深交所投教专栏

期权入市手册(五):期权的用途、期权与股票、期货、权证的区别

编者按:2022 年 9 月 19 日,深市期权新品种——创业板 ETF 期权(标的为创业板 ETF,代码 159915)、中证 500ETF 期权(标的为中证 500ETF,代码 159922)上市交易。为帮助投资者系统了解期权产品特征、理性参与期权交易、有效提升风险管理能力,深交所联合市场机构推出"期权入市手册"系列连载文章。今天是第五期,让我们一起看看期权的用途,以及期权与股票、期货、权证的区别吧!

为什么期权具备保险功能?

投资者可以将期权作为保险工具,对冲市场风险。期权的保险功能主要分为两种:

第一种也是最常见的一种是,投资者在买入或持有标的证券的同时,买入相应数量的认沽期权,为标的证券价格的下跌提供保护。当标的证券价格下跌后,投资者仍然可以按照约定的价格卖出标的证券,达到了对冲风险的目的,实现了期权的保险功能;当标的证券价格上涨时,投资者仍可以享受到标的证券上涨的盈利。

第二种是投资者在融券卖出标的证券时,为防止标的证券价格上涨造成损失,可以同时买入相应数量的认购期权,为标的证券价格的上涨提供保险。

为什么期权可以提高投资效率?

投资者可以以较少的权利金买入期权,有机会获得标的价格变动带来的收益,从而提高投资效率。

例如,小张和小王都认为现价为 4 元/份的某只 ETF 会上涨,小张直接买入了 ETF,小王则以 0.2 元/份的权利金购入行权价为 4.5 元/份的认购期权。若合约到期时,该 ETF 上涨至 5 元/份,则小张投资 ETF 的收益率为 25%,而小王买入期权的收益则为 150%。利用期权,小王获得了更高的投资效率。

为什么期权可以增强期权标的持仓的收益?

投资者长期持有期权标的时,如预计期权标的价格在未来一段时间大涨的概率有限,可构建备兑策略增强持仓收益。

例如,投资者小张在某日买入沪深 300ETF(价格 4.029 元),计划未来以 4.2 元卖出,投资者小王在买入沪深 300ETF 的同时,卖出行权价为 4.2 元的深市期权合约"沪深 300ETF 购 X 月 4200",收取权利金 0.0188 元。合约到期时,ETF 涨至 4.184 元,未达到行权价。小张获得了 ETF 上涨的收益,小王在 ETF 上涨收益外,还额外获得了期权权利金的收益。

投资者可以使用备兑策略来增强持仓收益。投资者持有期权标的时,如预计期权标的价格在未来一段时间大涨的概率有限,则可卖出行权价较高的虚值认购期权收取权利金收入,即备兑策略,增强现货持仓收益。如到期时现货价格没有上涨,期权一般不会被行权,投资者便赚得了权利金收入;如到期日现货价格大幅上涨,超过了行权价,卖出的认购期权被行权,投资者以较高的行权价卖出所持有的期权标的,本身已获取现货价格上涨带来的收益。

由于备兑策略是使用投资者持有的标的现货作为担保,故不需要额外缴纳现金保证金,因此通常情况下无需每日盯市,无强制平仓风险。

为什么期权可以降低标的买入成本?

当投资者希望以某价格买入期权标的时,可以以该行权价卖出认沽期权。当卖出的期权被行权时,投资者可以以该价格买入标的,实现了"低价买",同时还收入了权利金。当卖出的期权未被行权时,投资者获得权利金,降低标的买入成本。

例如,一个房东担心未来房价下跌,想把房子以 550 万元卖掉。唯一的看房人小陈希望用仅有的 500 万元预算把房子买下,当时小陈和房东没有谈妥。小陈跟房东签订协议,小陈 5 万元卖给房东一个权利,3 个月后房屋价格下跌到 500 万元以下,小陈有义务以 500 万元买下这套房子。如果 3 个月后,房屋价格真的下跌到 500 万元以下,房东行使权利,小陈以 500 万元的期望价格买到了房子,也收入了 5 万元权利金。如果 3 个月后房屋价格还在 500 万元以上,小陈收入了 5 万元权利金,也可以以此补贴买房成本。

为什么期权可以作为交易标的价格波动的工具?

投资者投资股票、期货时,一般只能通过判断价格涨跌方向获利;而投资期权时,还可以通过判断标的价格的波动率变化(如大涨大跌、小涨小跌、不涨不跌)获利。

期权与股票的区别是什么?

第一,交易对象不同。股票的交易对象是个股,而期权的交易对象则是期权合约,即在约定时间以约定价格买入或卖出标的资产的权利。

第二,交易方式不同。股票一般采用全现金交易,而期权是期权买方支付权利金,期权卖方缴纳保证金并获取权利金。

第三,投资期限不同。只要上市公司没有退市,投资者就可以长期持有该公司的股票,而期权合约有具体到期日,过期则作废。

第四,收益曲线不同。股票收益是线性的,其主要来源于股价变化和分红,即涨多少赚多少,跌多少就亏多少。一般来说,股票只能赚取上涨的收益。而期权收益是非线性的。通过认购、认沽、买方、卖方的组合搭配,在上涨、下跌、横盘等多种行情下,期权都有对应的策略。

期权与期货的区别是什么?

第一,买卖双方权利义务不同。期货合约当事人双方负有对等的权利和义务,合约到期时,当事人必须按照约定的价格买入或卖出标的物(或进行现金结算)。而期权合约是非对称合约,期权买方有权利、无义务;期权卖方有义务、无权利(若期权买方选择行权,则期权卖方必须履行义务)。

第二,保证金规定不同。期货交易中,买卖双方都需缴纳一定的保证金作为担保,其保证金按照线性比例收取。期权交易中,只有期权卖方需要缴纳保证金,其保证金一般按照非线性比例收取。

第三,风险收益特征不同。期货合约交易双方的收益和风险是对称的,盈利和亏损均随标的价格等因素变化而变化。而期权交易双方的收益和风险并不对称,期权买方可能获得的盈利随标的价格等因素变化而变化,可能承担的亏损是有限的(以缴纳的权利金为上限)。期权卖方可能获得的盈利是有限的(以收取的权利金为上限),可能承担的亏损随标的价格等因素变化而变化。

第四,收益曲线不同。期货的盈亏特性为线性,交易的主要是涨跌方向。期权的盈亏特性为非线性,需要同时关注标的价格涨跌、波动率变化以及剩余到期时间,通过不同类型合约的组合使用,可实现更多样且立体化的收益曲线。

第五,风险管理功能不同。当持有标的时,期货、期权都能通过期现盈亏相抵规避部分标的价格风险。期货、期权风险管理功能的不同点体现在:当标的价格朝有利方向变动时,期货放弃了标的获取进一步收益的机会,期权保留了标的进一步获利的可能。

期权与权证的区别是什么?

期权与权证有着明显的不同。

第一,发行主体不同。权证通常是由标的证券上市公司、投资银行或大股东等第三方发行。而期权没有发行人,交易双方都是投资者。

第二,合约特点不同。权证合约对应的部分要素由发行者决定。而期权合约是标准化合约,其行权价、标的和到期日等要素都由交易所统一规定。

第三,合约供给量不同。权证的供给有限,由发行人确定,受发行人的意愿、资金实力和市场上流通的标的证券数量等因素限制。而期权理论上供给无限。

第四,履约担保不同。权证卖方,即权证发行人,以其资产或信用担保履约,而期权卖方需缴纳保证金以保证其履约的义务。

["期权入市手册"系列文章支持单位:广发证券、国泰君安证券、华泰证券、嘉实基金、易方达基金、招商证券、中信建投证券(按音序排列,排名不分先后)]

(免责声明:本文仅为投资者教育之目的而发布,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠,但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证,对因使用本文引发的损失不承担责任。)

证券代码:002066 证券简称:瑞泰科技 公告编号:2022-063

瑞泰科技股份有限公司
第七届监事会第十六次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、监事会会议召开情况

瑞泰科技股份有限公司(以下简称"公司")第七届监事会第十六次会议通知于 2022 年 10 月 14 日通过电子邮件发出,于 2022 年 10 月 19 日上午在北京市朝阳区管庄东里 1 号中国建筑材料科学研究总院有限公司主楼第二会议室召开。

会议应到监事 3 人,实到监事 3 人,出席会议的监事占监事总数的 100%。会议由监事会主席冯俊先生主持。本次会议的召开符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定,会议合法有效。

二、监事会会议审议情况

经各位监事认真审议、充分讨论,通过如下决议:

(一)会议以同意 3 票,反对 0 票,弃权 0 票,审议通过《公司 2022 年第三季度报告》。

经审核,监事会认为公司董事会编制和审核的《公司 2022 年第三季度报告》符合法律、行政法规、中国证监会及深圳证券交易所的相关规定,报告内容真实、准确、客观的反映了公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

《公司 2022 年第三季度报告》(公告编号:2022-064)全文于本公告同日刊登在《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

三、备查文件

《瑞泰科技股份有限公司第七届监事会第十六次会议决议》。

特此公告。

瑞泰科技股份有限公司监事会
2022 年 10 月 20 日

证券代码:002066 证券简称:瑞泰科技 公告编号:2022-064

瑞泰科技股份有限公司
2022 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、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。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第三季度报告是否经过审计

☐是 ☑ 否

一、主要财务数据

(一)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

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入(元)	1,158,262,161.52	9.20%	3,613,000,714.00	6.14%
归属于上市公司股东的净利润(元)	18,170,838.84	52.93%	46,326,574.46	32.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	17,488,423.78	70.60%	36,528,444.83	26.80%
经营活动产生的现金流量净额(元)	—	—	135,607,679.46	46.00%
基本每股收益(元/股)	0.0787	53.11%	0.2005	32.08%
稀释每股收益(元/股)	0.0787	53.11%	0.2005	32.08%
加权平均净资产收益率	3.24%	上升 0.85 个百分点	8.26%	上升 1.22 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产(元)	4,445,141,304.94	3,878,807,684.28	14.60%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	584,074,584.26	537,748,009.80	8.61%	

(二)非经常性损益项目和金额

☑ 适用 ☐不适用

单位:元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	171,009.30	134,102.33	
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	639,263.16	19,924,120.69	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	473,360.98	146,848.59	
减:所得税影响额	192,847.19	3,031,490.69	
少数股东权益影响额(税后)	408,371.20	7,375,451.29	
合计	682,415.05	9,798,129.63	—

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。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☑ 适用 ☐不适用

注释	项目	期末或本期数(万元)	年初或上年同期数(万元)	增减额(万元)	增减幅度
1	货币资金	36,492.60	23,592.00	12,900.60	54.68%
2	应收账款	116,156.68	76,183.12	39,973.56	52.47%
3	预付款项	8,042.17	5,861.71	2,180.46	37.20%
4	其他应收款	4,403.11	3,308.73	1,094.38	33.08%
5	应付票据	38,636.12	23,299.95	15,336.17	65.82%
6	其他应付款	11,389.27	8,331.67	3,057.60	36.70%
7	其他流动负债	3,961.69	7,752.96	-3,791.27	-48.90%
8	长期借款	14,815.00	8,011.94	6,803.06	84.91%
9	未分配利润	15,711.24	11,078.59	4,632.65	41.82%
10	归属于母公司所有者的净利润	4,632.66	3,506.69	1,125.97	32.11%
11	经营活动产生的现金流量净额	13,560.77	9,287.91	4,272.86	46.00%
12	投资活动产生的现金流量净额	-1,371.74	-2,030.18	658.44	32.43%
13	筹资活动产生的现金流量净额	-2,952.72	1,402.90	-4,355.62	-310.47%

说明:

1、货币资金较年初增长 54.68%,主要原因是本期销售回款增加及银行承兑汇票保证金存款增加。

2、应收账款较年初增长 52.47%,主要原因是本期销售订单增加,营业收入增长。

3、预付款项较年初增长 37.20%,主要原因是本期销售量增加,带动采购预付货款增加。

4、其他应收款较年初增长 33.08%,主要原因是本期施工费、投标保证金等增加。

5、应付票据较年初增长 65.82%,主要原因是本期以开具银行承兑支付采购货款方式增加。

6、其他应付款较年初增长 36.70%,主要原因是本期合同履约保证金增加。

7、其他流动负债较年初下降 48.90%,主要原因是本期已贴现未到期的未终止确认的承兑汇票减少。

8、长期借款较年初增长 84.91%,主要原因是本期调整负债结构,新增长期借款 1.48 亿元。

9、未分配利润较年初增长 41.82%,主要原因是本期业绩较好,归属于上市公司股东的净利润增幅 32.11%。

10、归属于母公司所有者的净利润同比增长 32.11%,主要原因是本期公司水泥窑耐材板块和玻璃窑耐材板块利润实现较大增长。

11、经营活动产生的现金流量净额同比增长 46.00%,主要原因是本期公司加大销售货款催收力度,同时增加票据付款方式。

12、投资活动产生的现金流量净额同比增长 32.43%,主要原因是本期资本性开支减少。

13、筹资活动产生的现金流量净额同比下降 310.47%,主要原因是本期通过加强经营流动资金管理,有息负债同比下降。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	22,823	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记 或冻结情况 股份状态	数量
中国建筑材料科学研究总院有限公司	国有法人	40.13%	92,697,465			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.66%	6,146,200			
刘鹏	境内自然人	1.46%	3,375,596			
吴素芬	境内自然人	0.81%	1,872,111			
庄瑛辉	境内自然人	0.61%	1,401,600			
胡雁	境内自然人	0.57%	1,318,000			
吴桂英	境内自然人	0.50%	1,158,200			
张力	境内自然人	0.48%	1,115,000			
张方甫	境内自然人	0.43%	1,000,600			
蒋克武	境内自然人	0.40%	923,400			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	数量	
中国建筑材料科学研究总院有限公司	92,697,465			人民币普通股	92,697,465	
中央汇金资产管理有限责任公司	6,146,200			人民币普通股	6,146,200	
刘鹏	3,375,596			人民币普通股	3,375,596	
吴素芬	1,872,111			人民币普通股	1,872,111	
庄瑛辉	1,401,600			人民币普通股	1,401,600	
胡雁	1,318,000			人民币普通股	1,318,000	
吴桂英	1,158,200			人民币普通股	1,158,200	
张力	1,115,000			人民币普通股	1,115,000	
张方甫	1,000,600			人民币普通股	1,000,600	
蒋克武	923,400			人民币普通股	923,400	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东之间未知是否存在关联关系,亦未知是否为一致行动人。				
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明(如有)		无				

(二)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☑ 不适用

三、其他重要事项

☑ 适用 ☐不适用

重要事项概述	披露日期	披露信息查询索引
公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项	2020 年 8 月 14 日	《关于筹划发行股份购买资产的停牌公告》(公告编号:2020-019)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2020 年 8 月 21 日	《关于筹划重大资产重组事项的停牌进展公告》(公告编号:2020-020)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2020 年 8 月 27 日	《关于披露发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案暨公司股票复牌的提示性公告》(公告编号:2020-033)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2020 年 8 月 27 日	《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易(预案)》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2020 年 8 月 27 日	《关于公司实际控制人拟发生变更的提示性公告》(公告编号:2020-034)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2020 年 9 月 26 日	《关于披露重大资产重组预案后的进展公告》(公告编号:2020-037)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2020 年 10 月 26 日	《关于披露重大资产重组预案后的进展公告》(公告编号:2020-038)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 1 月 23 日	《关于中国宝武钢铁集团有限公司收到国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》的公告》(公告编号:2021-003)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 1 月 25 日	《关于披露重大资产重组预案后的进展公告》(公告编号:2021-004)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 2 月 10 日	《第七届董事会第六次会议决议公告》(公告编号:2021-005)、《第七届监事会第五次会议决议公告》(公告编号:2021-006)、《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》、《关于重组摊薄即期回报及其填补措施的公告》(公告编号:2021-007)、《关于本次重组的一般风险提示公告》(公告编号:2021-008)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 3 月 5 日	《关于对深圳证券交易所重组问询函的回复公告》(公告编号:2021-011)、《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)修订说明的公告》(公告编号:2021-012)、《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 3 月 23 日	《关于重大资产重组事项获得国务院国资委批复的公告》(公告编号:2021-015)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 3 月 23 日	《2021 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2021-016)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 3 月 30 日	《关于本次重组相关财务数据有效期延期的公告》(公告编号:2021-018)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 4 月 1 日	《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易申请获得中国证监会受理的公告》(公告编号:2021-019)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 4 月 15 日	《关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的停牌公告》(公告编号:2021-031)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 4 月 16 日	《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项未获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过暨公司股票复牌的公告》(公告编号:2021-032)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 5 月 10 日	《关于收到中国证监会不予核准公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的决定的公告》(公告编号:2021-039)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 5 月 17 日	《第七届董事会第十六次会议决议公告》、《第七届监事会第八次会议决议公告》、《关于继续推进本次重大资产重组事项的公告》(公告编号:2021-040、2021-041、2021-042)(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 8 月 25 日	《公司 2021 年半年度报告》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2021 年 10 月 21 日	《公司 2021 年第三季度报告》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2022 年 3 月 26 日	《公司 2021 年年度报告》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2022 年 4 月 21 日	《公司 2022 年第一季度报告》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
	2022 年 8 月 25 日	《公司 2022 年半年度报告》(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:瑞泰科技股份有限公司

2022 年 09 月 30 日

单位:元

项目	2022 年 9 月 30 日	2022 年 1 月 1 日
流动资产:		
货币资金	364,925,981.12	235,919,974.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	159,091,507.76	144,563,947.08
应收账款	1,161,566,799.48	761,831,161.48
应收款项融资	190,370,012.35	203,506,679.71
预付款项	80,421,704.75	58,617,133.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	44,031,127.06	33,087,283.72
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,135,772,556.35	1,084,347,690.55
合同资产	66,717,640.86	60,692,196.70
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,652,660.99	15,793,574.11
流动资产合计	3,206,549,990.72	2,598,359,640.52
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	3,387,600.00	3,387,600.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	910,667,621.90	938,788,217.31
在建工程	35,090,338.53	42,622,687.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,308,987.63	5,826,232.96
无形资产	257,228,813.80	263,007,812.89
开发支出		
商誉	4,409,020.91	4,409,020.91
长期待摊费用	3,893,927.50	4,477,899.28
递延所得税资产	18,605,003.95	17,783,097.43
其他非流动资产		145,475.49
非流动资产合计	1,238,591,314.22	1,280,448,043.76
资产总计	4,445,141,304.94	3,878,807,684.28
流动负债:		
短期借款	1,194,190,000.00	1,190,403,003.48
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	386,361,172.27	232,999,500.00
应付账款	1,046,132,082.25	796,267,155.49
预收款项		
合同负债	145,312,553.95	143,999,260.33
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,775,372.83	1,374,852.45
应交税费	12,582,650.49	12,773,821.89
其他应付款	113,892,689.43	83,316,670.82
其中:应付利息		
应付股利	40,245,087.01	32,336,032.55
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	22,546,008.48	22,172,228.10
其他流动负债	39,616,920.14	77,529,649.83
流动负债合计	2,965,409,449.84	2,560,836,142.39
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	148,150,000.00	80,119,444.44
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	5,594,715.88	4,142,147.99
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	57,217,977.84	48,708,695.62
递延所得税负债	5,779,369.35	5,779,369.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	216,742,063.07	138,749,657.40
负债合计	3,182,151,512.91	2,699,585,799.79
所有者权益:		
股本	231,000,000.00	231,000,000.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	172,729,098.74	172,729,098.74
减:库存股		
其他综合收益	921,757.50	921,757.50
专项储备		
盈余公积	22,311,286.24	22,311,286.24
一般风险准备		
未分配利润	157,112,441.78	110,785,867.32
归属于母公司所有者权益合计	584,074,584.26	537,748,009.80
少数股东权益	678,915,207.77	641,473,874.69
所有者权益合计	1,262,989,792.03	1,179,221,884.49
负债和所有者权益总计	4,445,141,304.94	3,878,807,684.28

法定代表人:宋作宝 主管会计工作负责人:陈海山 会计机构负责人:闫欢

2、合并年初到报告期末利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,613,000,714.00	3,404,152,646.88
其中:营业收入	3,613,000,714.00	3,404,152,646.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,494,088,597.31	3,292,095,979.95
其中:营业成本	3,011,110,550.19	2,805,406,100.59
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	22,008,157.87	22,004,269.16
销售费用	108,310,296.14	115,934,630.37
管理费用	168,276,757.20	174,332,419.75
研发费用	144,138,246.89	127,096,886.89
财务费用	40,244,589.02	47,321,673.19
其中:利息费用	42,079,920.60	47,477,485.59
利息收入	2,532,492.92	1,708,671.51
加:其他收益	23,813,653.74	18,415,079.93
投资收益(损失以"-"号填列)		
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收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-15,559,430.46	-15,847,486.21
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-1,536,825.38	-437,399.63
资产处置收益(损失以"-"号填列)	153,649.60	13,136.63
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	125,783,164.19	114,199,997.65
加:营业外收入	733,940.83	725,275.22
减:营业外支出	791,327.42	910,597.12
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	125,725,777.60	114,014,675.75
减:所得税费用	13,035,453.61	17,654,286.85
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	112,690,323.99	96,360,388.90
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	112,690,323.99	96,360,388.90
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	46,326,574.46	35,066,902.67
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	66,363,749.53	61,293,486.23
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	112,690,323.99	96,360,388.90
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	46,326,574.46	35,066,902.67
(二)归属于少数股东的综合收益总额	66,363,749.53	61,293,486.23
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.2005	0.1518
(二)稀释每股收益	0.2005	0.1518

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

法定代表人:宋作宝 主管会计工作负责人:陈海山 会计机构负责人:闫欢

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
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	2,514,510,533.79	1,857,675,858.77
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
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		
收到的税费返还	11,393,429.54	10,257,390.76
收到其他与经营活动有关的现金	123,168,163.15	122,120,457.74
经营活动现金流入小计	2,649,072,126.48	1,990,053,707.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,890,717,585.46	1,295,418,045.00
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	276,013,411.12	260,962,539.43
支付的各项税费	153,174,622.41	157,766,148.23
支付其他与经营活动有关的现金	193,558,828.03	183,027,883.93
经营活动现金流出小计	2,513,464,447.02	1,897,174,616.59
经营活动产生的现金流量净额	135,607,679.46	92,879,090.68
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		321,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	356,259.08	224,896.00
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	356,259.08	545,896.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,073,681.52	20,847,716.88
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	14,073,681.52	20,847,716.88
投资活动产生的现金流量净额	-13,717,422.44	-20,301,820.88
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		8,800,400.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,800,400.00
取得借款收到的现金	1,355,000,000.00	1,352,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,355,000,000.00	1,360,800,400.00
偿还债务支付的现金	1,320,520,000.00	1,278,227,049.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,484,815.98	68,000,891.01
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	19,107,753.89	18,344,504.97
支付其他与筹资活动有关的现金	522,396.55	543,458.51
筹资活动现金流出小计	1,384,527,212.53	1,346,771,398.91
筹资活动产生的现金流量净额	-29,527,212.53	14,029,001.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-93,187.72	11,199.63
五、现金及现金等价物净增加额	92,269