

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



**LUZHENG FUTURES Company Limited**

**魯証期貨股份有限公司**

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01461)

## 截至2017年12月31日止年度之業績公告

魯証期貨股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2017年12月31日止年度(「報告期」)之經審計綜合業績，並列載本集團截至2016年12月31日止年度之業績作為對比。除另有標明外，本公告所有數據以人民幣為單位。

### 財務摘要

- 報告期內，本集團經營收入為人民幣4.66億元，較2016年度的人民幣3.99億元，增長了16.79%。
- 報告期內，本集團除所得稅前利潤總額為人民幣20,656.8萬元，較2016年度的人民幣15,492.6萬元，增長了33.33%。
- 報告期內，歸屬於本公司股東利潤為人民幣15,863.1萬元，較2016年度的人民幣11,300.3萬元，增長了40.38%。
- 報告期內，本公司股東應佔每股盈利為人民幣0.16元，較2016年度的人民幣0.11元，增長了45.45%。
- 董事會建議派發截至2017年12月31日止年度的末期股息(「**2017年末期股息**」)每股人民幣0.067元(含稅)，總計分派股息人民幣67,127,300元(總計分派截至2016年12月31日止年度的末期股息為人民幣48,091,200元)。2017年末期股息分派方案需經本公司股東(「**股東**」)於2018年6月15日召開的2017年度股東週年大會(「**股東週年大會**」)批准後方可生效。本公司預期將於2018年7月27日或前後派付2017年末期股息。

# 合併綜合收益表

截至2017年12月31日止年度

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
佣金及手續費收入	3	303,568	264,432
佣金及手續費支出	3	(236,904)	(167,528)
<b>佣金及手續費淨收入</b>		<b>66,664</b>	96,904
利息收入	4	218,430	169,125
利息費用	4	(15,159)	(16,034)
<b>淨利息收入</b>		<b>203,271</b>	153,091
現貨交易利得	5	7,948	10,643
淨投資利得	6	55,719	51,400
其他收入	7	132,263	86,877
<b>經營收入</b>		<b>465,865</b>	398,915
僱員成本		(133,863)	(120,818)
經紀代理的佣金		(7,679)	(16,912)
中間介紹佣金		(7,670)	(8,162)
折舊及攤銷		(9,977)	(8,358)
減值損失		(544)	(1,562)
其他經營費用	8	(98,644)	(88,294)
<b>經營費用</b>		<b>(258,377)</b>	(244,106)
<b>經營利潤</b>		<b>207,488</b>	154,809
應佔聯營投資的虧損		(752)	(1,946)
其他(損失)/利得，淨額	9	(168)	2,063
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>206,568</b>	154,926
所得稅費用	10	(49,603)	(42,150)
<b>年度利潤</b>		<b>156,965</b>	112,776

	<u>截至12月31日止年度</u>	
附註	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
<b>其他綜合收益</b>		
其後可能會重分類至損益的項目		
可供出售金融資產		
– 公允價值變動	164	(873)
– 公允價值變動產生的所得稅影響	(41)	219
– 處置或減值後重新分類至損益的金額	(1,528)	(614)
外幣折算差額	<u>(1,294)</u>	<u>1,741</u>
<b>本年度其他綜合收益，扣除所得稅</b>	<u>(2,699)</u>	<u>473</u>
<b>總綜合收益</b>	<u><b>154,266</b></u>	<u><b>113,249</b></u>
利潤歸屬於：		
– 本公司股東	158,631	113,003
– 非控制性權益	<u>(1,666)</u>	<u>(227)</u>
	<u><b>156,965</b></u>	<u><b>112,776</b></u>
總綜合收益歸屬於：		
– 本公司股東	155,907	113,476
– 非控制性權益	<u>(1,641)</u>	<u>(227)</u>
	<u><b>154,266</b></u>	<u><b>113,249</b></u>
年內每股收益歸屬於本公司股東		
(以每股人民幣計)		
基本／稀釋	11 <u><b>0.16</b></u>	<u><b>0.11</b></u>

# 合併財務狀況表

於2017年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備		44,966	42,239
無形資產		14,735	7,787
聯營投資		45,491	28,743
其他非流動資產		3,432	1,862
可供出售金融資產		264,820	16,514
遞延所得稅資產		7,017	5,823
結算擔保金		25,599	25,516
		<u>406,060</u>	<u>128,484</u>
<b>非流動資產總額</b>			
		<u>406,060</u>	<u>128,484</u>
<b>流動資產</b>			
現貨		62,397	72,560
其他流動資產	13	113,877	136,825
可供出售金融資產		223,586	533,718
衍生金融資產		63,087	609
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		526,967	269,706
買入返售金融資產		112,532	12,199
存放於交易所結算機構的保證金		2,737,775	2,196,722
代客戶持有的銀行結餘		3,782,507	3,855,245
現金及銀行結餘		800,146	998,225
		<u>8,422,874</u>	<u>8,075,809</u>
<b>流動資產總額</b>			
		<u>8,422,874</u>	<u>8,075,809</u>
<b>總資產</b>			
		<u>8,828,934</u>	<u>8,204,293</u>

	附註	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司股東的權益</b>			
股本		1,001,900	1,001,900
股份溢價		650,630	650,630
其他儲備		209,798	176,354
留存收益		294,243	219,871
		<u>2,156,571</u>	<u>2,048,755</u>
歸屬於本公司股東的總權益			
非控制性權益		28,132	29,773
		<u>2,184,703</u>	<u>2,078,528</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		2,573	76
其他非流動負債		3,810	1,783
		<u>6,383</u>	<u>1,859</u>
<b>非流動負債總額</b>			
<b>流動負債</b>			
借款		13,000	—
其他流動負債		114,460	76,505
當期所得稅負債		14,074	23,555
衍生金融負債		70,684	606
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債		326,899	300,539
應付經紀業務客戶賬款		6,098,731	5,722,701
		<u>6,637,848</u>	<u>6,123,906</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>6,644,231</u>	<u>6,125,765</u>
<b>總負債</b>			
		<u>8,828,934</u>	<u>8,204,293</u>
<b>總權益及負債</b>			

## 1 一般資料

魯証期貨股份有限公司(「本公司」)乃於中華人民共和國(「中國」)山東省註冊成立的股份制金融機構。

本公司原名為山東泉鑫期貨經紀有限公司，於1995年4月經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准後成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣10.2百萬元。本公司經三次額外出資後將其註冊資本增至人民幣50百萬元，並於2007年2月更名為魯証期貨經紀有限公司。本公司其後於2007年12月將其註冊資本增至人民幣200百萬元，並進一步更名為魯証期貨有限公司。於進行一系列股份轉讓及增資後，本公司註冊資本於2012年9月增至人民幣640百萬元。經相關政府機關批准後，本公司於2012年12月由有限責任公司改制為股份有限公司。轉制後本公司的註冊資本為人民幣750百萬元，中文名稱更改為魯証期貨股份有限公司。

本公司於2015年7月7日在香港聯合交易所完成其首次公開發售，其股本增至人民幣1,001.90百萬元。

本公司持有編號為31190000號的期貨經營業務許可證以及編號為370000018085761號的營業執照。本公司的註冊地址為山東省濟南市市中區經七路86號15及16樓。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事金融期貨經紀、商品期貨經紀、期貨投資諮詢、期貨資產管理、商品貿易、登記和結算服務，及中國證監會允許之其他業務活動。

本合併財務報表由本公司董事會於2018年3月22日批准報出。

## 2 編製基準

本合併財務報表是根據國際財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產的重估，及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債(包括衍生工具)而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

本集團以持續經營基準編製其合併財務報表。

### 2.1 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於2017年1月1日或之後開始的財政年度首次採納下列準則的修改：

- 就未變現虧損確認遞延所得稅資產 – 國際會計準則第12號(修改)
- 披露計劃 – 國際會計準則第7號(修改)。

採納該等修改並未對前期確認的數額造成任何影響。大部分修改亦將不會對本期或未來期間構成影響。

國際會計準則第7號(修改)要求對融資活動產生的負債變動做出披露。

## 2.2 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋已經頒佈，但未在截至2017年12月31日止的報告期間內強制實施，本集團也未提前實行。本集團評估採納新準則後會產生以下影響：

### **國際財務報告準則第9號「金融工具」**

國際財務報告準則第9號，針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並介紹套期會計的新規定和金融資產的新減值模型。

本集團已評估其金融資產和金融負債，預期在2018年1月1日採納新準則後會產生以下影響：

集團目前被分類為可供出售金融資產(AFS)的大部分債務工具投資不符合按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(FVOCI)或按攤餘成本計量的條件，因此人民幣387,993千元將重分類為按公允價值計量且其變動計入損益(FVPL)的金融資產。相關的公允價值變動為零，因而本次重分類不會影響留存收益。

集團亦預期分類為可供出售金融資產的其他理財產品投資將被歸為按攤餘成本計量的類別。其公允價值人民幣10,023千元將被視為該等資產在2018年1月1日的初始攤銷成本，因而本次重分類不會影響留存收益。

集團預測目前帳面價值人民幣88,990千元的權益性工具將由可供出售金融資產重分類至按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2018年1月1日，金額為人民幣164千元的公允價值利得須從可供出售金融資產儲備中轉至留存收益。

本集團持有的其他金融資產包括：

- 現按公允價值而其變動透過損益入賬的股權投資(FVPL)，其將很可能繼續按國際財務報告準則第9號下的相同基準入賬。

因此，本集團不預期新指引會對其金融資產的分類和計量有重大影響。

對於金融負債，其分類和計量沒有變動(確認自身信貸風險在其他綜合收益中的變動以及分類為以公允價值計量且其變動計入損益的負債除外)。終止確認規則引自國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。



新減值模型要求按預期信貸損失(ECL)確認減值撥備，而非僅發生的信貸損失(根據國際會計準則第39號)。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合同。根據截止至目前的評估，集團預期損失準備將有少量增加。

新準則亦增加了披露規定和列報的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

國際財務報告準則第9號必須在2018年1月1日後之後開始的財政年度起應用。本集團將自2018年1月1日起追溯適用該新準則，並採用準則允許的簡易實務處理方法。2017年的比較數字將不會重述。

#### **國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」**

國際會計師公會已發佈收入確認的新準則。此將取代國際會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和國際會計準則第11號(涵蓋建造合同)。新準則的原則為收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。

此準則容許全面追溯採納或修訂追溯方式採納。

現階段，本集團估計新準則對集團財務報表的影響有限。

國際財務報告準則第15號必須在2018年1月1日或之後開始的財政年度採納。本集團將自2018年1月1日起追溯適用該新準則，意味著採納的累計影響將在2018年1月1日的留存收益中確認，而比較數字不會重述。

#### **國際財務報告準則第16號「租賃」**

國際財務報告準則第16號在2016年1月發佈，將導致差不多所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。

對承租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於報告日期，集團有不可取消的經營租賃承擔人民幣29,181千元。本集團估計，此等款項中約3.2%涉及短期和低價值租賃的付款，因此將以直線法在損益中確認為費用。

然而，集團尚未評估需要做出的其他調整(如有)，例如由於對租賃期定義的改變，以及對可變租賃付款、展期權及終止權的不同處理方式等而產生的調整。因此，本集團未能估計在採納此新準則後須確認的使用權資產和租賃負債的金額，以及未來如何影響集團的損益和現金流量的分類。



新準則必須在2019年1月1日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。本集團將採用準則允許的簡易實務處理方法且採納年度前一年的比較數字將不會重述。

沒有其他尚未生效的準則，也無其他預期會對本集團當下或未來的報告期間及可預見未來的交易有重大影響的準則。

### 3 佣金及手續費淨收入

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
<b>佣金及手續費收入</b>		
期貨經紀服務	297,485	246,737
來自其他期貨公司的交收及結算服務收入	2,065	3,321
資產管理服務	3,982	14,351
投資諮詢	36	23
	<b>303,568</b>	<b>264,432</b>
<b>佣金及手續費支出</b>		
期貨交易所交易及結算費用	234,839	164,207
期貨交易所交收及結算服務支出	2,065	3,321
	<b>236,904</b>	<b>167,528</b>

### 4 淨利息收入

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
<b>利息收入</b>		
銀行存款的利息收入	202,991	158,792
買入返售金融資產利息收入	8,679	1,340
存放於交易所結算機構的保證金的利息收入	6,760	8,993
	<b>218,430</b>	<b>169,125</b>
<b>利息費用</b>		
支付予經紀業務客戶的利息費用	13,687	14,383
借款產生的利息費用	1,056	—
支付予其他期貨公司的交收及結算服務利息費用	416	1,651
	<b>15,159</b>	<b>16,034</b>

## 5 現貨交易利得

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
銷售所得款項	1,040,961	814,927
購買成本	(1,033,013)	(804,284)
	<b>7,948</b>	<b>10,643</b>

本公司的附屬公司從事現貨交易業務。現貨銷售所得款項及購買成本於轉移所有權的風險及回報時確認。

## 6 淨投資利得

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
處置可供出售金融資產的已變現淨利得	6,334	3,795
來自可供出售金融資產的股息及利息收入	20,578	20,793
處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 已變現淨利得／(損失) <sup>(1)</sup>	6,065	(1,774)
來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產股息收入	1,071	2,833
衍生金融工具已變現淨利得 <sup>(2)</sup>	24,854	20,805
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的 未變現公允價值變動		
– 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,974	1,079
– 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(203)	2,039
– 衍生金融工具	(6,954)	1,830
	<b>55,719</b>	<b>51,400</b>

(1) 該項目包括交易所交易股票、基金及其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的投資利得／(損失)。

(2) 該項目指有關附屬公司從與商品交易業務及金融期貨相關的期貨、交易所期權及場外衍生工具交易中獲取的利得。

## 7 其他收入

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
交易費返還 <sup>(1)</sup>	111,115	81,126
交易所服務費	10,529	1,512
合作套保費	6,004	1,942
軟件服務費	1,680	1,282
其他	2,935	1,015
	<b>132,263</b>	<b>86,877</b>

(1) 為促進期貨市場的發展，期貨交易所實行向交易所成員部分返還交易費的政策。至於返還的時機及計算方法的政策，可由期貨交易所酌情制定及定期調整。

## 8 其他經營費用

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
辦公費用	21,721	21,476
市場推廣費用	16,550	15,283
諮詢費用	13,461	12,810
租金	13,422	10,782
信息系統維護費	8,898	6,909
保險費	8,718	2,061
物業維護費	4,310	3,799
專業服務費	3,757	4,771
稅金及附加	1,798	3,823
核數師酬金 – 審計服務	1,650	1,650
期貨投資者保障基金	402	2,034
其他費用	3,957	2,896
	<b>98,644</b>	<b>88,294</b>

## 9 其他(損失)/利得，淨額

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
政府補助	4,329	2,999
匯兌利得/(損失)	233	(334)
已收期貨交易所補助	52	295
處置長期非金融資產利得/(損失)	32	(66)
捐贈	(2,766)	(1,001)
其他	(2,048)	170
	<b>(168)</b>	<b>2,063</b>

## 10 所得稅費用

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
當期所得稅	48,129	45,316
遞延所得稅	1,474	(3,166)
	<b>49,603</b>	<b>42,150</b>

中國內地所得稅撥備乃就根據相關中國所得稅規則及法規釐定的本集團應課稅收入按法定稅率25%得出。

香港利得稅已按預計應課稅利得與稅率16.5%撥備。

本集團稅額有別於按各個相關國家的稅前利潤和適用所得稅率計算所得的理論金額。主要調節項目如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
除所得稅前利潤	206,568	154,926
按各個區域適用的所得稅稅率計算的稅額	51,981	40,540
可抵稅但於計算應課稅收入時未扣除的項目	(2,342)	—
就往年度作出的調整	(2,222)	—
沒有確認遞延所得稅資產的稅損	694	93
不可抵稅的項目	1,492	1,517
	<b>49,603</b>	<b>42,150</b>

## 11 每股收益

### 11.1 基本每股收益

基本每股收益乃將歸屬於本公司股東的年度利潤除以年度內已發行普通股加權平均數計算得出。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
利潤歸屬於本公司股東(人民幣千元)	158,631	113,003
已發行普通股的加權平均數(千計)	1,001,900	1,001,900
基本每股收益(人民幣)	0.16	0.11

### 11.2 稀釋每股收益

截至2017年12月31日止年度概無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本收益相同(2016年12月31日：相同)。

## 12 股息

根據中國《公司法》及本公司的公司章程，中國法定財務報表所報告的除稅後淨利潤僅可於就下列各項作出備抵後方可作為股息分派：

- (I) 補足過往年度的累計虧損(如有)；
- (II) 本公司利潤的10%乃劃撥至不可分派的法定盈餘儲備；
- (III) 本公司利潤的10%乃劃撥至不可分派的一般風險儲備；
- (IV) 根據相關法規劃撥至不可分派的期貨風險儲備；
- (V) 經股東大會批准下劃撥至酌情儲備。該等資金組成股東權益的一部分。

根據相關法規，於發生若干事件後，本集團就利潤分派的除稅後淨利潤被視作下列的較低者：(i)根據中國會計準備釐定的留存利潤及(ii)根據國際財務報告準則釐定的留存利潤。

於2017年支付的股息為人民幣48,091千元(2016年：人民幣43,082千元)。將於2018年6月15日舉行的股東週年大會上，建議就截至2017年12月31日止年度派發末期股利為每股普通股人民幣0.067元(含稅)，總計為人民幣67,127千元。此末期股息派付未反應在本財務報表中。

### 13 其他流動資產

人民幣千元列示	2017年 12月31日	2016年 12月31日
預付款項	41,086	71,806
應收利息	9,506	6,325
應收賬款 <sup>(1)</sup>	6,499	56,034
應收票據	4,566	–
其他應收款	52,220	2,660
	<u>113,877</u>	<u>136,825</u>

(1) 應收賬款應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	減值備抵	金額	減值備抵
1年或以下	<u>6,899</u>	<u>(400)</u>	<u>56,434</u>	<u>(400)</u>

# 管理層討論與分析

## 一、報告期內經濟環境與期貨市場狀況

### (一) 經濟環境

2017年，全球經濟加速復甦，投資、製造業和貿易出現週期性復甦跡象。相比2016年，各經濟體經濟復甦的形勢趨向均衡。美國市場失業率持續改善；在製造業推動下，歐元區錄得十年來最好的經濟增長；日本經濟增長也大大好於去年；中國以6.9%的經濟增長領跑全球經濟增長。金融危機以來的低利率環境和經濟復甦的勢頭催生了股市和商品市場的牛市，隨著通脹預期抬升，一些經濟體貨幣政策有所轉向。展望2018年，全球利率或將進一步走高，流動性可能有所收緊，經濟增長進一步超預期的空間不大。

2017年是中國經濟轉型的關鍵之年。金融政策方面，在美聯儲加息縮表的預期下，國內提前採取應對措施，一方面控制貨幣投放，市場利率顯著提高；另一方面，為防範系統性風險，金融監管日趨嚴格，政府、企業、居民的加槓桿行為受到抑制。十九大報告指出，中國特色社會主義進入新時代，新時代意味着經濟的着力點在滿足人民群眾日益增長的「美好生活需要」新時代意味着改變過去「不平衡不充分的發展」，轉向「高質量發展」。在此大背景下，傳統經濟面臨較大的下行壓力，但以高新技術、創意創新為特點的新經濟則蓬勃發展，經濟結構繼續優化，經濟增長的內生動力在進一步強化。



## (二) 期貨市場狀況

2017年，中國期貨市場累計成交量30.76億手，累計成交額人民幣187.90萬億元，同比分別下降25.66%和3.95%。2017年兩次鬆綁股指期貨限制性政策，使股指期貨成交情況和流動性有所恢復，全年金融期貨累計成交量0.25億手，累計成交額人民幣24.59萬億元，同比分別增長34.14%和34.98%。

受惠於供給側改革、環保整治力度加大以及在經濟復甦的背景下，2017年大宗商品繼續延續漲勢，但品種分化明顯。2017年文華商品指數全年上漲4.78%，其中工業品表現較好收漲10.46%，農產品方面仍受到高庫存和豐產的壓制小幅下挫跌4.83%。工業品方面，黑色產業鏈在供給側改革的利好推動下領漲商品，漲幅達18.94%；有色金屬受惠於製造業復甦，在各商品板塊中漲幅次之，全年漲16.91%；供給側改革未惠及化工板塊，原油價格2017年也表現疲弱，化工板塊在產能過剩壓力下全年表現疲弱，跌2.57%。農產品方面，除了玉米在種植面積大幅減少和其他去庫存政策支持下呈現反彈走勢，全年收漲18.62%；2017年全球各主要農產品產區天氣良好，各主要農產品豐產，而需求基本穩定，其他農產品均表現疲弱，油脂和白糖跌幅居前分別為15.68%和13.33%。

## 二、對本集團經營舉措、業績及未來發展的討論與分析

截至2017年12月31日，本公司被中國證監會評為A類A級期貨公司，成為連續八年被中國證監會評為A類的期貨公司；連續五屆榮獲《期貨日報》和《證券時報》「中國最佳期貨公司」獎項，進一步榮獲「中國期貨公司金牌管理團隊」、「最佳資本運營發展獎」等獎項；榮獲「山東省省管企業先進基層黨組織」、「省級文明單位」等。

本集團主要業務為期貨經紀、期貨資產管理、商品交易及風險管理業務。

## (一) 期貨經紀

### 市場環境：

報告期內，中國期貨市場穩步發展，從市場情況看，期貨市場服務實體經濟的工具和手段更加豐富和成熟。新品種、新工具上市節奏有所加快，豆粕、白糖兩個期權品種上市，棉紗及蘋果期貨品種上市。在「防風險、治亂象、嚴監管、強監管」的監管背景下，全國期貨市場累計成交量為30.76億手，較上年下降25.66%；受股指期貨放寬交易限制影響，累計成交金額人民幣187.90萬億元，較上年下降3.95%。

### 經營舉措及業績：

2017年，本公司審時度勢，紮實推進各項工作安排，期貨經紀業務實現逆勢增長。

一是積極開展期權經紀業務，搶佔市場份額。經過精心準備，借助豐富的場外期權業務經驗，本公司股票期權年度交易量排名躍升至期貨行業第2位，全市場排名第4位；豆粕期權年度成交量市場份額為9.19%，市場排名第2；白糖期權年度成交量市場份額為7.03%，市場排名第4。

二是進一步優化網點佈局，加快人才隊伍建設，提高業務拓展能力，本公司籌建了武漢分公司、南京分公司、濟南分公司，撤銷海口、泰安營業部；以及變更了寧波、濟南、上海、溫州、鄭州、東營營業部負責人。

三是進一步壓縮網點面積，降低經營成本。本公司完成了廣州、溫州、日照、天津營業部搬遷工作，壓縮面積487平米、節約租金人民幣43.32萬元。

四是進一步壓縮後台人員，提高工作效率。為適應監管政策和營銷方式的變化，本公司優化了分支機構人力資源配置，共計壓縮後台人員24名，節約人工成本人民幣100餘萬元；同時進一步強化的對分支機構在財務等方面的集中統一管理和服務，助力分支機構集中精力搞好市場服務與開發。

五是積極開展創新業務，拓寬營銷手段。本公司以優化業務結構、完善增值服務為重點，拓寬增收渠道，引導分支機構積極開展資管和場外等創新業務，推動營銷轉型，全年分支機構共舉辦營銷活動98場，同比增長164.86%，取得了較好的效果。報告期內參與風險管理、場外期權等創新業務的分支機構數量已增加至15家，是之前年度的3倍。

2017年，本公司期貨端期末權益人民幣60.7億元，同比增長4.48%；股票期權業務(含股票)期末權益人民幣1.82億元。本公司期貨端日均客戶權益人民幣63.03億元，同比增長4.68%；股票期權業務(含現貨)日均權益人民幣1.06億元。本公司期貨端累計成交量0.92億手，同比增長4.55%；累計成交金額人民幣6.26萬億元，同比增長52.68%。本公司股票期權累計成交量0.11億手。

## (二)期貨資產管理業務

市場環境：

從行業發展來看，受去通道、降槓桿等監管政策影響，2017年期貨行業資產管理規模呈下降趨勢，自年初的人民幣2,850億元下降至人民幣2,140億元，下降約24.91%。

經營舉措及業績：

報告期內，本公司摒棄了各種通道業務和結構化產品業務，積極結合公司研究能力，培養自主交易能力；積極與同業機構合作，持續設立發行FOF產品。2017年先後與銀行合作，吸收銀行委外資金和代銷資金，發行了4款FOF產品，產品規模逾人民幣10億元；與外部合作，積累私募資源；與銀行委外、FOF、子公司等幾方面合作，多方位的與各股份銀行的理財資金、代銷渠道合作產品，取得了一定突破。報告期末，本公司其產管理業務規模為人民幣15.5億元。

## (三)商品交易與風險管理業務

市場環境：

2017年，商品交易與風險管理行業資產總額和淨資產狀況持續增長，行業業務收入和盈利能大幅增長。特別是場外衍生品的定價服務業務，發展勢頭迅猛。從全年場外商品衍生品業務交易額來看，遠期、互換和期權三項業務累計新增名義本金分別為人民幣6.82億、309.78億和2,778.63億元，同比分別增長4,188%、111%和2,031%。

經營舉措及業績：

本公司通過其全資附屬公司魯証經貿有限公司(「魯証經貿」)開展商品交易與風險管理業務。

報告期內，本集團商品交易業務規模實現了迅猛增長。魯証經貿商品交易品種數量明顯擴展、業務區域逐步擴展。業務範圍基本涵蓋目前國內三家商品交易所上市的所有活躍品種，包括農產品、有色金屬、黑色金屬、貴金屬、化工品等。2017年全年購銷上述商品逾100萬噸，全年購銷金額人民幣25.36億元，較2016年同期的人民幣20.26億元增加人民幣5.10億元，增長25.17%。集中資源優勢積極佈局玉米產業，通過基差交易、倉單、場外期權等形式服務「北糧南運」，全年累計銷售玉米近30萬噸，數量上實現了突破，市場知名度進一步提升。

報告期內，圍繞服務實體、服務三農、服務小微企業，通過中國期貨業協會備案批准的倉單服務、合作套保等信用業務，累計為實體企業提供融資人民幣15.46億元，較上年的人民幣5.94億元增加人民幣9.52億元，增長160.27%，實現收益人民幣1,282.61萬元，較上年的人民幣475.40萬元增加人民幣807.21萬元，增長169.80%。有效促進了客戶開發與服務，實現了多項業務的綜合發展。

報告期內，場外業務實現了規模化效益化發展。本集團積極參與了大連商品交易所、鄭州商品交易所和上海期貨交易所的多項場外期權業務試點業務。本集團全年共成交了2,522筆場外期權交易，名義規模人民幣218億元，實現人民幣2,134.50萬元的業務收入，市場份額達8%，市場排名第3名，涉及螺紋、礦石、橡膠、豆粕、玉米等20多個品種，分別較上年的198筆場外期權交易、名義規模人民幣14億元、業務收入人民幣255萬元，同比增長1,173.74%、1,457.14%和737.06%。

#### **(四) 信息技術業務**

本集團始終認為信息技術基礎設施及信息系統對於業務的有效管理及成功發展至關重要，並持續進行信息技術方面的投入。一方面，本公司進一步改善及升級信息技術系統，以滿足業務及客戶日益複雜的需求，致力於搭建一套能夠提供一站式期貨及衍生品解決方案的綜合網絡平台；為提高本公司信息技術競爭力，滿足量化交易業務對極速交易系統的需求，根據不同交易所的業務情況，分別部署了對應的極速交易系統。另一方面，本公司成立的魯証信息技術有限公司（「魯証信息技術」）至今為期貨行業內唯一一家信息技術子公司。本公司利用技術運維優勢為中小期貨公司提供信息技術運維服務，截至報告期末，魯証信息技術已為兩家期貨公司開展了運維託管服務。同時，魯証信息技術搭建了軟件開發業務平台與隊伍，通過自主研發以及外部合作的方式，在交易客戶端軟件、量化交易軟件、移動端服務平台、期貨信息發佈平台以及場外衍生品交易管理平台的開發方面取得了一定進展。

#### **(五) 山東交易市場清算所有限公司業務發展情況**

山東交易市場清算所有限公司（「魯清所」）作為專門服務於要素交易市場的金融基礎服務機構，兼具公益屬性和商業屬性，承擔部分監管職責，具備五大基礎功能，即統一開戶、全面登記、集中結算、資金監管、統計監測，通過五大功能的實現確保交易場所「資金安全、交易真實、標的可控」，並在此基礎上，逐步建立起規範的交易、定價標準以及信用體系標準。截至報告期末，魯清所已累計完成省內六家現期之間大宗商品市場接入，實現了客戶資金的安全存管，為交易場所提供統一登記、結算核對、資金監控



等服務；積極協助地方金融監管部門做好一線監管，發揮好電子眼作用，當好投資者資金安全的守護人。同時，魯清所深耕山東要素交易市場，在做深做實登記結算業務基礎上，以「場外集中清算、雲端技術服務、金融風險防控」為導向，大力創新金融服務，全面助力要素交易市場發展，致力於打造「業務單元清晰、基本功能完善、系統架構完備、行業技術領先」的全國一流清算所。

## **(六)2018年主要工作計劃**

2018年，本集團將從以下幾方面全面推進業務發展：

- 1、 強化合規風控理念，牢牢堅守合規紅線和風險底線；
- 2、 做大做強經紀業務，持續推動業務轉型；
- 3、 適應資管監管新形勢和新要求，優化團隊建設，提升主動管理能力；
- 4、 鞏固場外業務領先地位，實現規模效益發展；
- 5、 圍繞服務實體經濟，拓展風險管理子公司業務；
- 6、 加強人才隊伍建設，提高員工整體素質；
- 7、 發揮信息技術優勢，服務引領業務發展；
- 8、 全面落實覆命精神，提升公司執行力；及
- 9、 推動黨建經營融合，抓好黨風廉政建設。



按照業務線劃分，2018年本集團主要工作計劃如下：

### 期貨經紀業務

2018年，本公司將繼續做大做強期貨經紀業務，持續推動業務轉型。一是加強對分支機構的服務支持，集公司之力做好大客戶開發，力爭實現大的突破；二是繼續做好分支機構的新設與關閉，強化對營業部負責人的考評和調整，不斷提升分支機構負責人的專業能力和敬業精神。三是做好新品種上市前的市場儲備和開發工作，特別是要利用原油期貨上市機會，促進本公司客戶權益的快速增長。四是按照「大經紀業務」的思維，通過持續加強創新業務培訓，加大政策傾斜力度，完善業務協同工作機制等措施，向專業的綜合服務供應商轉型。五是繼續加快公司人才的引進工作，完善員工培訓規劃，加大考核淘汰力度，努力提高公司員工整體業務素質。

### 期貨資產管理業務

本公司將在2017年各項佈局的基礎上，仍然堅定以期貨特色的風險管理和財富管理為工作重點，繼續做大做強平台和渠道、深入挖掘公司自身主動管理能力、繼續加強與外部私募合作、豐富產品線和加強產品設計能力，大力搶佔市場份額，擴大行業地位和自身影響力，提高業務條線盈利能力，實現資產管理業務的全面提升。

## 商品交易與風險管理業務

本集團將繼續緊緊把握金融服務實體經濟的總要求，通過貿易、倉儲等多種形式深入現貨產業，分析研究實體企業面臨的風險，結合自身的專業能力，運用期貨、期權等多種工具，為企業提供多元化、個性化的風險管理服務方案。堅持產業客戶需求導向，全面提高專業技術水平，進一步豐富服務產品和服務手段，為實體企業提供定價、對沖工具和綜合金融解決方案，為大宗商品期貨及衍生品綜合金融服務商提供支撐。圍繞本公司現有優勢產業進行深度開發，全面提高對相關產業的認識和服務能力。

## 信息技術業務

本集團將發揮魯証信息技術的專業優勢，形成核心競爭力，快速搶佔市場。一是進一步擴大信息技術運維託管業務；二是為本集團中後台提供運維和軟件開發支持，以實現本集團中後台管理和業務的信息化；三是開發支持本集團客戶開發和維護方面的軟件系統，基於客戶需求開發個性化交易軟件以提高客戶忠誠度，建立能夠對客戶偏好及行為進行「大數據」分析的客戶關係管理系統，提高客戶服務工作的針對性。

### 三、財務報表分析

#### (一) 盈利能力情況分析

報告期內，本集團堅持合規經營，堅定執行戰略規劃，經紀業務穩步發展，創新業務逐步發力，盈利水平實現可喜增長。報告期末，本集團實現經營收入總計人民幣4.66億元，較2016年度的人民幣3.99億元增長16.79%；實現歸屬於本公司股東的利潤人民幣15,863.1萬元，較2016年度的人民幣11,300.3萬元增長40.38%；實現歸屬於本公司股東每股收益人民幣0.16元。

#### (二) 資產結構和資產質量

報告期內，本集團資產總額及負債總額均有不同程度增長。隨著經紀業務專業化轉型穩定推進，本集團應付經紀業務客戶賬款增加，本集團資產總額和負債總額較上年增長。

2017年末，本集團資產總額人民幣88.29億元，較2016年末的人民幣82.04億元增長7.62%；負債總額人民幣66.44億元，較2016年末的人民幣61.26億元增長8.46%；歸屬於本公司股東的淨資產為人民幣21.57億元，較2016年末的人民幣20.49億元增長5.27%。

資產總額繼續增加，資產質量和流動性保持良好。報告期末，本集團資產總額構成如下：截至2017年12月31日，非流動資產為人民幣4.06億元，較2016年末的人民幣1.28億元增長217.19%，流動資產為人民幣84.23億元，較2016年末的人民幣80.76億元增長4.3%。報告期內，本集團對應收款計提了相應的壞賬準備，其他資產均未出現重大減值跡象。

資產負債水平有一定幅度提升。報告期末，剔除應付經紀業務客戶賬款的負債為人民幣5.46億元，較2016年末的人民幣4.03億元增長35.48%。本集團資產負債率為19.98%，較2016年末的16.24%增長3.74個百分點。

### **(三) 融資渠道和融資能力**

報告期內，本公司根據市場環境和經營發展需要，未進行增發、配股、發行次級債等融資活動。

### **(四) 流動性水平管理情況**

本公司重視流動性管理，遵循全面性、謹慎性和預見性原則，強調資金的安全性、流動性和收益性的有機結合。2017年本公司每個月流動性監管指標均達到中國證監會監管要求。

### **(五) 現金流轉情況**

2017年經營活動產生的現金流量淨流出額為人民幣2.12億元，2016年同期淨流出為人民幣2.71億元，減少人民幣0.59億元；2017年投資活動產生的現金流量淨流入額為人民幣2.15億元，2016年同期淨流出為人民幣1.88億元，增加人民幣4.03億元；2017年融資活動產生的現金流量淨流出額為人民幣0.2億元，2016年融資活動產生的現金流量淨流入額為人民幣1.42億元；2017年現金及現金等價物淨減少額為人民幣0.16億元，2016年同期淨減少額為人民幣3.16億元，增加人民幣3億元，主要是投資活動產生的現金流量淨額增加所致。

## (六) 利潤表項目情況

報告期內，本集團實現所得稅前利潤人民幣206,568千元，同比增加人民幣51,642千元，增長33.33%，主要財務業績如下：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
佣金及手續費收入	<b>303,568</b>	264,432
佣金及手續費支出	<b>(236,904)</b>	(167,528)
<b>佣金及手續費淨收入</b>	<b>66,664</b>	96,904
利息收入	<b>218,430</b>	169,125
利息費用	<b>(15,159)</b>	(16,034)
<b>淨利息收入</b>	<b>203,271</b>	153,091
現貨交易利得	<b>7,948</b>	10,643
淨投資利得	<b>55,719</b>	51,400
其他收入	<b>132,263</b>	86,877
<b>經營收入</b>	<b>465,865</b>	398,915
僱員成本	<b>(133,863)</b>	(120,818)
經紀代理的佣金	<b>(7,679)</b>	(16,912)
中間介紹佣金	<b>(7,670)</b>	(8,162)
折舊及攤銷	<b>(9,977)</b>	(8,358)
減值損失	<b>(544)</b>	(1,562)
其他經營費用	<b>(98,644)</b>	(88,294)
<b>經營費用</b>	<b>(258,377)</b>	(244,106)

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
經營利潤	207,488	154,809
應佔聯營投資的虧損	(752)	(1,946)
其他(損失)/利得, 淨額	(168)	2,063
除所得稅前利潤	206,568	154,926
所得稅費用	(49,603)	(42,150)
年度利潤	156,965	112,776
總綜合收益	<u>154,266</u>	<u>113,249</u>
利潤歸屬於：		
– 本公司股東	158,631	113,003
– 非控制性權益	(1,666)	(227)
	<u>156,965</u>	<u>112,776</u>
總綜合收益歸屬於：		
– 本公司股東	155,907	113,476
– 非控制性權益	(1,641)	(227)
	<u>154,266</u>	<u>113,249</u>
年內每股收益歸屬於本公司股東 (以每股人民幣計)		
基本/稀釋	<u>0.16</u>	<u>0.11</u>

## 1、經營收入

2017年度，本集團實現經營收入總計人民幣465,865千元，同比增長16.78%。其中，佣金及手續費淨收入人民幣66,664千元，利息淨收入人民幣203,271千元，淨投資收益人民幣55,719千元。本集團收入結構如下：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度				2017年比較2016年	
	2017		2016		增幅/增長	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比率
佣金及手續費淨收入	<b>66,664</b>	<b>14.31%</b>	96,904	24.29%	(30,240)	(31.21%)
淨利息收入	<b>203,271</b>	<b>43.63%</b>	153,091	38.38%	50,180	32.78%
現貨交易收益	<b>7,948</b>	<b>1.71%</b>	10,643	2.67%	(2,695)	(25.32%)
淨投資收益	<b>55,719</b>	<b>11.96%</b>	51,400	12.88%	4,319	8.40%
其他收入	<b>132,263</b>	<b>28.39%</b>	86,877	21.78%	45,386	52.24%
<b>經營收入合計</b>	<b><u>465,865</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<u>398,915</u>	<u>100.00%</u>	<u>66,950</u>	<u>16.78%</u>



(1) 佣金及手續費淨收入

報告期內，本集團佣金及手續費收入的構成情況如下：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
<b>佣金及手續費收入</b>		
期貨經紀服務	297,485	246,737
來自其他期貨公司的交收及 結算服務收入	2,065	3,321
資產管理服務	3,982	14,351
投資諮詢	36	23
	<b>303,568</b>	<b>264,432</b>
<b>佣金及手續費支出</b>		
期貨交易所交易及結算費用	234,839	164,207
期貨交易所交收及結算服務支出	2,065	3,321
	<b>236,904</b>	<b>167,528</b>

報告期內，本集團實現佣金及手續費淨收入人民幣66,664千元，同比下降31.21%。

佣金及手續費收入同比增加人民幣39,136千元，增長14.8%，同時，佣金及手續費支出增加人民幣69,376千元，增長41.41%。因此綜合收入與支出因素後，佣金及手續費淨收入下降31.21%。

## (2) 淨利息收入

報告期內，本集團實現利息淨收入人民幣203,271千元，同比增長32.78%。本集團2017年度利息淨收入的構成情況如下：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
<b>利息收入</b>		
銀行存款的利息收入	<b>202,991</b>	158,792
買入返售金融資產利息收入	<b>8,679</b>	1,340
存放於交易所結算機構的 保證金的利息收入	<b>6,760</b>	8,993
	<b>218,430</b>	169,125
<b>利息費用</b>		
支付予經紀業務客戶的利息費用	<b>13,687</b>	14,383
借款產生的利息費用	<b>1,056</b>	–
支付予其他期貨公司的交收及 結算服務利息費用	<b>416</b>	1,651
	<b>15,159</b>	16,034

利息收入主要來源於本集團自有資金活期利息和定期利息，以及客戶保證金活期利息。

利息收入同比增加人民幣49,305千元，增長29.15%，主要原因為公司實行資金歸集以及利率上升導致。

利息費用同比減少人民幣875千元，下降5.46%，主要是支付客戶利息減少所致。

## 2、淨投資利得

報告期內，本集團實現淨投資收益人民幣55,719千元，同比增加8.4%。  
本集團2017年度投資收益構成情況如下：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
處置可供出售金融資產的已變現淨利得	6,334	3,795
來自可供出售金融資產的股息及利息收入	20,578	20,793
處置以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的已變現淨利得／(損失) <sup>(1)</sup>	6,065	(1,774)
來自以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產股息收入	1,071	2,833
衍生金融工具已變現淨利得 <sup>(2)</sup>	24,854	20,805
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融工具的未變現公允價值變動		
– 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	3,974	1,079
– 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債	(203)	2,039
– 衍生金融工具	(6,954)	1,830
	<b>55,719</b>	<b>51,400</b>

(1) 該項目包括交易所交易股票、基金及其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的投資利得／(損失)。

(2) 該項目指有關附屬公司與商品交易業務相關的期貨、交易所期權及場外衍生工具交易利得。

### 3、其他收入

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
交易費的返還 <sup>(1)</sup>	111,115	81,126
交易所服務費	10,529	1,512
合作套保費	6,004	1,942
軟件服務費	1,680	1,282
其他	2,935	1,015
	<u>132,263</u>	<u>86,877</u>

- (1) 為促進期貨市場的發展，期貨交易所實行向交易所成員部分返還交易費的政策。至於返還的時機及計算方法的政策，可由期貨交易所酌情制定及定期調整。

#### 4、經營支出

2017年，本集團經營支出人民幣258,377千元，同比增加人民幣14,271千元，增長5.85%。具體明細如下表所示：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度				2017年比較2016年	
	2017		2016		增幅／增長	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比率
僱員成本	<b>133,863</b>	<b>51.81%</b>	120,818	49.49%	13,045	10.80%
經紀代理的佣金	<b>7,679</b>	<b>2.97%</b>	16,912	6.93%	(9,233)	(54.59%)
中間介紹佣金	<b>7,670</b>	<b>2.97%</b>	8,162	3.34%	(492)	(6.03%)
折舊及攤銷	<b>9,977</b>	<b>3.86%</b>	8,358	3.42%	1,619	19.37%
減值損失	<b>544</b>	<b>0.21%</b>	1,562	0.65%	(1,018)	(65.17%)
其他經營費用	<b>98,644</b>	<b>38.18%</b>	88,294	36.17%	10,350	11.72%
經營費用合計	<b><u>258,377</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<u>244,106</u>	<u>100.00%</u>	<u>14,271</u>	<u>5.85%</u>

##### (1) 僱員成本

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
薪金及獎金	<b>107,649</b>	97,133
其他社會保障	<b>10,934</b>	9,953
退休金	<b>10,020</b>	9,012
工會資金及職工教育資金	<b>4,844</b>	4,237
其他福利	<b>416</b>	483
	<b><u>133,863</u></b>	<u>120,818</u>

(2) 折舊及攤銷

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
不動產及設備折舊	6,263	5,168
長期待攤費用攤銷	2,081	2,049
無形資產攤銷	1,633	1,141
	<u>9,977</u>	<u>8,358</u>

(3) 減值損失

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
其他應收款	544	1,162
應收賬款	—	400
	<u>544</u>	<u>1,562</u>

(4) 其他經營費用

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
辦公費用	21,721	21,476
市場推廣費用	16,550	15,283
諮詢費用	13,461	12,810
租金	13,422	10,782
信息系統維護費	8,898	6,909
保險費	8,718	2,061
物業維護費	4,310	3,799
專業服務費	3,757	4,771
稅金及附加	1,798	3,823
核數師酬金 – 審計服務	1,650	1,650
期貨投資者保障基金	402	2,034
其他費用	3,957	2,896
	<b>98,644</b>	<b>88,294</b>

其他經營費用同比增加人民幣10,350千元，增長11.72%，主要是因為本年度「期貨+保險」業務的保險費用增加以及期權業務相關軟件使用服務費增加導致。

## (七) 資產項目情況

截至2017年12月31日，本集團資產總額為人民幣8,828,934千元，同比增長7.62%。其中，現金類資產為人民幣7,320,428千元，同比增長3.83%；金融投資類資產為人民幣750,553千元，同比下降6.58%；其他資產為人民幣757,953千元，同比增長116.14%。本集團資產總額情況如下：

人民幣千元列示	截至	截至	2017年12月31日	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	比較2016年12月31日 金額	%
現金類資產	<b>7,320,428</b>	7,050,192	270,236	3.83%
金融投資類資產	<b>750,553</b>	803,424	(52,871)	(6.58%)
其他資產	<b>757,953</b>	350,677	407,276	116.14%
合計	<b><u>8,828,934</u></b>	<u>8,204,293</u>	<u>624,641</u>	<u>7.62%</u>



## 1、現金類資產

截至2017年12月31日，本集團現金類資產同比增加人民幣270,236千元，增長3.83%，本集團現金類資產組合構成情況如下：

	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日	2017年12月31日 比較2016年12月31日	
人民幣千元列示			金額	%
存放於交易所結算 機構的保證金	2,737,775	2,196,722	541,053	24.63%
代客戶持有的 銀行結餘	3,782,507	3,855,245	(72,738)	(1.89%)
現金及銀行結餘	<u>800,146</u>	<u>998,225</u>	<u>(198,079)</u>	<u>(19.84%)</u>
<b>現金類資產合計</b>	<b><u>7,320,428</u></b>	<b><u>7,050,192</u></b>	<b><u>270,236</u></b>	<b><u>3.83%</u></b>

現金類資產變動主要體現在代持客戶資金方面，代客戶持有的銀行結餘為人民幣3,782,507千元，佔本集團資產總額的42.84%，同比減少人民幣72,738千元，下降1.89%。現金及銀行存款為人民幣800,146千元，佔本集團資產總額的9.06%，同比減少人民幣198,079千元，下降19.84%。

## 2、金融投資類資產

截至2017年12月31日，本集團金融投資類資產同比減少人民幣52,871千元，下降6.58%，本集團金融投資類資產組合構成如下：

	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日	2017年12月31日 比較2016年12月31日	
人民幣千元列示			金額	%
可供出售金融資產 以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	<b>223,586</b>	533,718	(310,132)	(58.11%)
	<u><b>526,967</b></u>	<u>269,706</u>	<u>257,261</u>	<u>95.39%</u>
<b>金融投資類資產合計</b>	<u><b>750,553</b></u>	<u>803,424</u>	<u>(52,871)</u>	<u>(6.58%)</u>

(1) 可供出售金融資產：

截至2017年12月31日，本集團可供出售金融資產同比減少人民幣310,132千元，下降58.11%，本集團可供出售金融資產組合構成情況如下：

人民幣千元列示	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日
<b>流動 – 非上市</b>		
<b>按公允價值</b>		
集合資產管理計劃	81,938	166,246
信託計劃	131,625	137,560
其他理財產品	10,023	–
私募證券投資基金	–	129,875
銀行理財產品	–	100,037
	<b>223,586</b>	<b>533,718</b>

(2) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：

截至2017年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產同比增加人民幣257,261千元，增長95.39%。本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產組合構成情況如下：

人民幣千元列示	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日
<b>交易性投資</b>		
上市權益類證券	1,530	15,385
開放式基金	20,030	848
<b>指定為以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產</b>		
信託計劃	384,866	70,939
私募證券投資基金	84,648	47,873
集合資產管理計劃	24,856	134,661
銀行理財產品	11,037	–
	<b>526,967</b>	<b>269,706</b>

### 3、其他類資產

截至2017年12月31日，本集團其他類資產為人民幣757,953千元，同比增加人民幣407,276千元，增長116.14%，本集團其他類資產組合情況如下：

人民幣千元列示	截至	截至	2017年12月31日	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	比較2016年12月31日 金額	%
不動產、工廠及設備	<b>44,966</b>	42,239	2,727	6.46%
無形資產	<b>14,735</b>	7,787	6,948	89.23%
聯營投資	<b>45,491</b>	28,743	16,748	58.27%
其他非流動資產	<b>3,432</b>	1,862	1,570	84.32%
可供出售金融資產	<b>264,820</b>	16,514	248,306	1,503.61%
遞延所得稅資產	<b>7,017</b>	5,823	1,194	20.50%
結算擔保金	<b>25,599</b>	25,516	83	0.33%
現貨	<b>62,397</b>	72,560	(10,163)	(14.01%)
其他流動資產	<b>113,877</b>	136,825	(22,948)	(16.77%)
衍生金融資產	<b>63,087</b>	609	62,478	10,259.11%
買入返售金融資產	<b>112,532</b>	12,199	100,333	822.47%
其他資產合計	<b><u>757,953</u></b>	<u>350,677</u>	<u>407,276</u>	<u>116.14%</u>

## (八) 負債項目情況

截至2017年12月31日，本集團負債總額為人民幣6,644,231千元，同比增加人民幣518,466千元，增長8.46%。其中，應付經紀業務客戶賬款為人民幣6,098,731千元，同比增長6.57%，主要是考核保證金規模增長所致。本集團主要負債總額變動情況如下：

人民幣千元列示	截至	截至	2017年12月31日	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	比較2016年12月31日 金額	%
借款	13,000	–	13,000	–
遞延所得稅負債	2,573	76	2,497	3,285.53%
其他非流動負債	3,810	1,783	2,027	113.68%
其他流動負債	114,460	76,505	37,955	49.61%
當期所得稅負債	14,074	23,555	(9,481)	(40.25%)
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	326,899	300,539	26,360	8.77%
衍生金融負債	70,684	606	70,078	11,564.03%
應付經紀業務客戶賬款	6,098,731	5,722,701	376,030	6.57%
負債合計	<u>6,644,231</u>	<u>6,125,765</u>	<u>518,466</u>	<u>8.46%</u>

## 1、應付經紀客戶款項

截至2017年12月31日，本集團應付經紀客戶款項為人民幣6,098,731千元，佔本集團負債總額的91.79%，同比增加人民幣376,030千元，增長6.57%，主要是由於保證金規模增長所致，其中個人客戶的保證金規模增幅較大，本集團應付經紀客戶款項組合構成情況如下：

人民幣千元列示	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日	2017年12月31日 比較2016年12月31日 金額	%
境內				
個人客戶	<b>3,035,819</b>	2,339,583	696,236	29.76%
法人客戶	<b>3,062,912</b>	3,383,118	(320,206)	(9.46%)
境外	—	—	—	—
合計	<b><u>6,098,731</u></b>	<b><u>5,722,701</u></b>	<b><u>376,030</u></b>	<b><u>6.57%</u></b>

2、以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債同比增加人民幣26,360千元，較2016年同期增長8.77%。

人民幣千元列示	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日
合併結構化主體持有者的利益	<b>316,262</b>	299,936
合作套保業務的客戶保證金	<b>10,637</b>	603
	<b><u>326,899</u></b>	<b><u>300,539</u></b>

### (九) 權益項目情況

截至2017年12月31日，本集團權益總額為人民幣2,184,703千元，同比增長5.11%，本集團權益構成情況如下：

人民幣千元列示	截至	截至	2017年12月31日	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	比較2016年12月31日 金額	%
股本	<b>1,001,900</b>	1,001,900	–	–
股本溢價	<b>650,630</b>	650,630	–	–
其他儲備	<b>209,798</b>	176,354	33,444	18.96%
留存盈利	<b>294,243</b>	219,871	74,372	33.83%
本公司股東應佔權益總額	<b>2,156,571</b>	2,048,755	107,816	5.26%
非控制性權益	<b>28,132</b>	29,773	(1,641)	(5.51%)
權益合計	<b><u>2,184,703</u></b>	<b><u>2,078,528</u></b>	<b><u>106,175</u></b>	<b><u>5.11%</u></b>

### (十) 資產押記

截至2017年12月31日，本集團將價值人民幣11,094千元的現貨質押於上海期貨交易所。

### (十一) 匯率波動風險及應對措施

本集團所持有的外幣資產及負債相對於總資產及負債並不重大。按本集團的收益結構衡量，大部分業務交易以人民幣結算，外幣交易收入佔比並不重大。因此，本集團認為其外匯風險不重大。本集團暫時並無使用任何衍生財務工具對沖匯率風險。

### (十二) 或有負債承擔

截至2017年12月31日，本集團不存在或有負債情況。

### (十三) 資產負債率

項目	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日	本期比 上年同期 增減	截至 2015年 12月31日
資產負債率(%)	19.98	16.24	增加3.74個 百分點	10.88



#### 四、員工結構、薪酬及培訓情況

截至2017年12月31日，本集團共有員工525人，具體結構如下：

分類		人數	比例(%)
專業結構	行政管理	42	8.00
	計劃財務	16	3.05
	經紀業務管理	40	7.62
	信息技術	24	4.57
	結算	7	1.33
	合規風控及稽核	47	8.95
	研發	11	2.10
	客戶服務	33	6.29
	資產管理	17	3.24
	期權、場外業務	18	3.43
	市場營銷	197	37.52
	魯証經貿	32	6.10
	魯証信息技術	14	2.67
	魯清所	27	5.13
		合計	<u>525</u>
年齡結構	30歲以下	212	40.38
	31-35歲	165	31.43
	36-40歲	75	14.29
	41-45歲	32	6.10
	45歲以上	41	7.80
		合計	<u>525</u>

分類		人數	比例(%)
學歷分佈	碩士研究生及以上	122	23.24
	大學本科	330	62.86
	大專及以下	73	13.90
	合計	<u>525</u>	<u>100</u>

2017年，本集團薪酬開支總額為人民幣13,386.3萬元。具體情況如下(金額以人民幣千元列示)：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
薪金及獎金	107,649	97,133
其他社會保障	10,934	9,953
退休金	10,020	9,012
工會資金及職工教育資金	4,844	4,237
其他福利	416	483
	<u>133,863</u>	<u>120,818</u>

## 五位最高薪酬人士

2017年12月31日止年度，五名最高薪酬人士中包括一名監事(2016年：一名監事)。五名最高薪酬人士的年度薪酬詳情如下：

人民幣千元列示	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
薪金、津貼及其他福利	5,186	2,277
獎金	8,953	2,872
	<b>14,139</b>	<b>5,149</b>

五名最高薪酬人士薪酬屬於以下範疇：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
人民幣500,001至人民幣1,000,000	–	2
人民幣1,000,001至人民幣1,500,000	–	3
人民幣1,500,001至人民幣2,000,000	–	–
人民幣2,000,001至人民幣2,500,000	1	–
人民幣2,500,001至人民幣3,000,000	3	–
人民幣3,000,001至人民幣3,500,000	1	–
	<b>5</b>	<b>5</b>

本集團並未向任何該等董事、監事或五名最高薪酬人士提供任何薪金作為加入本集團的激勵、獎勵或離開本集團的回報。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，注重薪酬水平的外部競爭力及薪酬制度的內部公平性，實行以市場水平為定薪依據，以績效考核結果為分配導向的薪酬體系。本公司薪酬由基本工資、津貼、業績獎金和員工福利構成。根據適用的中國法律法規，本公司與每位僱員簽訂勞動合同，建立勞動關係。勞動合同包含勞動合同期限，工作內容和工作地點，工作時間和休息休假，勞動

報酬，社會保險，勞動保護、勞動條件和職業危害防護，勞動紀律及制度遵守，員工培訓，勞動合同的解除、終止、續訂和經濟補償等條款。依據適用的中國法律法規，本公司為僱員建立各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險)、住房公積金，並依據法規足額繳納上述社會保險費和住房公積金。

報告期內，本公司加強了培訓體系建設，在強化基礎工作、注重需求調研的基礎上配合業務轉型，及時開展培訓。2017年共舉辦各類內部培訓71場，內容涵蓋場外業務、期權、資產管理、風險管理子公司業務、信息技術、合規、期貨品種、期貨行情分析、新員工培訓等多個方面。此外，甄選項目選派員工參加交易所、協會、行業組織等舉辦的外出培訓63次，培訓內容包括期貨品種、期權衍生品、財務培訓、信息技術培訓及其他業務培訓。

## 五、分支機構、附屬公司變動及對業績影響

### (一) 報告期內分支機構及附屬公司變動情況

#### 1、 本公司分支機構變動情況

報告期內，本公司於2017年6月8日設立武漢分公司，於2017年7月27日設立濟南分公司，於2017年8月3日設立南京分公司。本公司於2017年9月21日完成溫州營業部同城遷址、於2017年11月7日完成廣州營業部同城遷址、於2017年9月25日完成濟南營業部同址壓縮面積，於2017年11月30日完成北京營業部同址壓縮面積。

泰安營業部於2017年12月13日完成工商註銷。

#### 2、 本公司附屬公司變動情況

報告期內，本公司附屬公司未發生變動。

## (二) 報告期內分支機構、附屬公司變動對業績的影響

### 1、 本公司分支機構變動對業績的影響

報告期內，本公司濟南分公司未發生業務，對本年度本公司業績無影響。武漢分公司和南京分公司成交量為8.05萬手，佔比為0.09%，成交額為人民幣50.04億元，佔比為0.08%。

### 2、 本公司附屬公司變動對業績的影響

報告期內，本集團未有因附屬公司變動對業績的影響。

## 六、 重大投融資情況

### (一) 重大投資情況

2017年3月28日，本公司使用上市募集資金對魯証經貿增資人民幣5,000萬元。

### (二) 重大融資情況

報告期內，本集團累計外部借款人民幣4,800萬元，其中人民幣1,800萬元為通過信託資金計劃獲取的信託委託貸款，人民幣3,000萬元為通過發行短期融資工具募集所得借款。於2017年12月31日，本集團信用借款餘額為人民幣1,400萬元，魯証經貿向山東省國際信託股份有限公司(以下簡稱「山東信託」)作為管理人的山東信託－魯証經貿貸款項目集合資金信託計劃發行的信託貸款。借款期限為2017年12月4日至2018年3月5日，年利率8% (2016年12月31日：無)。

## 七、 重大資產處置、收購、置換、剝離及重組其他公司情況

報告期內，本公司並無任何重大資產處置、收購、置換、剝離及重組其他公司情況。

## 八、可能面臨的風險、不確定性及應對措施

### (一)可能面臨的主要風險

本集團可能面臨的風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、合規風險等。上述風險可能由本集團經營活動中的各種不確定性引起。

- 1、市場風險：本集團因市場價格或利率變動而承受損失的風險。本集團面臨的主要為權益類資產價格風險、商品價格風險和利率風險。隨著2018年本集團期權業務的開展和推進，也將面臨對沖風險、定價風險等期權市場風險。
- 2、信用風險：本集團因對手方不能履行合約責任而承受損失的風險。本集團面臨的主要為違約風險、交割風險。
- 3、流動性風險：可用資金無法滿足經營中負債或資金償付義務的資金流動性風險，無法在市場價格買進或賣出期貨、現貨、期權合約的交易流動性風險。
- 4、操作風險：一系列非金融性問題如不完善的內部操作過程、人員、系統或外部事件而導致損失的風險。
- 5、合規風險：與操作風險及聲譽風險高度相關的，因業務活動或員工行為違反法律、法規及監管規則使本集團或本集團員工遭受法律制裁，被採取監管措施，給予自律處分，承受經濟損失或聲譽損失的風險。

## (二) 採取的應對措施

### 1、 總體應對措施

#### (1) 建立了四級風險管理組織架構

本公司建立了四級風險管理組織架構：第一級為董事會及監事會；第二級為風險控制委員會、審計委員會、資產管理業務決策委員會及自有資金投資決策委員會；第三級為合規審查部及審計稽核部；第四級為本公司業務部門及分支機構。

#### (2) 持續完善法人治理結構

本公司不斷規範股東大會運作機制，完善法人治理結構，以確保所有股東特別是中小股東享有平等地位，維護中小股東的利益；確保董事會對公司的戰略性指導和對高級管理層的有效監督，充分發揮董事會各專業委員會及獨立非執行董事的作用；充分發揮監事會對董事會和高級管理層和本公司財務狀況的監督作用；確保能夠及時準確地披露與本公司有關的任何重大事項。

#### (3) 持續完善全面風險管理體系

本公司制定了風險戰略、原則及程序，堅持使上述內容涵蓋本公司所有部門，滲透到各業務環節，貫穿業務始終，以本公司整體為單位進行風險統籌管理，集中監管報告。

#### (4) 持續強化風險意識

本公司重視全體員工風險意識、風控能力的培養，通過與穆迪培訓合作，邀請國際知名風險管理專家對員工進行培訓，並在本公司內部頻繁開展講座及培訓，不斷提高全體員工對風險的識別和防範能力，強化全員風險意識，培育良好的風險管理文化，保障本公司風險管理總體目標的實現。

### 2、 針對主要風險的應對措施

#### (1) 市場風險

- (i) 建立系統的投資機制。由本公司的研究團隊提供投資建議，並由本公司的運營團隊向研究團隊提供市場指引。避免資金使用過於集中，採用多樣化交易策略，減少系統性風險損失。
- (ii) 本公司要求運營團隊在進行新的投資項目前向高級管理人員提交申請，說明交易性質，分析潛在的市場風險、可能出現的後果。本公司投資決策委員會通過規範的流程確定計劃是否可行。
- (iii) 交易中採用量化指標控制套利交易、期權交易的風險敞口，加強對預設預警線、止損線和持倉規模的監控，減少市場價格發生劇烈波動或與預期不符時造成的損失。



## (2) 信用風險

- (i) 對於涉及商品期現貨交易和風險管理業務的信用風險，本集團建立客戶信用評估制度，根據本集團風控人員實地調查以及獨立第三方的調查，對現有客戶及潛在客戶的信用進行評級，並根據客戶的財務狀況和與本集團合作經歷調整其信用評級。在簽訂合同前，本集團根據評級結果決定是否與其簽訂合約或在貿易合同中約定提高利息或商品價格等以補償本集團承擔的信用風險。
- (ii) 對於涉及期貨經紀業務的信用風險，在與客戶簽訂經紀合同時，本公司即通過評估客戶的資產、期貨專業知識、交易經驗、風險承擔能力等對其進行風險評級，據此向其提供適當的服務並執行相應的風控措施。本公司要求客戶提供的保證金高於中國期貨交易所規定的最低保證金。當客戶保證金不足時，相關風控人員將根據客戶過往交易經歷和信譽嚴格遵守本公司內控制度對其進行強行平倉措施，即可控制穿倉風險，也可留存優質客戶。

## (3) 流動性風險

- (i) 建立淨資本風險評估和監控系統。
- (ii) 加強對大額資金的實時監控和管理，以實現集中資金分配及協同式流動性風險管理。
- (iii) 不定期對風險監管指標進行壓力測試，模擬市場價格發生劇烈波動、市場流動性嚴重不足或宏觀經濟環境發生巨大變化時對本公司重要監管指標和現金流的影響，據此制定預防措施和應急預案。

- (iv) 在商品交易及風險管理業務中，選擇現貨市場交易活躍的商品開展業務，在期貨交易中選擇同類期貨合約中具有最大或第二大未平倉權益的合約進行交易，在期權業務中嚴格控制頭寸比率，以降低交易流動性風險。

#### (4) 操作風險

- (i) 本公司每月根據手續費收入的5%提取風險準備金，用於抵補如信息系統故障、錯單交易、強行平倉不當等操作風險引起的損失。
- (ii) 本公司以人為本，建立了公開、公平、公正的薪酬、晉升等激勵方法，為員工創造良好的發展環境，強化員工責任心與愛崗敬業精神，降低人為操作風險發生的可能。
- (iii) 本集團制定並嚴格執行成文的內部控制制度。制度涵蓋公司各業務條線，包括人事行政、經紀業務、居間人管理、交易、結算、交割、合規內控、風險控制、法律事務、反洗錢、客戶服務、財務管理、信息技術、研發及投資者教育、資產管理、期權業務等，並隨法律法規、監管要求和新業務的開展不斷拓展和完善。
- (iv) 本公司有嚴格的內審審計制度，設置審計稽核部定期稽核本公司內控體系、各經營主體資金運營及財務收支、本公司職能部門業務流程及崗位職責履行情況的合理性、合法性及有效性。對審計稽核過程中發現的違規、違法問題提出整改意見並督促落實。

## (5) 合規風險

本公司建立了完善的合規管理制度和組織體系，設置了首席風險官負責本公司的風險管理、內控合規、審計稽核等工作，合規審查部與審計稽核部在首席風險官的指導下開展工作。通過及時解讀最新法律法規、組織合規培訓、給予合規諮詢、開展內部審計等方式，降低合規風險發生的可能性。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席將於2018年6月15日召開的股東週年大會並於會上投票及享有2017年末期股息的權利，本公司將分別於2018年5月16日至2018年6月15日期間(包括首尾兩日)及2018年6月22日至2018年6月27日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。於2018年6月15日名列本公司股東名冊的股東將有權出席股東週年大會並可於會上投票。於2018年6月27日名列本公司股東名冊的股東將有權收取2017年末期股息。為符合出席股東週年大會並於會上投票的股東資格，本公司H股持有人須於2018年5月15日下午四時三十分前，將股份過戶文件送交本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。為符合收取2017年末期股息(須待股東於股東週年大會上批准)的股東資格，本公司H股持有人須於2018年6月21日下午四時三十分前，將股份過戶文件送交本公司H股證券登記處(地址見上述)。

## 末期股息

董事會建議派發截至2017年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.067元(含稅)，總計分派股息人民幣67,127,300元(總計分派截至2016年12月31日止年度的末期股息為人民幣48,091,200元)。2017年末期股息分派方案需經股東將於2018年6月15日召開的股東週年大會批准後方可生效。2017年末期股息批准生效後，將以人民幣向內資股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照股東週年大會召開前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。本公司預期將於2018年7月27日或前後派付2017年度末期股息。

根據《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》、《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受稅收協定待遇管理辦法〉的通知》(國家稅務總局公告2015年第60號)、《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)、其他相關法律及法規以及其他監管文件，本公司作為預扣稅代理人，須就向H股個人持有人分派的股息預扣及繳付個人所得稅。然而，根據中國與H股個人持有人居住國家(地區)簽訂的稅收條約，以及中國內地與香港(或澳門)簽訂的徵稅安排，H股個人持有人可能有權享有若干稅務優惠待遇。一般情況下，對於H股個人持有人，本公司將於分派股息時，代表H股個人持有人按10%的稅率預扣及繳付個人所得稅。然而，適用於境外H股個人持有人的稅率或會因中國與H股個人持有人居住國家(地區)簽訂的稅收條約而異，而本公司將會據此於分派股息時，代表H股個人持有人預扣及繳付個人所得稅。

對於非居民企業H股持有人即以非個人股東名義持有本公司股份的任何股東，包括但不限於香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人、受託人或以其他團體或組織的名義登記的H股持有人，本公司將根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，按10%的稅率代該等H股持有人預扣及繳付企業所得稅。

如本公司H股股東對上述安排有任何疑問，可向彼等的稅務顧問諮詢就有關於中國內地、香港及其他國家(地區)擁有及處置本公司H股股份所涉及的稅務影響的意見。

## 上市及資金使用情況

### 一、發行股份及募集資金使用情況

經中國證監會證監許可[2015]934號文核准，本公司於2015年7月7日正式在香港聯交所主板掛牌上市，全球發行275,000,000股H股(未含超額配售部分)，H股的發行價為每股港幣3.32元。於2015年7月24日，本公司聯席全球協調人部分行使超額配售權，合共2,090,000股H股，其中包括(i)本公司額外發行1,900,000股H股和(ii)售股股東(中泰證券股份有限公司(前稱齊魯証券有限公司)、山東省國有資產投資控股有限公司和濟南市能源投資有限責任公司)出售的190,000股H股，該部分股份於2015年8月7日在香港聯交所主板上市交易。

本公司日期為2015年6月23日的招股說明書(「招股說明書」)約定的募集資金淨額按下列用途及金額比例使用：

- 1、約35%將用作提高淨資本、建立輕型營業部及招募經驗豐富的資產經理及研發人員，以鞏固期貨經紀業務及發展期貨資產管理業務；
- 2、約40%將用作魯証經貿的額外資本，以擴大商品交易和風險管理業務以便實現規模經濟並改善該業務之盈利能力；

- 3、 約15%將用作購買信息技術基礎設施及軟件，以升級及改善現有信息技術系統，及用作魯証信息的額外資本，以發展信息技術開發實力；及
- 4、 約10%將用作營運資金及一般公司用途。

本公司募集資金港幣9.20億元扣除上市費用後於2015年7月16日和2015年11月5日匯入中國境內，並全部兌換為人民幣。

## 二、募集資金承諾項目使用情況

截至2017年12月31日，上述募集資金按照招股說明書所列的用途，作如下使用：

單位：人民幣千元

承諾項目名稱	是否 變更項目	募集資金 報告期 投入金額	募集資金 實際累計 投入金額	佔比 (%)
建立輕型營業部 及招募人員	否	1,137.719	1,137.719	0.18
魯証經貿增資	否	50,000	180,000	27.86
信息技術投資	否	8,733.026	28,733.026	4.45
補充營業資金	否	0	64,600	10.00

出於提高資金運用效率的考慮，截至報告期末，本公司將未使用的募集資金投資於短期金融產品，或以定期存款方式存放於大型商業銀行。本公司計劃於2018年度選擇適當時機，按照招股說明書約定的募集資金淨額及用途，予以使用。



## 遵守企業管治守則

本公司始終致力於提升企業管治水平，將企業管治視為為股東創造價值不可或缺的一部分。本公司參照香港聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四的企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載的守則條文，建立了由股東大會、董事會、監事會及高級管理層組成的有效制衡、獨立運作的現代公司治理架構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保本公司規範運作。本公司也以採納企業管治守則作為本公司的企業管治依據。

於報告期內，本公司已嚴格遵守企業管治守則的所有守則條文，也達到了其中的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

## 審計委員會

本公司審計委員會(「**審計委員會**」)委員共5人，分別為：獨立非執行董事王傳順先生、高竹先生及李大鵬先生，非執行董事呂祥友先生及劉峰先生。王傳順先生目前為審計委員會主席。

本集團截至2017年12月31日止年度之合併財務報表已由本公司外部獨立核數師審計，本業績公告以該等經本公司與核數師協定同意的財務報表為基準。審計委員會與董事會及本公司外部獨立核數師已審查了本公司採用的會計準則，審計委員會與董事會亦已審閱本公司截至2017年12月31日止年度之業績。

## 董事、監事及高級管理人員的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**《標準守則》**」)，作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。本公司也就高級管理人員買賣本公司證券交易事宜設定指引，指引內容要求不比《標準守則》

寬鬆。本公司已就董事和監事遵守《標準守則》向所有董事和監事做出特定查詢，所有董事和監事已確認於報告期內遵守《標準守則》所規定的標準。本公司已就高級管理人員遵守買賣本公司證券交易事宜的指引向高級管理人員做出特定查詢，本公司未注意到有不遵守該指引的事件。

## 購入、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 發佈年度業績及報告

本年度業績公告已在香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.luzhengqh.com](http://www.luzhengqh.com))上發佈。

本公司截至2017年12月31日止年度報告載有上市規則規定刊載的一切資料(包括經審計財務報表)將適時寄發予股東並將刊載於香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.luzhengqh.com](http://www.luzhengqh.com))。

承董事會命  
魯証期貨股份有限公司  
董事長  
陳方

中國，香港  
2018年3月22日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳方先生和梁中偉先生，非執行董事呂祥友先生、尹戈先生、李傳永先生和劉峰先生，以及獨立非執行董事高竹先生、于學會先生、王傳順先生和李大鵬先生。