单位:万元

(上接 C122 版)

报告期	业务类型	贸易品种	销售数量	位:万元,省	营业成本
NA LI 991	131.77 % 22	精对苯二甲酸(吨)	17,370.00	8,765.78	8.776.46
		天然橡胶(吨)	5,560.00	5,755.50	5,760.74
	混合橡胶(吨)	201.60	196.69	193.57	
		棉花(吨)	9,251.09	11,485.18	11,483.53
		組硅(吨)	4.135.00	2,953,78	2.843.17
	4 44 700 40 10	乙二醇(吨)	70,180.00	28,443.16	28,600,35
	仓单服务业 务中的现货	燃料油(吨)	5,000.00	1,396.16	1,421.00
2019年度	贸易	铜(吨)	50.13	206.32	209.66
		铝(吨)	24.86	31.26	30.43
		锌(吨)	25.42	41.99	43.15
		镍(吨)	5.93	64.53	55.29
		化纤布(千米)	7,550.26	3,381.66	3,130.67
		仓储费、检测费等	-	-	123.87
	仓单服务业务	中的现货贸易小计	-	62,722.01	62,671.89
	合计		-	62,722.01	62,671.89
		豆油(吨)	3,997.09	1,998.76	1,958.57
		聚乙烯(吨)	800.00	627.47	664.96
	仓单服务业	天然橡胶与合成橡胶的混合物(吨)	4,032.00	3,747.23	3,907.67
	务中的现货	天然橡胶(吨)	5,400.00	6,304.49	6,304.58
	贸易	菜籽油(吨)	790.00	450.59	453.22
2018 年度		棉花(吨)	258.34	376.42	368.51
		精对苯二甲酸(吨)	2,000.00	1,244.03	1,203.45
		仓储费、检测费等	-	-	35.34
	仓单服务业务	中的现货贸易小计	-	14,748.99	14,896.30
	合作套保		-	145.70	-
	合计		-	14,894.69	14,896.30
	24 度棕榈油(吨)	1,100.00	549.22	540.85	
		精对苯二甲酸(吨)	1,500.00	591.15	604.87
		螺纹钢(吨)	1,192.66	367.25	372.07
		聚氮乙烯(吨)	300.00	173.08	156.41
		豆油(吨)	1,950.00	1,087.09	986.73
	仓单服务业	聚乙烯(吨)	465.00	376.50	356.22
	务中的现货 贸易	聚丙烯(吨)	1,124.99	822.28	781.95
2017年度		天然橡胶与合成橡胶的混合物(吨)	1,612.80	1,629.17	1,737.12
		天然橡胶(吨)	4,100.00	4,996.08	4,996.45
		菜籽油(吨)	1,999.23	1,153.93	1,187.36
		焦炭(吨)	5,000.00	847.01	769.23
		仓储费、检测费等	0.00	-	29.12
		中的现货贸易小计	-	12,592.76	12,518.38
	合作套保		-	5.02	-
	合计		-	12,597.78	12,518.39

7、资产处置收益 2017年度,2018年度和 2019年度,公司资产处置收益为 -2.40 万元、761.09 万元和 -6.00 万元。2018年,公司资产处置收益主要为出售公司房产收益 757.94万元。 8.其他收益 报告期内,其他收益主要是收到的政府补助。

报宣别时,然此处是一个。 (二)营业支出 报告期内,公司营业支出的构成及变动如下表所示:

			单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	2017年度
提取期货风险准备金	900.12	1,023.75	1,015.61
税金及附加	168.88	174.07	216.72
业务及管理费	15,488.69	15,558.17	15,683.01
资产减值损失	4.11	55.99	11.92
信用减值损失	-42.88	-	-
其他业务成本	62,671.89	14,896.30	12,518.39
合计	79,190.82	31,708.28	29,445.64

1. 提取期以风险准备运 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。报告期 内,公司提取的期货风险准备金分别为 1,015.61 万元、1,023.75 万元和 900.12 T。 报告期内,公司期货经纪业务发生1起风险事件,造成损失1,221.00元,未

对公司经营追风里人影响	:				单	位:万元
	2019	年度	2018	年度	2017	年度
风险事件	客户数	损失金额	客户数	损失金额	客户数	损失金额
穿仓事故	-	-	-	-	-	-
错单事故	-	-	1	0.12	-	-
IT 事故	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	1	0.12	-	-
当期计提风险准备金金额	900.12		1,023.75	•	1,015.61	
损失/风险准备金	-		0.01%		-	

2、税金及附加 报告期内,公司税金及附加的构成及变动情况如下表所示:

			₽₩:ガ兀
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	45.52	54.02	76.25
教育费附加	19.13	22.80	32.53
地方教育附加	11.34	12.27	17.74
房产税	32.68	54.03	54.03
印花税	44.24	11.82	11.64
土地使用税	14.03	17.73	22.05
其他	1.94	1.40	2.47
合计	168.88	174.07	216.72

注:其他税种主要包括车船税、河道管理费、副食品调节基金等。 报告期内、公司税金及附加随着公司手续费收人的变动及营改增政策而变 化,与公司手续费收人变化趋势一致。 3.业务及管理费 公司业务及管理费主要包括员工薪酬、居间人佣金、物业及房屋租赁费、差 旅费,IT费用、业务报传费、投资者保障基金、通讯费、无形资产及长期费用维 销,其他费用等。报告期内,公司业务及管理费的构成及变动如下表所示:

項目	2019 年度		2018年度		2017 年度	
坝日	金额	占比	金額	占比	金額	占比
员工薪酬	6,414.00	41.41	5,553.98	35.70	6,534.86	41.67
居间人佣金	3,954.12	25.53	4,798.73	30.84	3,559.46	22.70
投资者保障基 金	17.32	0.11	13.16	0.08	13.26	0.08
物业及房屋租 赁费	1,006.42	6.50	1,081.51	6.95	1,187.79	7.57
推广费用	-	-	490.65	3.15	600.94	3.83
IT 费用	914.57	5.90	697.27	4.48	608.82	3.88
折旧费用	641.59	4.14	737.01	4.74	752.44	4.80
差旅费	438.04	2.83	393.28	2.53	500.19	3.19
无形资产及长 期待摊费用摊 销	171.03	1.10	205.58	1.32	311.01	1.98
业务招待费	367.84	2.37	286.65	1.84	346.85	2.21
通讯费	248.66	1.61	254.87	1.64	276.89	1.77
其他费用	1,315.10	8.49	1,045.50	6.72	990.50	6.32
合计	15,488.69	100.00	15,558.17	100.00	15,683.01	100.00

期贷公司的营业文出土要为业务及管理费。报告期内,公司业务及管理费分别为15,683.01 万元,15,588.17 万元和15,488.69 万元,占公司营业收入的比例分别为30.56%,33.03%和16.28%。

例分别以 90.50%, 33.435% 18.26%。 (11)员工薪酬 公司业务及管理费中的员工薪酬包括公司支付给员工的工资、业务奖金、 年度奖金 福和费、五险一金等。 2017 年度, 2018 年度和 2019 年度, 公司平均人 数(平均人数为期初员工人数加期末员工人数除以二)分别为 456人, 436人和 440人,人均薪酬分别为 14.33万元, 12.74万元和 14.58万元。报告期内, 公司员 工薪酬和员工人数基本保持稳定。

(2)居间人佣金 公司对居间人实行严格的制度管理,在开展居间业务前,居间人都与公司

公司业务及管理费中的 IT 费用包括软件日常维护费、灾备机柜租赁费、软件技术服务费等。报告期内, IT 费用分别为 608.82 万元、697.27 万元和 914.57

八万元。 公司业务及管理费中的通讯费包括总部及各营业部专线网络费、普通网络 费、电话费等。报告期内,通讯费分别为 276.89 万元, 254.87 万元和 248.66 万

元。
(4)投资者保障基金
①投资者保障基金
①投资者保障基金的计提或支出依据、标准
根据(期份投资者保障基金管理整行办法)(证监会、财政部令第129号)及
《关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定》(证监
会公告 [2016]27号),期货公司以其收取的交易手续费中按照代理交易额中于
万分之五至十的比例缴纳投资者保障基金。公司在2019年的分类评价结果为 A
本等AA级、2018年的分类评价结果为 A
本等A

A 美 AA 级、2018 年 的分类评价结果为 A 美 A 级、2019 年的分类评价结果为 A 美 A 级、2019 年的分类评价结果为 A 美 A 级 运用的比例干万分之六缴纳。根据 证监会公布的关于修改(期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关 事项的规定)的决定》,自 2016 年 12 月 9 日 巨电阻整力亿分之次缴纳。2017 年 的 分类评价结果在 2017 年 8 月公布、2017 年 1-7 月接照 A 娄 A 级适用的比例亿分之六缴纳。2017 年 8 月至 2018 年 8 月、 A 委 A 级适用的比例亿分之五点五缴纳。2018 年 的 分类评价结果在 2018 年 8 月公布、2019 年 7 月接照 A 美 A 级适用的比例亿分之五月接照 A 美 A 级适用的比例亿分之五点五缴纳。2019 年 6 月公布,2018 年 9 月至 2019 年 7 月接照 A 美 A 级适用的比例亿分之次缴纳。2019 年 6 月交 6 任用的比例仍分亿分之六。公司投资者保障基金按月进行计提,按季度由四大交易所扣缴,2017 年起改转年度由四大交易所扣缴,2017 年起按年度用四大交易所扣缴,2017 年起

改按年度由四大交易所扣缴。 ②投资者保障基金各期变动原因 (2)伙資看採門基金产期受动原因 报告期内,公司投资者候階基金变动较大,主要受代理交易额及缴纳比例 的共同影响。2019 年,公司缴纳投资者保障基金17.32 万元。2018 年,公司缴纳 投资者保障基金13.16 万元,较上年同期下降 0.78%、变化幅度不大。2017 年,公司 可交易额下降至 2.49 万亿元,加上缴纳比例下降,导致当期投资者保障基金下 1900年

公司业务及管理费中的"折旧费用"系核算公司固定资产当中房屋建筑物、运输工具、电子设备及其他设备计提的折旧、报告期各期末、公司折旧计提完毕仍继续使用的运输设备及电子设备原值分别为 3,228.13 万元、3,258.62 万元和

(6)其他预用 公司业务及管理费中的其他费用主要包括水电费、汽车费、办公费、会务费等。报告期内,其他费用金额分别为 990.50 万元、1,045.50 万元和 1,315.10 万

(二)营业外收支

1、营业外收入 报告期内,公司营业外收入的构成及变动如下表所示:

1以口州内,公司吕亚/	PR/CH/PARK/X-X-	30.30 1.48/21/21/:	单位:万:
页目	2019 年度	2018年度	2017 年度
发府补助	-	-	-
中回纳税承诺差额进约金	-	339.20	-
制货交易所市场活动服务费、会 务费补助	4.39	10.29	10.16
中金所、上期所课题费	-	-	7.13
咋他	6.83	4.11	9.78
分计	11.22	353.60	27.07
公司营业外收入主要 6。2018年公司营业外收 6诺差额违约金相关的预	人金额较高,主要 计负债 339.20 万元	是因为公司冲回 2 元。2018 年 8 月, [017 年度计提纳 夏门市思明区人

37·HZ E MUZE 2 N A T A T D M A T A T D M A T A T D M A T

报告期内,公司营业外支出的构成及变动情况如下表:

			单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损失合计	-	0.06	-
其中:固定资产处置损失	-	0.06	-
纳税承诺差额进约金	-		339.20
捐赠支出	1.00	36.53	100.00
待执行的亏损合同	-	-	54.18
其他	57.48	48.19	10.17
合计	58.48	84.78	503.55
报告期内,公司营业 资产处置损失和捐赠支			金、待执行的亏损合同

2017 年度, 2018 年度和 2019 年度, 公司利润总额分别为 21,388.80 万元、15,667.66 万元和 15,887.07 万元。随着近年来公司不断发展, 报告期内, 期货经纪业务的手续费收入, 利息收入成为公司利润的主要来源。
2017 年度, 2018 年度和 2019 年度, 公司期货经纪业务的手续费收入分别为 21,112.27 万元之, 21,07.92 万元和 18,802.95 万元,16,营业收入的比重分别为 41,15%, 44,81%和 19,93%, 公司资产管理业务手续费收入分别为 1,876.85 万元、1,185.07 万元和 1,872.75 万元,大量业收入的比重分别为 1,676.85 万元、1,185.07 万元和 1,872.75 万元,大量业收入的比重分别为 1,568.25.284 和 1.97%; 期货咨询业务收入分别为 800.37 万元、322.41 万元和 477.22 万元,占营业收入的比重分别为 1.56%。0.68%和 0.50%; 公司利息净收入分别为 12,552.69 万元,1,077.57 万元和 8,517.38 万元,占营业收入的比重分别为 24,46%、(无)所得投票

(五)所得税费用 报告期内,公司所得税费用的构成及变动情况如下表所示:

			单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
按税法及相关规定计算的当期 所得税	3,868.15	4,300.55	4,918.54
递延所得税调整	-62.17	-106.05	582.45
合计	3,805.98	4,194.50	5,500.99
报告期内,公司所得 万元。所得税费用主要[[50 万元和 3,805.98

(六)报告期内公司业绩变化趋势 1.报告期内公司业绩及记录3 1.报告期内公司业绩情况 公司收入主要来源于期货经纪业务、资产管理业务和风险管理业务。报告

期内,公司王要经宫业绩指标	如卜:		
			单位:万5
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	95,125.15	47,107.13	51,310.92
营业利润	15,934.33	15,398.85	21,865.28
利润总额	15,887.07	15,667.66	21,388.80
净利润	12,081.09	11,473.16	15,887.81
归属于母公司股东的净利润	12,081.09	11,473.16	15,887.81
扣除非经常性损益后归属于母公司股 东的净利润	10,480.35	10,785.21	15,114.20

2.报告期内公司业绩变化的趋势与同业可比公司比较及原因 (1)公司整体业绩与行业及可比公司变动趋势一致 选取行业情况及A股上市期货公司作为公司的可比公司,对报告期内净利

闰的变动。	自势进行比	较如下:			单位:万元
公司名称	2019 年度		2018年度		2017 年度
公司右师	净利润	同比变动	净利润	同比变动	净利润
行业水平。	60.50	-4.92%	63.63	-19.91%	79.45
南华期货	0.80	-35.64%	1.24	-30.33%	1.77
瑞达期货	1.21	5.30%	1.15	-27.79%	1.59

□ 1.21 □ 1.20

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期货经纪业务	29,526.00	31,931.65	35,980.44
资产管理业务	1,979.42	1,192.63	1,876.85
风险管理业务	63,619.72	13,985.20	13,454.07
其他	0.01	-2.35	-0.44
合计	95,125.15	47,107.13	51,310.92

U別点25至至旁 根据中期的《理事会通讯》的披露、2018 年期货公司经纪业多手续费收人为 124.41 亿元,同比下降7.56%。2019 年期货公司手续费业务收入,为127.40 亿元。同比 上升 2.40%。至如不大。2018 年和2019 年公司期货经过必收入分别为31.931.65 万元和29.526.00 万元,同比分别下降 11.25%和7.53%。与行业变动趋势基本一致。与同

公司名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度
公司石桥	经纪业务收入	同比变动	经纪业务收入	同比变动	经纪业务收入
行业水平	127.40	2.40%	124.41	-7.56%	134.59
南华期货。	2.81	-25.54%	3.71	-22.41%	4.79
瑞达期货	2.95	-7.53%	3.19	-11.25%	3.60

1期货行业经纪业多手续费为期货行业手续费收入扣除货官业分于纯效收入所得 注1:截至 2020 年 4 月 10 日公告数据 2018 年公司期贷经纪业务收入同比下降,主要是因为一方面受期货行业交易活 按度下降的影响、公司2018 年代理客户交易规模(母公司口径)为 23,766.55 亿元.同 比下降 4,70%,另一方面受资本市场不利行情,资本市场流动性偏紧,期货交易手续费 调整、资管新规等包裹影响,投资者交易意愿下降。2018年、公司期货保证金存款均值 为 23.51 亿元,和 2017年的 30.62 亿元相比下降 23.22%。2019 年、交管开保证金利率 大幅下降的影响、公司期货经纪业务营业收入为 29,526.00 万元,营业利润为 13,422 4 万元,同比分别下降 7.53%和 13.66%。 ②资产管理业务

13.49.294 月71.1回比万777 下降 (元3078) 15.300%。
②资产管理业务总收人为
根据中期协(理事会通讯》的披露, 2018 年期货公司资产管理业务总收人为
79.968.23 万元, 同比下降 29.30%。2019 年期货公司资产管理业务总收人为
84.889.70 万元, 同比上降 6.15%。2018 年和 2019 年公司资管业务总收人分
1,192.63 万元和 1,979.42 万元, 同比下降 36.46%和上升 65.97%, 与行业变动趋势一致。与同行业可比上市公司南华期货相比, 2019 年公司资管业务增幅较大,

具体情况如	1下:				
					单位:万元
公司名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度
公司治师	资管业务收入	同比变动	资管业务收入	同比变动	资管业务收入
行业水平	84,889.70	6.15%	79,968.23	-29.30%	113,112.27
南华期货1	103.50	-86.16%	748.09	-70.12%	2,503.23
瑞达期货	1,979.42	65.97%	1,192.63	-36.46%	1,876.85
注 1.4	世至 2020 年 4 F	10 日公告	数据	•	•

度主,概整 2002 年 4 月 10 日公告数据
2018 年 2、公司资产管理业务业绩下滑受行业影响的原因系;1)受金融去杠杆影响,相关金融机构和投资者在资金压力下,减少资管产品的购买和持有规模,2)受资本市场不利影响,投资者的投资偏好趋于保守,投资者对期货资产的配置需求有所下降;3)资管新规的颁布短期内对期货行业的资产管理业务通应不利影响;4)为预防过度投机,交易所出台相关措施,限制交易量、提高交易成本,影响产品业绩及公司资产管理业务业价,有关的原因为;1)公司资产管理业务基本为主动管理型,该类产品主要投向商品及金融期货、受前述行业不利影响。40高产管理业务业价,20高产管理业务工资产管理业务工资产管理业务工资产管理业务工资产管理业务工资产管理业务上。2016 年年年起、公司资产管理公务业价。2018 年,公司不符合相关规定对存缐及新设资产管理计划产品进行管理,公司不符合相关规定对存缐及新设资产管理业划、2018 年,次司不符合相关规定对存缐及新设资产管理计划产品进行管理、公司不符合相关规定对存缐及新设资产管理计划产品进行管理,公司不符合相关规定的资管产管理业绩下滑较大;3)部分机构客户受上述行业不利影响改变内部投资策器前继回资管产品处公司管管规格和业绩治成。定不利影响。2019 年,公司资管业务收入大幅增长主要是因为面对行业政策发下场环境的变化、公司废产管理业务报告、2019年,公司资管业务相有专业的核心团队,该团队具有较为丰富的资产管理处务服务,所有股份资产管理业务制度的市场投资策略较为成熟。

③风险管理业务 最近三年,公司风险管理业务收入分别为13,454.07万元,13,985.20万元和 63,619.72万元,2018年同比上升3,95%,2019年同比上升354.91%。与同行业可 比上市公司南华期货相比,变动趋势一致,具体情况如下;

					单位:万元
公司名称	2019 年度		2018年度		2017 年度
	风险管理业务收入	同比变动	风险管理业务收入	同比变动	风险管理业务收入
南华期货1	908,438.43	123.33%	407,834.76	193.16%	139,115.55
瑞达期货	63,619.72	354.91%	13,985.20	3.95%	13,454.07

注1.截至2020年4月10日公告數据
2018年,公司风险管理业务收入增速变慢,主要原因是受资本市场不利影响,市场整体趋于理性,业务机会减少,造成公司风险管理业务的人增速变缓。
2019年,公司在严格执行公司风险制度,加强对风险管理业务的办部控制基础上,选择一批信用良好的企业,积极推动风险管理业务的发展,随着风险管理业务规模的大和业务类型的充定、公司对风险管理少分的设施,加强位制增贫,亿元用于提高端达新控的资本实力以发展创新业务。因此,2019年公司风险管理业务规模增资迅速。由于风险管理业务系为客户提供风险管理服务中涉及到现货贸易,而现货贸易,死业竞争和间积、

小。
3、影响公司业绩下滑的因素是否消除
2018 年,公司净利润出现下滑主要是受到资本市场不利行情、资本市场流
动性偏紧和资管新规等因素影响。面对不利的市场环境、公司继续巩固经纪业
多、无力的部资产产品。在严格控制风险的前提下稳步推进风险管理业多。2019
年公司的净利润稳定、影响公司业绩下滑的因素已经基本消除。
(1)公司大力巩固和拓展经纪业务
2019 年,而对期货市场保证金利率下降等不利因素、公司通过多种手段夯实传统经纪业多基础:
①公司医持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、深耕二、三、四线城市客户、维持公司手续费率水平。
②公司深耕等中业投资机构、大力开展对金融机构的开发和合作,全力提高公司法、各户的规模。

協力 ロステム (2017年) (201

比增加59.52%。 ④公司丰富"金尝发"系列产品,提供优质服务,提升优质客户粘性和公司

(2)公司丰富"金尝发"系列产品,提供优质服务,提升优质客户粘性和公司的议价能力。
(2)公司创新资管产品,丰富产品种类
2019 年、公司坚特产品驱动战略、从客户需求角度出发、探索设立更科学、系统、全面的优质产品,丰富资管产品的种类。在资管产品创设方面、公司成功发行行准混合类资管产品,丰富公司资管产品的类型。2019 年末、公司资产管理受托资产规模为 3.23 亿元,同比增长 111.11%。
(3)公司在产控风险的前提下,积极步推进风险管理业务的制度及流气30公司在产控风险的前提下,积极步推进风险管理业务的制度及流程。在风险可控的前提下,推动公司风险管理业务的发展。
①公司加强子公司与公司的业务协同,通过为母公司的产业客户设计一体化的方案,为客户提供仓单服务,提高风险管理子公司业务收入。
②公司加强信用管理,选择一批信用良好的企业,稳妥地开展风险管理业务。

③2019年,公司对风险管理子公司瑞达新控追加增资1亿元用于提高瑞达

(3)2019 年,公司材风险官理十公口项股公司1正层1000年。 新控的资本实力以发展创新业务。 在上述多种措施下,公司 2019 年经营业绩较为稳定,影响公司业绩下滑的 因素已经基本消除。期货行业自身具有周期性特征,短期内市场行情波动对证 券公司业绩直成负面影响周于正常现象。此外,"新冠肺炎"投情已2020 年初聚 发以来,对于国内外经济均造成较大的不利影响。疫情可能在短期内影响公司 资产质量或收益水平,对公司的业绩产生不利影响。除效观经济、资本市场行情 波动及疫情等不可抗力对公司业绩造成一定影响外、公司经营环境不存在其他 波动及疫情等不可抗力对公司业绩造成一定影响外,公司经营环境不存在其他 现实或可预见的重大不利变化,也不存在其他可能导致公司业绩持续下滑的风

三、现金流量分析 报告期内,公司现金流量的构成及变动如下表所示:

714 EL 7931 3 9 EL - 9 7 G ME DIGME PI	J 1 JAQACAC-937		单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量:			·
经营活动现金流入小计	257,363.65	132,706.27	56,308.99
经营活动现金流出小计	313,054.11	149,143.28	198,819.03
经营活动产生的现金流量净额	-55,690.45	-16,437.00	-142,510.04
投资活动产生的现金流量:	•	•	·
投资活动现金流人小计	82,050.96	55,511.34	3,276.79
投资活动现金流出小计	90,283.94	79,334.19	13,529.78
投资活动产生的现金流量净额	-8,232.98	-23,822.84	-10,252.99
筹资活动产生的现金流量:	•	•	·
筹资活动现金流人小计	39,065.55	17,550.00	9,000.00
筹资活动现金流出小计	5,879.14	5,821.23	11,140.90
筹资活动产生的现金流量净额	33,186.40	11,728.77	-2,140.90
汇率变动对现金及现金等价物的影响	242.37	770.38	-982.95
现金及现金等价物净增加额	-30,494.66	-27,760.70	-155,886.88
加:期初现金及现金等价物余额	84,536.65	112,297.34	268,184.23
期末现金及现金等价物余额	54,041.99	84,536.65	112,297.34

(一)经营活动产生的现金流

项目	2019 年度	2018年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量:			
收取利息、手续费及佣金的现金	31,557.74	34,985.06	36,604.98
收到的其他与经营活动有关的现金	225,805.91	97,721.22	19,704.01
经营活动现金流人小计	257,363.65	132,706.27	56,308.99
支付给职工以及为职工支付的现金	6,097.59	5,879.40	6,727.27
以现金支付的业务及管理费	8,279.28	11,326.46	6,422.17
支付的各项税费	4,031.38	6,060.16	7,547.26
支付的其他与经营活动有关的现金	294,645.86	125,877.25	178,122.33
经营活动现金流出小计	313,054.11	149,143.28	198,819.03
经营活动产生的现金流量净额	-55,690.45	-16,437.00	-142,510.04

公司经营活动现金流人,主要来自收取的手续费收入、利息净收人、收到客户保证金、收到二个月以上银行定期存款或协定存款等,公司经营活动现金流出主要系向期货交易所划出的保证金、划出三个月以上银行定期存款或协定存款,购买商品支付的现金。支付客户保证金净出金等。公司4年度,公司经营活动产生的现金流量净额-55,690.45 万元。经营性现金流人主要是公司根据业务发展及客户需求,收到客户保证金净额145,179.61 万元,销售商品收到现金。67,780.04 万元,收回存款期限超过三个月的银行定期存款净额(0.570 亿万元。经营性现金产额用限超过三个月的银行定期存款净额(0.65,702 万元。经营性现金存款净额143,122.33 万元,购买商品支付现金定2,068.94 万元,向交易所划出的保证金存款净额143,122.33 万元,购买商品支付现金2,068.94 万元,应交易所划出的保证金存款净额70,293.66 万元。2018 年度、公司经营活动产生的现金企选净额16,437.00 万元。经营性现金流上要是收回协定期限超过三个月的期货保证金存款净额63,356.86 万元。经营性现金流出主要是公司根据业务发展及客户需求,支付客户保证金净出金97,105.58 万元。

品金男,105.88 万元。 2017年度,公司经营活动产生的现金流量净额—142,510.04 万元。经营性现金流人重要是公司收到的利息,手续费及佣金的观金36,604.98 万元。经营性现金流出主要是公司根据业务发展需求,划出协定期限超过三个月的期货保证金

存款净额 112,000.00 万元。

	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
公司名称	净利润	经营活动产生 的现金流量净 額	净利润	经营活动产 生的现金流 量净额	净利润	经营活动产 生的现金流 量净额
永安期货	未披露	未披露	97,647.16	4,200.39	90,172.40	-245,414.91
海通期货	21,460.60	273,357.79	32,962.17	63,746.61	33,461.18	-447,614.74
鲁证期货	2,950.10	43,064.80	11,371.40	33,445.80	15,696.50	-21,204.60
渤海期货	7,262.85	7,961.43	10,861.47	-32,186.31	4,865.47	-29,728.11
长江期货	未披露	未披露	8,942.17	102,442.72	8,817.71	-39,014.04
先融期货	未披露	未披露	6,574.67	-34,323.73	5,442.23	-11,066.49
广州期货	2,219.94	8,509.37	4,065.53	234.51	4,064.48	20,759.11
迈科期货	未披露	未披露	3,275.01	10,906.25	5,039.61	-33,780.41
创元期货	2,458.24	28,106.51	2,260.35	-14,726.42	1,375.73	1,652.59
华龙期货	未披露	未披露	1,945.09	12,061.40	3,192.32	-44,895.49
福能期货	未披露	未披露	1,526.58	-7,569.33	2,352.47	-17,961.20
大越期货	未披露	未披露	1,161.99	-18,519.94	2,143.10	1,358.68
金元期货	未披露	未披露	658.95	-13,533.63	1,671.15	-31,498.23
天风期货	未披露	未披露	-690.39	61,487.41	679.07	19,431.33
混沌天成	未披露	未披露	-4,302.91	-29,847.41	4,317.18	-11,696.16
海航期货	未披露	未披露	-7,378.40	-7,254.73	804.31	5,147.93
南华期货	7,957.01	34,967.19	12,363.65	-154,067.12	19,446.30	-269,391.58
弘业期货	2,126.64	11,191.72	8,051.41	-11,791.43	9,233.21	19,236.96
可比公司均 值	6,633.63	58,165.54	10,627.55	-1,960.83	11,820.80	-63,093.30
瑞达期货	12,081.09	-55,690.45	11,473.16	-16,437.00	15,887.81	-142,510.04

海遊廳費 [12,081.09 | -55,690.45 | 11,473.16 | -16,437.09 | 15,887.81 | -14,510.04 | 注:上述数据为截至 2020 年 4 月 10 日公告数据,数据口径均为合并口径。由上表可见。同行业经营活动产生的现金流量净额为负为正常现象。是期货公司的经营特点、不会对公司业绩产生重大影响。2019 年、公司经营活动产生的现金流量净额为负,主要是因为向交易所划出的保证金净额及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。因此,公司 2017 年、2018 年和 2019 年经营性现金流量净额持续为负,与同期净利润不一致的情况是合理的。

(二)投资活动产生的现金			
报告期内,公司投资活动现	包金流量的构	成及变动情况如	下表所示: 単位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	字位: 万九 2017年度
投资活动产生的现金流量;			
收回投资收到的现金	81,819.39	54,507.11	3,162.23
取得投资收益收到的现金	189.22	106.50	70.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资 产收回的现金净额	4.72	871.30	0.47
收到其他与投资活动有关的现金	37.64	26.43	43.47
投资活动现金流人小计	82,050.96	55,511.34	3,276.79
投资支付的现金	81,266.02	63,973.88	2,850.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资 产支付的现金	8,949.12	15,320.31	9,179.67
支付其他与投资活动有关的现金	68.80	40.00	1,500.00
投资活动现金流出小计	90,283.94	79,334.19	13,529.78

投资活动产生的现金流量停额 —8.23298 —23.822.84 —10,252.99 公司投资活动产生的现金流入主要来源于收回投资收到的现金。投资活动产生的现金流出主要是投资支付的现金及购建固定资产、无形资产和其他长期 资产所支付的现金

资产所支付的现金。 2019 年度,公司投资活动现金流量净额为-8,232.98 万元。投资活动现金流 人主要是公司收回投资金融产品取得的现金。投资活动现金流出主要是投资金 融产品支付的现金以及瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程费等支出。 2018 年度,公司投资活动现金流量净额为-23,822.84 万元。投资活动现金 流土要是公司收回投资金融产品取得的现金。投资活动现金流出主要是投资 金融产品支付的现金以及瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程费等支

2017年度,公司投资活动现金流量净额为-10,252.99万元。投资活动现金 流人主要是公司收回投资金融产品取得的现金。投资活动现金流出主要是投资金融产品支付的现金以及子公司瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程

時文出。 (三)筹资活动产生的现金流 报告期内,公司筹资活动现金流量的构成及变动情况如下表所示:

			单位:万
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	23,065.00	-	-
取得借款收到的现金	10,500.00	16,500.00	9,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,500.55	1,050.00	
筹资活动现金流人小计	39,065.55	17,550.00	9,000.00
偿还债务支付的现金	1,776.00	-	10,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,698.46	5,780.95	1,047.26
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,404.69	40.28	93.64
筹资活动现金流出小计	5,879.14	5,821.23	11,140.90
筹资活动产生的现金流量净额	33,186.40	11,728.77	-2,140.90

2019年,公司筹资活动产生的现金流人主要是公司 IPO 收到的股权融资 23,065.00 万元,瑞达营业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合 计借人 10,500.00 万元贷款。合并结构化主体收到的现金等。等资活动产生的现金 金流出主要为偿付利息支付的现金、合并结构化主体清算支付的现金和支付上

金流出主要为偿付利息支付的规金、合并结构化主体清算支付的规金和支付上市中介费用等。 2018 年、公司券活动产生的规金流入主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入 16,500.00 万元抵押贷款。券资活动产生的现金流出主要为分配股利、利润或偿付利息支付的现金等。 2017 年、公司券资活动产生的现金流入主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有股公司厦门市分行分笔合计信人9,000.00 万元抵押贷款。券资活动产生的股金流出主要为偿付相关债务和产生的利息所支付的现金等。

四、资本性支出分析 报告期内,公司资本性支出主要系购置经营用办公房屋、软件和租赁房屋

	与期内,公司资本性或		示:
			单位:万元
Ħ	2019 年度	2018 年度	2017 年度
定资产	291.73	241.95	343.06
形资产	331.20	109.48	168.38
建工程	15,592.80	16,702.18	9,795.33
期待推费用	80.73	53.47	21.51
计	16,296.47	17,107.08	10,328.28
2017年 2018	年和 2019 年 公司等	*木性支出主要是	能 法置业新增的建设程

单位:元

01,759.23

达国际金融中心的工程费用等,计人在建工程核算。 五、报告期会计政策和会计估计变更情况 (一)重要会计政策变更

计政策变更的内容和原因 审批程序 受影响的报表项目 影响金額)17 年度 1、其他收益 2、营业外收》 5,375,723.14 -5,375,723. 资产处置收益-2017 2、营业外收入-2017 3、营业外支出-2017

具据財政部 (关于 2018 年度一般企业 考多报表格式有关问题的解读),公司 6为个人所得税的扣缴 文多人,根据 中华人民共和国个人所得税法) 收到 1和缴税款手续费在"其他收益"中填 1、对可比期间的比较龄班进与归域 其他收益-2018 2、营业外收入-2018 3、其他收益-2017 4、营业外收入-2017 財政部3 执行 前期擊段數字經費在"非倫敦益中與 別,對市比剛的性故數建計2面整。 新金融工具准则 财政部于2017 年颁布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量 (修订)》、(企业会计准则第23号—金融资产转移(修订)》、(企业会计准则第 24号—秦期会计(修订)》及《企业会计准则第37号—金融工具列报(修 订)》(统称"新金融工具准则",公司经第三届董事会第七次会议决议自2019 年1月1日起放行新金融工具准则",公司经第一届董事会第七次会议决议自2019 第金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现。 新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现。 资金融量存在,将金融资产划分为以下三类(1)以维会成本计量的金融资产; (2)以公允价值计量且其变动计人其他综合收益的金融资产;(3)以公允价值计量且其变动计人与期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的,不应从资程合合同个为年帐人行生工具,而应当将该混合合同作为一个整体通由金融资产分类的相关规定。 新金融工具准则则"邓明信用损失法"替代了原金融工具准则规定的,根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。"预期信用损失法"模型要求持续评估金融资产的信用风险,因此在新金融工具准则产、公司信用损失的确认时点。 公司以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备;以摊卖成本计量的金融资产。 公司以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备;以摊或本计量的金融资产。 公司以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备;以推实成本计量的金融资产。 公司的第二具律则的规定,除某些特定情形外,对金融工具他则独定 公司的第二日,目1日,的新账面价值之间的整额计入2019年年间,可容收益。同时,公司未对比较财务报表数据进行调整。 2019年1月1日,金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下:

					单位:
原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
货币资金	推余成本	2,273,340,715.82	货币资金	推余成本	2,273,340,715.8
应收货币保证金	推余成本	1,098,863,056.61	应收货币保证金	推余成本	1,096,414,528.9
应收质押保证金	推余成本	12,314,400.00	应收质押保证金	推余成本	12,314,400.00
应收结算担保金	推余成本	11,371,240.46	应收结算担保金	推余成本	11,371,240.46
应收利息	推余成本	26,348,189.09	应收利息	推余成本	26,348,189.09
其他应收款	推余成本	15,271,512.99	其他应收款	推余成本	15,271,512.99
以公允价值计量 且其变动计人当 期损益的金融资 产	以公允价值 计量且其实 动计人当期 损益	152,269,852.05	交易性金融资产	以公允价值 计量且其变 动计人当期 损益	152,269,852.05
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	5,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值 计量且其变 动计人当期 损益	3,861,182.72

2019年1月1日,执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表

项目	调整前账面金额 (2018年12月31 日)	重分类	重新计量	调整后账面金 (2019 年 1 月 日)
资产:				
货币资金	2,273,340,715.82	-	-	2,273,340,715.8
应收货币保证金	1,098,863,056.61	-	-2,448,527.70	1,096,414,528.9
应收质押保证金	12,314,400.00	-	-	12,314,400.00
应收结算担保金	11,371,240.46	-	-	11,371,240.46
应收利息	26,348,189.09	-	-	26,348,189.09
其他应收款	15,271,512.99	-	-	15,271,512.99
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	152,269,852.05	-152,269,852.05	-	-
交易性金融资产	-	157,269,852.05	-1,138,817.28	156,131,034.47
可供出售金融资产	5,000,000.00	-5,000,000.00	-	-
负债:				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	10,326,211.59	-10,326,211.59	-	-
交易性金融负债	-	10,326,211.59	-	10,326,211.59
衍生金融负债	2,030,690.00	-	-	2,030,690.00

			单位:元
计量类别	调整前账面金额(2018 年 12 月 31 日)	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收货币保证金减值准备	_	2,448,527.70	2,448,527.70
其他应收款减值准备	913,048.04	-	913,048.04
财政部于 2018 年 12 月	26 日发布了《关	F修订印发 201	8年度金融企业财务

财政部十 2018 年 12 月 26 日发布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会 (2018) 36 号), 改金融企业财务报表格式进行了修订。 公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具推测,按照企业会计准则和上述通 知要求对财务报表进行了相应调整。财务报表列报项目的调整对公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。 (二)重要会计估计变更 报告期内、公司无重要会计估计变更。 (三)首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目 每2

。 合并资产负债表

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	单位 调整数
资产:			
货币资金	2,273,340,715.82	2,273,340,715.82	
其中:期货保证金存款	1,870,555,033.54	1,870,555,033.54	
应收货币保证金	1,098,863,056.61	1,096,414,528.91	-2,448,527.70
应收质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
以公允价值计量且其变动计人当 期损益的金融资产	152,269,852.05	=	-152,269,852.05
应收结算担保金	11,371,240.46	11,371,240.46	
应收利息	26,348,189.09	26,348,189.09	
其他应收款	15,271,512.99	15,271,512.99	
可供出售金融资产	5,000,000.00	-	-5,000,000.00
交易性金融资产	-	156,131,034.77	156,131,034.77
朝货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00	
固定资产	39,837,783.64	39,837,783.64	
在建工程	347,253,183.77	347,253,183.77	
无形资产	342,045,231.66	342,045,231.66	
商誉	5,501,692.30	5,501,692.30	
递延所得税资产	3,841,550.84	4,530,262.23	688,711.39
其他资产	7,195,584.86	7,195,584.86	
资产总计	4,341,853,994.09	4,338,955,360.50	-2,898,633.59
负债:			
应付货币保证金	2,501,627,491.11	2,501,627,491.11	
应付质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	_
以公允价值计量且其变动计人当 朝损益的金融负债	10,326,211.59	-	-10,326,211.59
交易性金融负债	_	10,326,211.59	10,326,211.59
汀生金融负债	2.030,690,00	2,030,690.00	.,,
朝货风险准备金	101,650,539.31	101,650,539.31	
立付期货投资者保障基金	134,509.42	134,509.42	
立付职工薪酬	9,304,351.48	9,304,351.48	
立交税费	5.575.816.15	5.575.816.15	
应付利息	435,691.66	435,691.66	
其他应付款	14,971,509.79	14,971,509.79	
长期借款	295,000,000.00	295,000,000.00	
递延所得税负债	417,941.76	417,941.76	
其他负债	16,177,155.26	16,177,155.26	
递延收益	634,974.44	634,974.44	
负债合计	2,970,601,281.97	2,970,601,281.97	
股东权益:			
投本	400,000,000.00	400,000,000.00	
资本公积	93,956,238.62	93,956,238.62	
成:库存股	-	-	
其他综合收益	2,416,908.25	2,416,908.25	
监余公积	94,742,909.27	94,742,909.27	_
一般风险准备	119,071,380.22	119,071,380.22	_
未分配利润	661,065,275.76	658,166,642.17	-2,898,633.59
归属于母公司所有者权益合计	1,371,252,712.12	1,368,354,078.53	-2,898,633.59
少数股东权益	-	-	
股东权益合计	1,371,252,712.12	1,368,354,078.53	-2,898,633.59
	, ,	,,,	-,,//

	_		半世:儿
項目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产:			
货币资金	2,091,668,518.65	2,091,668,518.65	
其中:期货保证金存款	1,761,909,227.64	1,761,909,227.64	
应收货币保证金	1,041,589,355.17	1,041,589,355.17	
应收质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
以公允价值计量且其变动计人当 期损益的金融资产	146,471,861.41	-	-146,471,861.41
应收结算担保金	10,056,940.46	10,056,940.46	
应收利息	25,634,785.22	25,634,785.22	
其他应收款	306,640,210.71	306,640,210.71	
可供出售金融资产	-	-	
交易性金融资产	-	146,471,861.41	146,471,861.41
长期股权投资	225,457,130.01	225,457,130.01	
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00	
固定资产	39,804,573.29	39,804,573.29	
在建工程	-	-	
无形资产	5,187,015.86	5,187,015.86	
商誉	-	-	
递延所得税资产	3,018,244.25	3,018,244.25	
其他资产	5,949,551.36	5,949,551.36	
资产总计	3,915,192,586.39	3,915,192,586.39	
负债:			
应付货币保证金	2,394,733,694.46	2,394,733,694.46	
应付质押保证金	12,314,400.00	12,314,400.00	
以公允价值计量且其变动计人当 期损益的金融负债	-	-	
交易性金融负债	-	-	
衍生金融负债	-	-	
期货风险准备金	101,650,539.31	101,650,539.31	
应付期货投资者保障基金	134,509.42	134,509.42	
应付职工薪酬	8,223,731.73	8,223,731.73	
应交税费	5,531,608.00	5,531,608.00	
应付利息	-	-	
其他应付款	12,829,963.36	12,829,963.36	
长期借款	_	-	
递延所得税负债	415,363.43	415,363.43	
其他负债	-	-	
递延收益	634,974.44	634,974.44	
负债合计	2,536,468,784.15	2,536,468,784.15	
股东权益:			
股本	400,000,000.00	400,000,000.00	
资本公积	93,956,238.62	93,956,238.62	
减:库存股	-	-	
其他综合收益	-	-	
盈余公积	94,742,909.27	94,742,909.27	
一般风险准备	119,071,380.22	119,071,380.22	
未分配利润	670,953,274.13	670,953,274.13	
归属于母公司所有者权益合计	1,378,723,802.24	1,378,723,802.24	
少数股东权益	_	-	
股东权益合计	1,378,723,802.24	1,378,723,802.24	
负债和股东权益总计	3,915,192,586.39	3,915,192,586.39	
六、重大未决诉讼、仲裁			

单位:元

六、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项 截至 2019 年 12 月 31 日、公司无对外重大担保事项,无重大未决诉讼、仲 裁、无其他或有事项,亦无重大期后事项。 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 公司继续观固期货经纪业务的行业优势地位,通过细分客户,为不同的客 户提供差异化的优质服务;进一步夯实咨询业务的基础,通过优化人才架构、引 进高、精、尖的专业人才、为客户提供精品的咨询服务;把握已取得资产管理业 条件数的共和、以客户需求分与他、产品家企业提供分批价的专业规则并创业。 建商、桶、头的专业人才,次各户提供相面的好申顺服。扩张提工取特效厂产自建业 券资格的壳机,以客户需求为导向,为高端客户提供作性化的专业理财计划,成 为客户贴身的资产管理专家;积股探索期货创新业务,以期货市场为中心、深化 服务链、为产业客户提供任配管整据务。成为产业客户的风险管理专家,初实体 现服务实体经济的能力。本次募集资金到位后,有利于增强实力及推进各项业 务的发展,从而有利于提高公司的监利能力、实现公司的战略发展目标。 第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用的基本情况

一、本次募集资金运用的基本情况 (一)募集资金总额 本次公开发行可转储预计募集资金总额不超过人民币 6.5 亿元 (含 6.5 亿元),扣除发行费用后报全部用于补充公司营运资金,在可转储持有人转股后增加公司资本金。以扩展相关创新业务,完善公司业务结构,进一步改善收入结构,分能风险。提高公司市场竞争力。 (二)募集资金由逐 本次募集资金主要用途包括但不限于: 1,进一步补充资金买力,增加设立分支机构,推动发展和优化期货经纪业务,提高经纪业务总体实力和市场覆盖面。公司的期货经纪业务乘承一线城市争取市场份额。二、三、四线城市和限利润的布局策略。公司规通过适度投入设立新的营业网点及分支机构。实现经纪业务的全理扩张、延长市场营销华色,与未来的网络化经营形成联动,为经纪业务的利润增长及市场规模扩张打下基础。

2、补充风险管理服务子公司的资本金,推动创新业务的发展和布局。根据 2、补充风险管理服务子公司的资本金,推动创新业务的发展和布局。根据 《期货公司政险管理业务中必对成准的》,期货公司政险管理服务子公司可以开 展的业务包括·基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务等。 风险管理服务子公司的业务拓展,有利于优化公司的业务结构和收入来源,提 商公司的持续盈利能力。目前、公司的风险管理上公司——瑞达新柱主要开展 仓单服务等,未来将在监管机构允许的情况下括宽业分范围,开展对资本金要 求较高的创新业务。随着瑞达新控风险管理业务规模的扩大和业务类型的拓 宽、公司将视瑞达新控的业务发展状况和实际需求。提高瑞达新论的资本实力 以发展创新业务,进一步拓宽公司的收入渠道,增强公司的盈利能力和综合竞 争力。

。 3、加强研发投入,加大期货投资咨询、资产管理等核心业务的投入。公司将

多力。
3.加强研发投入,加大期货投资咨询、资产管理等核心业务的投入。公司将加强研发投入,在现有研发团队的基础上进一步增加投入,一方面加强投研部门的软硬件系统支持,建立行业的核心数据库,强化 IT 系统建设,另一方面通过自我积累 培养与从外部招募人力相结合的方式扩大研发团队,提高整体研发实力。公司将通过优化期货投资咨询业务的内部管理模式和业务流程,实现发卖力。公司将通过优化期货投资咨询业务的内部管理模式和业务流程,实现发票的力和竞争力,此外、公司将大力发展资产管理业务、适度扩大买方业务经营规模作为未来发展重要方面,计划进一步扩大客户时和股资流化,优化投资结构和产品设计,为客户撤快处产于加场的资产管理业务、适度扩大买方业务经营规模作为未来发展重要方面,计划进一步扩大客户时和股资流化,优化投资结构和产品设计,为客户撤快允许市场的资产管理业务、运度扩大买方业务经营规模作为未来发展重要方面,计划进一步扩大客户时和股资流化、优化投资结构和产品设计,为客户撤快允许市场的资产管理业务。运度扩大多常规模、为用市路设计,为客户撤快允许多等创新业务的拓展力度。公司将继续加入对端达国际等的投入,逐步扩大经营规模。不断丰富设备,全面全融股务。机构客户业务。外和地端达国际等设施,全面全部投资能力,着力为国内高净值客户提供多市场综合资产管理跨速服务和全球投资能力,着力为国内高净值客户提供多市场综合资产管理跨速服务和全球投资能力,着力为国内高净值客户推供多市场综合资产管理跨域服务和全球投资能力,着力为国内高净值客户推供多多和地区设立分支机构,适时申请其他交易所的相关即取,美国等主要国家和地区设立分支机构,适时申请在企业的社会。在进行前处于发展的有关。

1	报告期内,公司合并口径期货经纪业务的营业利润如下: 单位:万万					
ſ	项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度		
ſ	期货经纪业务营业利润 (合并口径)	13,492.94	15,627.19	19,755.30		

2.未来发展规划及所需资本金预估 报告期各期,期初与期末公司期货保证金存款的均值分别为30.62亿元、 23.51亿元和24.20亿元、在2015年-2016年市场环境较好时期,公司保证金存款规模更高,随着公司业务规模扩大,预计未来3至5年,公司经纪业务保证金规模将可能达到150亿元,根据优期货公司风险监管指标管理办法》的相关规定进行测算,预估需占用的风险资本准备为4.80亿元。

(二)页/ 自建业分 1、经营情况及盈利情况 报告期各期,公司资产管理业务收入相关情况如下:

项目		2019年		2018 年度		2017 年度
资产管理业务的	入	1,979.42 1,15		2.63	1,876.85	
报告期内,公司 单位:万元	合并口径资	口径资产管理业务的营业利润如下:				
项目	2019 [±]	F度	.95 2018 年度 1,099.12		2017 年度	
资产管理业务营业利润 (合并口径)		1,865.95				1,706.13
公司高度重视资型,提升研究和资产 场流动性偏紧、以及 收入呈现下降趋势。 主动管理、充分发挥 产管理业务收入回5	管理能力,2 资管新规等 2019年,公 创新能力、	2017 年至 学因素影 司在资本	2018年 响,公司 市场行	,受资本市均 管理资产规 情总体好转	多不 模型 的形	利行情、资本市 及资产管理业务 势下,通过坚持

单位:万元

主动管理、充分发挥创新能力、对重点市场及客户进行拓展等措施、使得公司可资产管理业务收入回升。 未来、公司将通过从外部引进资管业务管理人才,与证券公司、私募基金、银行等机构合作的方式组织和开展产品的设计和销售,加大创新力度、设计和销售更多符合机构投资者风险偏好的产品。公司正努力向服务机构客户转型、增加客户覆盖广度。随着公司在资产管理业务领域核心竞争力的提升,公司将进一步推进资产管理业务的发展。 2. 未来发展规划及所需资本金预估预计未来。3至5年、公司资产管理业务受托资产规模券超过90亿元,根据《期份公司风险监管指标管理办法的相关规定、按照集合资产管理计划受托资产规模为80亿元进行测算,预估需占用的风险资本准备资产管理计划受托资产规模为80亿元进行测算,预估需占用的风险资本准备劳力6.08亿元;资产管理业务年收入为1亿元进行测算,预估需占用的风险资本准备为0.12亿元。 (三)风险管理业务年收入为1亿元进行测算,预估需占用的风险资本准备为6.12亿元。 (三)风险管理业务年收入为1亿元进行测算,预估需占用的风险资本准备为0.12亿元。 (三)风险管理业务年收入为1亿元进行测算,预估需占用的风险资本准备对6.12亿元。 (三)风险管理少务审理业务中规计算是不同增达新控与客户以合作经营的方式,为客户在经营中规避市场风险而在期货市场中共同进行风险对冲和套期保值操作的业务行为。 谐达新控开展的仓单服务业务主要包括仓单采购、仓单销售和约定回购。 据生期条据,经常还有保险对冲和套期保值操作的业务行为。 谐达新控开展的仓单服务业务主要包括仓单采购,仓单销售和约定回购业务。

报告期各期,瑞达新控的营业收入分别为 12,597.78 万元、14,894.69 万元和

报告期各期,瑞达新控的营业收入分别为 12,597.78 万元、14,894.69 万元和 62,740.00 万元。
2、未来发展规划及所需资本金预估
2、未来发展规划及所需资本金预估
公司风险管理子公司瑞达新按目前主要开展仓单服务、合作套保和做市业
务未来存在监管机构之作的情况下拓宽业务范围、增加做市业务品种,开展包括商品互换业务在内的对资本金要求较高的创商带业务。随着产品品种的增加,目前的资本金规模仍构成业务发展的创商带业务产程和资本经和成分。
大和业务类型的拓宽,公司将视瑞达新控的业务发展状况和实际需求,提高
瑞达新控的资本实力以发展创新业务,进一步拓宽公司的收入渠道,增强公司的盈利能力和综合竞争力。公司计划对瑞达新控追加增资 6亿元(巳于 2019 年 2 月和 2020 年 3 月各增资 1 亿元)。

2 月和 2020 年 3 月各增發 1 (乙元)。 (四)境外子公司 1. 经营情况及盈利情况 根据公司发展战略,公司以瑞达国际及其子公司瑞达国际资产作为开展国际业务的平台、探索推进资产管理业务海外布局,同时努力为国际客户投资拓展提供增外风险管理服务,交易服务以及资产管理服务,加强境内外期货业务的联动和协同,培育资产管理跨境服务和全球投资能力,致力于为境内外投资者提供多市场综合金融服务。瑞达国际的期货业务盈利模式主要为接受客户委 看旋映多印砌绿岩盆棚取穿。墙边图除印刻贝亚罗兰和原丛工英分取之卡 托,代理客户买卖期货合约。办理结算和交勤手续,从而收取经纪手续费。 国际的子公司瑞达国际资产的盈利模式主要为接受单一客户或者特定多

国际的十公司埔还国际饮户的盈利模式主要为接交单一各户或者特定多产各户的书面委托,推播制度规定和合同约定、运用客户委托资产进行投资。并按照合同约定收取费用取者报酬。 截至 2019 年 12 月 31 日,瑞达国际合并口径的总资产为 21,628.75 万港元,净资产为 7,910.01 万港元 2019 年 官业收入为 1,034.36 万港元,净利润为 224.34 万港元 (经审计)。载至 2019 年 12 月 31 日,瑞达国际资产的总资产为 1,751.56 万港元,净资产为 943.84 万港元 (2019 年营业收入为 5.50 万港元,净利润为 -52.39 万港元(经审计)。 报告期各期,瑞达国际期货业务情况如下:

2019年12月31日 2018年12月31日 2018年12月31日 2017年12月31日 项目

^{权益(亿港元,日均权益)} 2、未来发展规划及所需资本金预估

2.3 2.28 2. 未来发展规划及所需资本金预估 2. 未来发展规划及所需资本金预估 公司将续加大分端达国际的投入,逐步扩大经营规模,不断丰富产品链,全面股展零售业务,机构客户业务,企业融资业务。公司需要根据实际情况陆续在新加坡,复国等主理国家和地区申请交易所会员旁核及用关腔照,并设立分支机构。相关会员资格或牌服的申请对公司资本金规模均有较高要求。对于境资事宜已经履行的审批程序如下,公司计划增资。2.26 2. 26 2. 26 2. 27 2.

截至本募集说明书确妥出共口,公司和元二 批程序如下: 根据(国家外汇管理局关于发布<境内机构境外直接投资外汇管理规定> 的通知)的规定,公司已经款增资事宜向厦门银行莲前支行提交了办理境外投资外汇管这更手统的申请文件,初审通过后格由该行代公司向厦门银行总行进行提交,厦门银行总行审核后由其向国家外汇管理局厦门市分局提交相关审批文件。在取得外汇管理局厦门市分局申批同意后,公司即可办理外汇资金汇出手续。该境外投资外汇登记变更手续预计耗时较短,不存在无法办理的实质。 600四

障碍 此外、公司将根据《期货公司监督管理办法》的规定,在香港当地的公司注 册处办理完毕全部增资登记手续后再次向中国证监会提交备案材料。 经核查,保著机构和发行人律师认为,瑞达国际股份本次增资已经履行了 必要的前至公司内部审社程序,厦门市发展和改革委员会备案及中国证监会各 案。本次增资不属于法律法规禁止或限制境外投资的交易,已履行程序合法合规,后线尚需履行的审批程序不存在无法办理的实质障碍。 (五)公募基金公司 1.经营情况及盈利情况

公司已收到中国证监会核发的《关于核准设立瑞达基金管理有限公司的批复》(证监许可[2019]1969号),截至2019年12月31日,瑞达基金管理公司尚未

及月此並に「こい、、、 开始营运。 2、未来发展规划及所需资本金预估 对于公募基金公司、公司计划根据未来业务发展情况投入 2.5 亿元资本金。 依据 2019 年 12 月底公司的净资本(母公司口径)为 107.893.91 万元进行测 算、公司未来 3 至 5 年存在约 6.3 亿元的净资本(母公司口径)缺口,将面临净 资本压力。具体测算如下: 单位,万元

			单位:万元
风险资产准备项目	监管指标	预期业务规模	金額
1、境内经纪业务风险资本准备	0.032	1,500,000	48,000.00
2、资产管理业务风险资本准备-集合规模	0.008	800,000	6,400.00
3、资产管理业务风险资本准备-定向规模(一对一)	0.008	100,000	800.00
4、资产管理业务收入(按三年平均数)	0.12	10,000	1,200.00
风险资本准备小计	-	-	56,400.00
净资本预警线(风险资本准备小计的 1.2 倍)(A)	1.2	56,400.00	67,680.00
减:2019年12月31日公司净资本(B)	-	-	107,893.91
加:风险子公司增资需调减净资本(C)	-	-	60,000.00
加:增资境外子公司需调减净资本-注(D)	-	-	17,750.00
加:增资公募基金子公司(E)	-	-	25,000.00
净资本缺口(F=A-B+C+D+E)	_	_	62 536 09

注1:截至 2019 年末瑞达国际的注册资本为 8,000 万港币,为增加业务牌 照计划对瑞达国际增资 2 亿港币。另汇率按 1 港币 =0.8875 人民币折算。注 2:净资本预整线为净资本 / 风险资本准备 > 1.2。综上,本次募集资金投向是依据行业的发展前景以及公司的发展规划作出的决定,具有必要性和合理性,有利于发挥募集资金使用效果的最大化。第七节 备查文件