发投入，秉承“以客户为中心”的服务理念，细分不同客户群体提供差异化服务，全面提升综合服务能力：一是深化同业机构业务合作，强化场内场外业务协同能力，为机构客户提供极速交易、数据备份托管、场外衍生品、现金管理等服务，进一步提高金融机构及产业客户的业务占比；二是巩固公司场外衍生品业务核心服务优势，为产业客户提供一体化的风险管理解决方案以及更系统、精深的专业服务，提升产业客户的占有率；三是围绕“零售业务线上化”的目标，全力打造数字化营销管理平台，在严守法规的前提下，以期货交易咨询服务赋能经纪业务，加大公域平台的市场推广力度，更好地为个人客户提供投教、培训、交易咨询等全方位服务，提高客户粘性和交易能力；四是继续深耕期货资产管理业务，稳步做大资产管理业务规模，以资产管理业务协同带动经纪业务扩容。通过创新行业的业务开发与服务模式，推动公司经纪业务转型升级，实现可持续发展。

2、资产管理业务

公司持续完善资产管理制度，强化内部管理，确保资产管理业务平稳运行。报告期内，公司高度重视资产管理业务的发展，积极采取各项措施，加大创新投入，不断丰富产品类型，提升研究与资产管理能力，努力向服务机构客户转型，拓宽客户覆盖范围。2026 年上半年，公司资管产品表现优秀，资产管理业务实现营业收入 1.40 亿元，较上年同期增长 15.46%。

（1）经营情况及业绩驱动因素

面对行业政策调整与市场环境变化，公司坚持产品驱动战略，立足客户需求，持续探索设立更科学、系统、全面的资管产品体系，丰富产品种类，完善产品布局。报告期内，公司坚持投研赋能与主动管理，深耕以期货市场投资为目标的期货及衍生品类资管产品，已形成具有市场影响力的“瑞智无忧”“瑞智进取”“灯塔”等系列产品，同时，依托衍生品专业优势积极发展“固收+”等其他混合类产品。凭借良好的投资业绩，公司资管产品深受银行、证券、信托等金融机构以及高净值客户的认可。截至 2026 年 6 月末，公司资产管理规模为 66.46 亿元，较 2025 年末增长 43.57%。

（2）未来发展思路

近年来，中国经济在复杂环境中顶住压力，向新向优发展。经初步核算，2026 年上半年我国 GDP 达 69.57 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.7%；与去年同期相比，GDP 增量 3.6 万亿元，是近五年同期最大增量，发展韧性持续显现，我国居民人均可支配收入实际增长 4.2%，与经济增长同步。随着我国人民生活水平的提高以及可支配收入的增加，投资理财方面的需求持续释放，在市场利率整体下行的背景下，居民储蓄向资管产品迁移的长期趋势延续，住户部门、非金融企业的财富管理与委托投资需求不断增长，为资产管理业务带来稳定增量资金。2026 年 1 月，中国证监会召开 2026 年系统工作会议，明确提出“推出各类适配长期投资的产品和风险管理工具，积极引导长期投资、理性投资、价值投资，全力营造‘长钱长投’的市场生态”。相关政策直接驱动保险、养老金、年金、公募等机构大规模、常态化参与期货市场，带来资金、机构、流动性与功能的全面提升。期货市场和期货资管在服务“长钱长投”和居民财富管理等方面大有可为。

CTA（管理期货）策略产品是期货公司资管业务聚焦期货和衍生品领域的重要表现形式。历经资本市场的起伏波动，CTA 策略凭借其出色的业绩及与股票、债券市场的低相关性，逐渐成为备受关注的投资策略之一，在资产配置中的地位持续提升，成为投资者分散风险、优化组合的重要工具，赢得了更多投资者的配置信心。CTA 策略的崛起，本质上是投

资者对“多元化资产配置”需求的必然结果。随着市场成熟度提升、策略不断进化，CTA 策略将从“可选配置”逐渐成为“标配”，在大类资产配置中扮演更核心的角色。

公司将牢牢把握市场和行业发展机遇，充分发挥在衍生品领域的专业优势，打造风险可控的资产管理平台，大力发展各类以主动管理为主的产品，不断提高产品销售和管理能力：一是加大对“瑞达资管”品牌的宣传力度，提升“瑞达资管”的市场辨识度，扩大市场影响力及业务规模；二是建立以“财富管理”为核心的理财产品销售管理体系；三是丰富产品的类型，继续巩固公司期货资管产品的优势，将资管产品的类型由单一衍生品类拓宽到固收类、权益类、混合类、FOF 型产品，满足不同投资者的理财需求；四是加强销售渠道建设，强化与金融机构、基金销售公司的沟通与合作，委托第三方机构代理资管产品的销售，扩大公司资管产品的销售范围；五是发挥 CTA 策略与债券类、权益类投资策略低相关性的优势，吸引机构投资者加大配置公司的资管产品；六是大力引进债券、股票、量化类研究和交易人才，提升资管团队投研能力，丰富资管业务的投资策略，拓宽资管产品的投资范围，促使公司的交易策略全覆盖。

3、风险管理业务

公司通过全资子公司瑞达新控及其下属子公司，稳健开展风险管理业务，为客户提供普通贸易、基差贸易、约定回购、代理采购、代理销售等大宗商品风险管理业务服务；根据客户需求为实体企业或专业机构开发场外期权、远期等金融产品，提供场外衍生品服务；为交易所非活跃品种及非主力月份合约提供报价等做市服务。瑞达新控通过开展上述业务赚取风险管理业务收入。报告期内，风险管理业务实现营业收入 1.60 亿元，较上年同期增长 33.83%。

（1）经营情况及业绩驱动因素

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

报告期内，公司未发生重大风险事故，为保障业务平稳有序开展，公司多措并举强化经营管理：一是持续深化合规建设与内部管理，完善合规管控体系，规范内部运营流程，同时组织全员开展行业新规学习，筑牢业务稳健运行的根基；二是持续优化子公司与母公司之间的业务协同机制，致力于为母公司的产业客户定制综合性服务方案，以优质服务满足客户风险管理方面的需求，推动子公司经营业绩的增长；三是积极参与期货交易所“保险+期货”项目试点，在实践中不断积累衍生品交易管理经验，稳步提升自身风险管理能力，为业务拓展与行业发展筑牢根基；四是持续优化信用管理体系与审批程序，强化信用监管措施，审慎筛选信用状况良好的企业进行合作，确保业务运营的安全性、稳定性，有效控制信用风险；五是全力支持子公司申请交易所做市商资格，通过为交易所非活跃合约注入流动性，获得交易所的政策支持与优惠，拓展业务盈利空间，推动做市业务收入稳步增长。

2026 年上半年，瑞达新控共为 168 家企业提供衍生品交易服务方案，实现衍生品交易新增名义本金 181.46 亿元；瑞达新控是上期所、大商所、郑商所、广期所、能源中心、上交所和深交所的做市商，参与做市的品种合计 79 个，其中期权做市品种 64 个，期货做市品种 15 个。在商品期权领域，瑞达新控几乎拥有所有品种的做市资格。根据中期协统计的数据，截至 2026 年 6 月末，瑞达新控场内期权做市业务累计成交量行业排名第 2，累计成交额排名第 4，位居行业前列，且报价能力在业内具有显著优势。

（2）未来发展思路

公司坚持以市场需求为导向，牢牢把握风险管理业务发展机遇，持续优化服务模式，迅速提升专业能力，以高品质服务充分响应客户多元化业务需求。同时依托上市公司平台优势，拓宽融资渠道，为风险管理业务稳健、可持续发展提供相应的资金支持。后续公司将通过以下举措进一步拓展风险管理业务：一是加大对风险管理子公司的资源投入，支持其业务扩展需求；二是大力引进高端专业人才，充实各业务板块的人员队伍，重点补齐新品种业务拓展人才缺口，提升团队整体实力；三是继续深化母子公司业务协同，增强风险管理产品的销售与服务能力，并在金融资源丰富及产业密集区域增设分支机构，以扩大业务辐射范围，提升市场影响力；四是做大大宗商品风险管理业务规模，积极推广含权贸易业务，增强风险管理业务的盈利水平；五是加大衍生品交易开发与设计力度，围绕期权、远期、互换等产品，为客户定制个性化套期保值方案，满足多元化风险管理需求；六是积极响应国家“乡村振兴”战略，深入参与“保险+期货”试点

项目，发挥专业优势为脱贫地区农业发展保驾护航，助力农民增收，增强防灾减损能力，践行社会责任，提升公司社会影响力；七是丰富做市服务品种，积极争取各类做市业务资格，全力申请 ETF 期权主做市商资格，充分发挥公司在做市业务中的交易优势，提升市场竞争力，扩大业务规模。

4、境外金融业务

公司通过子公司瑞达国际股份及其下属子公司，为国内以及海外个人、企业、机构客户提供一周五天 24 小时不间断交易、清算、风险管理、咨询一站式全球期货、证券经纪服务。同时为海内外地区高净值客户及专业投资者提供全球资产管理及跨境产品服务。香港子公司通过开展前述服务，赚取手续费、管理费、业绩报酬及相关收入。瑞达国际股份下属子公司瑞达国际金融控股有限公司持香港证监会第二类期货交易、第五类就期货合约提供意见牌照，是香港期货交易所期货交易者、香港期货结算公司的结算参与者、香港交易所指定黄金交割服务商及新加坡交易所交易会员，并已备案成为能源中心、大商所、郑商所特定品种的合格境外中介机构，为客户提供的期货及期权产品涵盖多个国际主流市场，包括香港期货交易所、芝加哥商业交易所集团、伦敦金属交易所、新加坡交易所、马来西亚交易所、东京商品交易所、洲际交易所、欧洲期货交易所及韩国交易所等；下属子公司瑞达国际资产管理（香港）有限公司持香港证监会第四类就证券提供意见、第九类资产管理牌照，并且是获中国证监会批准的合格境外投资者（QFII、RQFII）；下属子公司瑞达国际证券（香港）有限公司持香港证监会第一类证券交易牌照；下属子公司瑞达国际开放式基金型公司获香港证监会批准 OFC 资格。

（1）经营情况及业绩驱动因素

2026 年上半年，公司境外业务所处的外部环境机遇与挑战并存。市场层面，全球地缘局势错综复杂，大宗商品、汇率、利率波动加剧，实体企业跨境风险管理需求持续释放，为境外经纪、境外风险管理业务带来增量空间，但客户开发需要一定的时间，短期业务增量有限，而宏观经济与市场环境的不确定性凸显，对跨境风控、资本储备等提出更高要求，大幅提升了境外业务稳健运营的难度。监管层面，中国证监会等八部门联合出台非法跨境证券期货基金业务整治方案，严厉打击无资质跨境展业，引导市场需求向持牌合规机构转移，香港证监会同步强化反洗钱与跨境合规管理。随着跨境合规监管体系日趋严格，境外业务跨境合规体系搭建、合规人员配置、常态化合规核查等投入持续增加，合规成本与管理压力显著上升。业务开展层面，国内期货市场对外开放持续推进，特定品种扩容，境外投资者参与境内市场的渠道不断完善，但政策红利传导存在时滞，短期难以快速转化为业务收入。与此同时，行业同质化竞争加剧，境外经纪业务佣金竞争尤为激烈，单纯依靠成交量增长难以对冲费率下行压力。此外，美联储降息预期反复，海外美元存款利率震荡下行，客户保证金利息收入受到压制。公司境外子公司收入主要依赖期货经纪业务，跨境资管、场外业务等尚处于培育阶段，业务结构较为单一，抗波动能力偏弱。报告期内，境外子公司实现营业收入 1,342.22 万元，较上年同期下降 22.63%。

（2）未来发展思路

尽管短期经营承压，但国内期货市场双向对外开放进程稳步推进，制度体系、品种体系与交易机制不断完善，市场国际化、专业化水平进一步提升，为期货公司境外业务高质量发展筑牢政策与市场根基。中资企业海外贸易、投资、生产规模持续扩大，跨境风险管理需求快速增长，为境外子公司开展跨境风险管理、产业综合服务业务提供广阔市场空间。香港子公司将抓住机遇，进一步加强与国际市场的合作与交流，提升自身的服务能力和国际化水平，推动业务创新与发展，为客户提供更加全面、专业的金融服务。瑞达国际股份是瑞达期货布局全球的桥头堡，肩负着整合境内外资源，搭建全球一体化服务体系的重任。为实现瑞达期货成为具有国际竞争力的衍生品投行的发展战略，境外业务将秉持“依托国内、立足香港、布局全球”的发展定位，以合规为基础，多元协同、品牌赋能为原则，充分发挥瑞达期货在国内期货行业建立的品牌认知度以及作为上市公司的良好口碑优势。未来公司将采取如下措施进一步发展境外业务：一是深耕核心业务、夯实经营基础、扩大市场份额，择机在其他国家、地区设立分支机构，拓展海外客户参与境内期货市场；二是优化团队建设，增强专业能力，加强对国际化高端人才的培养和引入；三是以牌照多元化经营为目标，推进产品创新，致力于实现卖方积累资源、买方获得收益；四是深化跨境资产管理能力，通过优化 CTA 策略及相关产品设计，开发多元化投资工具，满足不同客户的资产配置需求，吸引更多国际投资者；五是充分利用境外合格投资者的资格以及瑞达期货 CTA 的品牌优势，在香港及海外推广具备“中国元素”的跨境产品，打通在香港募集海外资金投资到瑞达期货国内资管以及其他市场的渠道；六是强化合规风控，保障稳健运营。

5、证券投资基金业务

（1）经营情况及业绩驱动因素

证券投资基金业是我国金融市场中增长最为迅速的行业之一，正从规模扩张向高质量发展转变。2026 年上半年，公募基金市场延续稳健增长态势，充分体现了居民财富向专业资产管理机构迁移的长期趋势。根据中国证券投资基金业协会发布的数据显示，截至 2026 年 6 月末，公募基金总规模达 39.67 万亿元，连续 3 个月刷新历史新高，较 2025 年末增加 1.96 万亿元，产品数量增至 14,353 只，较 2025 年末净增加 731 只，行业体量持续扩容。此外，随着中国证监会等八部门开展非法跨境证券期货基金业务专项整治工作，QDII 作为公募合规跨境投资工具的定位进一步明晰，与香港证监会反洗钱、客户尽职调查监管形成内外呼应，厘清“境外牌照不等于境内展业资质”的监管红线，引导居民通过持牌公募、交易所互联互通渠道开展境外投资，市场合规公募 QDII 投资需求相应提升。

2026 年是公募基金行业“高质量发展”系列核心政策的全面落地之年，费率改革、投资行为规范、长期化考核、信息披露优化等制度闭环基本成型，行业发展逻辑发生深刻转变，由过去的规模竞赛，转向以持有人回报、长期业绩、专业服务为核心的价值导向。当前行业马太效应依旧显著，头部基金公司凭借投研、渠道、品牌优势持续集聚资源，行业集中度稳步提升，中小机构发展承压。为优化行业生态、避免格局失衡，证监会在 2026 陆家嘴论坛明确表态：推出支持中小基金公司规范健康发展的一揽子措施，坚持分类监管、突出特色，在产品布局、业务准入等方面给予适当倾斜，支持中小基金公司差异化发展。中小基金公司有望在产品布局、业务准入等方面突围，从“规模竞赛”迈向“特色发展”，形成错位竞争格局，丰富市场产品供给，为投资者提供更多元选择。

当前坚持“以投资者为本”已成为行业共识，公募基金的核心竞争力最终体现在“服务投资者的专业能力”上，基金管理公司须坚持以投资者为中心，从投资者利益出发，坚持长期主义，提升投资体验。截至报告期末，瑞达基金旗下基金产品的投资收益整体优于业绩比较基准，其中瑞达行业轮动混合型证券投资基金（A 类份额）2026 年上半年收益率达 47.85%，在同类 5,026 只基金产品中排名 1,011 名，位居行业前列；彰显了瑞达基金在投资管理方面的竞争优势。日常运营过程中，瑞达基金始终坚守合规经营，强化风险管控，自上而下树立主动合规意识，确保公司各项业务稳步推进。

（2）未来发展思路

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

二、核心竞争力分析

1、优秀的管理能力及管理团队

公司践行集约化、精细化的管理模式。经营管理层根据公司业务特点以及战略定位，结合对我国期货市场运行规律的理解，在风险可测、可控、可承受的基础上，及时对经营策略进行调整，持续提升资源配置效率、增强盈利能力，切实回馈投资者。此外，通过强化成本费用控制、夯实人才队伍建设、深耕细分市场等举措，不断筑牢盈利根基，确保在竞争激烈的期货行业中获得持续发展。

公司的核心管理团队包括总经理、副总经理、首席风险官等高管人员，均是从业务一线培养和成长起来的，熟悉市场和行业发展情况，对期货市场的发展变化有着敏锐的洞察力，对客户需求亦有着深刻的理解和认识，拥有专业的知识和丰富的经验；团队人员结构稳定、业务能力强，是公司实现快速、稳定发展的关键因素；并且与董事长共事超过 20 年，公司的经营理念、企业愿景深入每个人的骨髓。管理团队根据公司情况制定相应的发展战略，在市场化经营、决策和执行上更为精干高效，成功带领公司实现稳健快速发展。截至报告期末，公司员工总数达 970 人，较公司上市之初实现翻倍以上的增长，不管是人员规模还是人员增量均稳居行业前列。公司员工中具有 25 年以上期货从业经历的有 17 人，20 年以上的有 29 人，10 年以上的有 271 人，其中大多数人员已成为公司经营管理的中坚力量。

2、“瑞达资管”的品牌优势

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

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

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

3、人才及品牌优势

在人才建设方面，公司历经多年发展，构建了独具特色的人才选拔、培养和激励机制，汇聚了一批期货行业的专业人才。团队成员长期深耕期货行业，对行业具有深刻的认识，拥有丰富的管理经验，长期服务于瑞达期货，高度认同公司的企业文化和价值观。

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

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

4、营业网点优势

公司在营业网点的数量和布局上具有领先优势，形成了“立足福建，面向全国”的经营布局。

公司营业网点布局合理，基本覆盖了我国东部沿海以及中西部地区中经济增长实力强劲、潜力较大的区域。这些地区经济发展迅速、资金充裕，为公司营业网点获取优质客户资源、创造良好经营效益提供坚实保障。

经过多年积累，公司一批优质营业部、分公司已经脱颖而出，并将营业网点打造成为独具特色的投资者教育及营销平台，提供以投资者教育为中心的增值服务，有效满足客户对于附加服务的需求，增强客户粘性。公司始终高度重视投资者教育工作，目前已形成以培训会、推介会、沟通会为载体，以各类客户的多元化需求为基础的特色化投资者教育体系。

5、良好的内部控制及风险管理能力

近年来，公司逐步制定并完善了内部控制及风险管理相关制度，强化合规和风控体系建设。在加强风险预防、监督与控制的基础上，公司明确各责任主体的职责权限，将权力与责任落实到位。公司已建立了涵盖开户、交易、结算、风险管理和内部控制、财务管理、信息技术、合规（含反洗钱）及各业务条线的一系列内控制度，涉及公司管理规章、部门管理制度、业务操作规范等多个层级，从制度层面明确了公司各专业组织、管理部门及业务部门的职责、权限和操作流程，形成了较为完善的内控制度体系。

公司在持续完善内控制度和内控体系的同时，注重提升风险预警能力与风险处置能力，为规范公司各项业务尤其是创新业务的发展，有效防范和缓释金融风险，保护公司资产安全完整提供有力保障。

6、信息技术系统优势

信息技术是金融企业赖以生存和发展的重要基石。公司高度重视金融科技建设，持续加大信息技术资源投入，着力打造业务流程管理、客户服务管理、财务管理控制与风险管理控制于一体的统一信息化支持平台。经过多年的努力，公司整体信息化水平已位居行业前列。公司同时拥有金仕达期货交易结算系统、CTP 综合交易平台、易盛期货交易系统等多套国内主流的期货交易软件，为客户提供了多样化的交易选择。

基础设施层面，公司已建成符合国内 A 级与国际 T3 标准的自有数据中心，面积近 4,000 平方米，可帮助私募、机构客户构建金融 IT 信息单元。此外，公司布局多地交易所托管机房，迭代更新 CTP 等核心交易系统，强化系统容灾备份能力，保障交易系统高可用与信息系统自主可控。研发创新层面，联合全资科技子公司瑞控科技推进数字业务中台建设，搭建 APP 与业务中台一体化展业管理平台，打通业务数据链路，实现业务流程、合规风控可视化管控，有效赋能分支机构展业，全面驱动公司业务数字化转型。安全管控层面，公司同步健全信息安全管理机制，常态化开展网络安全防护、系统漏洞排查、应急演练，落实网络与数据安全各项监管要求。同时积极推动大数据、智能化工具落地应用，将金融科技能力深度嵌入客户服务、业务办理、运营管理、风险防控全业务链条，为公司各项业务稳健经营、数字化转型升级提供坚实可靠的技术底座。

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	798,315,248.94	498,063,240.17	60.28%	主要是投资收益及手续费收入增加所致
营业总支出	247,273,621.18	193,948,900.81	27.49%	主要是业务及管理费增加所致
所得税费用	135,881,318.44	74,950,416.72	81.29%	主要是利润总额增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-1,867,257,777.95	2,308,684,861.69	-180.88%	主要是划出协定期限超过三个月的期货保证金存款净额增加所致
投资活动产生的现金流量净额	468,676,911.94	290,699,685.43	61.22%	主要是收回投资收到的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	524,968,731.14	252,994,632.78	107.50%	主要是取得借款收到的现金增加所致
现金及现金等价物净增加额	-886,424,374.52	2,847,848,792.07	-131.13%	主要是划出协定期限超过三个月的期货保证金存款净额增加所致

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	
期货经纪业务	472,326,319.17	59.16%	243,970,032.11	48.98%	93.60%
资产管理业务	139,843,108.08	17.52%	121,113,649.01	24.32%	15.46%
风险管理业务	160,134,200.92	20.06%	119,650,892.57	24.02%	33.83%
其他	26,011,620.77	3.26%	13,328,666.48	2.68%	95.16%
营业总收入合计	798,315,248.94	100%	498,063,240.17	100%	60.28%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

(1) 报告期内, 期货经纪业务实现营业收入 4.72 亿元, 同比增长 93.60%, 主要是期货市场交投活跃, 客户投资意愿与交易频次提高所致。

(2) 报告期内, 风险管理业务实现营业收入 1.60 亿元, 同比增长 33.83%, 主要是风险管理子公司做市业务及大宗商品风险管理业务收入增加所致。

(3) 报告期内, 其他业务实现营业收入 0.26 亿元, 同比增长 95.16%, 主要是证券市场交易活跃, 投资向好, 收益提高所致。

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
期货经纪业务	472,326,319.17	179,108,105.37	62.08%	93.60%	49.56%	11.17%
资产管理业务	139,843,108.08	12,966,979.50	90.73%	15.46%	-50.00%	12.14%
风险管理业务	160,134,200.92	33,434,158.38	79.12%	33.83%	46.89%	-1.86%
其他	26,011,620.77	21,764,377.93	16.33%	95.16%	-14.65%	107.65%

变动原因

(1) 报告期内, 期货经纪业务实现营业收入 4.72 亿元, 同比增长 93.60%, 主要是期货市场交投活跃, 客户投资意愿与交易频次提高所致; 期货经纪业务支出 1.79 亿元, 同比增长 49.56%, 主要是期货经纪业务支出随收入增加而增加, 但增幅小于收入, 体现一定的规模效应。

(2) 报告期内, 风险管理业务实现营业收入 1.60 亿元, 同比增长 33.83%, 主要是风险管理子公司做市业务及大宗商品风险管理业务收入增加所致; 风险管理业务支出 0.33 亿元, 同比增长 46.89%, 主要是风险管理业务支出随收入增加而增加所致。

(3) 报告期内, 其他业务实现营业收入 0.26 亿元, 同比增长 95.16%, 主要是证券市场交易活跃, 投资向好, 收益提高所致; 其他业务营业支出 0.21 亿元, 同比减少 14.65%, 主要是公司强化成本管控所致。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下, 公司最近 1 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	
福建	8	525,017,005.94	8	293,596,572.19	78.82%
四川	3	9,744,642.83	3	7,456,052.04	30.69%
广东	8	6,067,689.59	7	5,258,126.72	15.40%
江西	2	3,696,607.83	2	2,324,805.32	59.01%
上海	2	30,313,396.96	3	26,210,079.43	15.66%
广西	3	1,784,853.38	3	863,720.53	106.65%
湖北	1	1,694,200.24	1	2,742,736.16	-38.23%
贵州	1	174,122.44	1	224,879.48	-22.57%
江苏	2	321,232.28	2	354,850.44	-9.47%
浙江	3	7,837,356.90	3	2,732,099.33	186.86%
河南	1	2,266.72	1	51,827.07	-95.63%
北京	1	5,909,224.98	1	2,842,216.93	107.91%
湖南	1	244,499.07	1	183,890.80	32.96%
山西	1	98,358.18	1	85,347.16	15.24%
山东	2	176,167.58	2	401,750.90	-56.15%
陕西	1	133,594.57	1	106,024.26	26.00%
辽宁	1	86,714.15	1	182,025.25	-52.36%
安徽	1	214,745.27	1	66,679.62	222.06%

内蒙古	1	29,868.24	1	33,678.64	-11.31%
其他子公司	0	191,346,461.06	0	134,997,924.76	41.74%
香港	0	13,422,240.73	0	17,347,953.14	-22.63%
合计	43	798,315,248.94	43	498,063,240.17	60.28%

(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	
福建	8	398,894,377.30	8	208,800,493.30	91.04%
四川	3	2,110,236.82	3	-1,442,143.12	246.33%
广东	8	-7,812,470.90	7	-8,851,938.89	11.74%
江西	2	-885,098.24	2	-1,226,999.65	27.86%
上海	2	14,924,658.41	3	8,601,629.37	73.51%
广西	3	-747,402.31	3	-676,720.17	-10.44%
湖北	1	182,166.05	1	1,080,542.34	-83.14%
贵州	1	-230,647.18	1	-173,726.06	-32.76%
江苏	2	-664,934.64	2	-446,463.39	-48.93%
浙江	3	3,482,967.42	3	-665,123.89	623.66%
河南	1	-163,864.25	1	-119,691.68	-36.91%
北京	1	3,004,367.06	1	392,705.50	665.04%
湖南	1	-799,442.60	1	-762,827.57	-4.80%
山西	1	-357,414.89	1	-312,473.14	-14.38%
山东	2	-955,427.76	2	-653,680.20	-46.16%
陕西	1	-1,278,056.58	1	-899,152.27	-42.14%
辽宁	1	-537,034.96	1	-620,086.24	13.39%
安徽	1	-531,395.40	1	-542,531.02	2.05%
内蒙古	1	-361,697.58	1	-208,787.73	-73.24%
其他子公司	0	137,906,540.59	0	92,927,954.99	48.40%
香港	0	5,861,201.40	0	9,913,358.88	-40.88%
合计	43	551,041,627.76	43	304,114,339.36	81.20%

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
营业外收入	15,289.71	0.00%	主要是工会退费等产生的营业外收入	否
营业外支出	2,533,356.75	0.46%	主要是支付赔偿款等	否
其他收益	15,575,399.46	2.84%	主要是收到的政府补助等	否
资产处置收益	421,348.46	0.08%	主要是固定资产处置利得等	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	金额	占总资产		

		产比例		比例		
货币资金	18,601,063,649.64	60.78%	15,217,846,826.70	61.79%	-1.01%	主要是货币资金虽随客户保证金存款增加而增加，但增幅小于资产总额
结算备付金	3,228,027.17	0.01%	3,348,707.18	0.01%	0.00%	无重大变化
交易性金融资产	540,420,074.92	1.77%	426,726,347.12	1.73%	0.04%	无重大变化
其他权益工具投资	1,400,000.00	0.00%	1,400,000.00	0.01%	-0.01%	无重大变化
应收账款	24,419,278.02	0.08%	3,514,260.68	0.01%	0.07%	无重大变化
投资性房地产	628,789,016.45	2.05%	632,191,975.44	2.57%	-0.52%	无重大变化
固定资产	148,473,203.43	0.49%	148,982,050.68	0.60%	-0.11%	无重大变化
使用权资产	28,463,788.74	0.09%	23,008,341.52	0.09%	0.00%	无重大变化
短期借款	343,350,389.31	1.12%	109,202,361.11	0.44%	0.68%	无重大变化
长期借款	266,828,671.88	0.87%	270,226,875.02	1.10%	-0.23%	无重大变化
租赁负债	28,684,600.03	0.09%	23,387,483.61	0.09%	0.00%	无重大变化
未分配利润	2,168,781,385.77	7.09%	1,874,902,414.55	7.61%	-0.52%	无重大变化
应收货币保证金	9,536,960,614.31	31.16%	7,551,584,515.34	30.66%	0.50%	无重大变化
应收质押保证金	609,872,920.00	1.99%	161,674,880.00	0.66%	1.33%	主要是上期所及广期所质押保证金增加所致

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

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）	426,726,347.12	78,853,270.40			1,007,020,970.37	918,934,596.75		540,420,074.92
2. 衍生金融资产	37,977,726.48	18,178,196.42			76,803,705.23	68,754,662.78		22,978,967.87
3. 其他权益工具投资	1,400,000.00							1,400,000.00
4. 其他流	137,823,2	-			1,384,184	1,377,310		167,060,5

动金融资产	87.92	3,983,981.50			,128.38	,364.96		15.51
金融资产小计	603,927,361.52	56,691,092.48			2,468,008,803.98	2,364,999,624.49		731,859,558.30
上述合计	603,927,361.52	56,691,092.48			2,468,008,803.98	2,364,999,624.49		731,859,558.30
金融负债	1,823,310,804.73	257,007,662.65			476,506,903.44	249,982,688.43		2,417,539,843.31

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	58,601,685.84	银行承兑汇票保证金及其利息质押
货币资金	1,287,604.83	银行借款质押
货币资金	6,029,336.34	诉讼冻结
货币资金	839,471.96	按中国证监会规定提取的存于风险准备金专户的资金，不得随意动用
货币资金	52,957,762.65	购买股权保证金及其孳息
应收账款	2,995,484.03	银行借款质押
投资性房地产	561,876,777.62	银行借款抵押物
固定资产	106,587,949.56	银行借款抵押物
无形资产	58,638,039.00	银行借款抵押物
其他流动资产-仓单	90,088,269.69	通过仓单质押充抵交易所保证金
合计	939,902,381.52	--

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	012221	瑞达基金-瑞达行业轮动基金A	40,345,230.00	公允价值计量	49,252,179.80	20,218,813.14				20,218,813.14	69,470,992.94	交易性金融资产	自有资金
其他	9B212001	稳添利周盈3号C	37,000,000.00	公允价值计量	38,352,015.51			199,907.49		199,907.49	38,551,923.00	交易性金融资产	自有资金
基金	027749	瑞达优选配置混合型发起式证券投资基金A类	30,001,000.00	公允价值计量	10,001,000.00	4,907,088.82		20,000,000.00		2,963,805.23	34,908,088.82	交易性金融资产	自有资金
基金	012222	瑞达行业轮动混合型证券投资基金C类	18,500,000.00	公允价值计量	9,902,709.88	7,953,491.39		10,000,000.00	830,182.80	7,953,491.39	27,026,018.47	交易性金融资产	自有资金
其他	Y059B212001	兴银添利5号A	21,646,833.08	公允价值计量	25,189,974.73			156,268.76	7,359,700.00		17,986,543.49	交易性金融资产	自有资金
基金	510300	沪深300ETF华泰柏瑞	12,626,747.06	公允价值计量		145,604.14		478,486,050.71	466,568,554.91	854,855.40	12,772,351.20	交易性金融资产	自有资金
基金	SJP792	浙江旌安6号	12,801,858.72	公允价值计量	13,362,068.06	-857,212.46				451,709.57	12,504,855.60	交易性金融资产	自有资金

		私募 证券 基金										产	
境内 外股 票	60168 8	华泰 证券	9,832 ,813. 62	公允 价值 计量	9,506 ,770. 00	- 717,1 15.01		4,932 ,529. 31	2,732 ,532. 16	- 433,8 13.15	11,27 2,954 .00	交易 性金 融资 产	自有 资金
基金	SAPW1 9	中柏 秋分 私募 证券 投资 基金	9,952 ,229. 30	公允 价值 计量	10,39 5,700 .64	194,4 66.56				194,4 66.56	10,59 0,167 .20	交易 性金 融资 产	自有 资金
基金	SB513 2	润洲 正行 灵泰 多策 略1 号私 募证 券投 资基 金	9,908 ,838. 68	公允 价值 计量	11,00 6,738 .01	- 735,2 35.83				- 735,2 35.83	10,27 1,502 .18	交易 性金 融资 产	自有 资金
期末持有的其他证券投资			278,5 71,57 0.55	---	253,3 06,66 6.89	1,139 ,918. 59		483,2 45,21 4.10	444,5 73,57 4.07	13,68 0,469 .93	295,0 64,67 8.02	---	---
合计			481,1 87,12 1.01	---	430,2 75,82 3.52	32,24 9,819 .34		997,0 19,97 0.37	922,0 64,54 3.94	45,34 8,469 .73	540,4 20,07 4.92	---	---

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

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

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
瑞达新控 资本管理 有限公司	子公司	风险管理 业务	900,000,0 00.00	2,952,697 ,729.57	1,269,843 ,090.31	159,365,5 19.05	125,520,5 05.59	94,174,39 3.63
厦门瑞达 置业有限 公司	子公司	运营瑞达 国际金融 中心	280,000,0 00.00	810,143,6 34.52	255,303,8 28.88	15,332,71 9.55	277,474.0 5	272,374.2 8
瑞达基金 管理有限 公司	子公司	基金管理	170,000,0 00.00	142,203,9 11.86	134,191,4 88.12	20,938,96 7.52	14,356,97 5.36	11,162,74 7.59
瑞达国际 金融股份 有限公司	子公司	境外期货 经纪、资 产管理	港币 192,352,6 00.00	600,319,5 44.49	271,054,8 89.57	13,422,24 0.73	5,861,201 .40	7,041,148 .18

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是公司作为管理人并投资的资产管理计划，公司在判断对资产管理计划的权力时，考虑公司的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括公司对资产管理计划的决策权范围、其他方享有的实质性权利、公司获得的报酬水平是否符合行业惯例、以及公司因持有资产管理计划获得其他利益而承担可变回报的风险等。

在判断公司对投资对象享有权力，且对参与投资对象承担或有权得到可变回报的基础上，公司会对可变回报量级进行测算，以最终判断是否对被投资单位形成控制。整体上，以每只资产管理计划为单位，公司以享有的所有收益除以该资产管理计划整体收益的结果，作为享有可变回报量级（占比大小）的判断标准，将该计算结果作为资产管理计划合并与否的要素之一。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产总额为 2,836,229,496.06 元（2025 年 12 月 31 日：2,144,784,466.72 元）；于 2026 年 6 月 30 日，本公司及子公司在上述结构化主体中的权益为 506,968,305.47 元（2025 年 12 月 31 日：396,040,745.28 元）。

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场风险管理

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

公司在已构建的三层风险管理架构下，制定了市场风险管理的具体流程，公司整体市场风险限额综合考虑了各业务的风险收益特征和相关性等因素，将风险限额细化并分配至各业务部门。风险管理部门通过市场风险管理系统等专业的风险管理工具和方法对风险限额进行每日监控，当指标达到预警限额时，风险管理部门对触发预警限额部门进行预警提示，并要求其在规定时间内进行反馈，说明触发预警限额原因和后续的调整计划；当指标突破风险限额时，风险管理部门对超限部门进行提示，要求超限部门在反馈期间原则上不能继续增加风险敞口。

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

2、信用风险管理

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

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

针对上述业务风险，公司已建立了覆盖信用风险环节的风险管理机制和相关制度，做实风险识别、评估、测量、监控、报告等管理流程，不断完善信用风险的管理手段和方法。目前，公司信用风险管理采用的管理手段和方法包括：尽职调查、内部评级、信用风险计量、限额管理、风险指标监测和后续管理、风险缓释措施以及风险管理信息系统建设等。

3、流动性风险管理

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

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

报告期内，公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：（1）动态监测与评估流动性风险指标及限额情况，确保公司流动性风险监管指标及内部监控指标均持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。（2）继续优化现金流管理，每日静态或动态计量未来不同时间段的现金流，参考市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资规划与安排，灵活运用各类债务融资工具，选择适当融资方式，把握好融资节奏，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。（3）建立健全流动性储备管理机制，对流动性储备日均规模和结构进行动态监控，确保在极端压力情景下能够及时满足公司流动性需求。（4）定期分析不同压力情景下公司的流动性风险承受能力，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程。（5）进一步完善应急计划的机制与流程，包括各参与人的权限、职责及报告路径、应急计划触发条件、应急程序和措施，结合实际情况开展应急计划的演练与评估等。

4、操作风险管理

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

为有效防范操作风险，公司采取以下管控措施：（1）优化风险管理组织架构，强化业务部门及分支机构的风控职责；（2）建立操作风险与控制自我评估机制，识别、评估公司各业务和管理环节的固有风险和剩余风险；（3）优化关键风险监测指标，实现风险事项的监测与预警；（4）完善操作风险事件与损失数据收集机制，及时向经营层报告重大操作风险损失事项，并采取处置应对措施；（5）持续推进风险文化宣导，组织公司各部门开展风险教育与专项培训。

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

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
于学会	独立董事	任期满离任	2026 年 07 月 13 日	连续担任公司独立董事期限满 6 年。
高杰	独立董事	被选举	2026 年 07 月 13 日	经公司第五届董事会第十六次会议、2026 年第二次临时股东大会审议通过，补选为公司第五届董事会独立董事。

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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.0
每 10 股转增数（股）	4.8
分配预案的股本基数（股）	476,933,433
现金分红金额（元）（含税）	143,080,029.90
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	143,080,029.90
可分配利润（元）	1,892,479,748.64
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2026 年半年度母公司实现净利润 302,244,982.06 元，提取盈余公积 6,440,603.50 元，不提取一般风险准备金，扣除 2026 年派发的 2025 年度现金红利 109,694,689.59 元，加上母公司年初未分配利润 1,706,370,059.67 元，报告期末母公司未分配利润为 1,892,479,748.64 元，该金额低于合并报表可供分配利润，因此以其作为利润分配基数。 考虑公司整体经营情况、财务状况及股东利益等综合因素，为与所有股东分享公司经营发展的成果，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》《未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》的相关规定，公司 2026 年中期利润分配和资本公积金转增股本预案为：以公司截至 2026 年 6 月 30 日的总股本 476,933,433 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.8 股，不送红股。 本次利润分配及资本公积金转增股本预案预计派发现金红利 143,080,029.90 元（含税），预计转增股本 228,928,047 股，本次转增方案实施后，公司总股本将变更为 705,861,480 股（最终股本数量以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记结果为准）。 在本预案实施前，如公司总股本发生变动，将保持每股现金分红金额和转增比例不变，相应调整现金分红总额和转增股本总数。	

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

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

2026 年上半年，公司分别在云南省和辽宁省组织入场了 10 个“保险+期货”项目，项目覆盖橡胶 1,111.66 吨、玉米 5,730 吨、花生 7,788.98 吨、生猪 3,205.44 吨，项目金额合计 12,355.78 万元。此外，公司切实履行社会责任，以实际行动助力乡村振兴。公司在河南桐柏开展了产业帮扶项目，捐赠 5 万元专项资金，助力当地香菇产业基地提质升级，帮助当地 398 名农村劳动力稳岗增收，以产业赋能的方式，为乡村发展注入实实在在的企业力量。

2026 年上半年，公司坚决贯彻党中央关于资本市场高质量发展的战略部署，全面落实监管机构投资者保护各项要求，始终秉持以投资者为中心的服务理念，系统推进投资者教育与服务工作。报告期内，公司累计举办线下专题投教活动 22 场，覆盖受众超 8,000 人次，通过精准分层、跨界融合等创新举措，显著增强投资者的风险识别能力与金融素养，为构建理性、健康的投资生态贡献自己的力量。未来公司将坚持深化精准教育与创新传播并举，持续优化长效服务机制，以更有温度、更具实效的投教实践，与广大投资者同心同行，共同维护资本市场健康稳定发展。

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

公司报告期不存在公司实际控制人、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。

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

审计半年度财务报告的境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计半年度财务报告的境内会计师事务所报酬（万元）	30

半年度财务报告的审计是否较 2025 年年报审计改聘会计师事务所

☐是 ☒否

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
公司作为原告未达到重大诉讼(仲裁)标准的事项汇总	0.85	否	未结案	对公司无重大影响	尚未裁决	-	-
	7.86	否	未结案	对公司无重大影响	文书已生效,待履行	-	-
公司作为被告未达到重大诉讼(仲裁)标准的事项汇总	1,352.94	否	未结案	对公司无重大影响	尚未裁决	-	-

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

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

十一、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

(1) 关于 2026 年度向银行申请综合授信额度并提供担保暨关联交易事项

2026 年 1 月 20 日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于 2026 年度向银行申请综合授信额度并提供担保暨关联交易的议案》。根据子公司（包括下属全资、控股子公司、孙公司）发展计划及日常经营资金需求，2026 年度子公司拟向银行申请不超过人民币 14 亿元的综合授信额度，申请期限自公司董事会审议通过之日起一年内有效，如单笔授信或担保的存续期超过了决议的有效期限，则本次决议的有效期限自动顺延至单笔授信或担保终止时止。授信额度在授权期限内可循环使用，在不超过授信额度的情况下，无需再逐项提请公司董事会审议。

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

(2) 关于控股股东及其他关联人使用自有资金购买公司资管产品暨关联交易事项

2026 年 3 月 30 日，公司召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于 2026 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的议案》。根据 2025 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品的实际情况，公司就 2026 年度控股股东瑞达控股及其他关联人以自有资金购买公司发行的资管产品金额进行合理预计，购买金额合计不超过 5 亿元，具体购买的产品类型及金额以关联人实际签署的资管合同为准。

2026 年 4 月 22 日，公司召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于 2026 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的议案》。

截至报告期末，公司关联人使用自有资金购买公司资管产品的具体情况如下：

控股股东瑞达控股购买公司资管产品的存续金额为 16,057.23 万元，副总经理李晖先生购买公司资管产品的存续金额为 700 万元，关联自然人林幼雅女士购买公司资管产品的存续金额为 12,926.38 万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于 2026 年度向银行申请综合授信额度并提供担保暨关联交易的公告》 (公告编号：2026-015)	2026 年 01 月 21 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于 2026 年度关联人使用自有资金购买公司资管产品额度预计的公告》 (公告编号：2026-031)	2026 年 04 月 01 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

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

截至 2026 年 6 月 30 日，公司持有的瑞达国际金融中心已出租面积为 27,767.31 平方米，月租金收入约为 153.97 万元，项目整体出租率为 51.72%（不包括公司自用部分）。目前公司自用面积为 16,859.23 平方米，占项目总面积 23.90%。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
瑞达新控资本管理有限公司	2025 年 04 月 25 日	10,500	2025 年 10 月 28 日-2025 年 10 月	3,940	连带责任保证	无	无	以实际签署合同为准	否	否

			31 日							
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 04 月 25 日	10,500	2026 年 1 月 27 日-2026 年 5 月 28 日	4,060	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2022 年 08 月 12 日	12,000	2025 年 7 月 18 日-2025 年 8 月 15 日	3,836	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 12 月 30 日	12,000	2026 年 1 月 14 日-2026 年 3 月 20 日	6,149	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 03 月 12 日	4,800	2025 年 8 月 19 日-2025 年 12 月 15 日	3,845	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 03 月 12 日	4,800	2026 年 1 月 8 日-2026 年 2 月 26 日	1,115	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2024 年 11 月 12 日	5,000	2025 年 4 月 9 日-2025 年 8 月 27 日	4,963	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2026 年 02 月 11 日	5,000	2026 年 2 月 26 日-2026 年 6 月 22 日	3,373	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 01 月 04 日	5,000	2025 年 7 月 23 日-2025 年 10 月 24 日	3,183	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 01 月 04 日	5,000	2026 年 1 月 8 日-2026 年 5 月 14 日	4,546	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 03 月 13 日	5,000	2025 年 10 月 22 日-2025 年 10 月 30 日	3,000	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	是	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2026 年 06 月 18 日	8,000	2026 年 6 月 26 日-2026 年 6 月 30 日	2,970	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新	2025 年	8,000	2025 年	2,970	连带责	无	无	以实际	是	否

控资本 管理有 限公司	12 月 12 日		12 月 12 日-2025 年 12 月 24 日		任保证			签署合 同为准		
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2025 年 12 月 12 日	8,000	2026 年 1 月 12 日-2026 年 5 月 22 日	4,828	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2026 年 01 月 05 日	28,000	2026 年 3 月 19 日-2026 年 5 月 22 日	6,537	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
瑞达新 控资本 管理有 限公司	2026 年 03 月 04 日	5,000	2026 年 3 月 9 日-2026 年 3 月 30 日	4,950	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
厦门瑞 达源发 供应链 管理有 限公司	2025 年 11 月 06 日	600	2025 年 11 月 21 日、 2025 年 12 月 17 日	600	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
厦门瑞 达源发 供应链 管理有 限公司	2026 年 01 月 28 日	3,000	2026 年 3 月 12 日、 2026 年 3 月 13 日	280	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
厦门瑞 达源发 供应链 管理有 限公司	2025 年 12 月 30 日	3,000	2026 年 3 月 6 日	120	连带责 任保证	无	无	以实际 签署合 同为准	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （C1）		28,480		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（C2）		38,927				
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（C3）		106,080		报告期末对子公司 担保余额合计 （C4）		43,467				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保 额度合计 （A1+B1+C1）		28,480		报告期内担保实际 发生额合计 （A2+B2+C2）		38,927				
报告期末已审批的 担保额度合计 （A3+B3+C3）		106,080		报告期末全部担保 余额合计 （A4+B4+C4）		43,467				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净 资产的比例				10.35%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额（D）				0						

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明：无

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

具体内容详见本报告“第八节财务报告之七、11、交易性金融资产”。

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

☐适用 ☒不适用

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

序号	获取/失去时间	会员资格	批准机构
1	2019 年 7 月	棉纱期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
2	2020 年 6 月	焦煤期货做市业务资格（2026 年 7 月失去资格）	大商所
3	2020 年 12 月	焦炭期货做市业务资格（2026 年 1 月失去资格）	大商所
4	2021 年 5 月	尿素期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
5	2022 年 6 月	锰硅期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
6	2022 年 6 月	硅铁期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
7	2023 年 2 月	菜油期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
8	2023 年 2 月	纯碱期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
9	2024 年 6 月	烧碱期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
10	2025 年 2 月	瓶片期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
11	2025 年 2 月	玻璃期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
12	2025 年 8 月	短纤期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
13	2025 年 8 月	PTA 期货做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
14	2025 年 8 月	苹果期权（一般）做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
15	2025 年 8 月	尿素期权（一般）做市业务资格（2026 年 2 月失去资格）	郑商所
16	2026 年 1 月	聚乙烯期货做市业务资格（2026 年 7 月失去资格）	大商所
17	2026 年 1 月	棕榈油期货做市业务资格（2026 年 7 月失去资格）	大商所
18	2026 年 1 月	焦煤期权做市业务资格	大商所
19	2026 年 2 月	白糖期货做市业务资格	郑商所
20	2026 年 2 月	丙烯期货做市业务资格（2026 年 8 月失去资格）	郑商所
21	2026 年 2 月	对二甲苯期货做市业务资格（2026 年 8 月失去资格）	郑商所
22	2026 年 2 月	甲醇期货做市业务资格（2026 年 8 月失去资格）	郑商所

23	2026 年 2 月	棉花期货做市业务资格	郑商所
24	2026 年 4 月	20 号胶期权做市业务资格	能源中心
25	2026 年 4 月	国际铜期权做市业务资格	能源中心
26	2026 年 5 月	低硫燃料油期货做市业务资格	能源中心

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

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 13 日	东方财富路演中心、同花顺路演平台	视频结合网络互动	其他	线上参与瑞达期货 2025 年度网上业绩说明会的投资者	公司 2025 年度经营情况、业绩情况、未来发展规划、股权收购进展等相关情况。	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《瑞达期货：2026 年 4 月 13 日投资者关系活动记录表》
2026 年 5 月 15 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	线上参与“厦门辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动”的投资者	公司 2025 年度及 2026 年一季度经营情况、业绩情况、未来发展规划、股权收购进展等相关情况。	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《瑞达期货：2026 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表》

十五、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、关于对外投资购买股权事项

(1) 2026 年 1 月 20 日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于对外投资购买股权的议案》，同意公司以自有资金 58,857 万元购买申港证券股份有限公司（以下简称“申港证券”）合计 11.9351%的股权（对应的股份为 515,000,000 股）。其中，向申港证券股东 Arta Global Markets Limited（裕承环球市场有限公司，以下简称“裕承环球”）购买其持有的申港证券 8.1112%股权（对应的股份为 350,000,000 股，该部分股份处于质押状态），向 JT Capital Management Limited（嘉泰新兴资本管理有限公司，以下简称“嘉泰资本”）购买其持有的申港证券 3.8239%股权（对应的股份为 165,000,000 股）。本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，本次交易尚需取得中国证监会等相关部门的批准或核准。

具体内容详见公司于 2026 年 1 月 21 日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于对外投资购买股权的公告》（公告编号：2026-014）。

(2) 2026 年 2 月 4 日，公司披露了《关于对外投资购买股权的进展公告》（公告编号：2026-021）。公司已分别与裕承环球及嘉泰资本签署了《关于出售申港证券股份有限公司部分股份之股份转让协议》，本次交易尚需取得中国证监会等相关部门的批准或核准。

2、关于可转换公司债券相关事项

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

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

3、未来三年（2026-2028 年）股东回报规划

2026 年 3 月 30 日，公司召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于制定〈未来三年（2026-2028 年）股东回报规划〉的议案》，为健全和完善公司持续、科学、透明的利润分配政策和决策机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，增强利润分配决策透明度和可操作性，综合考虑行业发展趋势、公司战略规划、股东权益、资金成本以及外部融资环境等因素，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 1 日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》。

4、关于继续使用自有资金进行理财投资事项

2026 年 3 月 30 日，公司召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于继续使用自有资金进行理财投资的议案》，同意在不影响公司正常经营及相关项目推进进度的情况下继续使用自有资金进行理财投资，投资额度不超过 9 亿元，投资期限为自公司董事会审议通过之日起一年内有效，在上述额度范围内，资金可循环使用。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 1 日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于继续使用自有资金进行理财投资的公告》（公告编号：2026-029）。

5、关于变更注册资本暨修订《公司章程》事项

（1）公司分别于 2026 年 3 月 30 日、2026 年 4 月 22 日召开第五届董事会第十三次会议及 2025 年年度股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。因“瑞达转债”转股，公司总股本变更为 476,933,433 股，注册资本相应变更为 476,933,433 元。同时根据 2026 年 1 月 1 日生效的《上市公司治理准则》等最新法律法规的要求，结合公司实际情况，对《公司章程》相关内容进行修订。

具体内容详见 2026 年 4 月 1 日公司披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于变更注册资本暨修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-032）。

（2）2026 年 5 月 9 日，公司披露了《关于完成注册资本变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号：2026-039）。公司已完成注册资本的工商变更登记及《公司章程》修订备案手续，并取得了福建省市场监督管理局换发的营业执照。

6、关于独立董事变动事项

（1）公司董事会于 2026 年 5 月 12 日收到独立董事于学会先生递交的书面辞职报告，于学会先生因连续担任公司独立董事期限即将满 6 年申请辞去公司第五届董事会独立董事职务，同时一并辞去第五届董事会薪酬与考核委员会主任委员、审计委员会委员、战略委员会委员职务。辞职后，于学会先生将不再担任公司任何职务。鉴于于学会先生辞职将导致公司董事会薪酬与考核委员会、审计委员会中独立董事人数未超过半数，为保证公司董事会正常运作，其辞职报告自公司股东会选举出新任独立董事后生效。

（2）公司分别于 2026 年 6 月 26 日、2026 年 7 月 13 日召开第五届董事会第十六次会议、2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于补选第五届董事会独立董事的议案》。同意补选高杰女士担任公司第五届董事会独立董事，同时担任公司第五届董事会薪酬与考核委员会主任委员、审计委员会委员、战略委员会委员职务，任期自股东会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。

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

7、关于筹划发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市事项

公司分别于 2026 年 6 月 10 日、2026 年 6 月 26 日召开第五届董事会第十五次会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市议案》《关于发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》等相关议案。同意公司在充分考虑现有股东利益和境内外资本市场的情况下，在股东会决议有效期内（即经公司股东会审议通过之日起 24 个月或同意延长的其他期限）选择适当的时机和发行窗口完成本次发行并上市。

具体内容详见 2026 年 6 月 11 日公司披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于筹划发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的提示性公告》(公告编号: 2026-045)。

十六、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、关于全资子公司为子公司向银行申请综合授信额度提供担保事项

(1) 2026 年 1 月 5 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-001)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向中国建设银行股份有限公司厦门市分行(以下简称“建行厦门分行”)申请最高限额为人民币 42,000 万元的授信额度, 期限半年。公司全资子公司瑞达置业以其合法拥有的位于福建省厦门市思明区桃园路 16、18 号的瑞达国际金融中心南楼、北楼办公室、地下车位等自有资产作为抵押物, 为瑞达新控向建行厦门分行申请综合授信额度提供最高额抵押担保, 并就最高不超过 28,000 万元的授信额度提供连带责任保证担保。

(2) 2026 年 1 月 28 日, 公司披露了《关于全资子公司为控股孙公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-018)。根据实际经营需要, 公司控股孙公司瑞达源发向厦门银行股份有限公司(以下简称“厦门银行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限两年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达源发向厦门银行申请授信额度提供连带责任保证担保, 担保最高债权额为本金 3,000 万元及其对应的各类息费。

(3) 2026 年 2 月 11 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-022)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向中国民生银行股份有限公司厦门分行(以下简称“民生银行厦门分行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向民生银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(4) 2026 年 3 月 4 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-023)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向华夏银行股份有限公司厦门分行(以下简称“华夏银行厦门分行”)申请人民币 5,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向华夏银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(5) 2026 年 5 月 21 日, 公司披露了《关于全资子公司为控股孙公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-042)。根据实际经营需要, 公司控股孙公司瑞达源发向交通银行股份有限公司厦门分行(以下简称“交通银行厦门分行”)申请人民币 800 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达源发向交通银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保, 保证范围为全部主合同项下主债权余额的 60%。

(6) 2026 年 5 月 28 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-043)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向中国光大银行股份有限公司厦门分行(以下简称“光大银行厦门分行”)申请人民币 12,000 万元的授信额度(项下业务扣除保证金后余额不超过人民币 7,000 万元), 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向光大银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

(7) 2026 年 6 月 18 日, 公司披露了《关于全资子公司为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的进展公告》(公告编号: 2026-050)。根据实际经营需要, 公司全资子公司瑞达新控向招商银行股份有限公司厦门分行(以下简称“招商银行厦门分行”)申请人民币 8,000 万元的授信额度, 期限一年。公司全资子公司瑞达置业为瑞达新控向招商银行厦门分行申请授信额度提供连带责任保证担保。

2、关于使用自有资金对全资子公司增资事项

2026 年 2 月 3 日, 公司召开第五届董事会第十二次会议, 审议通过了《关于使用自有资金对全资子公司增资的议案》, 同意公司使用自有资金 15,000 万元人民币向瑞达新控增资, 增资完成后, 瑞达新控的注册资本由 75,000 万元人民币增加至 90,000 万元人民币, 公司仍持有其 100%股权。

具体内容详见公司于 2026 年 2 月 4 日披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于使用自有资金对全资子公司增资的公告》(公告编号: 2026-020)。

3、关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及期货交易事项

2026 年 3 月 30 日，公司召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及期货交易的议案》，同意瑞达新控及其下属子公司在不影响正常经营及相关项目推进进度的情况下，使用自有资金进行理财投资及期货交易以增加公司收益。投资额度不超过 6 亿元，投资期限为自股东会审议通过之日起一年内有效。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 1 日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于全资子公司及其下属子公司使用自有资金进行理财投资及期货交易的公告》（公告编号：2026-030）。

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	2,250	0.00%						2,250	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,250	0.00%						2,250	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	2,250	0.00%						2,250	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	464,049,976	100.00%				12,881,207	12,881,207	476,931,183	100.00%
1、人民币普通股	464,049,976	100.00%				12,881,207	12,881,207	476,931,183	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	464,052,226	100.00%				12,881,207	12,881,207	476,933,433	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

(1) 上表中本次变动前股数为截至 2025 年 12 月 31 日中国结算深圳分公司出具的瑞达期货股本结构表中的数据。

(2) 公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行了 650 万张可转债，并于 2020 年 7 月 24 日起在深交所挂牌上市交易，本次公开发行的“瑞达转债”自 2021 年 1 月 4 日起进入转股期，2026 年上半年，因可转债转股公司总股本增加 12,881,207 股。

(3) 因触发“瑞达转债”有条件赎回条款，公司于 2025 年 12 月 24 日召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于提前赎回“瑞达转债”的议案》，决定行使“瑞达转债”提前赎回的权利。根据赎回实施安排，“瑞达转债”自 2026 年 1 月 14 日起停止交易，自 2026 年 1 月 19 日起停止转股。公司已全额赎回截至赎回登记日（2026 年 1 月 16 日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的“瑞达转债”，自 2026 年 1 月 27 日起，“瑞达转债”在深交所摘牌。

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

报告期内，因“瑞达转债”转股影响，公司总股本增加 12,881,207 股，进而导致基本每股收益、稀释每股收益等财务指标被摊薄。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

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

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		28,207		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
福建省瑞达控股有限责任公司	境内非国有法人	70.52%	336,320,000	0	0	336,320,000	质押	21,000,000
泉州运筹投资有限公司	境内非国有法人	2.07%	9,870,000	0	0	9,870,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.71%	3,402,271	-637,797	0	3,402,271	不适用	0
上海蓝墨投资管理有限公司－蓝墨曜文1号私募投资基金	其他	0.52%	2,470,000	2,470,000	0	2,470,000	不适用	0
海富通价值精选股票型养老金产品－中国民生银行股份有限公司	其他	0.23%	1,096,000	1,096,000	0	1,096,000	不适用	0
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司－壹点纳锦宏亚私募证券投资基金	其他	0.23%	1,074,700	809,900	0	1,074,700	不适用	0
黄靓	境内自然人	0.20%	952,000	0	0	952,000	不适用	0
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司－壹点纳锦冠宏六期私募证券投资基金	其他	0.20%	936,600	697,800	0	936,600	不适用	0
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司－壹点纳锦长虹私募证券投资基金	其他	0.14%	658,322	540,800	0	658,322	不适用	0
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司－壹点纳锦奋发私募证券投资基金	其他	0.12%	585,300	446,200	0	585,300	不适用	0
战略投资者或一般法人因		无						

配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或构成一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（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
福建省瑞达控股有限责任公司	336,320,000	人民币普通股	336,320,000
泉州运筹投资有限公司	9,870,000	人民币普通股	9,870,000
香港中央结算有限公司	3,402,271	人民币普通股	3,402,271
上海蓝墨投资管理有限公司—蓝墨曜文 1 号私募投资基金	2,470,000	人民币普通股	2,470,000
海富通价值精选股票型养老金产品—中国民生银行股份有限公司	1,096,000	人民币普通股	1,096,000
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司—壹点纳锦宏亚私募证券投资基金	1,074,700	人民币普通股	1,074,700
黄靓	952,000	人民币普通股	952,000
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司—壹点纳锦冠宏六期私募证券投资基金	936,600	人民币普通股	936,600
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司—壹点纳锦长虹私募证券投资基金	658,322	人民币普通股	658,322
壹点纳锦（泉州）私募基金管理有限公司—壹点纳锦奋发私募证券投资基金	585,300	人民币普通股	585,300
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	公司未知前 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 名股东之间是否存在关联关系或构成一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	股东上海蓝墨投资管理有限公司—蓝墨曜文 1 号私募投资基金通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 2,470,000 股，实际合计持有公司股份 2,470,000 股。		

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

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

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

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

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

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

2026 年 1 月 27 日，公司披露了《关于“瑞达转债”赎回结果的公告》（公告编号：2026-016）。截至赎回登记日（2026 年 1 月 16 日）收市后，“瑞达转债”尚有 7,283 张未转股，本次赎回“瑞达转债”的数量为 7,283 张，面值总额为 728,300 元，占发行总额的 0.112%，赎回价格为 101.118 元/张（含息、含税），共计支付赎回款 736,442.26 元。本次赎回为全部赎回，赎回完成后，无“瑞达转债”继续流通或交易，“瑞达转债”（债券代码：128116）自 2026 年 1 月 27 日起在深交所摘牌。

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
瑞达转债	262,494,100.00	261,765,800.00	728,300.00		0.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
瑞达转债	2021 年 1 月 4 日至 2026 年 1 月 16 日	6,500,000	650,000,000.00	649,262,000.00	31,933,433	7.18%	0.00	0.00%

注：上表累计转股金额与发行总金额之间的差额 738,000 元为：（1）可转债投资者行使回售权，回售数量为 97 张，回售金额为 9,700 元；（2）公司赎回未转股的“瑞达转债”7,283 张，面值总额为 728,300 元。

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
瑞达转债	2021 年 04 月 30 日	29.55	2021 年 04 月 23 日	公司实施了 2020 年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.70 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.82 元/股，调整后转股价格为 29.55 元/股，调整后的转股价格自 2021 年 4 月 30 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2022 年 05 月 16 日	29.22	2022 年 05 月 10 日	公司实施了 2021 年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 3.30 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.55 元/股，调整后转股价格为 29.22 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 5 月 16 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2023 年 06 月 05 日	29.00	2023 年 05 月 30 日	公司实施了 2022 年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.22 元/股，调整后转股价格为 29.00 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 6	20.32

				月 5 日（除权除息日）起生效。	
瑞达转债	2024 年 05 月 13 日	28.78	2024 年 05 月 07 日	公司实施了 2023 年度权益分派方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 29.00 元/股，调整后转股价格为 28.78 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 5 月 13 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2024 年 11 月 11 日	28.65	2024 年 11 月 02 日	公司实施了 2024 年中期利润分配方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 28.78 元/股，调整后转股价格为 28.65 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 11 月 11 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2025 年 06 月 05 日	28.45	2025 年 05 月 28 日	公司实施了 2024 年度利润分配方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 28.65 元/股，调整后转股价格为 28.45 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 6 月 5 日（除权除息日）起生效。	20.32
瑞达转债	2025 年 07 月 03 日	20.50	2025 年 07 月 03 日	公司于 2025 年 6 月 16 日、2025 年 7 月 2 日分别召开第五届董事会第五次会议及 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于董事会提议向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》，鉴于公司 2025 年第三次临时股东会召开日前二十个交易日公司股票交易均价为 19.10 元/股，前一个交易日公司股票交易均价为 20.40 元/股，修正后的转股价格应不低于该次股东会召开日前二十个交易日股票交易均价和前一个交易日股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。因此，本次“瑞达转债”向下修正后的转股价格应不低于 20.40 元/股。综合考虑当前市场环境、公司未来发展前景等因素，经 2025 年第三次临时股东会授权，第五届董事会第六次会议审议通过了《关于向下修正“瑞达转债”转股价格的议案》，董事会决定将“瑞达转债”转股价格向下修正为 20.50 元/股，修正后的转股价格自 2025 年 7 月 3 日起生效。	20.32
瑞达转债	2025 年 09 月 19 日	20.32	2025 年 09 月 12 日	公司实施了 2025 年中期利润分配方案，即向权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。根据“瑞达转债”转股价格调整的相关条款，“瑞达转债”的转股价格作相应调整，调整前“瑞达转债”转股价格为 20.50 元/股，调整后转股价格为 20.32 元/股。调整后的转股价格自 2025 年 9 月 19 日生效。	20.32

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

（1）报告期末公司的负债情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总负债为 263.59 亿元，扣除客户期货保证金后，自有负债为 47.29 亿元，其中应付债券为 0 亿元，占比 0.00%；短期、长期借款为 6.10 亿元，占比 12.90%；期货风险准备金为 2.80 亿元，占比 5.92%；其他应付款为 10.41 亿元，占比 22.01%；交易性金融负债为 23.29 亿元，占比 49.25%。

(2) 未来年度还债的现金安排

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

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.83	2.03	-9.85%
资产负债率	52.68%	52.39%	0.29%
速动比率	1.78	1.97	-9.64%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	40,057.29	22,768.88	75.93%
EBITDA 全部债务比	12.38%	10.43%	1.95%
利息保障倍数	60.33	17.32	248.33%
EBITDA 利息保障倍数	63.32	19.00	233.26%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☒是 ☐否

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 08 月 26 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字 [2026] 361Z0616 号
注册会计师姓名	李建彬、牛又真、周雯茜

半年度审计报告是否非标准审计报告

☐是 ☒否

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：瑞达期货股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	18,601,063,649.64	15,217,846,826.70
其中：客户资金存款		
其中：期货保证金存款	17,674,580,872.69	13,585,913,505.51
结算备付金	3,228,027.17	3,348,707.18
其中：客户备付金	0.32	65,221.87
贵金属		
应收货币保证金	9,536,960,614.31	7,551,584,515.34
应收质押保证金	609,872,920.00	161,674,880.00
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产	22,978,967.87	37,977,726.48
应收结算担保金	53,519,646.55	35,100,045.03
应收风险损失款	44,665.21	3,879.32
存出保证金		
应收款项	24,419,278.02	3,514,260.68
其他应收款	103,617,262.46	112,122,467.15
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	1,760,559.22	4,429,273.88
持有待售资产		
金融投资：	541,820,074.92	428,126,347.12
交易性金融资产	540,420,074.92	426,726,347.12
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	1,400,000.00	1,400,000.00
长期股权投资		
投资性房地产	628,789,016.45	632,191,975.44
固定资产	148,473,203.43	148,982,050.68
在建工程		
使用权资产	28,463,788.74	23,008,341.52
无形资产	64,166,025.26	66,501,677.87
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	8,351,682.51	13,588,999.64
其他资产	228,584,261.46	190,242,301.98
资产总计	30,606,113,643.22	24,630,244,276.01
负债：		
短期借款	343,350,389.31	109,202,361.11
应付货币保证金	21,019,522,322.65	16,717,349,096.47
应付质押保证金	609,872,920.00	161,674,880.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债	2,329,261,190.59	1,748,743,721.44
衍生金融负债	88,278,652.72	74,567,083.29

期货风险准备金	280,227,879.30	265,900,294.93
应付票据	176,710,124.58	239,884,534.38
卖出回购金融资产款		
应付期货投资者保障基金	548,836.53	886,727.26
代理买卖证券款	196,906.33	158,546.39
代理承销证券款		
应付职工薪酬	30,574,300.01	59,905,805.62
应交税费	105,914,502.66	126,307,701.13
应付手续费及佣金	6,263,502.43	7,122,286.92
其他应付款	1,041,103,730.62	853,974,269.18
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	266,828,671.88	270,226,875.02
应付债券	0.00	265,050,098.49
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	28,684,600.03	23,387,483.61
递延收益	2,952,037.24	3,130,899.72
递延所得税负债	16,895,476.38	2,618,890.72
其他负债	11,595,811.36	9,765,246.45
负债合计	26,358,781,854.62	20,939,856,802.13
所有者权益：		
股本	476,933,433.00	464,052,226.00
其他权益工具	0.00	44,195,369.62
其中：优先股		
永续债		
资本公积	994,178,374.20	698,221,870.97
减：库存股		
其他综合收益	-13,100,741.46	-2,455,162.88
盈余公积	238,466,716.50	232,026,113.00
一般风险准备	335,767,471.88	335,688,880.90
未分配利润	2,168,781,385.77	1,874,902,414.55
归属于母公司所有者权益合计	4,201,026,639.89	3,646,631,712.16
少数股东权益	46,305,148.71	43,755,761.72
所有者权益合计	4,247,331,788.60	3,690,387,473.88
负债和所有者权益总计	30,606,113,643.22	24,630,244,276.01

法定代表人：林志斌

主管会计工作负责人：葛昶

会计机构负责人：曾永红

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	17,874,576,318.76	14,421,161,364.54
其中：客户资金存款		
其中：期货保证金存款	17,566,069,462.11	13,342,430,366.52
结算备付金	3,187,183.28	3,240,908.42
其中：客户备付金		
贵金属		
应收货币保证金	9,329,491,267.22	7,379,481,535.21
应收质押保证金	609,872,920.00	161,674,880.00
拆出资金		
融出资金		

衍生金融资产		
应收结算担保金	52,216,821.55	33,745,215.03
应收风险损失款	44,665.21	3,879.32
其他应收款	277,818,015.08	306,602,309.28
存出保证金		
应收款项	32,502,887.50	0.00
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资：	503,552,891.58	344,846,727.04
交易性金融资产	502,152,891.58	343,446,727.04
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	1,400,000.00	1,400,000.00
长期股权投资	1,620,457,130.01	1,467,457,130.01
投资性房地产		
固定资产	41,077,429.76	36,144,348.84
在建工程		
使用权资产	74,784,419.44	20,324,910.97
无形资产	6,329,509.10	6,764,422.62
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	0.00	6,068,914.94
其他资产	16,485,396.17	19,925,083.21
资产总计	30,442,396,854.66	24,207,441,629.43
负债：		
短期借款		
应付货币保证金	25,407,530,959.75	19,863,705,007.03
应付质押保证金	609,872,920.00	161,674,880.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
期货风险准备金	280,227,879.30	265,900,294.93
应付期货投资者保障基金	548,836.53	886,727.26
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款	1,314.53	8,417.28
代理承销证券款		
应付职工薪酬	17,351,284.97	42,544,700.20
应交税费	44,085,098.04	78,446,320.41
应付手续费及佣金	13,627,700.12	12,069,912.88
其他应付款	42,407,695.07	13,229,024.09
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	0.00	265,050,098.49
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	75,401,137.21	21,014,860.39
递延收益	2,952,037.24	3,130,899.72
递延所得税负债	11,416,872.07	
其他负债		
负债合计	26,505,423,734.83	20,727,661,142.68

所有者权益：		
股本	476,933,433.00	464,052,226.00
其他权益工具		44,195,369.62
其中：优先股		
永续债		
资本公积	994,178,374.20	698,221,870.97
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	238,466,716.50	232,026,113.00
一般风险准备	334,914,847.49	334,914,847.49
未分配利润	1,892,479,748.64	1,706,370,059.67
所有者权益合计	3,936,973,119.83	3,479,780,486.75
负债和所有者权益总计	30,442,396,854.66	24,207,441,629.43

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	798,315,248.94	498,063,240.17
利息净收入	113,681,804.11	60,444,341.60
利息收入	122,927,519.34	79,059,284.98
利息支出	9,245,715.23	18,614,943.38
手续费及佣金净收入	332,693,484.90	213,480,867.35
其中：经纪业务手续费净收入	264,620,893.04	171,213,496.73
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入	67,149,506.39	41,513,655.91
投资咨询手续费净收入	71,211.32	210,713.67
其他手续费及佣金净收入	813,888.20	519,692.71
证券业务收入	37,985.95	23,308.33
投资收益（损失以“－”列示）	524,226,497.85	323,994,015.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	15,575,399.46	640,404.37
公允价值变动收益（损失以“－”列示）	-200,316,570.17	-115,951,131.14
汇兑收益（损失以“－”列示）	2,966,283.62	1,605,901.74
其他业务收入	9,067,000.71	13,853,044.78
资产处置收益（损失以“－”号填列）	421,348.46	-4,203.82
二、营业总支出	247,273,621.18	193,948,900.81
税金及附加	8,600,233.26	6,969,676.97
提取期货风险准备金	14,477,584.37	9,598,063.11
业务及管理费	212,103,207.47	164,261,858.69
资产减值损失		
信用减值损失	3,056,550.03	3,499,219.09
其他资产减值损失		
其他业务成本	9,036,046.05	9,620,082.95
三、营业利润（亏损以“－”列示）	551,041,627.76	304,114,339.36
加：营业外收入	15,289.71	15,494.16
减：营业外支出	2,533,356.75	392,235.54
四、利润总额（亏损总额以“－”列示）	548,523,560.72	303,737,597.98

利息净收入	115,146,972.38	56,520,906.06
利息收入	116,410,087.19	71,474,946.62
利息支出	1,263,114.81	14,954,040.56
手续费及佣金净收入	417,851,488.02	261,102,591.37
其中：经纪业务手续费净收入	283,687,999.89	192,054,536.78
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入	134,092,276.81	68,837,340.92
期货咨询业务收入	71,211.32	210,713.67
投资收益（损失以“－”列示）	11,572,602.97	15,131,932.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	3,338,125.48	377,070.64
公允价值变动收益（损失以“－”列示）	44,930,479.68	10,653,681.83
汇兑收益（损失以“－”列示）	374.99	
其他业务收入	368,351.91	1,933,962.26
资产处置收益（损失以“－”号填列）	338,151.72	-2,781.98
二、营业总支出	186,272,661.38	144,444,336.78
税金及附加	2,933,125.88	1,566,860.26
提取期货风险准备金	14,477,584.37	9,598,063.11
业务及管理费	167,894,883.62	132,812,003.45
资产减值损失		
信用减值损失	367,067.51	247,233.80
其他资产减值损失		
其他业务成本	600,000.00	220,176.16
三、营业利润（损失以“－”列示）	407,273,885.77	201,273,025.49
加：营业外收入	1.94	4,973.58
减：营业外支出	2,517,280.66	340,126.86
四、利润总额（损失以“－”列示）	404,756,607.05	200,937,872.21
减：所得税费用	102,511,624.99	50,630,979.52
五、净利润（损失以“－”列示）	302,244,982.06	150,306,892.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	302,244,982.06	150,306,892.69
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		

2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用损失准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
七、综合收益总额	302,244,982.06	150,306,892.69
八、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	416,717,010.33	329,589,027.51
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	7,309,965,181.48	4,239,642,709.87
经营活动现金流入小计	7,726,682,191.81	4,569,231,737.38
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
以现金支付的业务及管理费	70,019,336.63	50,016,763.08
支付给职工及为职工支付的现金	154,054,575.46	122,624,195.83
支付的各项税费	200,538,892.72	90,272,510.21
支付其他与经营活动有关的现金	9,169,327,164.95	1,997,633,406.57
经营活动现金流出小计	9,593,939,969.76	2,260,546,875.69
经营活动产生的现金流量净额	-1,867,257,777.95	2,308,684,861.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	1,338,902,031.71	362,854,603.62
取得投资收益收到的现金	5,766,331.23	4,793,949.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,778,377.60	43,767.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,346,446,740.54	367,692,319.97
投资支付的现金	806,650,792.03	67,275,807.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18,319,036.57	9,716,826.60
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	52,800,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	877,769,828.60	76,992,634.54
投资活动产生的现金流量净额	468,676,911.94	290,699,685.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收		

到的现金		
取得借款收到的现金	379,222,180.00	0.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	535,662,011.35	589,140,050.74
筹资活动现金流入小计	914,884,191.35	589,140,050.74
偿还债务支付的现金	152,503,300.00	2,881,413.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	118,020,647.93	105,229,885.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	119,391,512.28	228,034,119.07
筹资活动现金流出小计	389,915,460.21	336,145,417.96
筹资活动产生的现金流量净额	524,968,731.14	252,994,632.78
四、汇率变动对现金的影响	-12,812,239.65	-4,530,387.83
五、现金及现金等价物净增加额	-886,424,374.52	2,847,848,792.07
加：期初现金及现金等价物余额	5,689,904,369.94	4,965,131,287.29
六、期末现金及现金等价物余额	4,803,479,995.42	7,812,980,079.36

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		
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	494,163,491.83	368,928,072.52
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	6,935,112,235.43	3,182,763,639.54
经营活动现金流入小计	7,429,275,727.26	3,551,691,712.06
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		
支付给职工及为职工支付的现金	117,279,026.74	87,906,990.23
以现金支付的业务及管理费	59,393,036.27	42,840,992.74
支付的各项税费	141,662,458.63	56,175,095.95
支付其他与经营活动有关的现金	7,514,871,025.21	458,660,867.77
经营活动现金流出小计	7,833,205,546.85	645,583,946.69
经营活动产生的现金流量净额	-403,929,819.59	2,906,107,765.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	131,456,858.35	11,876,775.74
取得投资收益收到的现金	9,628,818.78	15,269,947.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,777,077.60	43,767.18
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	142,862,754.73	27,190,490.60
投资支付的现金	396,233,561.49	240,841,012.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,365,126.33	9,430,491.72
支付其他与投资活动有关的现金	52,800,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	466,398,687.82	250,271,503.84
投资活动产生的现金流量净额	-323,535,933.09	-223,081,013.24
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	150,780.50	0.00
筹资活动现金流入小计	150,780.50	0.00
偿还债务支付的现金	728,300.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,702,831.85	101,336,936.90
支付其他与筹资活动有关的现金	11,876,064.15	13,186,032.26
筹资活动现金流出小计	122,307,196.00	114,522,969.16
筹资活动产生的现金流量净额	-122,156,415.50	-114,522,969.16
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-849,622,168.18	2,568,503,782.97
加：期初现金及现金等价物余额	5,057,497,128.69	4,481,301,250.19
六、期末现金及现金等价物余额	4,207,874,960.51	7,049,805,033.16

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
	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	464,052,226.00			44,195,369.62	698,221,870.97		-2,455,162.88	232,026,113.00	335,688,880.90	1,874,902,414.55	43,755,761.72	3,690,387,473.88
二、本年期初余额	464,052,226.00			44,195,369.62	698,221,870.97		-2,455,162.88	232,026,113.00	335,688,880.90	1,874,902,414.55	43,755,761.72	3,690,387,473.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	12,881,207.00			-44,195,369.62	295,956,503.23		-10,645,578.58	6,440,603.50	78,590.98	293,878,971.22	2,549,386.99	556,944,314.72
（一）综合收益总额							-10,645,578.58			410,092,855.29	2,549,386.99	401,996,663.70
（二）所有者投入和减少资本	12,881,207.00			-44,195,369.62	295,956,503.23							264,642,340.61
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	12,881,207.00			-44,195,369.62	295,956,503.23							264,642,340.61

（三）利润分配							6,440,603.50	78,590.98	116,213,884.07	-	-
1. 提取盈余公积							6,440,603.50		6,440,603.50		
2. 提取一般风险准备								78,590.98	78,590.98		
3. 对所有者（或股东）的分配									109,694,689.59		-
四、本期期末余额	476,933,433.00				994,178,374.20	-13,100,741.46	238,466,716.50	335,767,471.88	2,168,781,385.77	46,305,148.71	4,247,331,788.60

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
	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	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44		4,263,761.35	222,514,914.50	289,622,964.99	1,552,640,975.25	41,299,900.24	2,932,143,658.26
二、本年期初余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44		4,263,761.35	222,514,914.50	289,622,964.99	1,552,640,975.25	41,299,900.24	2,932,143,658.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,933.00			-28,622.41	187,973.55		-4,066,549.96		51,336.71	138,748,358.44	980,361.71	135,878,791.04
（一）综合收益总额							-4,066,549.96			227,806,819.55	980,361.71	224,720,631.30
（二）所有者投入和减少资本	5,933.00			-28,622.41	187,973.55							165,284.14
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,933.00			-28,622.41	187,973.55							165,284.14

（三）利润分配									51,336.71	-89,058,461.11		-89,007,124.40
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									51,336.71	-51,336.71		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配										-89,007,124.40		-89,007,124.40
四、本期期末余额	445,035,762.00			109,259,723.08	267,670,940.99		197,211.39	222,514,914.50	289,674,301.70	1,691,389,333.69	42,280,261.95	3,068,022,449.30

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	464,052,226.00			44,195,369.62	698,221,870.97			232,026,113.00	334,914,847.49	1,706,370,059.67	3,479,780,486.75
二、本年期初余额	464,052,226.00			44,195,369.62	698,221,870.97			232,026,113.00	334,914,847.49	1,706,370,059.67	3,479,780,486.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	12,881,207.00			-44,195,369.62	295,956,503.23			6,440,603.50		186,109,688.97	457,192,633.08
（一）综合收益总额										302,244,982.06	302,244,982.06
（二）所有者投入和减少资本	12,881,207.00			-44,195,369.62	295,956,503.23						264,642,340.61
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	12,881,207.00			-44,195,369.62	295,956,503.23						264,642,340.61
（三）利润分配								6,440,603.50		-116,13	-109,69

										5,293.09	4,689.59
1. 提取盈余公积								6,440,603.50		6,440,603.50	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										109,694,689.59	109,694,689.59
4. 其他											
四、本期期末余额	476,933,433.00				994,178,374.20			238,466,716.50	334,914,847.49	1,892,479,748.64	3,936,973,119.83

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	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44			222,514,914.50	288,970,422.12	1,471,495,131.39	2,804,781,609.94
二、本年期初余额	445,029,829.00			109,288,345.49	267,482,967.44			222,514,914.50	288,970,422.12	1,471,495,131.39	2,804,781,609.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,933.00			-28,622.41	187,973.55					61,299,768.29	61,465,052.43
（一）综合收益总额										150,306,892.69	150,306,892.69
（二）所有者投入和减少资本	5,933.00			-28,622.41	187,973.55						165,284.14
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,933.00			-28,622.41	187,973.55						165,284.14
（三）利润分配										-89,007,124.40	-89,007,124.40
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										- 89,007,124.40	- 89,007,124.40
四、本期期末余额	445,035,762.00			109,259,723.08	267,670,940.99			222,514,914.50	288,970,422.12	1,532,794,899.68	2,866,246,662.37

三、公司基本情况

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

根据 2012 年 10 月 19 日瑞达有限 2012 年第六次临时股东会决议、发起人协议的规定，瑞达有限以 2012 年 9 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，变更后的注册资本为人民币 30,000 万元，并于 2012 年 11 月 1 日取得福建省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

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

经中国证监会证监许可（2019）1432 号文《关于核准瑞达期货股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司于 2019 年 8 月 29 日在深交所首次公开发行人民币普通股（A 股），发行数量 4,500 万股，股票面值为每股人民币 1 元，发行后，本公司注册资本为 44,500.00 万元。

本公司于 2020 年 6 月 29 日公开发行了 650 万张可转债（债券简称：瑞达转债，债券代码：128116）。因触发“瑞达转债”有条件赎回条款。公司于 2025 年 12 月 24 日召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于提前赎回“瑞达转债”的议案》，决定行使“瑞达转债”的提前赎回权利，按照债券面值加当期应计利息的价格赎回于赎回登记日（2026 年 1 月 16 日）收盘后全部未转股的“瑞达转债”。本次赎回为全部赎回，赎回完成后，无“瑞达转债”继续流通或交易，“瑞达转债”自 2026 年 1 月 27 日起在深交所摘牌。因可转债转股，本公司总股本增加 31,933,433 股，由 445,000,000 增加至 476,933,433 股。

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

本公司建立了股东会、董事会及董事会专门委员会的法人治理结构。目前设有董事会办公室、内审部、合规/反洗钱部、人力资源部、财务部、行政部、投资部、交易咨询业务总部、股票期权业务部、财富管理业务总部、经纪业务总部、客户服务总部、风险管理业务总部、机构业务总部、资产管理业务总部、研究院、开户管理部、结算部、交易风控部、信息技术部等部门。截至 2026 年 6 月 30 日止，公司下设 18 家分公司及 23 家营业部，分公司具体为广东分公司、江西分公司、杭州分公司、武汉市分公司、福州分公司、上海第一分公司、山东分公司、北京分公司、深圳分公司、福建分公司、山西分公司、陕西分公司、湖南分公司、广州分公司、大连分公司、华南分公司、广州珠江新城分公司及呼和浩特分公司，营业部具体包括晋江、泉州、石狮、成都、上海西藏中路、三明、漳州、龙岩、柳州、贵阳、南京、乐山、徐州、赣州、南宁、宁波、惠州、揭阳、慈溪、泰安、合肥、成都高新及广州营业部。

本公司以及子公司主要经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基差贸易、场外衍生品业务、做市业务、公开募集证券投资基金管理、基金销售及运营瑞达国际金融中心等。本公司属于金融行业，目前是上交所、能源中心、郑商所、大商所及广期所的会员，中金所的交易结算会员。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 26 日决议批准报出。

本报告期纳入合并财务报表范围的子公司合计 10 家。

此外，纳入报告期合并财务报表范围的结构化主体共有 34 个资产管理计划，具体详见“第八节 财务报告之八、合并范围的变更及九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。本公司根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策参见“第八节 财务报告之五、36、收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。对于本公司管理并投资的结构化主体（如资产管理计划等），本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。在评估时，本公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额的级别等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估本公司是否达到控制标准。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算**(1) 外币交易时折算汇率的确定方法**

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

(3) 外币报表折算方法

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

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

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

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

10、营业部的资金管理、交易清算原则

本公司对营业部按照统一结算、统一风险管理、统一财务管理和统一资金调拨的要求规范经营。营业部的交易活动必须通过公司的席位进行，结算工作由公司结算部门统一进行，营业部不负担结算任务；营业部的风险控制工作为双重控制，即营业部控制本营业部客户的风险，公司总部全面控制所有客户的风险；营业部综合岗为公司财务部门组成人员，

在业务上接受公司财务部门领导，按公司财务部门要求会计核算；公司营业部严格区分客户保证金与其他资金，对客户保证金专款专用，单独设账，客户保证金由公司集中统一调拨。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

（4）除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

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

（5）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括期货合约投资、场内期权业务及场外衍生品交易。衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

（6）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

收入。

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

A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款、应收风险损失款、其他应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款、应收风险损失款、其他应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收账款、应收风险损失款、其他应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收国内企业客户账龄组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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

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

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

对于划分为其他上手方组合的结算备付金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收押金和保证金

其他应收款组合 2 应收交易所

其他应收款组合 3 应收其他组合（应收往来款等款项）

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合

为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；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

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

①将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

②将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

A. 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(a) 所转移金融资产的账面价值；

(b) 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(a) 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

B. 继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继

续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

C. 继续确认所转移的金融资产

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

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（9）买卖标准仓单合同的会计处理

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

（10）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见“第八节 财务报告之五、15、公允价值计量”。

12、客户保证金的管理与核算方法

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

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

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

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

13、质押的有价证券管理与核算方法

本公司按规定可以接受由客户提交的符合期货交易所交易规则的国债、标准仓单等质押的有价证券作为保证金，对客户质押业务的全过程采取专户核算与监督，在期货交易所质押手续办理完毕后确认为资金到账。

本公司在交易过程中，接受客户因追加保证金而缴入的质押的有价证券，有价证券的质押金额均不高于其市值的 80%。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押的有价证券，其处置质押的有价证券所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

14、实物交割的核算方法

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

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

15、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

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

（1）估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（2）公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。对公允价值的后续计量方法规定如下：

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算。期货合约及场内期权投资，按照期货交易所报价计算公允价值。基金类金融资产，以报表日公布的最新净值考虑赎回费用计算公允价值。资管计划及场外衍生品，采用估值技术确定公允价值。

16、期货保证金存款

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

17、应收货币保证金

应收货币保证金是指本公司向期货交易所划出和追加的用于办理期货、期权业务的保证金，以及客户期货、期权业务盈亏、利息收入形成的货币保证金，按交易所进行明细核算。其中，结算准备金是指尚未被期货合约占用的保证金，

交易保证金是指已经被期货合约占用的保证金。每交易日闭市后，本公司根据交易所提供的会员资金状况表或结算表与交易所进行结算，并定期与交易所进行核对。

18、应收质押保证金

应收质押保证金是指本公司代理客户向期货交易所办理有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货、期权交易的保证金。于客户委托本公司向期货交易所提交有价证券办理充抵保证金业务时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额确认相关资产。有价证券的公允价值增加时，期货交易所相应增加核定的充抵保证金金额，本公司相应增加应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。有价证券的公允价值减少时，期货交易所相应减少核定的充抵保证金金额，本公司相应减少应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。期货交易所将有价证券退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额，终止确认相应的应收质押保证金。

19、应收结算担保金

应收结算担保金是指本公司作为结算会员依照规定缴存于中国金融期货交易所、香港期货结算有限公司或中国证券登记结算有限责任公司，用于应对结算会员违约风险的共同担保资金。

20、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

21、投资性房地产

投资性房地产计量模式：成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

①已出租的土地使用权。

②已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

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

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

22、固定资产

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	5%	2.11%-4.75%
运输工具	年限平均法	4、10	5%	9.50%、23.75%
电子设备	年限平均法	3-5	2%-5%	19.00%-32.67%
其他设备	年限平均法	2-5	0%-5%	19.00%-50.00%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司不存在融资租入的固定资产。

23、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

24、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

25、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

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

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

26、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

①无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

②无形资产使用寿命及摊销

A. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

无形资产计提资产减值方法详见“第八节 财务报告之五、27、长期资产减值”。

B. 无形资产的摊销

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

无

27、长期资产减值

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、长期待摊费用

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

29、应付货币保证金

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

30、应付质押保证金

应付质押保证金是指本公司代客户向期货交易所办理质押的有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货、期权交易的保证金。于客户委托本公司向期货交易所提交质押的有价证券办理充抵保证金业务时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额确认相关负债。

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

31、期货风险准备金

本公司按规定实行风险准备金制度，按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%提取期货风险准备金，计提额计入当期损益。

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

32、投资者保障基金

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

33、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

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

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利系设定提存计划。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

无

34、租赁负债

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

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

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

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

35、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

36、收入

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

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

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

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

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

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

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

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

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

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

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应

收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2）具体方法

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

①经纪业务手续费收入

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

②资产管理业务收入

定向资产管理业务管理费收入按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，按权责发生制确认为当期收益；业绩报酬收入在符合合同约定的业绩报酬计提条件时，在委托资产运作终止日或资产管理合同约定的时点予以提取并确认收入。

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

③利息收入

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

④其他收入

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方法及计量方法的情况：无

37、佣金支出

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

38、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

39、递延所得税资产/递延所得税负债

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

（1）递延所得税资产的确认

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

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

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

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

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

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

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

40、租赁

租赁的识别

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

单独租赁的识别

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

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

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

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

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五部分内容：

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

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

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

A. 经营租赁

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

B. 融资租赁

不涉及

41、利润分配

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

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

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

无

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

1) 2025 年 12 月 5 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会[2025]32 号），规定了“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于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”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”以及“关于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”等相关内容。该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。

2) 2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》（财会[2026]7 号），规定了“关于金融资产合同现金流量特征的评估”以及“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等内容，自公布之日起施行。2026 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据本解释进行调整。

公司按照上述通知规定的施行时间开始执行上述会计准则。本次会计政策变更不会对公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不涉及以前年度的追溯调整。

(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	销售货物和应税服务收入	1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、8.25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
-----	---	----------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

2、税收优惠

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

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

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

3、其他

本公司各分支机构（即分公司及营业部）异地独立缴纳企业所得税，按照以前年度各分支机构的营业收入、职工工资和资产总额三个因素，计算各分支机构应分摊所得税款比例，三因素的权重依次为 0.35、0.35、0.30。计算公式如下：

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

本公司总部和各分支机构每季度预缴企业所得税，其中 50% 由总部预缴，50% 在各分支机构按上述分摊原则分别预缴，年度终了本公司总部汇总计算年度应纳税所得额，扣除总部和各分支机构已预缴的税款，计算出应缴应退税款，按照上述税款分摊方法计算总部和各分支机构的企业所得税应缴应退税款，分别由总部和各分支机构就地办理税款缴库或退库。

香港企业所得税税率为两级制税率，应纳税所得额不超过 200 万港币的部分所得税税率为 8.25%，超过 200 万港币的部分所得税税率为 16.5%，由于子公司瑞达国际金融股份有限公司、瑞达国际金融控股有限公司、瑞达国际资产管理（香港）有限公司及瑞达国际证券（香港）有限公司报告期应纳税所得额均不超过 200 万港币，故适用 8.25% 的税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金	—	—	1,000.48	—	—	1,040.42

港元	1, 151. 90	0. 86855	1, 000. 48	1, 151. 90	0. 90322	1, 040. 42
银行存款	——	——	18, 386, 242, 008. 40	——	——	15, 068, 174, 022. 00
其中：自有资金	——	——	597, 146, 120. 26	——	——	1, 407, 169, 211. 62
其中：人民币			368, 427, 068. 89			1, 188, 810, 275. 80
港元	67, 080, 448. 25	0. 86855	58, 262, 723. 33	71, 235, 921. 94	0. 90322	64, 341, 709. 41
美元	25, 026, 994. 03	6. 8109	170, 456, 328. 04	21, 912, 306. 69	7. 0288	154, 017, 226. 41
银行存款中：期货保证金存款			17, 674, 580, 872. 69			13, 585, 913, 505. 51
其中：人民币			17, 640, 575, 032. 70			13, 493, 105, 366. 39
港元	3, 603, 914. 50	0. 86855	3, 130, 179. 94	2, 669, 856. 95	0. 90322	2, 411, 468. 19
美元	4, 533, 274. 19	6. 8109	30, 875, 660. 01	12, 860, 895. 80	7. 0288	90, 396, 670. 89
日元	1. 00	0. 042045	0. 04	1. 00	0. 044797	0. 04
加：应收利息			114, 515, 015. 45			75, 091, 304. 87
人民币			112, 994, 750. 00			73, 591, 813. 95
港元	598, 502. 94	0. 86855	519, 829. 73	539, 383. 88	0. 90322	487, 182. 31
美元	146, 887. 47	6. 8109	1, 000, 435. 72	144, 022. 96	7. 0288	1, 012, 308. 61
其他货币资金	——	——	214, 820, 640. 76	——	——	149, 671, 764. 28
其中：人民币			214, 820, 640. 76			149, 671, 764. 28
合计	——	——	18, 601, 063, 649. 64	——	——	15, 217, 846, 826. 70

其中，期货保证金存款按币种分银行明细如下：

银行名称	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	外币金额（元）	折算率	折人民币（元）	外币金额（元）	折算率	折人民币（元）
人民币						
交通银行大连商交所支行	-		982. 48	-		-
兴业银行厦门分行营业部	-		2, 503, 890, 826. 84	-		1, 603, 191, 593. 55
民生银行厦门前埔支行	-		1, 900, 180, 068. 72	-		2, 200, 006, 923. 96
上海浦东发展银行大连期货大厦支行	-		1, 433, 883, 882. 03	-		2, 280, 104, 151. 38
兴业银行郑州金水东路支行	-		530, 076, 673. 80	-		1, 000, 000, 233. 65
中国建设银行上海交易所支行	-		255, 337. 78	-		4, 301. 42
上海浦东发展银行郑州期货大厦支行	-		1, 000, 000, 143. 96	-		59, 989. 66
中国建设银行大连商品交易所支行	-		779. 10	-		773. 61
中信银行股份有限公司广州花园支行	-		2, 440, 000, 186. 83	-		1, 080, 065, 515. 32
交通银行股份有限公司广州期货交易所支行	-		645. 43	-		5, 697. 11

中国建设银行（亚洲）股份有限公司	-		35,279.50	-		35,279.50
中国工商银行晋江市支行	-		7,042,858.20	-		100,411,962.31
中国建设银行厦门观音山支行	-		17,356,800.38	-		950,101.09
招商银行泉州分行营业部	-		1,649,582.03	-		19,749.28
中国银行厦门厦禾支行	-		9,230,841.07	-		31,692.62
上海浦东发展银行厦门观音山支行	-		646,627.76	-		6,509.98
中国农业银行成都市锦城支行	-		6,493,219.76	-		196.83
中信银行厦门海沧支行	-		84,250.18	-		4,250.26
光大银行厦门分行营业部	-		303,103.67	-		46,232.19
中国银行（香港）有限公司	-		1,464,799.69	-		129,427,228.73
交通银行厦门滨北支行	-		829,773.25	-		2,345.29
中国建设银行上海期货大厦支行	-		500,402.55	-		1,155.24
中国工商银行(亚洲)有限公司	-		3,738.17	-		3,738.17
中国农业银行厦门莲前支行	-		784.29	-		1,432.41
中国农业银行大连商品交易所支行	-		9,454.76	-		9,623.82
中国农业银行上海期货大厦支行	-		3.03	-		3.01
中国银行上海期货大厦支行	-		5,587.91	-		1,432.18
平安银行厦门分行	-		142,485.41	-		5,741.11
民生银行上海期交所支行	-		40.20	-		0.03
中国建设银行郑州期货城支行	-		35.78	-		35.62
中国银行郑州商品交易所支行	-		0.51	-		0.51
农业银行开平市支行	-		544,369,093.95	-		830,000,000.00
广发银行上海期货中心支行	-		-	-		488,800,000.00
中信银行上海浦电路支行	-		1,800,082,660.34	-		1,700,000,191.42
交通银行厦门观音山支行	-		3,883,351.61	-		9,805,584.41
农业银行深圳中心区支行	-		0.90	-		0.90
兴业银行上海交易所支行	-		50,182,084.03	-		9,430.98
上海浦东发展银行上海期交所支行	-		1,350,000,109.89	-		450,010,331.71
招商银行上海分行世纪大道支行	-		0.03	-		150,075,913.37
中国银行深圳龙岗支行	-		500,009,573.71	-		5,907.76
平安银行上海交易所支行	-		2,100,000,000.00	-		910,000,000.00
平安银行郑州分行营业部	-		630,000,000.00	-		290,000,000.00
平安银行大商所支行	-		300,000,000.00	-		250,000,000.00

兴业银行香港分行	-		72,000,078.01	-		116.00
平安银行香港分行	-		-	-		20,000,000.00
兴业银行股份有限公司广州东城支行	-		100,000,224.98	-		-
兴业银行大连商品交易所支行	-		91,514.84	-		-
浦发银行广州期货交易所支行	-		300,106,926.85	-		-
中国邮政储蓄银行厦门湖里区支行	-		750,006.00	-		-
招商银行大连大商所支行	-		35,010,000.00	-		-
中信银行股份有限公司	-		212.49	-		-
小计			17,640,575,032.70			13,493,105,366.39
港元						
中国银行（香港）有限公司	3,465,659.33	0.86855	3,010,098.41	2,667,936.90	0.90322	2,409,733.96
中国建设银行（亚洲）股份有限公司	86,771.32	0.86855	75,365.23	536.20	0.90322	484.31
恒生银行新丰路支行	50,000.00	0.86855	43,427.50	0.00	0.90322	-
中国工商银行(亚洲)有限公司	1,383.85	0.86855	1,201.94	1,383.85	0.90322	1,249.92
平安银行香港分行	100.00	0.86855	86.86	-	-	-
小计	3,603,914.50	0.86855	3,130,179.94	2,669,856.95	0.90322	2,411,468.19
美元						
中国银行上海期货大厦支行	250.31	6.8109	1,704.84	250.23	7.0288	1,758.82
中国工商银行(亚洲)有限公司	3,000.00	6.8109	20,432.70	3,000.00	7.0288	21,086.40
中国建设银行（亚洲）股份有限公司	20.00	6.8109	136.22	8,000.00	7.0288	56,230.40
中国银行（香港）有限公司	426,844.01	6.8109	2,907,191.87	39,720.17	7.0288	279,185.13
恒生银行新丰路支行	1.40	6.8109	9.54	15.48	7.0288	108.81
兴业银行厦门分行营业部	3.24	6.8109	22.07	2,134,932.49	7.0288	15,006,013.49
平安银行香港分行	2,000,036.96	6.8109	13,622,051.73	4,200,046.00	7.0288	29,521,283.32
兴业银行香港分行	2,000,838.92	6.8109	13,627,496.62	6,474,931.43	7.0288	45,511,004.52
中信银行股份有限公司	102,279.35	6.8109	696,614.42	-	-	-
小计	4,533,274.19	6.8109	30,875,660.01	12,860,895.80	7.0288	90,396,670.89
日元						
中国银行（香港）有限公司	1.00	0.042045	0.04	1.00	0.044797	0.04
合计			17,674,580,872.69			13,585,913,505.51

其他说明：

期末，本公司银行存款中存款期限超过三个月的定期存款和协定存款折合人民币 14,929,815,843.43 元以及应收利息折合人民币 114,515,015.45 元，作为银行借款质押的银行存款 1,287,604.83 元，诉讼冻结的银行存款 6,029,336.34 元，风险准备金账户资金余额 839,471.96 元，购买股权保证金及其孳息 52,957,762.65 元，其他货币资金中的银行承兑

汇票保证金 58,391,818.59 元以及应收利息 209,867.25 元，在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物反映；除此之外，期末货币资金中无因抵押、冻结、封存等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、结算备付金

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	--	--	3,228,026.85	--	--	3,283,485.31
其中：人民币			3,187,183.28			3,240,908.42
港元	47,025.00	0.86855	40,843.57	47,139.00	0.90322	42,576.89
客户普通备付金：	--	--	0.32	--	--	65,221.87
港元	0.37	0.86855	0.32	72,210.39	0.90322	65,221.87
合计	--	--	3,228,027.17	--	--	3,348,707.18

3、应收货币保证金

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	9,547,434,079.44	7,559,860,203.21
减：坏账准备	10,473,465.13	8,275,687.87
合计	9,536,960,614.31	7,551,584,515.34

(2) 按明细列示

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日					
	结算准备金	交易保证金	账面余额小计	坏账准备	预期信用损失率 (%)	账面价值
上海期货交易所	391,665,162.40	2,519,014,613.05	2,910,679,775.45	—	—	2,910,679,775.45
郑州商品交易所	213,807,276.95	924,337,440.23	1,138,144,717.18	—	—	1,138,144,717.18
大连商品交易所	313,473,659.71	1,329,778,846.96	1,643,252,506.67	—	—	1,643,252,506.67
中国金融期货交易所	64,907,123.54	2,445,894,384.62	2,510,801,508.16	—	—	2,510,801,508.16
上海国际能源交易中心	146,886,448.64	224,697,104.50	371,583,553.14	—	—	371,583,553.14
中国证券登记结算有限责任公司	116,451,654.78	—	116,451,654.78	—	—	116,451,654.78
广州期货交易所	49,872,645.10	588,704,906.74	638,577,551.84	—	—	638,577,551.84
辉立集团（说明 1）	30,197,044.01	66,482,853.69	96,679,897.70	4,833,994.89	5.00	91,845,902.81
直达国际金融服务有限公司（说明 1）	733,510.39	—	733,510.39	36,675.52	5.00	696,834.87
香港期货结算有限公司	7,540,747.16	932,762.48	8,473,509.64	—	—	8,473,509.64
Hyundai Futures Corporation（说明	105.29	—	105.29	5.26	5.00	100.03

1)						
MAREX (说明 1)	4,493,821.48	5,179,749.97	9,673,571.45	483,678.57	5.00	9,189,892.88
StoneX Financial Ltd (说明 1)	343,366.29	-	343,366.29	17,168.31	5.00	326,197.98
国泰君安期货(新加坡)(说明 1)	38,860,323.70	63,178,527.76	102,038,851.46	5,101,942.58	5.00	96,936,908.88
合计	1,379,232,889.44	8,168,201,190.00	9,547,434,079.44	10,473,465.13	0.11	9,536,960,614.31

(续)

项目	2025 年 12 月 31 日					
	结算准备金	交易保证金	账面余额小计	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
上海期货交易所	140,857,328.13	2,620,999,733.14	2,761,857,061.27	—	—	2,761,857,061.27
郑州商品交易所	72,497,391.86	711,597,869.54	784,095,261.40	—	—	784,095,261.40
大连商品交易所	255,055,105.35	712,033,797.56	967,088,902.91	—	—	967,088,902.91
中国金融期货交易所	52,226,077.58	1,791,975,662.92	1,844,201,740.50	—	—	1,844,201,740.50
上海国际能源交易中心	28,259,934.23	81,422,647.10	109,682,581.33	—	—	109,682,581.33
中国证券登记结算有限责任公司	81,214,339.81	—	81,214,339.81	—	—	81,214,339.81
广州期货交易所	54,815,223.10	776,526,424.89	831,341,647.99	—	—	831,341,647.99
辉立集团(说明 1)	41,348,533.10	25,172,466.21	66,520,999.31	3,326,049.96	5.00	63,194,949.35
直达国际金融服务有限公司(说明 1)	2,518,394.95	—	2,518,394.95	125,919.75	5.00	2,392,475.20
香港期货结算有限公司	11,228,379.38	3,636,531.17	14,864,910.55	—	—	14,864,910.55
Hyundai Futures Corporation (说明 1)	109.85	—	109.85	5.49	5.00	104.36
MAREX (说明 1)	1,773,432.10	5,814,883.20	7,588,315.30	379,415.77	5.00	7,208,899.53
StoneX Financial Ltd (说明 1)	351,628.95	—	351,628.95	17,581.45	5.00	334,047.50
国泰君安期货(新加坡)(说明 1)	58,479,905.06	30,054,404.03	88,534,309.09	4,426,715.45	5.00	84,107,593.64
合计	800,625,783.45	6,759,234,419.76	7,559,860,203.21	8,275,687.87	0.11	7,551,584,515.34

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

说明 2：本公司及境外孙公司瑞达国际金融控股有限公司存放在期货交易所或期货结算机构的结算准备金系尚未被期货合约占用的保证金，扣除各交易所最低受限的会员结算准备金合计 1,600 万元后均可在保证金封闭圈内划转，流动性强，故在编制现金流量表时作为现金及现金等价物反映。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

明细	坏账准备金额
2025 年 12 月 31 日	8,275,687.87
加：本期计提	2,552,711.89
减：其他变动	354,934.63
2026 年 6 月 30 日	10,473,465.13

4、应收质押保证金

(1) 分交易所明细

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
上海期货交易所	371,615,292.00	151,695,040.00
郑州商品交易所	27,246,108.00	9,979,840.00
广州期货交易所	174,819,520.00	-
上海国际能源交易中心	36,192,000.00	-
合计	609,872,920.00	161,674,880.00

(2) 质押品明细

单位：元

质押品类别	质押市值	折扣率	2026 年 6 月 30 日质押金额
锌	13,903,500.00	80%	11,122,800.00
铜	48,611,500.00	80%	38,889,200.00
天然橡胶	16,580,000.00	80%	13,264,000.00
漂白硫酸盐针叶木浆	52,522,400.00	80%	42,017,920.00
不锈钢	12,192,600.00	80%	9,754,080.00
一号棉花	10,771,200.00	80%	8,616,960.00
镍	185,149,440.00	80%	148,119,552.00
锡	62,188,800.00	80%	49,751,040.00
阴极铜	45,240,000.00	80%	36,192,000.00
铝	19,691,875.00	80%	15,753,500.00
白银	52,321,800.00	80%	41,857,440.00
红枣	14,252,375.00	80%	11,401,900.00
碳酸锂	1,485,000.00	80%	1,188,000.00
多晶硅	10,408,500.00	80%	8,326,800.00
白糖	9,034,060.00	80%	7,227,248.00
钯	83,717,900.00	80%	66,974,320.00
铂	122,913,000.00	80%	98,330,400.00
铸造铝合金	1,357,200.00	80%	1,085,760.00
合计	762,341,150.00	-	609,872,920.00

(续)

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

5、衍生金融工具

单位：元

类别	期末金额		期初金额	
	套期工具	非套期工具	套期工具	非套期工具

	名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率 衍生 工具												
货币 衍生 工具												
权益 衍生 工具												
信用 衍生 工具												
其他 衍生 工具												
期货 合约				7,601 ,343, 963.3 1	2,661 ,050. 00	9,094 ,475. 00				4,670 ,882, 032.4 6	545,9 20.00	797,4 50.00
场内 期权				15,50 1,636 ,900. 00	5,553 ,943. 00	75,87 6,655 .50				12,28 2,577 ,700. 00	19,21 2,663 .63	58,25 4,944 .50
场外 衍生 品				4,296 ,998, 622.7 1	2,318 ,236. 19	3,307 ,522. 22				2,746 ,025, 556.6 9	13,93 8,550 .75	15,51 4,688 .79
远期 合约				859,4 37,05 3.31	12,44 5,738 .68	0.00				361,2 35,36 1.66	4,280 ,592. 10	0.00
合计				28,25 9,416 ,539. 33	22,97 8,967 .87	88,27 8,652 .72				20,06 0,720 ,650. 81	37,97 7,726 .48	74,56 7,083 .29

说明：本公司持有的期货合约每日无负债结算，其产生的持仓损益金额已在本公司利润表中体现。截至 2026 年 6 月 30 日，公司持有未到期的期货合约浮盈 15,817,790.00 元，浮亏 22,251,215.00 元。

已抵销的衍生金融工具

☐适用 ☒不适用

6、应收结算担保金

单位：元

交易所名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中国金融期货交易所	39,689,547.94	21,894,501.00
香港期货结算有限公司	1,302,825.00	1,354,830.00
中国证券登记结算有限责任公司	11,549,631.56	11,530,282.49
上海证券交易所	977,642.05	320,431.54
合计	53,519,646.55	35,100,045.03

7、应收风险损失款

单位：元

账龄	2026 年 6 月 30 日				2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	42,932.52	7.03	2,146.63	40,785.89	-	-	-	-
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	4,849.15	0.79	969.83	3,879.32	4,849.15	0.85	969.83	3,879.32
3 年以上	563,320.50	92.18	563,320.50	-	563,320.50	99.15	563,320.50	-
合计	611,102.17	100.00	566,436.96	44,665.21	568,169.65	100.00	564,290.33	3,879.32

8、应收款项

(1) 按明细列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收其他组合	17,033,000.48	3,754,512.99
应收交易所组合	8,286,781.48	
减：坏账准备（按一般模型计提）	900,503.94	240,252.31
应收款项账面价值	24,419,278.02	3,514,260.68

(2) 账龄情况

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	24,342,703.67	96.14%	2,703,979.93	72.02%
1-2 年	977,078.29	3.86%	1,050,533.06	27.98%
合计	25,319,781.96	100.00%	3,754,512.99	100.00%

(3) 坏账准备计提情况

单位：元

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例
单项计提坏账准备								
组合计提坏账准备								
1. 应收其他组合	17,033,000.48	67.27%	900,503.94	5.29%	3,754,512.99	100.00%	240,252.31	6.40%
2. 应收交易所组合	8,286,781.48	32.73%						
组合小计	25,319,781.96	100.00%	900,503.94	3.56%	3,754,512.99	100.00%	240,252.31	6.40%

	1.96		4		.99		1	
合计	25,319,781.96	100.00%	900,503.94	3.56%	3,754,512.99	100.00%	240,252.31	6.40%

(4) 预期信用损失准备变动表

按一般模式计提的信用损失准备变动表

☒适用 ☐不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	240,252.31			240,252.31
期初余额在本期	——	——	——	——
本期计提	660,251.63			660,251.63
期末余额	900,503.94			900,503.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：无

其他说明：无

9、其他应收款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	105,892,648.85	114,232,662.73
1 至 2 年	1,232,433.06	582,858.69
2 至 3 年	902,119.27	2,069,943.30
3 年以上	932,876.46	737,339.43
小计	108,960,077.64	117,622,804.15
减：坏账准备	5,342,815.18	5,500,337.00
合计	103,617,262.46	112,122,467.15

(2) 按款项性质分类情况

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
场外业务应收款	24,804,123.56	11,012,105.17
预付款	391,877.59	586,533.38
各类押金、保证金	67,227,359.75	85,182,490.09
往来款项	11,245,599.09	2,189,125.30
备用金	182,289.20	101,987.00
应收交易所款项	2,679,546.04	7,696,660.63
其他	2,429,282.41	10,853,902.58

小计	108,960,077.64	117,622,804.15
减：坏账准备	5,342,815.18	5,500,337.00
合计	103,617,262.46	112,122,467.15

(3) 按坏账计提方法分类披露

A. 截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	108,960,077.64	5,342,815.18	103,617,262.46
合计	108,960,077.64	5,342,815.18	103,617,262.46

截至 2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	108,960,077.64	4.90	5,342,815.18	103,617,262.46
1. 应收押金保证金组合	67,227,359.75	5.00	3,361,367.99	63,865,991.76
2. 应收交易所组合	2,679,546.04	-	-	2,679,546.04
3. 应收其他组合	39,053,171.85	5.07	1,981,447.19	37,071,724.66
合计	108,960,077.64	4.90	5,342,815.18	103,617,262.46

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无处于第二、第三阶段的坏账准备。

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

单位：元

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

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

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

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

(4) 坏账准备的变动情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2025 年 12 月 31 日余额	5,500,337.00	-	0.00	5,500,337.00
2025 年 12 月 31 日余额在 本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
加：本期计提或转回	-155,204.97	-	-	-155,204.97
加：其他变动	-2,316.85	-	-	-2,316.85
2026 年 6 月 30 日余额	5,342,815.18	-	-	5,342,815.18

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备
国泰君安期货 有限公司	期货保证金	50,112,835.93	1 年以内	45.99	2,505,641.80
华泰证券股份 有限公司	场外业务应收款	18,934,768.53	1 年以内	17.38	946,738.43
北京全国棉花 交易市场集团 青岛国际贸易 有限公司	进口棉保证金	11,393,611.69	1 年以内	10.46	569,680.58
江苏聚棉电子 商务有限公司	场外业务应收款	1,629,735.00	1 年以内	1.50	81,486.75
上海期货交易 所	做市商服务费	1,512,756.49	1 年以内	1.39	-
合计	-	83,583,707.64	-	76.71	4,103,547.56

10、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末余额	期初余额	备注
债券质押式回购	1,760,559.22	4,429,273.88	
合计	1,760,559.22	4,429,273.88	--

(2) 按金融资产类别

单位：元

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	1,760,559.22	4,429,273.88
合计	1,760,559.22	4,429,273.88

(3) 担保物金额

单位：元

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	1,760,559.22	4,429,273.88
合计	1,760,559.22	4,429,273.88

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类

1) 约定购回式证券融出资金按剩余期限分类

无

2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

无

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

☐适用 ☒不适用

11、交易性金融资产

单位：元

类别	期末余额						期初余额					
	公允价值			初始成本			公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值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
公募基金	166,616,813.06		166,616,813.06	120,157,898.14		120,157,898.14	65,748,786.49		65,748,786.49	47,998,990.00		47,998,990.00
股票	104,635,040.47		104,635,040.47	104,629,715.49		104,629,715.49	95,207,044.49		95,207,044.49	84,976,939.93		84,976,939.93
银行理财产品	56,597,750.37		56,597,750.37	58,706,116.96		58,706,116.96	63,600,915.83		63,600,915.83	62,248,900.32		62,248,900.32
资管	20,08		20,08	19,29		19,29	14,73		14,73	13,91		13,91

计划	3,718 .38		3,718 .38	0,095 .02		0,095 .02	6,246 .61		6,246 .61	2,698 .69		2,698 .69
私募基金	192,4 86,75 2.64		192,4 86,75 2.64	178,4 03,29 5.40		178,4 03,29 5.40	187,4 33,35 3.70		187,4 33,35 3.70	184,0 88,37 9.12		184,0 88,37 9.12
合计	540,4 20,07 4.92		540,4 20,07 4.92	481,1 87,12 1.01		481,1 87,12 1.01	426,7 26,34 7.12		426,7 26,34 7.12	393,2 25,90 8.06		393,2 25,90 8.06

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

12、其他权益工具投资

(1) 按项目披露

单位：元

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

(2) 本期终止确认的其他权益工具

无

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	474,258,183.91	286,907,164.06		761,165,347.97
2. 本期增加金额	4,585,906.44	1,173,975.90		5,759,882.34
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	4,585,906.44			4,585,906.44
(3) 企业合并增加				
(4) 无形资产转入		1,173,975.90		1,173,975.90
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	478,844,090.35	288,081,139.96		766,925,230.31

二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	67,929,997.11	61,043,375.42		128,973,372.53
2. 本期增加金额	5,922,681.06	3,240,160.27		9,162,841.33
（1）计提或摊销	5,391,573.81	2,973,557.40		8,365,131.21
（2）固定资产/无形资产转入	531,107.25	266,602.87		797,710.12
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	73,852,678.17	64,283,535.69		138,136,213.86
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	404,991,412.18	223,797,604.27		628,789,016.45
2. 期初账面价值	406,328,186.80	225,863,788.64		632,191,975.44

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

其他说明：无

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

（4）未办妥产权证书的投资性房地产情况

其他说明

1) 报告期末瑞达国际金融中心用于办理银行借款的抵押，前述抵押物账面价值合计为 561,876,777.62 元。

2) 报告期末不存在未办妥产权证书投资性房地产的情况。

3) 报告期末投资性房地产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	162,050,859.94	36,037,224.30	55,150,465.96	11,904,923.76	265,143,473.96
2. 本期增加金额		3,748,070.79	9,461,531.55	384,726.74	13,594,329.08
(1) 购置		3,748,070.79	9,461,531.55	384,726.74	13,594,329.08
3. 本期减少金额	4,585,906.44	6,759,262.83	359,003.60	221,506.11	11,925,678.98
(1) 处置或报废		6,759,262.83	333,967.78	216,158.94	7,309,389.55
(2) 转出到投资性房地产	4,585,906.44				4,585,906.44
(3) 其他减少			25,035.82	5,347.17	30,382.99
4. 期末余额	157,464,953.50	33,026,032.26	64,252,993.91	12,068,144.39	266,812,124.06
二、累计折旧					
1. 期初余额	38,808,968.55	22,854,174.54	43,791,356.74	10,706,923.45	116,161,423.28
2. 本期增加金额	2,251,194.31	1,235,815.65	4,403,089.60	752,384.84	8,642,484.40
(1) 计提	2,251,194.31	1,235,815.65	4,403,089.60	752,384.84	8,642,484.40
3. 本期减少金额	531,107.25	5,384,391.51	340,179.15	209,309.14	6,464,987.05
(1) 处置或报废		5,384,391.51	316,745.74	203,961.97	5,905,099.22
(2) 转出到投资性房地产	531,107.25				531,107.25
(3) 其他减少			23,433.41	5,347.17	28,780.58
4. 期末余额	40,529,055.61	18,705,598.68	47,854,267.19	11,249,999.15	118,338,920.63
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	116,935,897.89	14,320,433.58	16,398,726.72	818,145.24	148,473,203.43
2. 期初账面价值	123,241,891.39	13,183,049.76	11,359,109.22	1,198,000.31	148,982,050.68

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

其他说明

- 1) 报告期末瑞达国际金融中心公司自用部分的房产用于办理银行借款的抵押，前述抵押物账面价值合计为 106,587,949.56 元；
- 2) 报告期末固定资产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	43,963,493.01	43,963,493.01
2. 本期增加金额	14,035,306.46	14,035,306.46
(1) 租入	14,035,306.46	14,035,306.46
3. 本期减少金额	15,532,142.18	15,532,142.18
(1) 到期核销或合同提前终止	15,446,475.77	15,446,475.77
(2) 其他减少	85,666.41	85,666.41
4. 期末余额	42,466,657.29	42,466,657.29
二、累计折旧		
1. 期初余额	20,955,151.49	20,955,151.49
2. 本期增加金额	6,133,917.89	6,133,917.89
(1) 计提	6,133,917.89	6,133,917.89
3. 本期减少金额	13,086,200.83	13,086,200.83
(1) 处置	13,080,900.73	13,080,900.73
(2) 其他减少	5,300.10	5,300.10
4. 期末余额	14,002,868.55	14,002,868.55
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	28,463,788.74	28,463,788.74
2. 期初账面价值	23,008,341.52	23,008,341.52

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	76,472,485.64			14,798,902.78	91,271,388.42
2. 本期增加金额				680,000.00	680,000.00
(1) 购置				680,000.00	680,000.00
3. 本期减少金额	1,173,975.90			676,755.25	1,850,731.15
(1) 处置				676,755.25	676,755.25
(2) 转出到投资性房地产	1,173,975.90				1,173,975.90
4. 期末余额	75,298,509.74			14,802,147.53	90,100,657.27
二、累计摊销					
1. 期初余额	16,146,969.93			8,622,740.62	24,769,710.55
2. 本期增加金额	780,103.68			1,328,175.90	2,108,279.58
(1) 计提	780,103.68			1,328,175.90	2,108,279.58
3. 本期减少金额	266,602.87			676,755.25	943,358.12
(1) 处置				676,755.25	676,755.25
(2) 转出到投资性房地产	266,602.87				266,602.87
4. 期末余额	16,660,470.74			9,274,161.27	25,934,632.01
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	58,638,039.00			5,527,986.26	64,166,025.26
2. 期初账面价值	60,325,515.71			6,176,162.16	66,501,677.87

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明

- 1) 报告期末瑞达国际金融中心公司自用部分的土地使用权用于办理银行借款的抵押，前述抵押物账面价值合计为 58,638,039.00 元；
- 2) 报告期末无形资产不存在减值情形，故无需计提减值准备。

(4) 无形资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

资产组或资产组组合发生变化：无

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

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算瑞达国际金融控股有限公司的可收回金额。管理层按照 5 年的详细预测期和后续预测期对未来现金流量进行预计。详细预测期的预计未来现金流量基于管理层制定的商业计划确定。后续预测期的预计未来现金流量按照详细预测期最后一年的水平，并结合本公司的商业计划、行业的发展趋势及通货膨胀率等因素后确定。本公司采用的税前折现率为 8.08%。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于瑞达国际金融控股有限公司过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计收入增长率。

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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

18、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	90,465,147.72	22,092,381.79	59,052,394.50	14,763,098.63
递延收益	2,952,037.24	738,009.31	3,130,899.72	782,724.93
员工薪酬	17,034,181.76	4,258,545.44	42,161,823.46	10,540,455.87
信用减值准备	17,285,370.88	2,555,749.80	14,586,241.13	2,250,062.27
瑞达国际租入固定资产改良装修费	218,145.02	17,996.96	237,304.03	19,577.58
租赁负债	26,773,413.25	6,693,353.29	2,681,737.32	670,434.34
固定资产-办公家具税会差异	4,854.98	400.53	6,148.48	507.25
未实现内部损益	996,763.80	249,190.95	1,132,686.12	283,171.53
合计	155,729,914.65	36,605,628.07	122,989,234.76	29,310,032.40

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍	153,911,342.33	38,477,835.58	77,254,646.26	17,793,575.28

生金融工具的公允价值变动				
使用权资产	26,675,365.50	6,668,841.38	2,170,224.70	542,556.17
固定资产-电子设备税会差异	33,272.49	2,744.98	45,964.08	3,792.03
合计	180,619,980.32	45,149,421.94	79,470,835.04	18,339,923.48

(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	28,253,945.56	8,351,682.51	15,721,032.76	13,588,999.64
递延所得税负债	28,253,945.56	16,895,476.38	15,721,032.76	2,618,890.72

(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	77,189,492.75	89,587,677.12
合计	77,189,492.75	89,587,677.12

(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
2026	21,667,517.36	21,923,794.93	
2027	11,030,855.95	11,030,855.95	
2028	13,818,353.28	13,818,353.28	
2029	4,352,900.65	4,352,900.65	
2030	14,168,962.58	15,243,482.28	
2031	2,268,370.59		
无限期	9,882,532.34	23,218,290.03	
合计	77,189,492.75	89,587,677.12	--

其他说明：无

19、其他资产

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	8,522,831.24	8,670,111.52
待摊费用	6,745,673.20	9,104,268.09
预付款项	41,440,714.02	19,182,203.87
其他流动资产-仓单	167,060,515.51	137,823,287.92
其他流动资产-其他	4,814,527.49	15,077,967.57
其他非流动资产		384,463.01
合计	228,584,261.46	190,242,301.98

(2) 其他应收款

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

(3) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(4) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	7,977,224.27	2,285,123.36	2,177,515.94	8.48	8,084,823.21
公司官网证书费用	18,055.95		2,122.62		15,933.33
1188 金融大厦装修	155,963.35		19,266.06		136,697.29
杭州云毅网络科技有限公司服务费	518,867.95		233,490.54		285,377.41
合计	8,670,111.52	2,285,123.36	2,432,395.16	8.48	8,522,831.24

其他说明：无

(5) 其他

其他说明：无

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	58,601,685.84	58,601,685.84	质押	银行承兑 汇票保证 金及其利	80,176,122.15	80,176,122.15	质押	银行承兑 汇票、国 内信用证

				息质押				保证金及其利息质押
固定资产	120,690,402.57	106,587,949.56	抵押	银行借款抵押物	122,777,819.11	109,838,795.74	抵押	银行借款抵押物
无形资产	75,298,509.74	58,638,039.00	抵押	银行借款抵押物	76,135,099.54	60,059,411.03	抵押	银行借款抵押物
货币资金	1,287,604.83	1,287,604.83	质押	银行借款质押	6,226,363.64	6,226,363.64	质押	银行借款质押
货币资金	839,471.96	839,471.96	冻结	按中国证监会规定提取的存于风险准备金专户的资金，不得随意动用	766,028.98	766,028.98	冻结	按中国证监会规定提取的存于风险准备金专户的资金，不得随意动用
应收账款	3,204,566.26	2,995,484.03	质押	银行借款质押	3,754,512.99	3,514,260.68	质押	银行借款质押
投资性房地产	652,643,982.35	561,876,777.62	抵押	银行借款抵押物	686,470,094.78	566,904,449.00	抵押	银行借款抵押物
货币资金	6,029,336.34	6,029,336.34	冻结	诉讼冻结	3,281,113.86	3,281,113.86	冻结	诉讼冻结
货币资金	52,957,762.65	52,957,762.65	冻结	购买股权保证金及其孳息				
其他流动资产-仓单	90,088,269.69	90,088,269.69	质押	通过仓单质押充抵交易所保证金				
合计	1,061,641,592.23	939,902,381.52			979,587,155.05	830,766,545.08		

其他说明：无

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	49,500,000.00	
保证借款	293,603,428.00	109,100,000.00
加：应计利息	246,961.31	102,361.11
合计	343,350,389.31	109,202,361.11

短期借款分类的说明：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

22、应付货币保证金

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	户数	金额	户数	金额
自然人	167,922	6,193,386,250.02	159,713	5,367,114,414.37
法人	3,707	14,826,136,072.63	3,407	11,350,234,682.10
合计	171,629	21,019,522,322.65	163,120	16,717,349,096.47

23、应付质押保证金

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	户数	金额	户数	金额
法人	16	609,872,920.00	6	161,674,880.00

24、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末账面余额			期初账面余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益		2,329,261,190.59	2,329,261,190.59		1,748,743,721.44	1,748,743,721.44
合计		2,329,261,190.59	2,329,261,190.59		1,748,743,721.44	1,748,743,721.44

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明

☒适用 ☐不适用

纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益。

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

☐适用 ☒不适用

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

□适用 □不适用

25、代理买卖证券款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	196,905.33	158,546.39
机构	1.00	0.00
小计	196,906.33	158,546.39
信用业务		
合计	196,906.33	158,546.39

26、期货风险准备金

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	本期计提	本期支付	2026 年 6 月 30 日
期货风险准备金	265,900,294.93	14,477,584.37	150,000.00	280,227,879.30

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

27、应付票据

单位：元

种类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	176,710,124.58	203,884,534.38
已承兑未到期国内信用证	0.00	36,000,000.00
合计	176,710,124.58	239,884,534.38

28、应付期货投资者保障基金

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	本期计提	本期支付	2026 年 6 月 30 日
期货投资者保障基金	886,727.26	548,836.53	886,727.26	548,836.53

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	59,581,587.08	116,494,927.23	145,579,160.46	30,497,353.85
二、离职后福利-设定	78,257.91	7,825,188.16	7,826,499.91	76,946.16

提存计划				
三、辞退福利	245,960.63		245,960.63	
合计	59,905,805.62	124,320,115.39	153,651,621.00	30,574,300.01

(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	58,824,778.18	107,293,315.47	136,309,511.94	29,808,581.71
2、职工福利费	0.00	704,688.25	704,688.25	
3、社会保险费	34,949.44	4,027,634.75	4,028,664.15	33,920.04
其中：医疗保险费	34,189.68	3,808,671.31	3,809,751.31	33,109.68
工伤保险费	759.76	103,432.32	103,381.72	810.36
生育保险费	0.00	115,531.12	115,531.12	
4、住房公积金	22,968.00	3,699,543.98	3,700,263.98	22,248.00
5、工会经费和职工教育经费	698,891.46	769,744.78	836,032.14	632,604.10
合计	59,581,587.08	116,494,927.23	145,579,160.46	30,497,353.85

(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	76,358.49	7,567,563.98	7,568,815.73	75,106.74
2、失业保险费	1,899.42	257,624.18	257,684.18	1,839.42
合计	78,257.91	7,825,188.16	7,826,499.91	76,946.16

其他说明：无

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	37,415,475.90	12,797,587.17
企业所得税	62,227,526.08	105,967,222.03
个人所得税	1,023,861.61	1,438,719.58
城市维护建设税	503,001.71	870,444.70
教育费附加及地方教育附加	384,167.03	620,993.40
房产税	4,110,488.59	4,097,243.37
其他税种	249,981.74	515,490.88
合计	105,914,502.66	126,307,701.13

其他说明：无

31、应付手续费及佣金

单位：元

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

应付手续费及佣金	6,263,502.43	7,122,286.92
----------	--------------	--------------

32、其他应付款

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付风险金	1,147,136.79	1,563,807.07
场外业务应付款	940,473,365.53	836,268,196.34
押金、保证金	2,398,178.69	2,668,344.60
计提客户手续费、利息	7,972,446.60	5,761,461.60
培训费、咨询费	1,286,423.07	1,619,987.07
应付费用	1,361,238.93	3,694,334.23
应付新机房工程款	1,118,945.09	1,485,895.88
交易所质押款	53,748,156.00	—
应付客户货币保证金	30,313,873.97	—
其他	1,283,965.95	912,242.39
合计	1,041,103,730.62	853,974,269.18

33、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	266,625,000.00	270,000,000.00
其中：一年内到期的长期借款	11,812,500.00	6,750,000.00
加：应计利息	203,671.88	226,875.02
合计	266,828,671.88	270,226,875.02

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：

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

34、应付债券

单位：元

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否违约
瑞达转债 (128116)	100.00	2020 年 06 月 29 日	6 年	650,000 ,000.00	第一年 0.4%、 第二年 0.5%、 第三年 1.0%、 第四年 1.5%、	265,050 ,098.49	119,283 .85	265,169 ,382.34		否

					第五年 1.9%、 第六年 2.0%					
合计				650,000 ,000.00		265,050 ,098.49	119,283 .85	265,169 ,382.34		

其他说明：

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

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

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

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

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	30,264,931.33	24,584,018.26
减：未确认融资费用	1,580,331.30	1,196,534.65
合计	28,684,600.03	23,387,483.61

其他说明：无

36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,130,899.72		178,862.48	2,952,037.24	计入递延收益的政府补助详见“第八节 财务报告之十、政府补助”。
合计	3,130,899.72		178,862.48	2,952,037.24	

其他说明：无

37、其他负债

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	7,391,945.66	7,487,631.91
预收款项	4,029,136.37	2,056,564.34
待转销项税	174,729.33	221,050.20
合计	11,595,811.36	9,765,246.45

(2) 其他应付款

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

(3) 应付股利

无

38、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	464,052,226.00				12,881,207.00	12,881,207.00	476,933,433.00

其他说明：

“瑞达转债”自 2021 年 1 月 4 日起开始转股，并于 2026 年 1 月 27 日起在深交所摘牌。本报告期内，“瑞达转债”累计转股 12,881,207 股。

39、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券（权益成分）	2,624,941.00	44,195,369.62			2,624,941.00	44,195,369.62		
合计	2,624,941.00	44,195,369.62			2,624,941.00	44,195,369.62		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

可转债（权益成分）本期减少 44,195,369.62 元，其中可转债转股导致减少 44,072,747.87 元；赎回导致减少 122,621.75 元。公司公开发行的可转债自 2021 年 1 月 4 日起进入转股期，2026 年半年度，“瑞达转债”因转股减少 2,617,658 张；赎回减少 7,283 张（因转股和赎回减少的可转债金额为 262,494,100 元），转股数量为 12,881,207 股。

其他说明：

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

40、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 2,455,162.88	- 10,645,578.58				- 10,645,578.58		- 13,100,741.46
外币财务报表折算差额	- 2,455,162.88	- 10,645,578.58				- 10,645,578.58		- 13,100,741.46
其他综合收益合计	- 2,455,162.88	- 10,645,578.58				- 10,645,578.58		- 13,100,741.46

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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 4,263,761.35	- 6,718,924.23				- 6,718,924.23		- 2,455,162.88
外币财务报表折算差额	- 4,263,761.35	- 6,718,924.23				- 6,718,924.23		- 2,455,162.88
其他综合收益合计	- 4,263,761.35	- 6,718,924.23				- 6,718,924.23		- 2,455,162.88

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

41、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	698,221,870.97	295,956,503.23		994,178,374.20

合计	698,221,870.97	295,956,503.23		994,178,374.20
----	----------------	----------------	--	----------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

报告期内可转债持有人行使转股权，相应增加资本公积 295,833,881.48 元；“瑞达转债”赎回，相应增加资本公积 122,621.75 元。

42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	232,026,113.00	6,440,603.50		238,466,716.50
合计	232,026,113.00	6,440,603.50		238,466,716.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

43、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	335,688,880.90	78,590.98		335,767,471.88
合计	335,688,880.90	78,590.98		335,767,471.88

44、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,874,902,414.55	1,552,640,975.25
调整后期初未分配利润	1,874,902,414.55	1,552,640,975.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	410,092,855.29	546,952,255.31
减：提取法定盈余公积	6,440,603.50	9,511,198.50
提取一般风险准备	78,590.98	46,065,915.91
应付普通股股利	109,694,689.59	169,113,701.60
期末未分配利润	2,168,781,385.77	1,874,902,414.55

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细说明：无

45、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	122,927,519.34	79,059,284.98
其中：货币资金及结算备付金利息收入	122,885,902.47	78,977,837.90
买入返售金融资产利息收入	41,616.87	81,447.08
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债券质押式回购利息收入	41,616.87	81,447.08
债权投资利息收入		
利息支出	9,245,715.23	18,614,943.38
其中：短期借款利息支出	3,985,412.97	
长期借款利息支出	3,706,828.11	1,401,578.10
应付债券利息支出	348,401.07	14,259,518.86
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	746,972.06	2,478,486.61
租赁负债利息支出	458,101.02	475,359.81
利息净收入	113,681,804.11	60,444,341.60

46、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	37,985.95	23,308.33
期货经纪业务净收入	264,620,893.04	171,213,496.73
资产管理业务净收入	67,149,506.39	41,513,655.91
投资咨询业务	71,211.32	210,713.67
其他手续费及佣金净收入	813,888.20	519,692.71
合计	332,693,484.90	213,480,867.35

(2) 财务顾问业务净收入

无

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

无

(4) 资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	38	16	
期末客户数量	1,072	16	
其中：个人客户	844	10	

机构客户	228	6	
年初受托资金	2,068,887,540.81	542,611,962.82	
其中：自有资金投入	8,904,198.69	0.00	
个人客户	1,266,029,129.29	372,283,499.73	
机构客户	793,954,212.83	170,328,463.09	
期末受托资金	3,216,699,424.47	494,486,884.29	
其中：自有资金投入	10,000,000.00	0.00	
个人客户	1,968,696,215.05	279,349,277.14	
机构客户	1,238,003,209.42	215,137,607.15	
期末主要受托资产初始成本	819,458,043.08	156,325,279.93	
基金	29,064,348.94	33,794,963.63	
期货	566,305,360.55	122,530,316.30	
固定收益证券	124,460,007.06	0.00	
债券逆回购	31,192,420.13	0.00	
私募资产管理产品	68,435,906.40	0.00	
当期资产管理业务净收入	51,057,870.26	15,929,274.40	

47、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具投资收益	524,226,497.85	323,994,015.29
其中：持有期间取得的收益	20,564,949.60	49,552,526.47
处置金融工具取得的收益	503,661,548.25	274,441,488.82
合计	524,226,497.85	323,994,015.29

(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	20,564,949.60	49,552,526.47
	处置取得收益	503,661,548.25	274,441,488.82

其他说明：本公司执行财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，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 年度报告披露。

48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	15,144,246.69	318,660.05
其中：与递延收益相关的政府补助	178,862.48	28,862.48
直接计入当期损益的政府补助	14,965,384.21	289,797.57
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	431,152.77	321,744.32
其中：个税扣缴税款手续费	431,152.77	321,744.32

合计	15,575,399.46	640,404.37
----	---------------	------------

49、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	73,555,359.14	24,078,874.74
衍生金融工具	-24,154,745.32	31,434,848.05
其他	-249,717,183.99	-171,464,853.93
合计	-200,316,570.17	-115,951,131.14

其他说明：其他发生额主要为合并结构化主体其他份额持有者享有的权益变动。

50、其他业务收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房租收入	8,584,472.53	11,414,762.70
保险+期货收入		1,933,962.26
其他收入	482,528.18	504,319.82
合计	9,067,000.71	13,853,044.78

51、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	248,062.10	-27,182.39
使用权资产提前终止收益	173,286.36	22,978.57
合计	421,348.46	-4,203.82

52、提取期货风险准备金

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
提取期货风险准备金	14,477,584.37	9,598,063.11

53、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	1,809,949.43	1,153,204.76
教育费附加	789,810.64	515,911.69
房产税	4,131,804.57	4,069,162.76
土地使用税	39,679.74	40,822.10
车船使用税	26,448.00	26,118.00
印花税	1,309,109.02	857,900.22
地方教育附加	491,328.85	305,017.53
河道管理费	2,103.01	1,539.91
合计	8,600,233.26	6,969,676.97

其他说明：无

54、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	124,320,115.39	95,556,508.74
租赁费	3,879,501.59	2,786,279.41
折旧费	8,642,484.40	9,459,471.48
无形资产摊销	2,108,279.58	2,729,176.63
长期待摊费用摊销	2,432,395.16	2,208,604.85
差旅费	2,138,145.60	1,828,797.51
业务招待费	4,430,496.57	4,391,234.66
投资者保护基金	548,836.53	373,652.06
居间人佣金	3,237,477.51	3,025,641.37
IT 费用	12,074,466.86	12,342,676.77
通讯费	3,060,693.12	2,989,388.82
广告及推广费	21,482,688.62	8,896,440.66
使用权资产折旧	6,133,917.89	7,678,838.74
其他	17,613,708.65	9,995,146.99
合计	212,103,207.47	164,261,858.69

55、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	660,251.63	54,187.92
其他应收款坏账损失	-155,204.97	456,207.10
应收货币保证金坏账损失	2,552,711.89	2,983,462.54
结算备付金坏账损失	-3,355.15	5,361.53
应收风险损失款坏账损失	2,146.63	
合计	3,056,550.03	3,499,219.09

其他说明：无

56、其他业务成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房屋租赁成本	8,436,046.05	9,399,906.79
保险+期货成本	600,000.00	220,176.16
合计	9,036,046.05	9,620,082.95

57、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
期货交易所市场活动服务		3,773.58	

费、会务费补助			
其他	15,289.71	11,720.58	15,289.71
合计	15,289.71	15,494.16	15,289.71

其他说明：无

58、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	13,560.24	24,099.25	13,560.24
罚款及滞纳金	1,426,175.30	1,704.44	1,426,175.30
公益性捐赠支出	50,000.00	50,000.00	50,000.00
赔偿款	1,043,621.21	256,000.00	1,043,621.21
其他		60,431.85	
合计	2,533,356.75	392,235.54	2,533,356.75

其他说明：无

59、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	116,383,281.12	59,948,501.65
递延所得税费用	19,498,037.32	15,001,915.07
合计	135,881,318.44	74,950,416.72

（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	548,523,560.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	137,130,890.18
子公司适用不同税率的影响	-983,631.31
调整以前期间所得税的影响	255,685.40
非应税收入的影响	-660,961.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,063,044.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,562,866.69
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	639,157.99
所得税费用	135,881,318.44

其他说明：无

60、其他综合收益

详见附注“第八节财务报告之七、40、其他综合收益”。

61、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
收到的客户保证金净入金	4,789,879,897.76	1,668,538,361.04
收回协定期限超过三个月的期货保证金存款净额		1,160,000,000.00
销售商品收到的现金	1,561,567,257.44	1,376,157,276.26
收回存款期限超过三个月的银行定期存款净额	938,824,964.34	33,549,124.58
营业外收入及其他收益	15,411,826.69	627,073.85
收到押金、保证金及备用金	1,652,989.06	515,467.09
收到往来款	422,459.85	7,015.12
受限货币资金减少	2,190,536.33	
其他	15,250.01	248,391.93
合计	7,309,965,181.48	4,239,642,709.87

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
购买商品支付的现金	1,579,077,222.15	1,444,001,702.89
向交易所划出的保证金净额	1,860,085,156.89	545,355,337.18
银行手续费	331,286.12	399,818.77
营业外支出	2,519,796.51	368,136.29
支付保证金及备用金	758,213.96	191,901.32
支付往来款	461,827.35	218,193.26
受限货币资金增加		4,581,564.46
划出协定期限超过三个月的期货保证金存款净额	5,725,000,000.00	
其他	1,093,661.97	2,516,752.40
合计	9,169,327,164.95	1,997,633,406.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金：无

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
购买股权支付的保证金	52,800,000.00	
合计	52,800,000.00	

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合并结构化主体收到的现金	481,763,074.85	419,409,973.73

收到银行承兑汇票保证金	0.00	140,092,957.01
仓单质押充抵保证金	53,748,156.00	29,637,120.00
证券登记结算款	150,780.50	0.00
合计	535,662,011.35	589,140,050.74

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
合并结构化主体支付的现金	112,740,255.38	99,779,017.73
支付租赁负债的本金和利息	6,651,256.90	8,385,878.30
支付银行承兑汇票保证金	0.00	119,869,223.04
合计	119,391,512.28	228,034,119.07

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	109,202,361.11	379,222,180.00	3,985,412.97	149,059,564.77		343,350,389.31
长期借款	270,226,875.02		3,706,828.11	7,105,031.25		266,828,671.88
应付债券	265,050,098.49		348,401.07	756,158.95	264,642,340.61	
租赁负债	23,387,483.61		14,487,234.72	6,651,256.90	2,538,861.40	28,684,600.03
合计	667,866,818.23	379,222,180.00	22,527,876.87	163,572,011.87	267,181,202.01	638,863,661.22

（4）以净额列报现金流量的说明

无

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

无

62、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	412,642,242.28	228,787,181.26
加：资产减值损失		
信用减值准备	3,056,550.03	3,499,219.09
固定资产折旧	17,007,615.61	18,778,043.78

使用权资产折旧	6,133,917.89	7,678,838.74
无形资产摊销	2,108,279.58	2,729,176.63
长期待摊费用摊销	2,432,395.16	2,208,604.85
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）	-421,348.46	4,203.82
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	13,560.24	24,099.25
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	200,316,570.17	115,951,131.14
利息支出	9,245,715.23	18,614,943.38
汇兑损失（收益以“—”号填列）		
投资损失（收益以“—”号填列）	-497,878,651.30	-325,857,859.16
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	5,220,280.29	12,813,543.91
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	14,277,757.03	2,188,371.16
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）	-6,729,900,387.01	692,046,762.22
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	4,689,155,477.82	1,530,824,503.35
其他	-667,752.51	-1,605,901.73
经营活动产生的现金流量净额	-1,867,257,777.95	2,308,684,861.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	264,642,340.61	165,284.14
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	3,437,016,929.14	7,074,713,607.29
减：现金的年初余额	4,901,924,205.69	4,122,729,041.30
加：现金等价物的期末余额	1,366,463,066.28	738,266,472.07
减：现金等价物的年初余额	787,980,164.25	842,402,245.99
现金及现金等价物净增加额	-886,424,374.52	2,847,848,792.07

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

无

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,437,016,929.14	4,901,924,205.69
其中：库存现金	1,000.48	1,040.42
可随时用于支付的银行存款	3,280,796,973.74	4,832,427,523.14
可随时用于支付的其他货币资金	156,218,954.92	69,495,642.13
二、现金等价物	1,366,463,066.28	787,980,164.25
其中：存放在证券及期货交易所的结算准备金（已扣除最低受限的会员结算准备金）	1,366,463,066.28	787,980,164.25
三、期末现金及现金等价物余额	4,803,479,995.42	5,689,904,369.94

(5) 使用范围受限但仍属于现金和现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	15,105,445,034.66	10,235,746,498.86	存款期限超过 3 个月的存款及利息 15,044,330,858.88 元、银行借款质押账户资金 1,287,604.83 元、诉讼冻结的银行存款 6,029,336.34 元、不得随意动用的风险准备金账户余额 839,471.96 元、购买股权保证金及其孳息 52,957,762.65 元
其他货币资金	58,601,685.84	80,176,122.15	银行承兑汇票、国内信用证保证金及利息质押
合计	15,164,046,720.50	10,315,922,621.01	

其他说明：

本公司及境外孙公司瑞达国际金融控股有限公司存放在期货交易所或期货结算机构的结算准备金系尚未被期货、期权合约占用的保证金，扣除各交易所最低受限的会员结算准备金合计 1,600 万元后可自由划转，流动性强，故在编制现金流量表时作为现金及现金等价物反映。

(7) 其他重大活动说明

无

63、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

64、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	--	--	264,246,157.29
其中：美元	29,707,155.69	6.81090	202,332,423.77
港币	71,284,017.59	0.86855	61,913,733.48
日元	1.00	0.042045	0.04
结算备付金		—	40,843.89
其中：港币	47,025.37	0.86855	40,843.89
应收货币保证金		—	112,400,003.78
其中：港币	9,154,445.50	0.86855	7,951,093.64
美元	15,232,148.32	6.81090	103,744,638.99
欧元	21,696.43	7.76710	168,518.34
日元	2,305.99	0.042045	96.96
林吉特	320,087.32	1.67342	535,639.24
韩元	3,773.00	0.00440	16.61
应收结算担保金		—	1,302,825.00
其中：港币	1,500,000.00	0.86855	1,302,825.00
其他应收款		—	1,239,536.78
其中：港币	1,427,133.48	0.86855	1,239,536.78
应付货币保证金		—	146,212,059.20
其中：港币	12,741,737.53	0.86855	11,066,836.13
美元	19,739,090.06	6.81090	134,440,968.49
欧元	21,696.43	7.76710	168,518.34
日元	2,306.99	0.042045	97.00
林吉特	320,087.32	1.67342	535,639.24
其他应付款		—	418,846.51
其中：港元	482,236.50	0.86855	418,846.51
代理买卖证券款		—	196,473.10
其中：港元	226,208.16	0.86855	196,473.10

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

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
瑞达国际金融股份有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币
瑞达国际金融控股有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币
瑞达国际资产管理（香港）有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币
瑞达国际证券（香港）有限公司	香港	港元	该实体经营所处的主要经济环境中的货币

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

(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

65、金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：元

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	18,601,063,649.64					
应收货币保证金	9,536,960,614.31					
应收质押保证金	609,872,920.00					
应收结算担保金	53,519,646.55					
应收风险损失款	44,665.21					
应收款项	24,419,278.02					
其他应收款	103,617,262.46					
结算备付金	3,228,027.17					
买入返售金融资产	1,760,559.22					
交易性金融资产				540,420,074.92		
衍生金融资产				22,978,967.87		
其他权益工具投资			1,400,000.00			
其他流动资产-仓单					167,060,515.51	
合计	28,934,486,622.58		1,400,000.00	563,399,042.79	167,060,515.51	
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	15,217,846,826.70					

应收货币保证金	7,551,584,515.34					
应收质押保证金	161,674,880.00					
应收结算担保金	35,100,045.03					
应收风险损失款	3,879.32					
应收款项	3,514,260.68					
其他应收款	112,122,467.15					
结算备付金	3,348,707.18					
买入返售金融资产	4,429,273.88					
交易性金融资产				426,726,347.12		
衍生金融资产				37,977,726.48		
其他权益工具投资			1,400,000.00			
其他流动资产-仓单					137,823,287.92	
合计	23,089,624,855.28		1,400,000.00	464,704,073.60	137,823,287.92	

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：元

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	343,350,389.31			
应付货币保证金	21,019,522,322.65			
应付质押保证金	609,872,920.00			
其他应付款	1,041,103,730.62			
应付手续费及佣金	6,263,502.43			
应付票据	176,710,124.58			
应付期货投资者保障基金	548,836.53			
长期借款	266,828,671.88			
代理买卖证券款	196,906.33			
其他负债	7,391,945.66			
衍生金融负债		88,278,652.72		
交易性金融负债			2,329,261,190.59	
租赁负债	28,684,600.03			
合计	23,500,473,950.02	88,278,652.72	2,329,261,190.59	
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	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

			金融负债	
短期借款	109,202,361.11			
应付货币保证金	16,717,349,096.47			
应付质押保证金	161,674,880.00			
其他应付款	853,974,269.18			
应付手续费及佣金	7,122,286.92			
应付票据	239,884,534.38			
应付期货投资者保障基金	886,727.26			
长期借款	270,226,875.02			
应付债券	265,050,098.49			
代理买卖证券款	158,546.39			
其他负债	7,487,631.91			
衍生金融负债		74,567,083.29		
交易性金融负债			1,748,743,721.44	
租赁负债	23,387,483.61			
合计	18,656,404,790.74	74,567,083.29	1,748,743,721.44	

66、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2026 年半年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,693,785.68
租赁负债的利息费用	458,101.02
与租赁相关的总现金流出	8,345,042.58

涉及售后租回交易的情况：无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	8,584,472.53	0.00
合计	8,584,472.53	0.00

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	11,180,986.47	17,109,620.50
第二年	5,328,887.83	6,892,270.71
第三年	1,428,130.96	2,685,042.55
第四年	25,252.80	450,374.61

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

67、其他

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

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

无

(5) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

无

（2）合并成本

无

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

（1）纳入合并财务报表范围的结构化主体

本公司合并范围内的结构化产品为公司管理并投资的资产管理计划，资产管理计划是否纳入合并范围取决于本公司对其是否形成“控制”。

《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》中，控制是指投资方拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

本公司在判断对资产管理计划的权力时，考虑本公司的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对资产管理计划的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司获得的报酬水平是否符合行业惯例、以及本公司因持有资产管理计划获得其他利益而承担可变回报的风险等。

在判断本公司对投资对象享有权利，且对参与投资对象承担或有权得到可变回报的基础上，本公司会对可变回报量级进行测算，以最终判断是否对被投资单位形成控制。整体上，以每只资产管理计划为单位，本公司以享有的所有收益除以该资产管理计划整体收益的结果，作为享有可变回报量级（占比大小）的判断标准，将该计算结果作为资产管理计划合并与否的要素之一。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并范围的结构化主体共有 34 个（2025 年 12 月 31 日：32 个结构化主体），明细如下：

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

4	瑞达期货-瑞智进取共赢 8 号集合资产管理计划
5	瑞达期货冠优股指-有容天择 2 号集合资产管理计划
6	瑞达期货-瑞智无忧共赢 19 号集合资产管理计划
7	瑞达期货-瑞智无忧共赢 20 号集合资产管理计划
8	瑞达期货-祥程无忧共赢集合资产管理计划
9	瑞达期货-恒邦无忧共赢 1 号集合资产管理计划
10	瑞达期货无忧共赢-有容适者 3 号集合资产管理计划
11	瑞达期货-瑞智无忧共赢 38 号集合资产管理计划
12	瑞达期货冠优股指-有容物竞 5 号集合资产管理计划
13	瑞达期货-瑞智无忧共赢 60 号集合资产管理计划
14	瑞达期货-甬兴无忧共赢 1 号集合资产管理计划
15	瑞达期货-瑞智无忧共赢 65 号集合资产管理计划
16	瑞达期货联盟无忧 2 号 FOF 集合资产管理计划
17	瑞达期货-瑞智无忧专享集合资产管理计划
18	瑞达期货-天赢无忧集合资产管理计划
19	瑞达期货-瑞智无忧共赢 9 号集合资产管理计划
20	瑞达期货冠优股指-迪智有容 1 号集合资产管理计划
21	瑞达期货-灯塔领航 1 号集合资产管理计划
22	瑞达期货-灯塔共赢 6 号集合资产管理计划
23	瑞达期货-宏观量化择时 1 号集合资产管理计划
24	瑞达期货-瑞泰 2 号集合资产管理计划
25	瑞达期货-玉持盈 6 号集合资产管理计划
26	瑞达期货-瑞智无忧共赢 81 号集合资产管理计划
27	瑞达期货-瑞智无忧共赢 87 号集合资产管理计划
28	瑞达期货-英瑞无忧共赢集合资产管理计划
29	瑞达期货-文越无忧共赢集合资产管理计划
30	瑞达期货-无忧 65 精选 2 号集合资产管理计划
31	瑞达期货-瑞创对冲 1 号集合资产管理计划
32	瑞达期货-和光同尘 1 号集合资产管理计划
33	瑞达期货-瑞智无忧共赢 88 号集合资产管理计划
34	瑞达期货-瑞雪 2 号集合资产管理计划

对于上述资产管理计划本公司拥有实质性权利，向其收取管理费或业绩报酬、享有出资份额获得可变回报预期超过 30%，因此本公司将其纳入合并财务报表合并范围。纳入合并范围的结构化主体中其他权益持有人持有的权益根据合同条款在交易性金融负债项下列报。

（2）不再纳入合并财务报表范围的结构化主体

本报告期不再纳入合并财务报表范围的结构化主体明细如下：

序号	产品名称	原因
1	瑞达期货-瑞智无忧共赢 66 号集合资产管理计划	产品清算

6、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	

瑞达新控资本管理有限公司	900,000,000.00	厦门	福建晋江	做市、场外衍生品、投资、贸易	100.00%		投资设立
厦门瑞达源发供应链管理有限公司	100,000,000.00	厦门	厦门	投资、贸易		60.00%	通过瑞达新控投资设立
瑞达瑞控科技有限公司	50,000,000.00	上海	上海	信息技术服务	100.00%		投资设立
厦门瑞达置业有限公司	280,000,000.00	厦门	厦门	运营瑞达国际金融中心	100.00%		投资设立
瑞达国际金融控股有限公司	港币 272,342,600 元	香港	香港	期货经纪		100.00%	非同一控制下企业合并
瑞达国际资产管理（香港）有限公司	港币 10,000,000 元	香港	香港	资产管理		100.00%	通过瑞达国际金融股份有限公司投资设立
瑞达国际金融股份有限公司	港币 192,352,600 元	香港	香港	-	100.00%		投资设立
瑞达国际证券（香港）有限公司	港币 20,000,000 元	香港	香港	证券经纪		100.00%	通过瑞达国际金融股份有限公司投资设立
瑞达国际开放式基金型公司	港币 100 元	香港	香港	基金管理		100.00%	通过瑞达国际金融股份有限公司投资设立
瑞达基金管理有限公司	170,000,000.00	上海	厦门	基金管理	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司合并范围内的结构化产品为公司管理并投资的资产管理计划，资产管理计划是否纳入合并范围取决于本公司对其是否形成“控制”。

《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》中，控制是指投资方拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

本公司在判断对资产管理计划的权力时，考虑本公司的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对资产管理计划的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司获得的报酬水平是否符合行业惯例、以及本公司因持有资产管理计划获得其他利益而承担可变回报的风险等。

在判断本公司对投资对象享有权利，且对参与投资对象承担或有权得到可变回报的基础上，本公司会对可变回报量级进行测算，以最终判断是否对被投资单位形成控制。整体上，以每只资产管理计划为单位，本公司以享有的所有收益除以该资产管理计划整体收益的结果，作为享有可变回报量级（占比大小）的判断标准，将该计算结果作为资产管理计划合并与否的要素之一。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体共有 34 个（2025 年 12 月 31 日：32 个结构化主体），本公司持有的纳入合并财务报表范围的结构化主体对于本公司财务状况、经营成果和现金流量影响并不重大，因此，本公司未对这些合并结构化主体的财务信息进行单独披露。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产总额为 2,836,229,496.06 元（2025 年 12 月 31 日：2,144,784,466.72 元）；于 2026 年 6 月 30 日，本公司及子公司在上述结构化主体中的权益为 506,968,305.47 元（2025 年 12 月 31 日：396,040,745.28 元）。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

(1) 未纳入合并范围的结构化主体的基础信息

本公司未纳入合并范围的结构化主体主要包括由本公司作为发起人设立的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费及业绩报酬。本公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，从而不控制，因此未合并此类结构化主体。这类结构化主体 2026 年 6 月 30 日的资产总额为 328,544.48 万元。

(2) 企业作为该结构化主体发起人的认定依据：

1) 企业单独创建了结构化主体；

2) 企业的名称出现在结构化主体的名称或结构化主体发行的证券的名称中。

本公司作为这类集合资产管理计划的发起人，向集合资产管理计划提供管理服务并收取管理费及业绩报酬，2026 年 1-6 月本公司确认的管理费收入及业绩报酬 5,105.52 万元。

6、其他

无

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他 变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	3,130,899.72			178,862.48		2,952,037.24	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助计入其他收益	178,862.48	28,862.48
与收益相关的政府补助计入其他收益	14,965,384.21	289,797.57
合计	15,144,246.69	318,660.05

其他说明：无

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理，辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司内审部、合规部对公司风险管理政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司董事会审计委员会及风险管理委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、结算备付金、买入返售金融资产、应收货币保证金、衍生金融工具、应收账款、应收风险损失款和其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金、结算备付金、买入返售金融资产、应收货币保证金主要存放于商业银行、交易所等金融机构，本公司认为这些金融机构具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

本公司衍生金融工具为子公司瑞达新控持有的期货合约、场内期权合约及场外衍生品投资，本公司预期衍生金融工具不存在重大的信用风险。

对于应收账款、应收风险损失款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应欠款额度与信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

1) 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司

历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 25.28%（比较期：77.57%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 76.71%（比较期：69.76%）。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融资产到期期限如下：

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
货币资金	7,951,718,120.37	10,649,345,529.27	—	—	18,601,063,649.64
结算备付金	3,230,176.84	—	—	—	3,230,176.84
应收货币保证金	9,531,434,079.44	—	—	16,000,000.00	9,547,434,079.44
应收质押保证金	609,872,920.00	—	—	—	609,872,920.00
应收结算担保金	31,416,821.55	—	—	22,102,825.00	53,519,646.55
交易性金融资产	538,176,610.85	—	—	2,243,464.07	540,420,074.92
衍生金融资产	22,978,967.87	—	—	—	22,978,967.87

其他权益工具投资	—	—	—	1,400,000.00	1,400,000.00
买入返售金融资产	1,760,559.22	—	—	—	1,760,559.22
应收风险损失款	611,102.17	—	—	—	611,102.17
应收款项	25,319,781.96	—	—	—	25,319,781.96
其他应收款	104,180,554.23	1,147,019.16	3,513,558.65	118,945.60	108,960,077.64
其他流动资产-仓单	167,060,515.51	—	—	—	167,060,515.51
金融资产合计	18,987,760,210.01	10,650,492,548.43	3,513,558.65	41,865,234.67	29,683,631,551.76

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
货币资金	5,873,798,972.59	9,344,047,854.11	—	—	15,217,846,826.70
结算备付金	3,354,380.80	—	—	—	3,354,380.80
应收货币保证金	7,543,860,203.21	—	—	16,000,000.00	7,559,860,203.21
应收质押保证金	161,674,880.00	—	—	—	161,674,880.00
应收结算担保金	12,945,215.03	—	—	22,154,830.00	35,100,045.03
交易性金融资产	424,401,361.59	—	—	2,324,985.53	426,726,347.12
衍生金融资产	37,977,726.48	—	—	—	37,977,726.48
其他权益工具投资	—	—	—	1,400,000.00	1,400,000.00
买入返售金融资产	4,429,273.88	—	—	—	4,429,273.88
应收风险损失款	568,169.65	—	—	—	568,169.65
应收款项	3,754,512.99	—	—	—	3,754,512.99
其他应收款	112,298,894.59	1,348,027.91	3,891,936.05	83,945.60	117,622,804.15
其他流动资产-仓单	137,823,287.92	—	—	—	137,823,287.92
金融资产合计	14,316,886,878.73	9,345,395,882.02	3,891,936.05	41,963,761.13	23,708,138,457.93

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项目名称	2026 年 6 月 30 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	246,961.31	343,103,428.00	—	—	343,350,389.31
应付货币保证金	21,009,326,441.24	10,195,881.41	—	—	21,019,522,322.65
应付质押保证金	609,872,920.00	—	—	—	609,872,920.00
应付票据	125,140,630.74	51,569,493.84	—	—	176,710,124.58
应付期货投资者保障基金	548,836.53	—	—	—	548,836.53
交易性金融负债	2,329,261,190.59	—	—	—	2,329,261,190.59
衍生金融负债	88,278,652.72	—	—	—	88,278,652.72
应付手续费及佣金	6,263,502.43	—	—	—	6,263,502.43
其他应付款	1,039,796,335.57	932,557.87	374,837.18	—	1,041,103,730.62
代理买卖证券款	196,906.33	—	—	—	196,906.33
长期借款	3,578,671.88	8,437,500.00	91,125,000.00	163,687,500.00	266,828,671.88
租赁负债	2,671,430.91	8,863,306.10	18,423,394.32	306,800.00	30,264,931.33
其他负债-应付账款	7,391,945.66	—	—	—	7,391,945.66
金融负债合计	25,222,574,425.91	423,102,167.22	109,923,231.50	163,994,300.00	25,919,594,124.63

(续上表)

项目名称	2025 年 12 月 31 日				
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	102,361.11	109,100,000.00	—	—	109,202,361.11
应付货币保证金	16,676,394,488.66	40,954,607.81	—	—	16,717,349,096.47
应付质押保证金	161,674,880.00	—	—	—	161,674,880.00
应付票据	132,086,756.95	107,797,777.43	—	—	239,884,534.38
应付期货投资者保障基金	886,727.26	—	—	—	886,727.26
交易性金融负债	1,748,743,721.44	—	—	—	1,748,743,721.44
衍生金融负债	74,567,083.29	—	—	—	74,567,083.29

应付手续费及佣金	7,122,286.92	-	-	-	7,122,286.92
其他应付款	853,974,269.18	-	-	-	853,974,269.18
代理买卖证券款	158,546.39	-	-	-	158,546.39
应付债券	265,169,382.34	-	-	-	265,169,382.34
长期借款	3,601,875.02	3,375,000.00	84,375,000.00	178,875,000.00	270,226,875.02
租赁负债	9,058,050.92	4,049,320.79	10,959,150.07	517,496.48	24,584,018.26
其他负债-应付账款	7,487,631.91	-	-	-	7,487,631.91
金融负债合计	19,941,028,061.39	265,276,706.03	95,334,150.07	179,392,496.48	20,481,031,413.97

(3) 市场风险

1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示详见“第八节 财务报告之七、64、外币货币性项目”。

2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于定期存款及协定存款等带息资产及长期银行借款等长期带息债务。固定利率的金融资产使本公司面临公允价值利率风险。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2026 年 6 月 30 日，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 103.88 万元。

3) 其他价格风险

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

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

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

十二、金融资产及负债的公允价值管理

无

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	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	277,223,382.46	283,932,196.26	2,243,464.07	563,399,042.79
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	277,223,382.46	283,932,196.26	2,243,464.07	563,399,042.79

(2) 权益工具投资	102,391,576.40		2,243,464.07	104,635,040.47
(3) 衍生金融资产	8,214,993.00	14,763,974.87		22,978,967.87
(4) 基金	166,616,813.06	192,486,752.64		359,103,565.70
(5) 资管		20,083,718.38		20,083,718.38
(6) 理财产品		56,597,750.37		56,597,750.37
(三) 其他权益工具投资			1,400,000.00	1,400,000.00
(四) 其他流动资产-仓单		167,060,515.51		167,060,515.51
持续以公允价值计量的资产总额	277,223,382.46	450,992,711.77	3,643,464.07	731,859,558.30
(六) 交易性金融负债	84,971,130.50	2,332,568,712.81		2,417,539,843.31
衍生金融负债	84,971,130.50	3,307,522.22		88,278,652.72
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		2,329,261,190.59		2,329,261,190.59
持续以公允价值计量的负债总额	84,971,130.50	2,332,568,712.81		2,417,539,843.31
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

相关资产或负债的不可观察的输入值。

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

无

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收结算担保金、应收款项、其他应收款、买入返售金融资产、应付货币保证金、应付质押保证金、其他应付款、应付手续费及佣金、代理买卖证券款、短期借款、长期借款、应付债券等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
福建省瑞达控股有限责任公司	福建晋江	投资	20,000 万元	70.52%	70.52%

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是林志斌、林丽芳和林鸿斌。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

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

3、本企业合营和联营企业情况

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
泉州运筹投资有限公司	持有本公司 2.07%股权
林幼雅	本公司实际控制人之一林鸿斌先生的配偶
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：

报告期末泉州运筹投资有限公司持有本公司 2.07%股权，同时本公司员工持有泉州运筹投资有限公司 33.00%股权。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：无

关联租赁情况说明：无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明：无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,969,426.20	3,256,492.88

(8) 其他关联交易

截至 2026 年 6 月 30 日，关联方购买公司资管产品情况：

关联方	期末购买合同金额（万元）	期末持有份额（万份）
福建省瑞达控股有限责任公司	16,057.23	14,192.51
李晖（副总经理）	700.00	686.92
林幼雅	12,926.38	12,081.98

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无

(2) 应付项目

无

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 对外投资承诺

2026 年 1 月 20 日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于对外投资购买股权的议案》，同意公司以自有资金 58,857 万元购买申港证券合计 11.9351% 的股权（对应的股份为 515,000,000 股）。其中，向申港证券股东裕承环球购买其持有的申港证券 8.1112% 股权（对应的股份为 350,000,000 股，该部分股份处于质押状态），向嘉泰资本购买其持有的申港证券 3.8239% 股权（对应的股份为 165,000,000 股）。本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，本次交易尚需取得中国证监会等相关部门的批准或核准。

具体内容详见公司于 2026 年 1 月 21 日披露在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于对外投资购买股权的公告》（公告编号：2026-014）。

2026 年 2 月 4 日，公司披露了《关于对外投资购买股权的进展公告》（公告编号：2026-021）。公司已分别与裕承环球及嘉泰资本签署了《关于出售申港证券股份有限公司部分股份之股份转让协议》，本次交易尚需取得中国证监会等相关部门的批准或核准。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日，子公司为下列合并范围内的子公司授信提供担保：

被担保单位名称	担保事项	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	期限
瑞达新控资本管理有限公司	子公司瑞达置业为子公司瑞达新控向银行申请综合授信额度提供连带责任保证担保	5,000.00	3,372.97	被担保的主债权为 2026 年 2 月 10 日至 2027 年 1 月 29 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,000.00	4,545.80	被担保的主债权为 2025 年 1 月 2 日至 2026 年 12 月 5 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		7,000.00	1,115.38	被担保的主债权为 2026 年 5 月 26 日至 2027 年 5 月 25 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		8,000.00	2,970.00	被担保的主债权为 2026 年 6 月 16 日至 2027 年 6 月 2 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		10,500.00	8,000.00	被担保的主债权为 2025 年 4 月 21 日至 2028 年 4 月 21 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,000.00	-	被担保的主债权为 2025 年 9 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		8,000.00	4,828.12	被担保的主债权为 2025 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 1 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止

		12,000.00	6,148.50	被担保的主债权为 2025 年 12 月 25 日至 2027 年 12 月 25 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,500.00	-	被担保的主债权为 2025 年 12 月 26 日至 2027 年 12 月 31 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		5,000.00	4,950.00	被担保的主债权为 2026 年 3 月 2 日至 2027 年 1 月 27 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		28,000.00	6,536.97	被担保的主债权为 2025 年 12 月 31 日至 2026 年 6 月 30 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
厦门瑞达源发供应链管理有限公司	子公司瑞达置业为孙公司瑞达源发向银行申请综合授信额度提供连带责任保证担保	600.00	600.00	被担保的主债权为 2025 年 11 月 4 日至 2026 年 10 月 26 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		3,000.00	279.60	被担保的主债权为 2026 年 1 月 27 日至 2027 年 12 月 25 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		480.00	-	被担保的主债权为 2026 年 5 月 20 日至 2027 年 4 月 27 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止
		3,000.00	120.00	被担保的主债权为 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 1 日内签订的一系列合同下的每一笔债权本金，保证期间为每一笔债权本金履行期限届满之日后三年止

除上述事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在其他需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	3.0
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	4.8
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	3.0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	4.8
利润分配方案	2026 年 8 月 26 日，公司召开第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于 2026 年中期利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司 2026 年中期利润分配及资本公积金转增股本预案为：以公司截至

	2026 年 6 月 30 日的总股本 476,933,433 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.8 股，不送红股。 本次利润分配及资本公积金转增股本预案预计派发现金红利 143,080,029.90 元（含税），预计转增股本 228,928,047 股。 在方案实施前，如公司总股本发生变动，将保持每股现金分红金额和转增比例不变，相应调整现金分红总额和转增股本总数。 根据公司 2025 年年度股东会授权，2026 年中期利润分配预案经董事会审议通过后方可实施；资本公积金转增股本预案尚需提交公司股东会审议。
--	---

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

除上述事项外，截至 2026 年 8 月 26 日（董事会批准报告日），本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无

2、债务重组

无

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

无

（2）其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 5 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。本公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- 1) 期货经纪业务分部，为个人及机构客户提供代理买卖期货服务；
- 2) 资产管理业务分部，对委托人的资产进行管理；
- 3) 建设运营业务分部，运营瑞达国际金融中心；
- 4) 风险管理业务分部，基差贸易、做市业务、场外业务；
- 5) 其他业务分部，其他不构成单独分部报告的业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	期货经纪业务	资产管理业务	建设运营业务	风险管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
营业收入	472,326,319.17	139,843,108.08	4,987,798.49	160,134,200.92	21,023,822.28		798,315,248.94
其中：对外交易收入	441,509,891.16	171,395,119.56	4,987,798.49	159,398,617.45	21,023,822.28		798,315,248.94
分部间交易收入	30,816,428.01	31,552,011.48		735,583.47			
营业支出	179,108,105.36	12,966,979.51	12,898,881.13	33,434,158.38	8,865,496.80		247,273,621.18
营业利润/(亏损)	293,218,213.81	126,876,128.57	7,911,082.64	126,700,042.54	12,158,325.48		551,041,627.76
资产总额	24,768,669,334.54	9,123,415,843.92	810,143,634.52	2,952,697,729.57	144,418,619.08	7,193,231,518.41	30,606,113,643.22
负债总额	20,655,798,421.57	9,028,258,747.49	554,839,805.64	1,682,854,639.26	9,382,580.37	5,572,352,339.71	26,358,781,854.62
补充信息：							
1、折旧和摊销费用	16,601,742.89		8,365,131.21	1,467,425.28	1,247,908.86		27,682,208.24
2、信用减值损失	2,928,611.13	-49,382.97	-21,835.62	208,138.96	-8,981.47		3,056,550.03

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

无

(4) 其他说明

由于本公司收入逾 90%来自于中国境内的客户，而且本公司资产逾 90%位于中国境内，因此未列报更详细的地区信息。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,620,457,13 0.01		1,620,457,13 0.01	1,467,457,13 0.01		1,467,457,13 0.01
合计	1,620,457,13 0.01		1,620,457,13 0.01	1,467,457,13 0.01		1,467,457,13 0.01

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
瑞达新控资本管理有限公司	750,000,0 00.00		150,000,0 00.00				900,000,0 00.00	
厦门瑞达置业有限公司	280,000,0 00.00						280,000,0 00.00	
瑞达国际金融股份有限公司	255,457,1 30.01						255,457,1 30.01	
瑞达基金管理有限公司	170,000,0 00.00						170,000,0 00.00	
瑞达瑞控科技有限公司	12,000,00 0.00		3,000,000 .00				15,000,00 0.00	
合计	1,467,457 ,130.01		153,000,0 00.00				1,620,457 ,130.01	

(2) 对联营、合营企业投资

无

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(3) 其他说明

无

2、其他应收款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	126,237,739.78	162,974,054.03
1 至 2 年	25,841,684.17	100,401,856.60
2 至 3 年	93,999,060.53	43,863,004.48
3 年以上	32,040,994.95	574,469.54
小计	278,119,479.43	307,813,384.65
减：坏账准备	301,464.35	1,211,075.37
合计	277,818,015.08	306,602,309.28

(2) 按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
往来款项	273,504,295.81	278,287,383.82
应收交易所款项	16,079.89	6,246,776.89
资产管理费	—	17,198,638.38
各类押金、保证金	3,947,929.75	5,335,673.14
预付款	366,923.96	572,169.63
备用金	182,289.20	101,987.00
其他	101,960.82	70,755.79
小计	278,119,479.43	307,813,384.65
减：坏账准备	301,464.35	1,211,075.37
合计	277,818,015.08	306,602,309.28

(3) 按坏账计提方法分类披露

1) 截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	278,119,479.43	301,464.35	277,818,015.08

2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	278,119,479.43	0.11	301,464.35	277,818,015.08
1. 应收押金保证金组合	3,947,929.75	5.00	197,396.49	3,750,533.26
2. 应收交易所组合	16,079.89	—	—	16,079.89
3. 应收合并范围内关联方组合	272,074,802.94	—	—	272,074,802.94
4. 应收其他组合	2,080,666.85	5.00	104,067.86	1,976,598.99
合计	278,119,479.43	0.11	301,464.35	277,818,015.08

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无处于第二阶段及第三阶段的坏账准备。

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

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	307,813,384.65	1,211,075.37	306,602,309.28

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无处于第二阶段及第三阶段的坏账准备。

(4) 坏账准备的变动情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 12 月 31 日余额	1,211,075.37	-	-	1,211,075.37
2025 年 12 月 31 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
减：本期转回	909,611.02	-	-	909,611.02
2026 年 6 月 30 日余额	301,464.35	-	-	301,464.35

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
厦门瑞达置业有限公司	合并范围内关联往来	272,074,802.94	1 年以内 122,081,199.89 元； 1-2 年 25,361,356.62 元； 2-3 年 93,250,000.00 元； 3 年以上 31,382,246.43 元	97.83	-
厦门市畅群科技有限公司	往来款项	1,006,700.00	1 年以内	0.36	50,335.00
美克国际家居用品股份有限公司上海第二分公司	往来款项	157,905.00	1 年以内	0.06	7,895.25
郭惠芝	备用金	79,000.00	1 年以内	0.03	3,950.00

福建腾邦国际旅行社有限公司	往来款项	48,885.00	1 年以内	0.02	2,444.25
合计		273,367,292.94		98.30	64,624.50

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	42,544,700.20	85,856,821.84	111,050,237.07	17,351,284.97
二、离职后福利-设定提存计划		5,893,439.53	5,893,439.53	
合计	42,544,700.20	91,750,261.37	116,943,676.60	17,351,284.97

(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	42,161,823.46	78,924,112.39	104,051,754.09	17,034,181.76
2、职工福利费		497,332.43	497,332.43	
3、社会保险费		3,037,940.75	3,037,940.75	
其中：医疗保险费		2,880,193.64	2,880,193.64	
工伤保险费		73,286.13	73,286.13	
生育保险费		84,460.98	84,460.98	
4、住房公积金		2,717,010.18	2,717,010.18	
5、工会经费和职工教育经费	382,876.74	680,426.09	746,199.62	317,103.21
合计	42,544,700.20	85,856,821.84	111,050,237.07	17,351,284.97

(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		5,698,465.91	5,698,465.91	
2、失业保险费		194,973.62	194,973.62	
合计		5,893,439.53	5,893,439.53	

其他说明：无

4、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	116,410,087.19	71,474,946.62

其中：货币资金及结算备付金利息收入	116,410,087.19	71,474,946.62
利息支出	1,263,114.81	14,954,040.56
应付债券利息支出	348,401.07	14,259,518.86
租赁负债利息支出	914,713.74	694,521.70
利息净收入	115,146,972.38	56,520,906.06

5、手续费及佣金净收入

（1）手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务净收入	283,687,999.89	192,054,536.78
其中：期货经纪业务收入	283,687,999.89	192,054,536.78
资产管理业务净收入	134,092,276.81	68,837,340.92
其中：资产管理业务收入	134,092,276.81	68,837,340.92
投资咨询业务	71,211.32	210,713.67
其中：投资咨询业务收入	71,211.32	210,713.67
合计	417,851,488.02	261,102,591.37

（2）财务顾问业务净收入

无

（3）代理销售金融产品业务收入情况

无

（4）资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	71	14	
期末客户数量	1,519	14	
其中：个人客户	1,234	9	
机构客户	285	5	
年初受托资金	3,920,958,104.38	431,949,788.98	
其中：自有资金投入	198,823,058.11		
个人客户	2,575,347,612.40	306,252,313.33	
机构客户	1,146,787,433.87	125,697,475.65	
期末受托资金	5,597,193,242.54	436,668,645.98	
其中：自有资金投入	262,249,145.07		
个人客户	3,642,117,084.81	279,349,277.14	

机构客户	1,692,827,012.66	157,319,368.84	
期末主要受托资产初始成本	1,533,697,487.63	122,530,316.30	
基金	70,709,257.45		
期货	1,215,689,249.15	122,530,316.30	
固定收益债券	124,460,007.06		
债券逆回购	32,952,979.35		
私募资产管理产品	89,885,994.62		
当期资产管理业务净收入	118,403,181.02	15,526,734.06	

6、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具投资收益	11,572,602.97	15,131,932.09
其中：持有期间取得的收益	9,927,514.33	15,419,964.80
其中：交易性金融工具	9,927,514.33	15,419,964.80
处置金融工具取得的收益	1,645,088.64	-288,032.71
其中：交易性金融工具	1,645,088.64	-288,032.71
合计	11,572,602.97	15,131,932.09

(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	9,927,514.33	15,419,964.80
	处置取得收益	1,645,088.64	-288,032.71

其他说明：无

7、公允价值变动收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	44,930,479.68	10,653,681.83
合计	44,930,479.68	10,653,681.83

其他说明：无

8、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	91,750,261.37	70,251,121.63
租赁费	5,710,469.79	4,870,207.17

折旧费	18,024,727.34	19,503,699.41
无形资产摊销	1,114,913.52	1,506,400.07
长期待摊费用摊销	2,027,256.07	1,724,076.11
差旅费	1,693,887.21	1,453,864.55
业务招待费	2,854,092.61	2,165,180.52
投资者保护基金	548,836.53	373,652.06
通讯费	2,838,264.19	2,784,651.59
IT 费用	10,740,473.22	11,307,996.96
居间人佣金	3,133,922.62	2,958,573.02
广告及推广费	21,353,104.90	8,896,440.66
投资者教育经费		40,531.36
其他	6,104,674.25	4,975,608.34
合计	167,894,883.62	132,812,003.45

9、现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	302,244,982.06	150,306,892.69
加：资产减值损失		
信用减值准备	367,067.51	247,233.80
固定资产折旧	7,046,518.96	7,736,721.96
使用权资产折旧	10,978,208.38	11,766,977.45
无形资产摊销	1,114,913.52	1,506,400.07
长期待摊费用摊销	2,027,256.07	1,724,076.11
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）	-338,151.72	2,781.98
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	10,930.80	24,099.25
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-44,930,479.68	-10,653,681.83
利息支出	1,263,114.81	14,954,040.56
汇兑损失（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-11,572,602.97	-15,131,932.09
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	6,068,914.94	7,074,770.50
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	11,416,872.07	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加	-6,668,723,947.70	807,808,625.42

以“—”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	5,979,096,583.36	1,928,740,759.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-403,929,819.59	2,906,107,765.37
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	264,642,340.61	165,284.14
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	2,923,623,806.11	6,401,172,064.38
减: 现金的年初余额	4,385,330,820.21	3,758,863,348.06
加: 现金等价物的期末余额	1,284,251,154.40	648,632,968.78
减: 现金等价物的年初余额	672,166,308.48	722,437,902.13
现金及现金等价物净增加额	-849,622,168.18	2,568,503,782.97

10、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位: 元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	407,788.22	
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)	15,144,246.69	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,073,354.03	
减: 所得税影响额	3,958,654.77	
少数股东权益影响额	92.13	
合计	9,519,933.98	--

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	10.12%	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.89%	0.84	0.84

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他

无