

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，概不就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。



Holly Futures

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，

中文公司名稱弘業期貨股份有限公司，在香港以 *Holly Futures* 的名義開展業務)

(「本公司」)

(股份代號：3678)

截至2020年6月30日止六個月未經審核之中期業績公告

本公司董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績，連同2019年同期之比較數字。本中期業績公告列載本公司2020年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求及已經本公司審核委員會審閱。

本公司2020年中期報告的印刷版本將於約2020年9月底之前寄發予本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.ftol.com.cn閱覽。

承董事會命
董事長
周勇先生

中國，南京
2020年8月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周勇先生及周劍秋女士；非執行董事薛炳海先生、姜琳先生及單兵先生；以及獨立非執行董事王躍堂先生、林繼陽先生及黃德春先生。

目錄

2	第一節	釋義
5	第二節	公司資料
9	第三節	財務摘要
12	第四節	管理層討論及分析
30	第五節	企業管治
32	第六節	其他數據
41	第七節	審閱報告及中期財務報告

釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有以下含義：

愛濤文化集團	指	愛濤文化集團有限公司(前稱江蘇弘業國際集團有限公司)，一家於1999年1月20日根據中國法律成立的有限公司，為本公司控股股東的全資附屬公司
資產管理規模	指	所管理資產的金額
董事會	指	本公司董事會
董事長	指	本公司董事長
首席風險官	指	本公司首席風險官
佣金收入	指	期貨公司的佣金收入指(i)期貨公司的期貨經紀業務所得的佣金及手續費收入，與(ii)來自期貨交易所的相關佣金返還的總和
公司條例	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
公司法、中國公司法	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
本公司、公司、弘業期貨	指	弘業期貨股份有限公司(在香港以「Holly Futures」名義開展業務)，一家於2012年11月29日根據中國法律在中國江蘇成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所主板上市
控股股東	指	除非文義另有所指，否則指蘇豪控股
《企業管治守則》	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
CTA	指	商品交易顧問，可以向他人提供買賣期貨、期權合約指導或建議、或以客戶名義進行操作的自然人或法人
董事	指	本公司董事
內資股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的已發行普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
報告期末	指	2020年6月30日
FOF	指	一種專門投資於其他投資基金的基金。並不直接投資股票或債券，其投資範圍僅限於其他基金，通過持有其他證券投資基金而間接持有股票、債券等證券資產，它是結合基金產品創新和銷售渠道創新的基金新品種

本集團、集團、我們	指	本公司及其附屬公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份均在香港聯交所主板上市
匯鴻集團	指	江蘇匯鴻國際集團股份有限公司(前稱江蘇匯鴻股份有限公司)，一家於1992年10月13日在中國成立的有限公司，其後於1994年改制為股份有限公司
港幣	指	香港法定貨幣
弘業資本	指	弘業資本管理有限公司，一家於2013年6月25日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
弘業資管	指	弘業國際資產管理有限公司，原弘蘇資產管理有限公司，一家於2016年7月7日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司，根據《證券及期貨條例》可進行第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動，於2019年12月更名
弘業股份	指	江蘇弘業股份有限公司(前稱江蘇省工藝品進出口集團股份有限公司)，一家於1994年6月30日根據中國法律成立的有限公司，為公司的發起人之一及股東
弘業國際金融	指	弘業國際金融控股有限公司，原弘蘇期貨(香港)有限公司，一家於2011年10月20日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司，根據《證券及期貨條例》可進行第1類(證券交易)及第2類(期貨合約交易)受規管活動，於2019年12月更名
弘蘇實業	指	江蘇弘蘇實業有限公司，一家於2011年1月23日根據中國法律成立的有限公司，為公司的發起人之一及股東
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
介紹經紀	指	向本公司介紹客戶以賺取佣金的本公司業務夥伴
江蘇省國資委	指	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
上市日期	指	H股獲准在香港聯交所主板上市及買賣的日期，為2015年12月30日
《上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
手	指	中國期貨交易所列出的期貨標準數量，為可買賣的最少期貨數量
《標準守則》	指	《上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

淨資本	指	相等於淨資產減資產調整值加負債調整值減客戶未悉數追加的保證金減／加中國證監會認可或批准的其他調整項目
中國期貨交易所	指	中國金融期貨交易所、大連商品交易所、上海期貨交易所及鄭州商品交易所
中國、我國、全國、國內、境內、國家	指	中華人民共和國(就本報告而言，香港、中國澳門特別行政區和台灣地區除外)
招股說明書	指	本公司日期為2015年12月16日之H股招股說明書
研發	指	研究及開發
本報告	指	本公司2020年中期報告
報告期	指	截至2020年6月30日止六個月
人民幣	指	中國法定貨幣
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂後，補充或以其他方式修改
股份	指	本公司內資股及H股
股東	指	股份持有人
蘇豪控股	指	江蘇省蘇豪控股集團有限公司(前稱江蘇省絲綢集團有限公司)，一家於1994年4月29日根據中國法律成立的國有獨資有限公司，為公司的控股股東及發起人之一
監事	指	本公司監事
對敲	指	交易雙方分別扮演賣方和買方角色，各自按照約定的交易種類、價格、數量、向證券或期貨經紀商發出交易委託指令並達成交易的行為
QFII	指	合格的境外機構投資者
RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者

公司資料

一、公司基本情況簡介

1. 公司名稱

中文名稱：弘業期貨股份有限公司(為一家於2012年11月29日根據中國法律在中國江蘇成立的股份有限公司，在香港以「HOLLY FUTURES」名義開展業務)

中文簡稱(境內)：弘業期貨

英文名稱：Holly Futures Co., Ltd.

2. 董事會

執行董事

周 勇先生(董事長)

周劍秋女士

非執行董事

薛炳海先生

單 兵先生

姜 琳先生

獨立非執行董事

王躍堂先生

林繼陽先生

黃德春先生

董事會專門委員會

審核委員會	林繼陽先生(主席) 薛炳海先生 黃德春先生
薪酬委員會	黃德春先生(主席) 王躍堂先生 單兵先生
提名委員會	周勇先生(主席) 王躍堂先生 黃德春先生
風險管理委員會	王躍堂先生(主席) 薛炳海先生 周劍秋女士 姜琳先生

3. 監事會

虞虹女士(監事會主席)
王健英女士
姚愛麗女士

4. 法定代表人

周劍秋女士

5. 註冊資本

人民幣9.07億元

6. 國內各項業務資格

商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售、股票期權交易參與人

7. 中國總部

公司註冊地址：中國江蘇省南京市中華路50號(郵編：210001)

公司辦公地址：中國江蘇省南京市中華路50號弘業大廈(郵編：210001)

公司網站：www.ftol.com.cn

電子郵件：zqb@ftol.com.cn

8. 香港主要營業地址

香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓

9. 董事會秘書

董事會秘書：賈國榮先生

聯繫地址：中國江蘇省南京市中華路50號弘業大廈9樓(郵編：210001)

電話：025-52278866

電郵：jiaguorong@ftol.com.cn

10. 聯席公司秘書

賈國榮先生、梁穎嫻女士

11. 公司授權代表

周劍秋女士、賈國榮先生

12. 公司聘請的法定審計機構

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

於《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師

13. 法律顧問

香港法律：鍾氏律師事務所

中國法律：上海市錦天城(南京)律師事務所

14. 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
交通銀行股份有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司
中國民生銀行股份有限公司
興業銀行股份有限公司
恆豐銀行股份有限公司
中信銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
江蘇銀行股份有限公司
南京銀行股份有限公司
中國光大銀行股份有限公司
平安銀行股份有限公司
杭州銀行股份有限公司
上海銀行股份有限公司
華夏銀行股份有限公司
廣東發展銀行股份有限公司
永隆銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司

15. 香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

16. 股票代號

03678

財務摘要

一、主要會計數據和財務指標

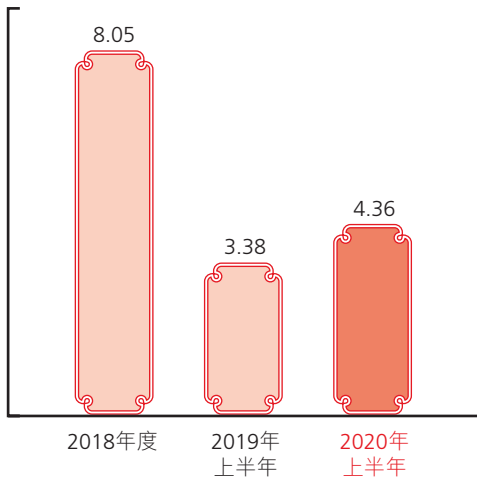
若無特別說明，本報告所載會計數據和財務指標按照中國財政部頒佈的企業會計準則編製，財務數據以整數列示，部分表格合計數與各類數值直接相加之和在尾數上存在差異，是因數字四捨五入所致。

人民幣萬元列示	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比較上年同期增幅／增長	
			金額	%
營業收入	63,898	35,322	28,576	81%
利潤總額	5,710	4,264	1,446	34%
淨利潤－歸屬於本公司股東	4,359	3,377	982	29%
經營活動產生的淨現金流入	66,199	3,278	62,921	1,919%
每股收益(人民幣元／股)				
基本每股收益	0.0481	0.0372		
稀釋每股收益	0.0481	0.0372		
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	2.69%	2.07%		

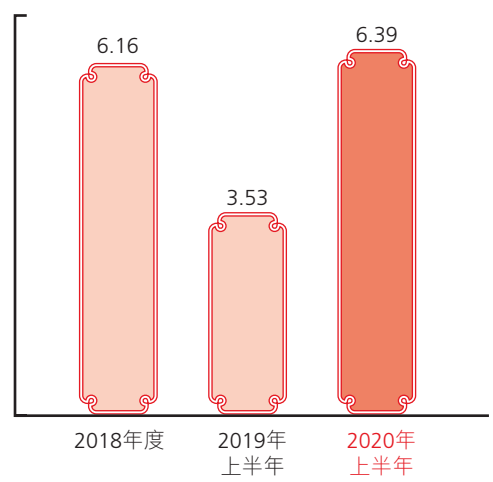
規模指針(人民幣萬元列示)	截至2020年 6月30日	截至2019年 12月31日	本期末比較上年年末增幅／增長	
			金額	%
資產總額	705,444	451,077	254,367	56%
負債總額	541,766	291,180	250,586	86%
應付客戶權益	504,018	265,955	238,063	90%
歸屬於本公司股東權益	163,679	159,897	3,782	2%
總股本(萬股)	90,700	90,700		
歸屬於本公司股東每股淨資產				
(人民幣元／股)	1.80	1.76		
資產負債率(%) ^{註1}	19%	14%		

註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付客戶權益) / (資產總額 - 應付客戶權益)

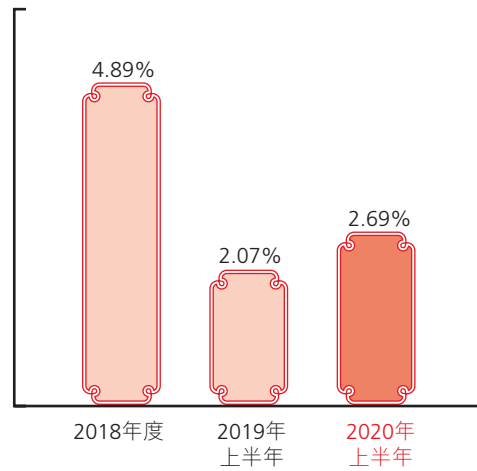
淨利潤—歸屬於本公司股東
(人民幣千萬元)



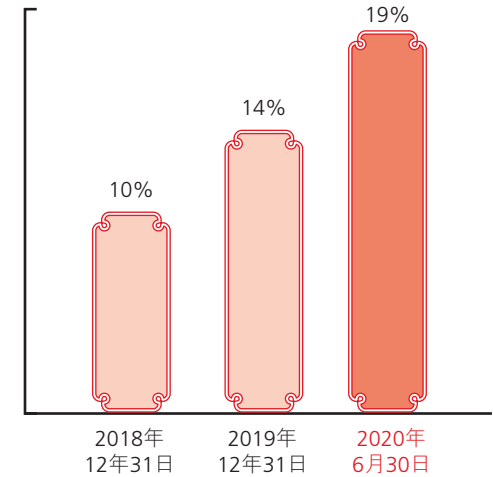
營業收入
(人民幣億元)



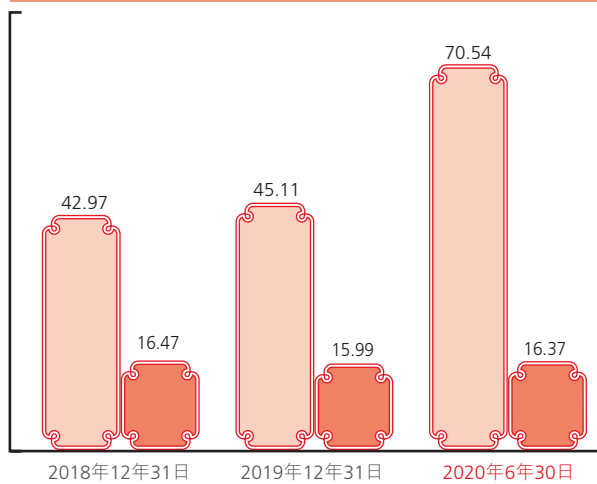
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標
(人民幣億元)



■ 資產總額
■ 歸屬於本公司股東權益

二、本公司的淨資本等風險控制指標

2020年6月30日，本公司淨資本為人民幣9.92億元，較2019年末的人民幣10.97億元，減少人民幣1.05億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合中國的監管要求。（下表列示本公司根據中國會計準則以及中國監管要求所編製的淨資本以及主要監督風險控制指標）

	截至2020年 6月30日	截至2019年 12月31日	預警標準	最低／監管 標準
淨資本(人民幣百萬元)	992	1,097	36	30
淨資本／各項風險資本準備之和(%)	321%	697%	120%	100%
淨資本／淨資產(%)	61%	69%	24%	20%
流動資產／流動負債(%)	503%	716%	120%	100%
總負債／淨資產(%)	17%	11%	120%	150%
自有結算準備(人民幣百萬元)	284	529	—	10

管理層討論及分析

一、市場回顧

2020年上半年，受新冠疫情等多種因素影響，全球產業鏈、供應鏈循環受阻，大宗商品市場波動劇烈。上半年我國經濟先降後升，二季度經濟增長由負轉正，主要指標恢復性增長，經濟運行穩步復蘇，基本民生保障有力，市場預期總體向好，社會發展大局穩定。總的來看，上半年我國經濟逐步克服疫情帶來的不利影響，經濟運行呈恢復性增長和穩步復蘇態勢，發展韌性和活力進一步彰顯。但同時，部分指標仍在下降，疫情衝擊損失尚需彌補。當前全球疫情依然在蔓延擴散，疫情對世界經濟的巨大衝擊將繼續發展演變，外部風險挑戰明顯增多，國內經濟恢復仍面臨壓力。上半年，國內生產總值人民幣456,614億元，按可比價格計算，同比下降1.6%。分季度看，一季度同比下降6.8%，二季度增長3.2%。分產業看，第一產業增加值人民幣26,053億元，同比增長0.9%；第二產業增加值人民幣172,759億元，下降1.9%；第三產業增加值人民幣257,802億元，下降1.6%。上半年經濟運行特點主要體現在五個方面：第一，主要指標逐步回升，季度指標明顯改善，月度指標持續增長。從季度看，二季度國內生產總值同比增長3.2%，由一季度下降6.8%轉負為正；規模以上工業增加值由一季度下降8.4%轉為增長4.4%；服務業增加值由一季度下降5.2%轉為增長1.9%；二季度社會消費品零售總額降幅比一季度收窄15.1個百分點；上半年固定資產投資降幅比一季度收窄13.0個百分點。從月度看，規模以上工業增加值連續三個月保持正增長，服務業生產指數連續兩個月正增長，社會消費品零售總額連續四個月降幅收窄，出口額連續三個月正增長。第二，就業物價總體平穩。6月份全國城鎮調查失業率為5.7%，連續兩個月小幅下降。居民消費價格漲幅呈現趨勢回落，上半年，居民消費價格同比上漲3.8%，漲幅比一季度回落1.1個百分點；核心CPI同比上漲1.2%，基本保持穩定。6月份，居民消費價格上漲2.5%，處於溫和上漲區間。第三，基本民生保障有力。脫貧攻堅成效突出，上半年貧困人口較多的四川、貴州、廣西等地，農村居民人均可支配收入同比名義增長都在5.5%-7.6%之間。社會保障和兜底幫扶持續加強，上半年人均轉移性收入名義增長8.2%，其中人均養老金和離退休金增長9.3%，人均社會救濟收入和補助收入增長13.2%。居民基本生活消費保持了較快增長。第四，新興領域動能增強。上半年，高技術製造業增加值同比增長4.5%，佔規模以上工業增加值的比重為14.7%，比上年同期提高0.9個百分點。高技術領域投入持續加大。新基建等相關產品增長比較快，上半年城市軌道車輛增長13%，充電樁產量增長11.9%。上半年實物商品網上零售額同比增長14.3%，佔社會消費品零售總額的比重為25.2%，比上年同期提高5.6個百分點。第五，市場預期總體向好。6月份中國製造業採購經理指數為50.9%，連續四個月位於臨界點以上，非製造業商務活動指數是54.4%，連續四個月回升。總體從上面五個特點可以看出，今年上半年中國經濟正在克服了疫情衝擊帶來的不利影響，實現了逐步復蘇。但同時也要看到，由於上半年GDP、工業、服務業、消費、投資等主要指標仍處於下降區域，疫情衝擊的損失尚未完全彌補，推動經濟回歸正常水平還需要付出艱苦努力。

在此背景下，我國衍生品行業急企業之所急、想市場之所想，通過春節後及時開市、降低交易成本、定向支持疫區企業發展、適時恢復夜盤交易、有序增加場內場外產品供給等系列「組合拳」，有力地支持產業企業對沖風險。今年上半年，我國期貨市場交易活躍，規模繼續擴大。今年2季度以來，隨著疫情情況有所好轉，各類企業加速復工復產，企業利用期貨市場套期保值、管理風險的需求穩步提升，促使我國期貨市場交投活躍。期貨累計成交量為25.22億手，累計成交額為人民幣1,654,660.52億元，同比分別增長45.35%和28.70%，為我國企業面向國際市場、有效應對市場風險、管理盈利波動作出了積極貢獻。

今年上半年，全球大宗商品價格大幅下跌，僅有少數品種逆勢上漲，如黃金、鐵礦石等。2020上半年漲幅前五名分別是豆一(26.29%)、黃金(15.32%)、鐵礦石(14.8%)、玉米(9.42%)及雞蛋(8.83%)。總體而言，上半年行情主線一直都圍繞疫情發展情況，絕對價格波動與價差表現均超出以往認知。國產大豆的價格可謂是火箭式上漲，從最初的人民幣3,700元/噸一路飆升至人民幣4,900元/噸，大豆市場依舊火熱，現貨價格持續上漲。原油走勢驚心動魄：一季度初期的美伊衝突急劇升溫，使得市場對於中東地區的原油供應安全憂慮增加導致油價小幅上漲，但此後油價便轉入下跌走勢，1月底，新型冠狀病毒爆發，市場對於經濟發展前景和原油需求預期的憂慮愈發嚴重，導致原油市場需求端面臨巨大利空壓力；二季度，國際原油期貨價格在經歷4月初的短期上漲行情後持續走低，創下近三十年來的最疲軟表現。黃金作為商品市場歷來「戲」最多的「角兒」之一，2020年上半年的經歷也十分豐富。從一季度開始，黃金價格就出現巨幅跌宕，尤其是3月初創下近7年高點1,704美元/盎司之後走出了一波深「V」反轉。對於大「V」型的「潮流」情走勢，有色金屬也沒有缺席，一季度集體大跌，二季度集體大漲。一季度有色金屬集體大跌主要是因為對流動性危機暴發的擔憂。二季度有色金屬大漲，一方面是在修復此前流動性緊張導致的大跌，另一方面是國內需求強勁復蘇帶動庫存去化超預期。

2020年1至6月全國期貨市場累計成交量(行業數據均以單邊計算)為2,521,727,273手，較去年同期上漲45.35%；累計成交額(行業數據均以單邊計算)為人民幣1,654,660.52億元，同比增長28.70%。其中：上海期貨交易所累計成交量為908,558,165手，累計成交額為人民幣482,830.19億元，同比分別增長51.83%和24.42%，分別佔全國市場的36.03%和29.18%。上海國際能源交易中心累計成交量為22,259,074手，累計成交額為人民幣61,487.33億元，同比分別增長10.81%和下降31.49%，分別佔全國市場的0.88%和3.72%。鄭州商品交易所累計成交量為608,044,960手，累計成交額為人民幣202,466.75億元，同比分別增長15.8%和4.23%，分別佔全國市場的24.11%和12.24%。大連商品交易所成交量為932,762,756手，累計成交額為人民幣415,606.74億元，同比分別增長66.77%和43.42%，分別佔全國市場的36.99%和25.12%。中國金融期貨交易所累計成交量為50,102,318手，累計成交額為人民幣492,269.52億元，同比分別增長56.24%和52.03%，分別佔全國市場的1.99%和29.75%。截至2020年6月，全國149家期貨公司(不含子公司)營業利潤為人民幣42.53億元，淨利潤人民幣33.59億元，同比增長22.19%。

二、總體經營狀況

上半年，集團上下積極思考發展良策，努力做到化危為機，實現經營業績逆勢上揚。截至2020年6月30日，集團資產總額人民幣70.54億元，較2019年末的人民幣45.11億元，增長56%。歸屬於本集團淨資產近人民幣16.37億元，較2019年末的人民幣15.99億元，增長2%。上半年公司成交額市場佔有率為0.53%；實現營業收入人民幣63,898萬元，同比增長81%；淨利潤人民幣4,359萬元，同比增長29%；利潤總額人民幣5,710萬元，同比增長34%；由於公司會計數據按中國財政部頒佈的企業會計準則編製，公司提取風險準備金人民幣335.63萬元，未計入利潤。其中，本公司單體實現利潤總額同比增長107%；日均客戶權益39億元，同比增長42%；期末客戶權益超人民幣50.40億元，較年初人民幣26.60億元增長90%，創歷史新高；代理成交額同比增長13.55%，代理成交量同比增長26.05%。公司獲評江蘇省「產融結合示範獎」、「十佳扶貧企業」以及交易所「優秀會員」、「鐵合金品種服務優秀會員」。

三、主營業務情況分析

本集團的主營業務為期貨經紀業務、資產管理業務、大宗商品交易及風險管理業務及金融資產投資(包括證券、基金、銀行委託理財產品、資產管理計劃等)。報告期內，本集團主營業務性質概無重大改變。

(一) 期貨經紀業務

本公司期貨經紀業務包括為中國所有期貨交易所上市的商品期貨以及金融期貨提供經紀業務服務，並向客戶收取一定比例的手續費。截至2020年6月30日，公司分支機構共45家，其中20家位於江蘇省，其餘主要位於北京、上海和深圳等經濟發達、金融業繁榮地區，實現了對全國金融業發達地區和其他主要地區的覆蓋。

2020年上半年，本公司期貨經紀業務市場規模保持較好水平。截至2020年6月30日，本公司客戶權益為人民幣50.4億元，較2019年末的人民幣26.60億元，增長90%。公司代理成交額人民幣17,400.61億元，較2019年同期的人民幣15,324.03億元同比上漲13.55%。公司代理成交量為35,622,854手，較2019年上半年的28,261,210手同比上漲26.05%，市場佔有率為0.71%。集團代理期貨經紀業務手續費及利息收入為人民幣1.14億元，較2019年同期的人民幣1.04億元同比增長9.62%。

(二) 資產管理業務

截至2020年6月30日，公司資產管理規模人民幣235.22億元，較2019年年末的資產管理規模人民幣112.63億元，增加近109%，在期貨行業排名前列。資產管理業務實現手續費收入人民幣402萬元。新增備案產品11個，同比增長83%，其中集合產品4個、一對一專戶產品7個。

在促進效益提升的同時，公司努力培育新的發展優勢。一是持續深化與銀行等金融機構合作，成功中標某上市農商行理財委外資金。二是利用平台優勢，滿足客戶需求，推出系列私募基金直投定制產品。同時，緊抓市場熱點，成功發行期貨特色的CTA資管計劃，產品收益穩健。三是主動管理產品日益豐富，形成FOF、固收+、智選定制以及CTA系列四大類資管產品線，收益保持穩健。

(三) 大宗商品交易及風險管理業務

2020年上半年，弘業資本聚焦期現、做市、場外期權三大業務全面發力，營業收入超過去年全年水平。1-6月，弘業資本實現營業收入人民幣4.70億元，同比增長124%。

其中，期現業務通過引進專業團隊、構建「分公司+事業部」的組織架構，發展勢頭良好，業務範圍覆蓋有色、黑色、能化和農產品四大板塊，涉及銅、塑料、棉花、橡膠等10個品種，並成功拓展「點價+」、「期轉現+」、「倉單質押+」等基差貿易新模式。期貨做市業務實現3個商品交易所全覆蓋，新申請獲得上期所熱軋卷板、紙漿期貨，大商所焦煤、焦炭期貨，鄭商所玻璃、錳硅、硅鐵期貨做市商資格，做市品種總數增加至13個。場外期權業務團隊組建完善，運行效率和盈利能力不斷提升，累計成交名義本金超人民幣10億元，場外收入同比增長40%。同時發揮專業優勢，疫情期間為某化工企業提供3萬噸PTA風險管理服務，幫助該企業獲利近人民幣200萬元。公司還進一步加強場內、場外期權業務融合發展，滿足實體企業及機構客戶風險需求。在成為上期所標準倉單交易商之後，新申請獲得大商所標準倉單交易商資格，並積極與大型金融機構合作開展標準倉單業務。

(四) 金融資產投資

為優化公司資金運作，公司進行了證券、基金、銀行委託理財產品、信託及資產管理計劃等多渠道的金融資產投資，在控制風險的前提下，有效配置資金，促進主業發展，提高資金盈利水平。

2020年上半年，集團金融資產投資業務實現處置與分紅收益人民幣2,529萬元，較2019年同期的人民幣1,154萬元，同比增長119%，主要是因為2020年上半年，公司在實行多元化投資的同時，抓住股票市場行情形成較大幅度反彈的機遇，實現收益最大化。

四、其他創新業務

(一) 國際業務功能結構升級

2020年上半年，弘業國際金融控股有限公司完成了跨境綜合金融服務平台搭建。在境外疫情蔓延、香港局勢動盪的背景下，公司突出子公司經營層「謀、抓、強」作用，謀路徑，抓落實，強管理，圍繞境外業務「怎麼來幹」下功夫，力促弘業國際金融扭虧為盈，實現利潤總額人民幣375萬元。其中，證券首單孖展業務落地；資管環球機遇基金穩健運行，即將開啟第二期認購；與第三方合作的固定收益基金架構確定，即將進入實質運行；QFII申請材料被中國證監會正式受理。

(二) 期權業務亮點紛呈

公司注重圍繞國家戰略，響應中央及行業號召，穩步推進「保險+期貨」項目。繼續在雲南省勐臘縣開展橡膠「保險+期貨」項目，助力當地橡膠產業持續健康發展；積極推進落實由徐州市銅山區政府財政資金主導的全區覆蓋、有疫情救助性質的玉米項目，以及貴州省畢節市雞蛋扶貧項目、東北玉米縣域項目等。上半年，公司分別與國務院掛牌督戰的國家級貧困縣貴州省畢節市威寧縣、赫章縣、納雍縣簽訂專項扶貧協議。截至目前，公司開展的「保險+期貨」項目承保貨值超人民幣5億元，賠付金額超人民幣1,000萬元，涉及貧困人口近1.4萬人。

(三) 財富管理業務加快發展

持續擴大公募基金銷售規模，上線13家基金公司952隻公募基金產品，成交規模超人民幣3億元，仍保持業內基金代銷規模第一。同時，發揮專業優勢，及時研判疫情對宏觀經濟及不同行業、標的的影響，利用自有資金進行金融資產投資，取得較好的經濟收益。

五、前景及未來計劃

面對機遇和挑戰，公司按照各項工作部署要求，保持戰略定力，在危機中尋找機遇，在變局中開創新局，推動公司實現高質高速高效地轉型。重點做好以下幾項工作任務。

（一）奮力突破，全面完成經營目標

著力攻堅，奮力突破。進一步壓實責任，制定好時間表、路線圖等。各部門、各子公司進一步聚焦年度經營指標和重點工作任務，全力以赴，努力攻堅，切實做到目標不落實不放過、任務不推進不鬆懈。

（二）以新理念指導發展，構建高質量發展長效機制

加強戰略規劃管理。「十四五」是企業發展的關鍵五年。我們要全面分析自身優劣勢，科學研判行業形勢，明確「十四五」的總體要求、主要目標、方法路徑和實施保障，高標準完成「十四五」規劃編製工作。在編製過程中，公司將廣泛集中各部門、子公司的智慧和力量，確保規劃的科學性、合理性，為全力推進「十四五」時期公司發展提供基本遵循。

全面加強人才隊伍建設。一是注重梯隊建設。發揮好「傳幫帶」「師帶徒」作用，加大年輕人才的培養使用力度。通過集中培訓、定向招聘等方式，培養和引進一批複合型人才。為幹部人才創造良好的職業發展通道，做到「以發展吸引人才、以業績考核人才、以工作培養人才、以事業聚攏人才」。二是突出選人標準。完善市場化選人用人和考核評價機制，規範任期目標制和年度任務，實現薪酬能高能低，人員能進能出。建立完善容錯糾錯機制，切實為敢於擔當的人才撐腰鼓勁，調動廣大幹部幹事創業的積極性、主動性、創造性。

(三) 立足功能定位，攻堅突破主業發展

實現經紀業務轉型升級。經紀業務方面切實做到「三轉變」，即：將傳統的經紀業務轉變為以財富管理、風險管理為工具的經紀業務；將以散戶為主的客戶結構轉變為以機構為主的客戶結構；將散戶轉變成產品戶。圍繞「三個轉變」，從「優化客戶結構」、「改進服務方式」兩個關鍵點著手。一方面，深度整合資源，推動「五位一體」服務實體經濟向縱深發展。進一步完善各品種事業部績效考核和激勵機制，重點培養事業部團隊成員。加強疫情下的市場跟蹤與研判，梳理受疫情影響的品種供求關係，逆向思維尋求業務突破口。另一方面，依托「專業化、場景化」的投資者教育平台，持續優化升級弘運通APP等線上平台，為投資者提供增值服務，增強客戶粘性。同時，從投資者需求出發，加強客戶關係管理，運用大數據進行客戶畫像，實施精準營銷。

實現資管業務穩中求質。不斷豐富資管產品類型，穩步推出衍生品類和固收+FOF產品。主動對接商業銀行私人銀行部，積極打造弘業穩健型FOF產品。緊跟市場熱點，籌備打新產品。繼續加強弘業商品指數的開發與應用。堅持人才培養與引進並舉，有力提升公司自主管理能力，搭建具有自身特色的量化交易平台。

風險管理業務力爭有新的突破。弘業資本在控制好風險的前提下，力爭各項指標再創新高。期現業務方面，持續深耕產業鏈，對運行平穩的期現業務品種，加大資金投入力度，通過增加規模提高收入總額。同時，結合產業客戶需求提供定制化風險管理服務，通過服務增厚收益。做市業務方面。積極申請有關商品和金融期權的場內做市商資格，提高做市業務利潤貢獻，讓做市業務成為弘業資本利潤貢獻的「壓艙石」。期權業務方面。引入新團隊，力爭場外期權業務成交名義本金創新高。優化交易策略，提高盈利水平。申請獲得深交所股票期權交易參與人資格。發揮專業優勢，為受疫情影響的產業鏈企業提供風險管理方案、基差貿易方案，並通過增加業務授信等方式幫助企業穩定經營。同時，持續推進「保險+期貨」項目落地運行，加大成熟品種「保險+期貨」項目的推廣力度。

財富管理業務搶抓發展新機遇。持續擴大公募基金代銷規模，加大基金宣傳和培訓力度，做好基金展示、推薦、分析工作。推進私募代銷業務。搭建優質債券交易業務框架，實現平穩、安全、高效的債券交易運行體系。同時，在防控風險的前提下深入開展投資研發，加大投資力度。

(四) 對標行業先進，穩步提升跨境服務綜合能力

對標行業先進，充分發揮弘業國際金融境外證券、資產管理等牌照優勢，進一步補充資本實力，做實做響弘業國際金融品牌。一是不斷充實境外團隊力量。引入帶頭人和市場經驗豐富的資管牌照負責人員，重點加強香港本地期貨、證券、資產管理業務團隊建設，大力培養具有自身特色的精英營銷團隊。二是多種業務齊抓共進。以建立深圳大灣區團隊作為突破口，做大做強主營業務。進一步提高服務大客戶的能力，拓展互換業務。在防控風險的前提下，加強和地方政府合作，適時發行地方政府債券。尋找優質基金合作夥伴，大力配置和營銷基金產品，與國內資管業務形成聯動。繼續參與系列GDR產品投資，尋求套利機會。聯合香港持牌公司開展IPO承銷保薦業務和債券承銷業務。

(五) 對標精益管理，夯實行穩致遠發展根基

數字化牽引模式創新。隨著5G、雲計算、區塊鏈等信息技術的發展，我國數字經濟迅猛發展。數字化能力是企業的核心競爭力，數字產業化、產業數字化是企業發展的全新賽道。我們要全面啟動數字化轉型，用數字化思維和手段改造業務及管理模式。探索科技賦能，堅持用信息化助推企業轉型，將信息化運用於公司經營的方方面面。提升客戶服務的質效、合規風控的預警能力以及企業信息化流轉的便捷性。在現有極速交易設施的基礎上，進一步提升客戶交易體驗。線上「雲服務」平台要不斷迭代升級，實現客戶需求和業務資源的高效傳導。

注重研究成果轉化。堅持以市場為導向，以客戶為中心，加強事業部建設，加大金融研究院對客戶開發和服務的支持力度。加強應用型研究，將研究成果進一步向客戶服務、產品服務轉化，提升公司研發的「變現力」。

全面加强風險控制。通過制度完善、宣講培訓、實時監控、合規審查等方式，對公司經營管理各環節開展從事前到事後的內部監督。堅持底線思維，依托信息化手段加強風險防控。特別是面對當前複雜嚴峻的市場形勢，把潛在風險考慮得更全面，把應對措施謀劃得更有效，把風險控制在合理範圍內。同時，深入推進法治企業建設，促進子公司風險管理體系與業務經營管理進一步契合。注重加強企業文化建設和法制宣傳教育，讓「合法合規、誠實自律」的經營理念深入人心。

常態化安全管理。深入貫徹上級部署，嚴格推進安全生產專項整治行動方案，全面開展「回頭看」檢查和考核評價。常態化抓細抓好疫情防控各項工作。長思安全管理責任之重，常抓生產隱患之整治，常念安全教育之「經」，進一步將安全生產各項工作抓嚴抓實抓到位，為奪取「雙勝利」和推動公司高質量發展走在前列提供安全保障。

六、流動資金、財務資源和資本結構

(一) 盈利能力情況分析

報告期內，公司搶抓行業創新發展機遇，穩步提升綜合實力，整體經營呈現良好發展態勢。截至2020年6月30日，本集團實現營業收入總計人民幣6.39億元，同比增長81%；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣4,359萬元，同比增長29%；實現每股收益人民幣0.0481元；加權平均淨資產收益率2.69%，同比增長0.6個百分點。

(二) 資產結構和資產質量

截至2020年6月30日，本集團資產總額人民幣70.54億元，較2019年末的人民幣45.11億元增長56%；負債總額人民幣54.18億元，較2019年末的人民幣29.12億元增長86%，歸屬於本公司股東的淨資產人民幣16.37億元，較2019年末的人民幣15.99億元增長2%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。截至2020年6月30日，本集團資產總額構成如下：流動資產為人民幣69.97億元，佔比99.18%。資產主要包括：現金類資產人民幣57.20億元，佔比81.08%；金融投資類資產人民幣10.94億元，佔比15.51%；應收款項類資產人民幣0.55億元，佔比0.77%；存貨人民幣0.74億元，佔比1.05%；其他資產人民幣1.12億元，佔比1.58%。

截至2020年6月30日，扣除客戶權益的負債為人民幣3.77億元，較2019年末的人民幣2.52億元增長50%。增長的主要原因是債券正回購業務的增加以及標準倉單質押業務的增加。本集團資產負債率為19%，較2019年末增長5個百分點（註：資產負債率 = (負債總額 - 應付客戶權益) / (資產總額 - 應付客戶權益)）；經營槓桿率為1.23倍，較2019年末的1.16倍增長6.03%（註：經營槓桿率 = (資產總額 - 應付客戶權益) / 歸屬於股東的權益）。

(三) 流動性水平管理情況

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。

2020年上半年公司各月流動性監管指標均達到中國證監會監管要求。

(四) 匯率風險

除來自本公司公開發售發行H股所得款項和銀行存款外，本集團無重大匯率風險，此乃由於本集團主要業務集中在中國大陸且以人民幣結算。匯率風險主要是由港幣引起的。由於大多來自本公司公開發售發行H股所得款項的資金已在報告期內由本公司結匯為人民幣並使用，且剩餘所得款項將根據業務需求在報告期後進行使用，故匯率風險較低。

於報告期內，本集團並無使用財務工具對沖匯率風險。

(五) 現金流轉情況

2020年上半年本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣3.15億元。

2020年上半年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣6.62億元，2019年同期為人民幣0.33億元，同比增加人民幣6.29億元；2020年上半年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-4.19億元，2019年同期投資活動產生的現金流量淨額為人民幣1.16億元，同比減少人民幣5.35億元；2020年上半年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣0.68億元，2019年同期籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣-0.13億元，同比增加人民幣0.81億元；2020年上半年現金及現金等價物淨增加額為人民幣3.15億元，2019年同期為人民幣1.37億元，同比增長人民幣1.78億元。

(六) 重大投資

除於2020年6月30日未經審核的合併財務狀況表所報的權益證券投資及短期投資以外，本集團於2020年6月30日並無持有其他公司任何重大權益。

(七) 或有負債

具體情況詳見本報告之未經審核中期財務報告附註十一，2。

(八) 資產抵押

於2020年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

七、本公司重大融資

(一) 股權融資

報告期內，本公司未進行股權融資。

(二) 債券融資

報告期內，本公司未進行債券融資。

八、報告期內投資情況

(一) 募集資金使用情況

經中國證監會證監許可[2015]1963號文核准，公司於2015年12月30日於香港聯交所主板上市，共向全球發行2.497億股H股(包括由本公司發售的227,000,000股H股及由售股股東發售的22,700,000股H股)，發行價格為港幣2.43元/股，募集資金總計約港幣6.07億元。

根據招股說明書中對全球發售資金的使用用途說明，公司募集資金計劃用於以下用途：發展公司的香港及全球期貨業務、發展資產管理業務；發展大宗商品交易及風險管理業務；發展及加強現有期貨經紀業務；購買信息技術設備及軟件及補充本集團的一般營運資金。

本公司募集資金總額扣除各項上市費用、社保轉持繳款及發展公司香港及全球期貨業務部分後匯入中國境內，並兌換為人民幣。

公司於2019年6月6日召開2018年度股東週年大會，將原本擬用於「發展及加強現有期貨經紀業務」的剩餘資金港幣5,000萬元變更為用於「發展香港及全球期貨業務」，並獲得通過。此次變更需經國家外匯管理局、國家發展和改革委員會等相關監管部門核准後方可實施，截至2020年6月30日，公司尚未獲得相關監管部門對上述改變募集資金使用用途申請的批准。

(二) 募集資金承諾項目使用情況

截至2020年6月30日，募集資金已按照招股說明書所列的用途，作如下使用：

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金		
		於報告期 可使用金額 (港幣：萬元)	募集資金累計 已使用金額 (港幣：萬元)	結餘金額 (港幣：萬元)
發展香港及全球期貨業務	否	17,157	16,500	657
發展資產管理業務	否	13,404	12,136	1,268
發展大宗商品交易及風險管理業務	否	10,723	9,784	939
發展及加強現有期貨經紀業務*	否	5,361	52	5,309
購買信息技術設備及軟件	否	2,681	1,248	1,433
本集團的一般營運資金	否	4,289	4,289	-
合計		53,615	44,009	9,606

*附註：獲得監管部門批准後，將轉為「發展香港及全球期貨業務」。

出於提高資金運用效率的考慮，截至2020年6月30日，本公司將剩餘募集資金以銀行存款的方式存放於大型商業銀行，本公司計劃2020年下半年及2021年選擇適當時機，按照招股說明書約定及本公司2018年股東週年大會所修訂（須經監管部門批准）的募集資金淨額及用途，予以使用。

(三) 附屬公司及參股公司投資進展情況

於報告期內，本集團不涉及附屬公司及參股公司投資。

(四) 未來重大投資與固定資產計劃

於報告期內，本集團並沒有其他在投資和固定資產方面的未來計劃。

九、購股權計劃

本公司及其附屬子公司沒有設置購股權計劃。

十、本集團重大資產收購、出售及對外擔保、抵押、質押和重大或有負債

報告期內，本集團無重大資產收購、出售或置換以及企業合併事項，亦無重大對外擔保、抵押、質押等影響本集團財務狀況和經營成果的重大表外項目和或有負債事項。本集團亦無給予任何實體貸款。

十一、僱員、薪酬政策及培訓情況

截至報告期末，本集團僱員總數為652人。

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。基本工資是構成薪酬的一個相對固定部份，是員工基本收入。津貼包括特殊崗位津貼、專業技術人才津貼等，是基本工資的補充。績效獎金根據績效考核結果進行分配，派發予業績突出的業務一線及員工。截至2020年6月30日止六個月員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣6,872.22萬元，具體情況載列於本報告財務報表附註五21。

公司按照國家相關規定為員工建立社會保險、住房公積金等法定福利，同時為提高員工的福利保障水平，公司還為員工提供企業年金、補充醫療保險等福利。

為不斷提升公司幹部員工的專業能力和職業素養，公司為各條業務線制定了相應的培訓項目，建立了分層分類、統籌兼顧的培訓計劃。對經營管理人員重點開展以提高期貨行業發展認知、管理理論與技能戰略思維能力、經營管理能力等內容的培訓；對各業務條線和部門的員工重點開展以強化業務知識、提高產品開發、營銷技巧和服務能力等內容的培訓。同時，鼓勵員工通過自學、參加職業資格考試等方式進行自主學習，及時更新專業知識，特別是對考取期貨投資分析、基金從業資格、香港期貨從業等資格的員工給予獎勵。

十二、風險管理

公司經營活動面臨的風險主要包括風險管理和內部控制風險、道德風險、市場風險、信用風險、投資風險等。

2020年上半年公司採取有效措施，積極主動應對風險，保障了經營活動的安全高效。

（一）風險管理和內部控制風險

公司依賴風險管理及內部控制制度以及相關人員對於相關制度的嚴格執行來管理風險。公司制定的風險管理及內部控制制度用於識別、監控及控制各種風險，包括市場風險、操作風險、信貸風險及合規風險等。但部分風險管理方法是基於內部建立的控制制度、對於過往市場行為的觀察和總結以及標準行業慣例等，在公司業務創新和多元化發展的過程中，可能無法預測未來的風險敞口或者識別意料之外和不可預見的風險。部分風險管理方法依賴於對市場情況及經營狀況相關數據的評估與分析，但對於相關數據的評估和分析可能不準確。此外，隨著市場情況以及監管政策的變化，如果公司不能及時依據未來期貨市場發展及業務擴充而調整完善風險管理及內部控制政策及程序，公司的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。

公司的風險管理方法也依賴於執行人員的控制和監督，實際操作中可能會出現錯誤和失誤。儘管公司能夠識別潛在風險，但公司對有關風險的評估及就處理風險採取的相應措施可能並不一定充分有效。由於公司的營業網點分部廣泛，公司無法保證所有員工將全面遵守公司的風險管理及內部控制政策。公司的風險管理及內部控制政策並不一定能保障公司規避全部風險，在此情況下，可能會對公司的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

（二）道德風險

道德風險指因未遵守相關法律規則及法規、監督部門或機構的規定、自律行為準則或任何與公司的期貨經紀業務有關的指引而遭受法律制裁、起訴、訴訟索賠、罰款、財務損失以及使名譽受損。道德風險主要與(i)公司的僱員及(ii)介紹經紀相關。

僱員引發的道德風險包括在未經客戶同意及授權的情況下管理客戶資產、開設賬戶並代表客戶進行交易。其主要指個別員工道德水平不高，不能抵禦充滿誘惑的市場，較容易出現員工違規代客理財、自行開戶交易等行為。目前公司已就工作人員的計算器交易端口透過技術手段予以屏蔽，防範員工在營業場所接受客戶代客理財、私自開戶交易。針對員工道德風險，公司從強化內控制度出發，建立了責任追究機制。通過相關部門聯合排查，從源頭杜絕員工開戶交易風險，同時通過加強對員工培訓教育工作，強化合規意識以避免員工此類風險發生。

就介紹經紀而言，公司的道德風險來自：(i)介紹經紀隱瞞其介紹經紀身份，向相關客戶聲稱其為公司的僱員並做出違反法規的事項；(ii)介紹經紀侵犯客戶的利益，私下接受客戶的委託代客理財，在未經客戶同意的情況下進行期貨交易，以從中賺取更多佣金。

在介紹經紀業務方面，公司嚴格把關開戶流程，加強期貨經紀合同的管理，通過回訪和簽署確認賬單的方式使得投資者知曉自己的權益。同時通過持續加強對居間人的管理和風險教育，嚴格執行相關法律法規及居間管理制度，以避免居間業務出現的風險。

(三) 市場風險

市場風險指投資行業的激烈競爭，如利率變動或經濟週期等市場變動導致的收入虧損或減少的可能性。

首先，由於交易集中且價格不斷波動，期貨市場可能使本應在長時間內發生的市場價格波動在極短的時間內發生；其次，保證金製度使得期貨成為一種高槓桿的金融衍生產品；再者，期貨市場允許投機商進入，使市場增加了更多的不確定性與風險。

傳統經紀業務由於期貨公司數量多、手續費價格戰逐年愈演愈烈，發展局面並不樂觀。投資者進入期貨市場，沒有足夠的期貨投資的經驗與技巧，沒有良好的風險控制能力，僅注重投機交易而忽略風險控制，或者由於自身因素受到經濟環境影響導致被迫終止交易等因素，各種因素的綜合作用使客戶穿倉成為期貨公司面臨重要風險。

針對此類風險，公司風控部門通過密切跟蹤市場走勢，監控市場波動，合理調整投資者保證金標準，加強對持倉變化和保證金水平等風險指標的監控，通過適時提高保證金、採取強行平倉等風控措施，依據有關法規規範投資者的交易行為；加大了日常交易中的監控力度，特別是針對冷門品種和合約的異常交易行為監控，對於交易中的對敲行為做到及時發現、及時報告和及時處理；加強對客戶的風險教育工作，提醒投資者做好風險管理，防止投資者因對相關規則的不瞭解及風險防範意識不強而帶來的風險隱患。

(四) 信用風險

當期貨經紀公司代表客戶進行交易時，若客戶無法或拒絕履行其合約責任，則期貨公司會遭受損失。來自客戶的信用風險分為兩種，第一種為企業客戶因法人代表更換、所有權變更、業務業績欠佳以及發生其他不可抗力事件而無法履行其合約責任；第二種信用風險來自期貨市場的動盪，導致價格大幅波動，亦使某些客戶無法履行其合約責任。

為控制信用風險，公司嚴格控制開戶流程。公司將評估每位新客戶的身份、信用度以及其用於期貨交易的資金的充足度。公司亦對客戶進行必要的培訓及檢查，以確保客戶充分瞭解期貨交易相關風險，並向其提供有關交易技巧的培訓，從而減少大額虧損的可能性。

(五) 投資風險

投資風險指透過投資發展公司業務導致的投資收入虧損或減少的風險。特別是下列風險：

- 1、 投資目標風險：指投資目標增長及發展的不確定性，包括(但不限於)技術風險、經營風險及財務風險；
- 2、 投資分析風險：指投資項目中進行的不正確或不完整的盡職調查導致的虧損的風險；
- 3、 投資決策風險：指於作出任何決策前有缺陷的決策過程及偏見導致的虧損的風險；
- 4、 項目管理風險：指投資後不充分監督或不當管理以及未能及時發現並控制投資項目的問題而導致的風險；及
- 5、 項目退出風險：指退出虧損投資項目或無法退出投資項目導致的風險。

公司通過資產管理業務投資決策委員會、總經理辦公會、董事會、股東大會等一系列相關權利機構建立健全投資項目的審核和把關，將投資風險降至最低，引入任何投資都將遵循合理程序、訂立全面投資協議以保護公司的合法權利。

十三、公司風險管理體系建設情況

公司風險管理的目標是通過實行全面的風險管理體系，確保業務運營遵守相關法律法規，並將業務運營相關的風險控制在可承受的範圍內，從而實現企業價值實現最大化。公司自2009年監管機構首次推出期貨公司評級以來，過去十一年連續獲中國證監會頒發「A類A級」監管類別。

（一）風險管理原則

公司重視風險管理體系的重要性，建立該體系用以實現公司的下列業務目標：

- 1、 防止操作、合規、市場及信用風險；
- 2、 確保公司客戶資產及公司自身資產的安全及完整性；
- 3、 確保公司的業務記錄、財務記錄及其他數據的可靠性、完整性及及時性；及
- 4、 加強公司的經營效率及日後業務發展的效率。

公司的風險管理及內部控制體系乃根據下列原則設計：

- 1、 全面性：公司已建立一個全面統一的風險管理體系，其涵蓋公司業務的整個流程、不同部門及單個員工滲透至決策、執行、監察及評估等各流程。各部門及單個員工必須在風險管理流程中擁有一個明確的角色定位及責任劃分；
- 2、 可持續性：公司通過適當監督及評估按可持續基準主動積極設定風險管理目標、實施風險管理措施；
- 3、 獨立性：公司合規風控部、紀檢監察審計部、法務部與其他部門獨立營運，定期檢查、評估及監察適用本公司的多項風險；及
- 4、 有效性：風險管理與本公司的業務規模、業務範圍以及實際情況相對應，與實際交付業績的效益結合起來，以便實現本公司的風險管理目標。

公司已建立內部架構及設計業務流程以分散決策制定部門、執行部門以及檢察與評估部門的權力，並在該等部門間實行適當的制衡。

(二) 風險管理體系

公司的風險管理組織架構如下圖所示：



公司的風險管理組織架構包括四個管理層級，即董事會、風險管理委員會、首席風險官以及各業務部門的風控負責人。

董事會負責設定風險管理的戰略目標、貫徹風險管理價值觀、任免首席風險官、評估及批准風險管理政策、確保風險管理體系有效實施，並就風險管理體系的有效性提供反饋。

公司的風險管理委員會負責：(i)審閱本公司風險管理策略，包括目標、風險承受能力以及管理及解決重大風險的方案；(ii)分析及評估公司的風險概況及整體風險管理；(iii)就加強公司的風險管理作出建議及意見；及(iv)在資金運用、市場營銷、營運及合規方面監督風險控制體系的實施情況。報告期末，公司的風險管理委員會有四名成員，均擁有學士或更高學位，一名為高級會計師。公司的風險管理委員會由公司的獨立非執行董事之一王躍堂先生領導。

公司的首席風險官負責確保公司的內部政策得到有效執行及公司的業務政策得到遵守、就本公司制定的重大決策及主要業務活動的風險及對公司管理的遵守情況進行評估並提出意見、檢查及調查有關公司營運的可能的違規情況及風險、向董事會、股東及監管機關獨立報告任何不合規情況以及透過培訓、檢查及監督加強本公司的風險管理。邱相駿先生是公司的首席風險官，在金融期貨業擁有約13年合規及風險控制管理經驗。

各業務部門的風控負責人則負責實施風險管理政策。

企業管治

一、公司治理概況

作為在香港上市、於國內註冊的公司，公司嚴格遵守香港和大陸的法律、法規及規範性文件的要求，依法合規運作，始終致力維護和提升公司良好的社會形象。公司根據公司法、《中華人民共和國證券法》等法律法規以及監管規定，形成了股東大會、董事會、監事會、管理層之間分權制衡、各司其職的公司治理結構，確保了公司的規範運作。公司股東大會、董事會、監事會的會議召集召開程序、表決程序合法有效，公司信息披露真實、準確、及時、完整，投資者關係管理高效務實，公司治理科學、嚴謹、規範。

二、遵守企業管治守則

報告期內，本公司一直遵守《企業管治守則》之所有守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規。

三、遵守標準守則

公司已就董事、監事進行證券交易採納《標準守則》。公司亦已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事皆確認於報告期內完全遵守《標準守則》所載的標準。

公司亦已就監管僱員有可能掌握公司或其證券的未公佈的股價敏感數據採納《標準守則》。於報告期內，公司並未獲悉任何相關僱員違反《標準守則》的事件。

董事會將不時檢查公司的治理狀況和運作情況，以符合《上市規則》有關規定並保障股東利益。

四、獨立非執行董事

本公司已根據《上市規則》的規定委任足夠數目、並具有適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任三名獨立非執行董事，分別為王躍堂先生、林繼陽先生及黃德春先生。

五、審核委員會

本公司根據於2015年5月19日通過的董事會決議並根據《上市規則》第3.21條和3.22條之規定成立了審核委員會（「審核委員會」），並以書面釐定其職權範圍。審核委員會的書面職責範圍已參照守則條文第C.3.3和C.3.7段獲採納。其職權範圍於本公司及香港聯交所網站可取得。審核委員會的主要職責權限包括：提請董事會委任及更換外聘核數師行；監督實施內部審核制度；負責內部審核與外聘核數師的溝通聯絡；審核財務資料及相關披露；及董事會批授的其他職責。

截至報告期末，審核委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，分別為林繼陽先生（主席）和黃德春先生，以及一名非執行董事薛炳海先生。

於2020年8月26日，審核委員會已審閱並確認本集團截至2020年6月30日止六個月的中期業績，2020年中期報告以及按照中國會計準則的規定編製的截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期財務報告。

六、董事就財務報表所承擔的責任

公司董事承認其對本公司財務報表的編制承擔責任，本中期報告所載的財務資料未經審核。

其他數據

一、股本

截至本報告日期，本公司股本總數為人民幣907,000,000元，分為907,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

二、公眾持股量的充足性

於報告期內，根據公司獲得的資料以及董事所知，本公司H股的公眾持股量約為26.62%，符合《上市規則》第8.08條及第13.32條的有關規定。

三、中期業績

本集團截至2020年6月30日止六個月之中期業績已於2020年8月27日刊載於香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(<http://www.ftol.com.cn>)。

四、中期股息

董事會不建議派發就截至2020年6月30日止六個月的中期股息。

五、購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

六、關連交易事項

關連交易

(一) 關連交易

報告期內，本集團嚴格按照《上市規則》和《關連交易管理辦法》開展關連交易。本集團的關連交易主要與本公司的控股股東蘇豪控股及主要股東弘業股份之間發生。其他關聯方交易的情況載於本報告內的未經審核中期財務報告附註九。本公司就其關連交易或持續性關連交易已符合《上市規則》第14A章的披露規定。

(二) 關連人士

本公司在日常及一般業務過程中與下述關連人士訂立了若干交易：

蘇豪控股

蘇豪控股為由江蘇國資委全資擁有的國有企業，為一家於1994年4月根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司發起人之一。於本報告日期，蘇豪控股持有本公司約47.59%的股權，因此為本公司的控股股東。

蘇豪控股為投資控股公司，主要從事(i)金融、實業投資，授權範圍內國有資產的經營、管理；(ii)國內及國際貿易；(iii)物業租賃；及(iv)絲綢、紡織服裝的生產、研發和銷售。

弘業股份

本公司發起人之一弘業股份為一家於1994年6月30日根據中國法律成立的股份有限公司，並於1997年9月在上海證券交易所上市(證券代碼：600128)。於本報告日期，弘業股份直接持有本公司約16.31%的股權，因此為本公司的主要股東。

弘業股份主要從事(i)承包與其實力、規模、業績相適應的國外工程項目、對外派遣勞務人員執行上述境外項目；(ii)煤炭批發開採；危險化學品批發(具體項目按許可證所列經營)；(iii)預包裝食品、乳製品(含嬰幼兒配方奶粉)；II類、III類醫療器械(不包含植入類產品、體外整段試劑及塑料角膜鏡片)的批發與零售；及(iv)實業投資、國內貿易、自營和代理各類商品及技術的進出口業務。

(三) 持續關連交易

1、 本集團與蘇豪控股簽署的《蘇豪金融服務框架協議》

由於原有蘇豪金融服務框架協議於2017年12月31日屆滿，且本集團仍繼續提供與蘇豪控股的原有蘇豪金融服務框架協議項下擬進行的類似交易，故本公司與蘇豪控股於2017年9月29日（聯交所交易時段結束後）訂立新蘇豪金融服務框架協議。根據該協議，本集團將向蘇豪控股及其附屬公司提供多項金融服務，包括期貨經紀服務、資產管理服務以及大宗商品及風險管理服務。2020年年度上限為人民幣600萬元，於2020年上半年，實際交易額為人民幣0元。

2、 本集團與弘業股份簽署的《弘業物業租賃及管理服務協議》

由於原有弘業物業租賃協議於2017年12月31日屆滿，且本集團2017年12月31日後根據現有弘業物業租賃協議繼續向弘業股份租賃該物業，本公司與弘業股份於2017年9月29日（聯交所交易時段結束後）訂立新弘業物業租賃協議。2020年年度上限為人民幣800萬元，於2020年上半年，實際交易額為人民幣338萬元。

下表所載為本集團持續關連交易2020年年度限額以及本集團2020年上半年所發生之實際關連交易額，於截至2020年6月30日止六個月期間，本集團發生的持續關連交易已合併計算如下：

	2020年上半年	
	實際金額 (人民幣千元)	年度上限 (人民幣千元)
1 蘇豪金融服務框架協議		
本集團向蘇豪控股及其附屬公司提供勞務產生的收入	0	6,000
2 弘業物業租賃及管理服務協議		
本集團向弘業股份承租房屋產生的支出	3,380	8,000

七、董事、監事及最高行政人員於公司及相關法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2020年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

八、主要股東持有本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2020年6月30日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置在本公司登記冊中記錄的權益或淡倉所示，主要股東(除本公司董事、監事及最高行政人員外)擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉如下：

股東名稱	股份類別	身份	持有的股份數目	佔已發行股份	佔相關股份
				總額的概約	類別中的概約
				百分比 ⁽¹⁾	百分比 ⁽²⁾
江蘇省蘇豪控股集團有限公司 ⁽³⁾	內資股	實益擁有人及 受控法團權益	431,642,122 (好倉)	47.59%	65.67%
江蘇弘業股份有限公司	內資股	實益擁有人	147,900,000 (好倉)	16.31%	22.50%
江蘇弘蘇實業有限公司	內資股	實益擁有人	143,548,000 (好倉)	15.83%	21.84%
深圳昌鴻投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾	內資股	受控法團權益	143,548,000 (好倉)	15.83%	21.84%
上海泰合翌天投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾	內資股	受控法團權益	143,548,000 (好倉)	15.83%	21.84%
中山易高投資發展有限公司 ⁽⁴⁾	內資股	受控法團權益	143,548,000 (好倉)	15.83%	21.84%
黃捷萍 ⁽⁴⁾	內資股	受控法團權益	143,548,000 (好倉)	15.83%	21.84%
匯鴻集團	內資股	實益擁有人	63,930,134 (好倉)	7.05%	9.73%
徐錫萍	H股	實益擁有人	15,234,000 (好倉)	1.68%	6.10%

註：

- (1) 該計算乃根據本公司於2020年6月30日已發行股份總數907,000,000股作出。
- (2) 該計算乃根據本公司於2020年6月30日已發行內資股657,300,000股及已發行H股249,700,000股分別作出。
- (3) 於2020年6月30日，江蘇省蘇豪控股集團有限公司(i)直接持有275,456,777股內資股；(ii)為江蘇弘業股份有限公司(直接持有公司147,900,000股內資股)24.02%股權的實益擁有人；及(iii)為愛濤文化集團(被視為於江蘇弘業國際物流有限公司直接持有的8,285,345股內資股中擁有權益的公司)100%股權的實益擁有人。如江蘇弘業股份有限公司2019年年報所披露，根據相關中國法律，蘇豪控股被視為江蘇弘業股份有限公司的控股股東。因此，蘇豪控股被視為於由弘業股份直接持有的公司147,900,000股內資股和由愛濤文化集團間接持有的公司8,285,345股內資股中擁有權益，因此直接及間接於431,642,122股內資股中擁有權益。
- (4) 根據公司現有資料，於2020年6月30日，(i)深圳昌鴻投資合夥企業(有限合夥)持有江蘇弘蘇實業有限公司99%股權；(ii)上海泰合翌天投資合夥企業(有限合夥)持有深圳昌鴻投資合夥企業(有限合夥)99.71%股權；(iii)中山易高投資發展有限公司持有上海泰合翌天投資合夥企業(有限合夥)79.5%股權；(iv)黃捷萍女士為中山易高投資發展有限公司100%股權的實益擁有人。因此，根據《證券及期貨條例》，深圳昌鴻投資合夥企業(有限合夥)、上海泰合翌天投資合夥企業(有限合夥)、中山易高投資發展有限公司、黃捷萍女士各被視為於弘蘇實業直接持有的143,548,000股內資股中擁有權益。

除上文所披露外，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2020年6月30日，並無任何其他人士(除本公司董事、監事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須存置在本公司登記冊中記錄的權益或淡倉。

報告期末，公司控股股東—蘇豪控股持有公司已發行股份總額約47.59%。蘇豪控股成立於1994年4月，註冊資本為人民幣20億元，為江蘇省國資委全資擁有的國有企業。蘇豪控股為一家投資控股公司，經營範圍為金融、實業投資，授權範圍內國有資產的經營、管理；國內及國際貿易；物業租賃；及絲綢、紡織服裝的生產、研發和銷售。

九、重大法律訴訟及仲裁

(一) 公司報告期被處罰或公開譴責的情況

無。

(二) 重大訴訟、仲裁事項

(一) 報告期內新發生的重大訴訟、仲裁事項

2020年4月29日，本公司收到南京市棲霞區人民法院寄送的一名原告起訴本公司某員工、本公司侵權責任糾紛案的相關資料，原告訴稱通過案外人與本公司某員工聯繫，該員工向原告等人推薦某交易平台交易，原告交易後產生投資損失及手續費合計人民幣568.9萬元，原告後瞭解到該平台未在我國境內註冊，原告認為該員工與本公司存在欺詐，構成侵權，請求判令：該員工賠償投資損失人民幣4,002,240元，手續費人民幣1,686,713.6元，合計人民幣5,688,953.6元；本公司承擔連帶賠償責任；兩被告承擔訴訟費。經初步核實，原告並非本公司境內期貨客戶，亦非本公司境外子公司弘業國際金融控股有限公司境外期貨客戶，本公司及境外子公司均從未收到過原告的資金。目前，本案處於一審審理中。

(二) 報告期內審結的重大訴訟、仲裁事項

2016年7月，本公司發現有一名員工（「A先生」）涉嫌偽造本公司印章用以簽訂合同，依據合同的約定，委託資金直接匯入該員工個人銀行賬戶，本公司已向公安機關報案。

2017年8月1日，一家公司（「I公司」）向南京市秦淮區人民法院提起三起訴訟，三起訴訟分別被一審、二審法院裁定駁回。2019年12月2日，I公司再次向天津市河西區人民法院（「天津河西法院」）提起三起訴訟，訴訟請求為：判令本公司及天津營業部返還相關款項及收益損失合計人民幣3,864萬元；承擔三案訴訟費。2020年6月30日，本公司收到天津河西法院有關三案件的一審民事裁定書：原告違反一事不再理原則，裁定駁回原告I公司的起訴。截止目前，本公司未收到原告有關三案件的上訴狀。

2020年1月2日，本公司收到中國證監會寄送的第三人參加行政復議通知書、I公司不服江蘇證監局2019年7月22日蘇證監信復字[2019]263號提出的行政復議申請書等相關資料，本公司以第三人參與該行政復議。2020年2月12日，中國證監會出具(2020) 24號行政復議決定書：被申請人江蘇證監局已履行了監管職責，決定駁回申請人I公司的行政復議申請。

(三) 報告期內未結的重大訴訟、仲裁事項

- 1、本公司發現A先生(與前述「A先生」為同一人)和其妻子在本公司不知情且未授權批准的情況下將本公司列為保證人，與三名客戶簽訂個人借款合同。其中兩名客戶(「客戶Y」)和(「客戶Z」)案件已審結，第三名客戶案件於2016年12月被天津市靜海區人民法院(「靜海區法院」)駁回起訴。2018年5月25日，該客戶再次向靜海區法院提起民事訴訟，起訴A先生及其妻子、本公司及天津趕大集電子商務有限公司(「趕大集公司」)，共涉及兩起訴訟。

第一起訴訟請求為判令A先生及其妻子共同償還原告借款人民幣371.2萬元，並以人民幣371.2萬元為基數按月息2%計算利息，支付自2016年10月27日至實際償還借款日期間利息，本公司和趕大集公司承擔連帶給付責任，至2018年5月26日發生的利息人民幣141.056萬元，訴訟標的金額合計人民幣512.256萬元；訴訟費由被告承擔。第二起訴訟請求為判令A先生及其妻子共同償還原告借款人民幣112萬元，並以人民幣100萬元為基數按月息2%計算利息，支付自2016年10月27日至實際償還借款日期間利息，本公司和趕大集公司承擔連帶給付責任，至2018年5月26日發生的利息人民幣38萬元，訴訟標的金額合計人民幣150萬元；訴訟費由被告承擔。目前，兩案件仍處於一審審理中。

- 2、2017年11月3日，本公司北京營業部收到北京市東城區人民法院寄送的客戶L、客戶M起訴本公司北京營業部委託理財合同糾紛兩案傳票及有關材料。兩客戶分別於2005年10月、2007年4月在本公司開立期貨賬戶。兩訴狀指稱本公司一名前僱員向其推銷理財產品，北京營業部未經客戶授權擅自開展期貨交易，以及將客戶賬戶的委託理財資金轉移至北京營業部賬戶進行違規交易，導致客戶資金全部虧損。請求法院：判令本公司北京營業部返還原告理財存款分別為人民幣150萬元、人民幣835.2495萬元及利息，承擔訴訟費。經初步核實，本公司及北京營業部從未與兩客戶簽署過委託理財合同，且本公司嚴格遵守期貨行業相關監管規定，無論是本公司還是分支機構從未開設過期貨賬戶。

本案分別於2017年11月21日、12月14日進行了管轄權異議談話。2018年1月15日，本公司收到管轄權異議的民事裁定書，本案移送至北京市第二中級人民法院(「北京二中院」)管轄。2018年11月6日，本公司收到北京二中院的一審判決，判決駁回兩客戶的全部訴訟請求，案件受理費(已繳納)、鑒定費由兩原告負擔。2019年12月26日，本公司收到北京市高級人民法院的二審民事裁定書，裁定撤銷一審判決，兩案發回北京二中院重審。目前，兩案件處於發回重審一審審理中。

前述(一)亦屬於報告期內未結的重大訴訟案件。

(四) 報告期後新發生的重大訴訟、仲裁事項

無。

十、報告期內董事、監事及高級管理人員變動情況

根據《上市規則》第13.51B條，截至報告期末，除以下內容外，董事、監事及本公司高級管理人員資料與本公司2019年年度報告披露的簡歷信息未發生變動。

1、 公司

無。

2、 弘業資本

2020年3月13日，馬冬冬先生任弘業資本副總經理。

2020年5月22日，張鈞劍先生任弘業資本副總經理。

3、 弘業國際金融

無。

4、 弘業資產

無。

審閱報告

畢馬威華振專字第2000916號

弘業期貨股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的弘業期貨股份有限公司(以下簡稱「弘業期貨」)中期財務報表，包括2020年6月30日的合併資產負債表和母公司資產負債表，自2020年1月1日至2020年6月30日止6個月期間的合併利潤表和母公司利潤表、合併現金流量表和母公司現金流量表、合併股東權益變動表和母公司股東權益變動表以及財務報表附註。按照中華人民共和國財政部頒布的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定編製中期財務報表是貴公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些中期財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問弘業期貨有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信弘業期貨上述中期財務報表沒有在所有重大方面按照《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定編製。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

中國北京

金乃雯

董帥

日期：2020年8月27日

合併資產負債表

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年	2019年
		6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
資產			
貨幣資金	1	2,725,345,518.21	2,390,421,452.05
其中：期貨保證金存款		2,515,442,347.30	2,067,022,335.18
應收貨幣保證金	2	2,948,664,929.60	1,290,509,588.11
應收質押保證金	3	46,084,008.00	758,816.00
應收結算擔保金		20,000,000.00	20,000,000.00
買入返售金融資產	4	14,998,000.00	42,437,000.00
交易性金融資產	5	1,065,389,657.80	570,821,611.06
衍生金融資產	6	1,097,912.10	-
預付款項		6,540,958.00	-
其他應收款	7	28,025,795.33	70,850,731.77
存貨	8	73,873,384.67	41,641,461.18
長期股權投資	9	12,725,168.39	13,330,524.27
期貨會員資格投資	10	1,856,720.00	1,847,890.00
固定資產	11	13,550,027.23	11,652,203.02
使用權資產	12	25,982,627.42	34,862,308.70
無形資產		1,117,924.90	938,761.10
商譽	13	-	-
遞延所得稅資產	14	2,576,716.93	361,630.17
其他資產	15	66,614,136.55	20,337,920.01
資產總計		7,054,443,485.13	4,510,771,897.44

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表(續)

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
負債和股東權益			
負債			
應付貨幣保證金	16	5,010,466,356.25	2,658,789,015.68
應付質押保證金	17	29,718,408.00	758,816.00
期貨風險準備金	18	134,414,070.35	131,057,775.04
應付期貨投資者保障基金		104,405.39	189,263.99
賣出回購金融資產款	19	82,826,933.77	-
交易性金融負債	20	46,033,607.00	59,998,245.76
衍生金融負債	6	4,671,436.25	-
應付賬款		-	2,519,520.00
合同負債		7,230,650.75	-
應付職工薪酬	21	5,310,191.67	2,395,411.42
應交稅費	22	5,183,244.92	4,175,010.99
遞延所得稅負債	14	6,333,828.15	-
其他應付款	23	58,660,755.04	16,397,460.16
租賃負債	24	26,702,201.54	35,523,366.89
負債合計		5,417,656,089.08	2,911,803,885.93

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表(續)

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	25	907,000,000.00	907,000,000.00
資本公積		533,124,529.52	533,124,529.52
其他綜合收益	26	9,161,455.61	5,859,775.20
盈餘公積		50,483,605.59	50,483,605.59
一般風險準備		76,363,182.96	76,363,182.96
未分配利潤	27	60,654,622.37	26,136,918.24
股東權益合計		1,636,787,396.05	1,598,968,011.51
負債和股東權益總計		7,054,443,485.13	4,510,771,897.44

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司資產負債表

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
資產			
貨幣資金		2,645,145,418.17	2,222,153,781.17
其中：期貨保證金存款		2,486,243,915.97	2,038,500,025.29
應收貨幣保證金		2,911,271,540.73	1,266,420,569.64
應收質押保證金		46,084,008.00	758,816.00
應收結算擔保金		20,000,000.00	20,000,000.00
買入返售金融資產		14,998,000.00	42,437,000.00
交易性金融資產	5	877,495,751.66	466,974,936.85
其他應收款		16,643,873.48	58,169,724.06
長期股權投資	9	408,967,248.20	409,572,604.08
期貨會員資格投資		1,400,000.00	1,400,000.00
固定資產		12,945,035.84	11,181,990.62
使用權資產		21,493,569.47	29,582,875.42
無形資產		569,860.90	401,293.10
商譽		-	-
遞延所得稅資產		-	71,820.59
其他資產		59,056,150.29	12,085,844.35
資產總計		7,036,070,456.74	4,541,211,255.88

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司資產負債表(續)

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
負債和股東權益			
負債			
應付貨幣保證金		5,098,998,017.35	2,776,153,306.08
應付質押保證金		46,084,008.00	758,816.00
期貨風險準備金		134,414,070.35	131,057,775.04
應付期貨投資者保障基金		104,405.39	189,263.99
賣出回購金融資產款		67,600,000.00	—
應付職工薪酬		5,270,631.97	2,373,996.94
應交稅費		4,830,056.26	4,174,901.64
遞延所得稅負債		6,333,828.15	—
其他應付款		34,944,394.02	13,468,010.24
租賃負債		22,176,523.73	30,237,049.82
負債合計		5,420,755,935.22	2,958,413,119.75

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司資產負債表(續)

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	25	907,000,000.00	907,000,000.00
資本公積		526,722,489.33	526,722,489.33
其他綜合收益		(412,959.81)	(544,586.56)
盈餘公積		50,483,605.59	50,483,605.59
一般風險準備		76,363,182.96	76,363,182.96
未分配利潤	27	55,158,203.45	22,773,444.81
股東權益合計		1,615,314,521.52	1,582,798,136.13
負債和股東權益總計		7,036,070,456.74	4,541,211,255.88

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併利潤表

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
營業收入			
手續費收入	28	84,480,596.74	72,888,758.46
利息淨收入	29	41,759,666.14	46,934,247.80
投資收益	30	25,051,176.07	11,427,416.21
公允價值變動收益	31	19,013,676.21	20,882,718.01
匯兌收益		1,213,026.92	132,188.67
其他業務收入	32	467,260,707.40	200,941,268.56
資產處置(損失)/收益		(60,298.09)	1,190.51
其他收益	33	262,040.52	16,444.53
營業收入合計		638,980,591.91	353,224,162.75
營業支出			
提取期貨風險準備		(3,356,295.31)	(3,041,172.10)
其他業務成本	32	(462,023,985.05)	(194,048,089.59)
稅金及附加		(564,101.75)	(441,251.75)
業務及管理費用	34	(115,280,906.91)	(110,648,069.08)
營業支出合計		(581,225,289.02)	(308,178,582.52)
營業利潤		57,755,302.89	45,045,580.23
加：營業外收入	35(1)	432,045.29	1,051,834.92
減：營業外支出	35(2)	(1,085,711.19)	(3,458,582.60)
利潤總額		57,101,636.99	42,638,832.55

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併利潤表(續)

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
利潤總額		57,101,636.99	42,638,832.55
減：所得稅費用	36	(13,513,932.86)	(8,870,442.19)
淨利潤		43,587,704.13	33,768,390.36
其他綜合收益的稅後淨額	26		
將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		131,626.75	(671,287.95)
2. 外幣財務報表折算差額		3,170,053.66	1,038,152.95
綜合收益總額		46,889,384.54	34,135,255.36
每股收益			
基本／稀釋每股收益	37	0.0481	0.0372

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司利潤表

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2020年1月	自2019年1月
		1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
營業收入			
手續費收入	28	70,802,390.96	63,780,694.26
利息淨收入		41,467,717.69	46,103,995.38
投資收益	30	19,190,753.15	8,887,036.29
公允價值變動收益	31	22,453,643.19	10,572,400.02
匯兌收益		1,636,631.85	342,788.07
其他業務收入		849,056.60	943,396.23
資產處置(損失)/收益		(60,298.09)	1,190.51
其他收益		262,040.52	16,444.53
營業收入合計		156,601,935.87	130,647,945.29
營業支出			
提取期貨風險準備金		(3,356,295.31)	(3,041,172.10)
其他業務成本		-	(500,000.00)
稅金及附加		(381,934.49)	(241,924.48)
業務及管理費用		(96,671,865.50)	(97,370,810.96)
營業支出合計		(100,410,095.30)	(101,153,907.54)
營業利潤		56,191,840.57	29,494,037.75
加：營業外收入		407,723.62	820,398.58
減：營業外支出		(1,073,480.24)	(3,458,582.60)
利潤總額		55,526,083.95	26,855,853.73

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司利潤表(續)

(金額單位：人民幣元)

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
利潤總額	55,526,083.95	26,855,853.73
減：所得稅費用	(14,071,325.31)	(5,731,457.78)
淨利潤	41,454,758.64	21,124,395.95
其他綜合收益的稅後淨額		
將重分類進損益的其他綜合收益		
權益法下可轉損益的其他綜合收益	131,626.75	(671,287.95)
綜合收益總額	41,586,385.39	20,453,108.00

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		536,083,883.84	231,564,984.35
收取利息、手續費及佣金收到的現金		108,263,940.70	96,953,416.36
應付貨幣保證金及應付質押保證金 淨增加額		2,380,636,932.57	159,615,744.01
原始到期日三個月以上的定期存款 淨減少額		-	121,671,373.76
收到其他與經營活動有關的現金		40,638,904.35	68,908,442.18
經營活動現金流入小計		3,065,623,661.46	678,713,960.66
購買商品、接受勞務支付的現金		(573,109,590.10)	(250,007,883.79)
支付利息及佣金的現金		(553,401.20)	(4,234,580.11)
應收貨幣保證金及應收質押保證金 淨增加額		(1,703,480,533.49)	(213,197,446.95)
處置風險管理業務相關金融工具現金淨流出		(3,666,373.17)	(2,247,906.81)
使用受限制的貨幣資金淨增加額		(799,781.78)	(7,615,584.96)
支付給職工以及為職工支付的現金		(65,807,424.75)	(76,448,066.91)
以現金支付的業務及管理費用		(26,871,793.38)	(25,240,933.49)
支付的各項稅費		(8,314,106.80)	(7,790,087.10)
支付其他與經營活動有關的現金		(21,028,241.55)	(59,155,867.41)
經營活動現金流出小計		(2,403,631,246.22)	(645,938,357.53)
經營活動產生的現金流量淨額	38(1)	661,992,415.24	32,775,603.13
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,601,637,123.54	1,342,191,078.09
取得投資收益收到的現金		9,824,169.92	5,422,895.05
取得聯營企業分紅收到的現金		-	926,000.00
處置固定資產收回的現金淨額		18,602.87	1,180.00
投資活動現金流入小計		1,611,479,896.33	1,348,541,153.14

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表(續)

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
投資支付的現金		(2,025,804,064.30)	(1,228,490,623.20)
購建固定資產和無形資產支付的現金		(5,062,989.89)	(4,545,807.08)
投資活動現金流出小計		(2,030,867,054.19)	(1,233,036,430.28)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(419,387,157.86)	115,504,722.86
籌資活動產生的現金流量：			
賣出回購業務所收到的現金淨額		82,461,870.85	—
籌資活動現金流入小計		82,461,870.85	—
償還租賃負債本金和利息所支付的現金		(11,362,217.85)	(11,209,251.70)
為上市支付的現金		(2,962,071.42)	(1,500,000.00)
籌資活動現金流出小計		(14,324,289.27)	(12,709,251.70)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		68,137,581.58	(12,709,251.70)
匯率變動對現金及現金等價物的影響		4,348,399.35	1,165,999.91
現金及現金等價物淨增加額	38(2)	315,091,238.31	136,737,074.20
加：期初現金及現金等價物餘額		2,373,190,813.90	2,349,264,656.74
期末現金及現金等價物餘額	38(3)	2,688,282,052.21	2,486,001,730.94

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司現金流量表

(金額單位：人民幣元)

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
經營活動產生的現金流量：		
收取利息、手續費及佣金收到的現金	95,872,791.75	88,058,933.08
應付貨幣保證金及應付質押保證金 淨增加額	2,368,169,903.27	123,503,546.64
原始到期日三個月以上的定期存款 淨減少額	-	100,000,000.00
收到其他與經營活動有關的現金	13,562,683.31	24,154,789.23
經營活動現金流入小計	2,477,605,378.33	335,717,268.95
經營活動產生的現金流量(續)：		
支付利息及佣金的現金	(553,401.20)	(1,400,401.00)
應收貨幣保證金及應收質押保證金 淨增加額	(1,690,176,163.09)	(222,211,787.93)
使用受限制的貨幣資金淨增加額	(1,725.08)	(7,612,132.11)
支付給職工以及為職工支付的現金	(57,631,909.54)	(69,219,429.25)
以現金支付的業務及管理費用	(21,524,593.65)	(14,698,404.15)
支付的各项稅費	(7,392,456.44)	(4,612,847.84)
支付其他與經營活動有關的現金	(6,572,072.32)	(3,391,790.19)
經營活動現金流出小計	(1,783,852,321.32)	(323,146,792.47)
經營活動產生的現金流量淨額	693,753,057.01	12,570,476.48
投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,476,768,400.84	790,218,275.48
取得投資收益收到的現金	6,546,879.22	5,101,022.88
處置固定資產收回的現金淨額	18,602.86	1,180.00
投資活動現金流入小計	1,483,333,882.92	795,320,478.36
投資支付的現金	(1,823,867,811.96)	(682,205,741.61)
購建固定資產和無形資產支付的現金	(4,803,847.32)	(4,465,464.54)
投資活動現金流出小計	(1,828,671,659.28)	(686,671,206.15)

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司現金流量表(續)

(金額單位：人民幣元)

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間 (未經審計)	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間 (未經審計)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(345,337,776.36)	108,649,272.21
籌資活動產生的現金流量：		
賣出回購業務所收到的現金淨額	67,234,937.08	-
籌資活動現金流入小計	67,234,937.08	-
償還租賃負債本金和利息所支付的現金	(10,428,071.47)	(11,209,251.40)
為上市支付的現金	(2,910,003.63)	(1,500,000.00)
籌資活動現金流出小計	(13,338,075.10)	(12,709,251.40)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額	53,896,861.98	(12,709,251.40)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,636,631.85	342,788.07
現金及現金等價物淨增加額	403,948,774.48	108,853,285.36
加：期初現金及現金等價物餘額	2,204,931,512.87	2,235,284,568.66
期末現金及現金等價物餘額	2,608,880,287.35	2,344,137,854.02

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

(金額單位：人民幣元)

自2020年1月1日至2020年6月30日止期間(未經審計)

	附註五	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
2020年1月1日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	5,859,775.20	50,483,605.59	76,363,182.96	26,136,918.24	1,598,968,011.51
本期增減變動金額								
1. 綜合收益總額	26	-	-	3,301,680.41	-	-	43,587,704.13	46,889,384.54
2. 利潤分配	27							
一對股東的分配		-	-	-	-	-	(9,070,000.00)	(9,070,000.00)
上述1至2小計		-	-	3,301,680.41	-	-	34,517,704.13	37,819,384.54
2020年6月30日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	9,161,455.61	50,483,605.59	76,363,182.96	60,654,622.37	1,636,787,396.05

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表(續)

(金額單位：人民幣元)

2019年度(經審計)

	附註五	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
2019年1月1日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	3,090,373.52	49,404,967.95	75,284,545.32	79,587,798.41	1,647,492,214.72
本年增減變動金額								
1. 綜合收益總額	26	-	-	2,769,401.68	-	-	21,266,395.11	24,035,796.79
2. 利潤分配	27							
—提取盈餘公積		-	-	-	1,078,637.64	-	(1,078,637.64)	-
—提取一般風險準備		-	-	-	-	1,078,637.64	(1,078,637.64)	-
—對股東的分配		-	-	-	-	-	(72,560,000.00)	(72,560,000.00)
上述1至2小計		-	-	2,769,401.68	1,078,637.64	1,078,637.64	(53,450,880.17)	(48,524,203.21)
2019年12月31日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	5,859,775.20	50,483,605.59	76,363,182.96	26,136,918.24	1,598,968,011.51

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表(續)

(金額單位：人民幣元)

自2019年1月1日至2019年6月30日止期間(未經審計)

	附註五	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
2019年1月1日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	3,090,373.52	49,404,967.95	75,284,545.32	79,587,798.41	1,647,492,214.72
本期增減變動金額								
1. 綜合收益總額	26	-	-	366,865.00	-	-	33,768,390.36	34,135,255.36
2. 利潤分配	27							
一對股東的分配		-	-	-	-	-	(72,560,000.00)	(72,560,000.00)
上述1至2小計		-	-	366,865.00	-	-	(38,791,609.64)	(38,424,744.64)
2019年6月30日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	3,457,238.52	49,404,967.95	75,284,545.32	40,796,188.77	1,609,067,470.08

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司股東權益變動表

(金額單位：人民幣元)

自2020年1月1日至2020年6月30日止期間(未經審計)

	附註五	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
2020年1月1日餘額		907,000,000.00	526,722,489.33	(544,586.56)	50,483,605.59	76,363,182.96	22,773,444.81	1,582,798,136.13
本期增減變動金額								
1. 綜合收益總額		-	-	131,626.75	-	-	41,454,758.64	41,586,385.39
2. 利潤分配	27							
—對股東的分配		-	-	-	-	-	(9,070,000.00)	(9,070,000.00)
上述1至2小計		-	-	131,626.75	-	-	32,384,758.64	32,516,385.39
2020年6月30日餘額		907,000,000.00	526,722,489.33	(412,959.81)	50,483,605.59	76,363,182.96	55,158,203.45	1,615,314,521.52

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司股東權益變動表(續)

(金額單位：人民幣元)

2019年度(經審計)

	附註五	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
2019年1月1日餘額		907,000,000.00	526,722,489.33	148,533.41	49,404,967.95	75,284,545.32	86,704,343.69	1,645,264,879.70
本年增減變動金額								
1. 綜合收益總額		-	-	(693,119.97)	-	-	10,786,376.40	10,093,256.43
2. 利潤分配	27							
— 提取盈餘公積		-	-	-	1,078,637.64	-	(1,078,637.64)	-
— 提取一般風險準備		-	-	-	-	1,078,637.64	(1,078,637.64)	-
— 對股東的分配		-	-	-	-	-	(72,560,000.00)	(72,560,000.00)
上述1至2小計		-	-	(693,119.97)	1,078,637.64	1,078,637.64	(63,930,898.88)	(62,466,743.57)
2019年12月31日餘額		907,000,000.00	526,722,489.33	(544,586.56)	50,483,605.59	76,363,182.96	22,773,444.81	1,582,798,136.13

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司股東權益變動表(續)

(金額單位：人民幣元)

自2019年1月1日至2019年6月30日止期間(未經審計)

	附註五	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
2019年1月1日餘額		907,000,000.00	526,722,489.33	148,533.41	49,404,967.95	75,284,545.32	86,704,343.69	1,645,264,879.70
本年增減變動金額								
1. 綜合收益總額		-	-	(671,287.95)	-	-	21,124,395.95	20,453,108.00
2. 利潤分配	27							
—對股東的分配		-	-	-	-	-	(72,560,000.00)	(72,560,000.00)
上述1至2小計		-	-	(671,287.95)	-	-	(51,435,604.05)	(52,106,892.00)
2019年6月30日餘額		907,000,000.00	526,722,489.33	(522,754.54)	49,404,967.95	75,284,545.32	35,268,739.64	1,593,157,987.70

此財務報表已於2020年8月27日獲董事會批准。

周劍秋
法定代表人

周劍秋
主管會計工作負責人

陳蓉平
會計機構負責人

刊載於第62頁至第136頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

一、公司基本情況

弘業期貨股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)是一家註冊於南京市中華路50號的股份有限公司，註冊資本人民幣9.07億元，法定代表人：周劍秋。公司統一社會信用代碼為91320000100022362N，經營期貨業務許可證號為30870000。本公司前身為成立於1995年7月的「江蘇金陵期貨有限公司」。

1999年12月，本公司名稱變更為「江蘇弘業期貨經紀有限公司」(以下簡稱「有限公司」)由原江蘇金陵期貨有限公司於1999年12月14日更名而來，原註冊資本人民幣3,000萬元，其中江蘇弘業股份有限公司(原江蘇省工藝品進出口集團股份有限公司)出資人民幣2,820萬元，佔註冊資本的94%；江蘇弘業國際物流有限公司(原江蘇鵬程國際儲運有限公司)出資人民幣180萬元，佔註冊資本的6%。

2001年根據有限公司股東會決議及有關股權轉讓協議，江蘇弘業股份有限公司將其持有有限公司48%的股權轉讓給江蘇弘業國際集團投資管理有限公司。股權轉讓後，江蘇弘業國際集團投資管理有限公司出資人民幣1,440萬元，佔註冊資本的48%；江蘇弘業股份有限公司出資人民幣1,380萬元，佔註冊資本的46%；江蘇弘業國際物流有限公司出資人民幣180萬元，佔註冊資本的6%。

2006年，經有限公司股東會決議同意，以未分配利潤轉增實收資本人民幣800萬元，註冊資本變更為人民幣3,800萬元，其中，江蘇弘業國際集團投資管理有限公司出資人民幣1,824萬元，佔註冊資本的48%；江蘇弘業股份有限公司出資人民幣1,748萬元，佔註冊資本的46%；江蘇弘業國際物流有限公司出資人民幣228萬元，佔註冊資本的6%。

一、公司基本情況(續)

2007年，經本公司股東會決議同意，增加註冊資本人民幣1,200萬元，註冊資本變更為人民幣5,000萬元，其中，江蘇弘業國際集團投資管理有限公司出資人民幣2,143.50萬元，佔註冊資本的42.87%；江蘇弘業股份有限公司出資人民幣2,143.50萬元，佔註冊資本的42.87%；江蘇弘業國際物流有限公司出資人民幣228萬元，佔註冊資本的4.56%；江蘇弘瑞科技創業投資有限公司出資人民幣245萬元，佔註冊資本的4.90%；上海銘大實業(集團)有限公司出資人民幣240萬元，佔註冊資本的4.80%。

2008年，經有限公司股東會決議同意，增加註冊資本人民幣5,800萬元，註冊資本變更為人民幣10,800萬元，各股東投資比例不變。

2009年，經有限公司股東會決議同意，增加註冊資本人民幣3,000萬元，註冊資本變更為人民幣13,800萬元，其中，江蘇弘業國際集團投資管理有限公司出資人民幣6,129.96萬元，佔註冊資本的44.42%；江蘇弘業股份有限公司出資人民幣6,129.96萬元，佔註冊資本的44.42%；江蘇弘業國際物流有限公司出資人民幣492.48萬元，佔註冊資本的3.57%；江蘇弘瑞科技創業投資有限公司出資人民幣529.20萬元，佔註冊資本的3.83%；上海銘大實業(集團)有限公司出資人民幣518.40萬元，佔註冊資本的3.76%。

2011年4月25日，經有限公司股東會決議同意，增加註冊資本人民幣24,200萬元，註冊資本變更為人民幣38,000萬元。其中，江蘇弘業國際集團投資管理有限公司出資人民幣8,265.00萬元，佔註冊資本的21.75%；江蘇弘業股份有限公司出資人民幣8,265.00萬元，佔註冊資本的21.75%；江蘇弘業國際物流有限公司出資人民幣492.48萬元，佔註冊資本的1.30%；江蘇弘瑞科技創業投資有限公司出資人民幣529.20萬元，佔註冊資本的1.39%；上海銘大實業(集團)有限公司出資人民幣518.40萬元，佔註冊資本的1.36%；江蘇省蘇豪控股集團有限公司(以下簡稱「蘇豪控股」)(原江蘇省絲綢集團有限公司)出資人民幣8,108.12萬元，佔註冊資本的21.34%；江蘇弘蘇實業有限公司出資人民幣8,021.80萬元，佔註冊資本的21.11%；江蘇匯鴻國際集團有限公司出資人民幣3,800.00萬元，佔註冊資本的10.00%。

一、公司基本情況(續)

2012年8月20日，經江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會蘇國資複[2012]78號《關於同意變更江蘇弘業期貨有限公司部分國有股權持有人的批覆》同意，將江蘇弘業國際集團投資管理有限公司持有有限公司21.75%的股權變更為由蘇豪控股持有，有限公司於2012年11月21日辦理了工商變更登記手續，變更後蘇豪控股持有有限公司43.09%股份。

2012年11月29日，有限公司股東共同簽署《關於整體變更設立弘業期貨股份有限公司的發起人協議》，將有限公司整體變更為弘業期貨股份有限公司。根據發起人協議的約定，有限公司股東以經審計的淨資產並經相應調整後折合股本人民幣680,000,000.00元，股份總額為680,000,000股，每股面值為人民幣1元，均為普通股，剩餘淨資產值超過股本總額的部分人民幣350,124,231.10元計入公司的「資本公積－股本溢價」。

整體變更後公司股本為680,000,000股，其中：蘇豪控股持有292,992,674股，佔總股本的43.09%；江蘇弘業股份有限公司持有147,900,000股，佔總股本的21.75%；江蘇弘蘇實業有限公司持有143,548,000股，佔總股本的21.11%；江蘇匯鴻國際集團有限公司持有68,000,000股，佔總股本的10.00%；江蘇弘瑞科技創業投資有限公司持有9,469,895股，佔總股本的1.39%；上海銘大實業(集團)有限公司持有9,276,631股，佔總股本的1.36%；江蘇弘業國際物流有限公司持有8,812,800股，佔總股本的1.30%。

2015年8月18日，經中國證監會《關於核准弘業期貨股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]1963號)核准，公司發行不超過26,105萬股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2015年12月30日，公司境外發行股份在香港聯交所主板上市，股票簡稱：弘業期貨，股票代碼：03678，根據國務院國有資產監督管理委員會《關於弘業期貨股份有限公司國有股轉持有關問題的批覆》(國資產權[2015]411號)，在本公司完成該次發行後，國有股東蘇豪控股、江蘇匯鴻國際集團股份有限公司、江蘇弘瑞科技創業投資有限公司和江蘇弘業國際物流有限公司將其持有的部分股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，合計22,700,000股。本公司全球公開發售H股股份(其中包括國有股減持部分)249,700,000股，股票面值為人民幣1元，發行價格為每股港幣2.43元，共募集資金港幣6.07億元。上市後公司總股本為907,000,000股，其中：公眾股東(H股)股東合計持有249,700,000股，佔總股本的27.53%。

一、公司基本情況(續)

2013年6月，本公司設立全資子公司弘業資本管理有限公司(以下簡稱「弘業資本」)，其註冊地為深圳市南山區粵新二道6號武漢大學深圳產學研大樓B815房(入駐深圳市前海商務秘書有限公司)，註冊資本為人民幣10,000萬元，主營業務為商品及期貨相關風險管理業務。2015年8月，公司向弘業資本增資人民幣5,000萬元。增資後，弘業資本註冊資本變更為人民幣15,000萬元。2016年7月，公司向弘業資本增資人民幣9,000萬元。增資後，弘業資本註冊資本變更為人民幣24,000萬元。

2014年3月，蘇豪控股對其控制的境外期貨公司—弘蘇期貨(香港)有限公司(以下簡稱「弘蘇期貨」)增資港幣1,000萬元，增資後，註冊資本變更為港幣2,500萬元。

2015年9月，本公司收購弘蘇期貨100%的股權，形成全資子公司。弘蘇期貨註冊於香港，註冊時其經營地為香港特別行政區灣仔告士打道77-79號華比富通大廈20樓C室，後於2016年12月30日變更為灣仔告士打道42-46號捷利中心2401-2402室，主營業務為香港及海外期貨經紀業務。2016年4月，公司向弘蘇期貨增資港幣7,500萬元。增資後，弘蘇期貨註冊資本變更為港幣10,000萬元。2017年3月，公司向弘蘇期貨增資港幣9,000萬元。增資後，弘蘇期貨註冊資本變更為港幣19,000萬元。2019年12月，弘蘇期貨名稱變更為「弘業國際金融控股有限公司」(以下簡稱「弘業國際金控」)，註冊地變更為香港特別行政區灣仔告士打道42-46號捷利中心20樓2003-05室。

2016年5月，弘業資本成立了全資子公司弘業資本(香港)有限公司(以下簡稱「弘業資本(香港)」)，弘業資本(香港)的經營地點為香港，註冊資本為港幣500萬元，經營範圍是大宗商品貿易與風險管理業務。2019年5月31日，弘業資本(香港)已完成註銷。

2016年7月，弘蘇期貨設立全資子公司弘蘇資產管理有限公司(以下簡稱「弘蘇資產」)。弘蘇資產的經營地點為香港，註冊資本為港幣2,000萬元，公司經營範圍為資產管理相關業務。2019年12月，弘蘇資產名稱變更為「弘業國際資產管理有限公司」(以下簡稱「弘業國際資產」)，註冊地變更為香港特別行政區灣仔告士打道42-46號捷利中心20樓2003-05室。

2018年10月，弘業國際資產成立全資子公司弘業國際基金系列SPC(以下簡稱「弘業國際基金」)。弘業國際基金的經營地點為香港，註冊資本為美元5萬元，公司經營範圍為基金投資相關業務。截至2020年6月30日，弘業國際基金實收資本為美元1元。

一、公司基本情況(續)

2019年3月，弘業國際資產成立全資子公司弘業國際固定收益基金(以下簡稱「弘業國際固定基金」)。弘業國際固定基金的經營地點為香港，註冊資本為美元5萬元，公司經營範圍為基金投資相關業務。截至2020年6月30日，弘業國際基金實收資本為美元100元。

本公司及本公司的境內、境外子公司(參見附註六、1)以下簡稱「本集團」。

本公司的總部設於南京，截至2020年6月30日止，本公司在全國共設有6家分公司和39家營業部。本公司的經營範圍：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

二、財務報表編製基礎

本集團以持續經營為基礎編製本中期財務報表。

三、遵循企業會計準則的聲明

本中期財務報表按照中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒布的企業會計準則的要求編製。

本中期財務報表根據財政部頒布的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求列示，並不包括在年度財務報表中列示的所有信息和披露內容。本中期財務報表所採用的會計政策與編製2019年度財務報表的會計政策相一致。本財務報表應與本集團2019年度財務報表一併閱讀。

本集團於2020年度執行了財政部於近年頒布的以下企業會計準則修訂：

- 《企業會計準則解釋第13號》(財會[2019]21號)(「解釋第13號」)
- 《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)

三、遵循企業會計準則的聲明(續)

(1) 解釋第13號

解釋第13號修訂了業務構成的三個要素，細化了業務的判斷條件，對非同一控制下企業合併的購買方在判斷取得的經營活動或資產的組合是否構成一項業務時，引入了「集大度測試」的選擇。

此外，解釋第13號進一步確了企業的關聯方還包括企業所屬企業集團的其他成員單位(包括母公司和子公司)的合營企業或聯營企業，以及對企業實施共同控制的投資方的其他合營企業或聯營企業等。

解釋第13號自2020年1月1日起施行，本集團採用未來適用法對上述會計政策變更進行會計處理。採用該解釋未對本集的財務狀況、經營成果和關聯方披露產生重大影響。

(2) 財會[2020]10號

財會[2020]10號對新冠肺炎相關租金減讓的會計處理進行了規範。財會[2020]10號規定，對於由新冠肺炎疫情直接引發的、承租人與出租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓行為，在同時滿足一定條件的情況下，可採用簡化方法進行會計處理。選擇採用簡化方法的，不需要評估是否發生租賃變更，也不需要重新評估租賃分類。

財會[2020]10號自2020年6月19日起施行，按照該規定採用簡化方法的，對2020年1月1日至準則施行日之間發生的相關租金減讓根據該規定進行調整。

適用財會[2020]10號未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

四、稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定的應稅服務收入及銷售貨物收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分應交增值稅	6%、9%、13%
城市維護建設稅	按實際繳納的增值稅計徵	7%
教育費附加	按實際繳納的增值稅計徵	3%
地方教育費附加	按實際繳納的增值稅計徵	2%

本公司及本公司的境內子公司—弘業資本的法定稅率為25%，本期間按法定稅率執行(2019年：25%)。本公司的境外子公司—弘業國際金控及弘業國際資產的法定稅率為16.5%，本期間按法定稅率執行(2019年：16.5%)。

五、財務報表項目註釋

1 貨幣資金

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
銀行存款	2,682,820,943.73	2,311,887,667.19
其中：期貨保證金	2,515,442,347.30	2,067,022,335.18
自有資金	167,378,596.43	244,865,332.01
其他貨幣資金	12,978,554.37	68,020,810.82
貨幣資金應計利息	29,546,020.11	10,512,974.04
合計	2,725,345,518.21	2,390,421,452.05
其中：存放在境外的款項總額	69,680,857.94	148,061,206.19

五、財務報表項目註釋

1 貨幣資金

(1) 期貨保證金存款明細：

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
中信銀行	1,422,860,260.32	1,576,577,745.76
民生銀行	521,018,269.26	298,442,738.03
興業銀行	278,884,584.70	78,547,593.68
交通銀行	52,850,692.65	9,151,124.15
廣發銀行	50,665,994.14	541,764.75
中國工商銀行	44,636,486.32	25,262,950.42
中國銀行	39,046,455.13	18,531,324.75
招商銀行	25,291,262.26	8,840,051.02
中國農業銀行	23,281,090.21	15,787,241.82
浦發銀行	23,095,396.54	14,574,590.90
中國建設銀行	14,056,231.12	9,289,399.38
中國光大銀行	13,758,296.64	10,532,326.83
平安銀行	5,997,328.01	943,483.69
合計	2,515,442,347.30	2,067,022,335.18

(2) 於2020年6月30日，本集團自有資金中使用受限的款項為人民幣7,517,445.89元(2019年12月31日：人民幣6,717,664.11元)。其中人民幣6,700,000.00元(2019年12月31日：人民幣6,700,000.00元)系為法院裁定凍結公司名下賬戶銀行存款，詳情請參考附註十一、2或有事項；人民幣798,056.70元(2019年12月31日：無)系為弘業資本場外期權業務繳存的保證金；人民幣19,389.19元(2019年12月31日：人民幣17,664.11元)系為處於募集資金階段的資產管理計劃存放於指定賬戶產生的利息。

五、財務報表項目註釋(續)

2 應收貨幣保證金

本集團

2020年6月30日			
	結算準備金	交易保證金	合計
境內期貨交易所			
— 上海期貨交易所	489,370,477.26	516,062,190.80	1,005,432,668.06
— 大連商品交易所	236,458,960.98	538,324,368.49	774,783,329.47
— 鄭州商品交易所	179,087,468.72	280,883,514.35	459,970,983.07
— 上海國際能源交易中心	200,370,940.50	126,728,762.00	327,099,702.50
— 中國金融期貨交易所	82,655,636.70	170,303,746.30	252,959,383.00
— 中國證券登記結算有限責任公司	86,871,888.63	4,153,586.00	91,025,474.63
小計	1,274,815,372.79	1,636,456,167.94	2,911,271,540.73
境外期貨經紀公司			37,393,388.87
合計			2,948,664,929.60

2019年12月31日			
	結算準備金	交易保證金	合計
境內期貨交易所			
— 上海期貨交易所	33,871,781.22	372,215,248.95	406,087,030.17
— 大連商品交易所	87,447,275.02	277,198,831.50	364,646,106.52
— 鄭州商品交易所	69,074,003.29	136,524,539.33	205,598,542.62
— 中國金融期貨交易所	2,000,000.00	145,897,464.00	147,897,464.00
— 中國證券登記結算有限責任公司	90,196,363.92	2,605,778.88	92,802,142.80
— 上海國際能源交易中心	45,682,260.03	3,707,023.50	49,389,283.53
小計	328,271,683.48	938,148,886.16	1,266,420,569.64
境外期貨經紀公司			24,089,018.47
合計			1,290,509,588.11

五、財務報表項目註釋(續)

3 應收質押保證金

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
鄭州商品交易所	45,592,008.00	—
上海期貨交易所	492,000.00	758,816.00
合計	46,084,008.00	758,816.00

2020年6月30日

質押品種類	質押時市值	折扣率	質押時		折扣率	年末金額
			保證金金額	年末市值		
鄭州商品交易所						
標準倉單PTA	33,680,000.00	80%	26,944,000.00	36,533,010.00	80%	29,226,408.00
標準倉單棉	18,732,000.00	80%	14,985,600.00	20,457,000.00	80%	16,365,600.00
上海期貨交易所						
標準倉單Ni	656,280.00	80%	525,024.00	615,000.00	80%	492,000.00
合計	53,068,280.00	80%	42,454,624.00	57,605,010.00	80%	46,084,008.00

2019年12月31日

質押品種類	質押時市值	折扣率	質押時		折扣率	年末金額
			保證金金額	年末市值		
上海期貨交易所						
標準倉單Ni	656,280.00	80%	525,024.00	667,680.00	80%	534,144.00
標準倉單Sn	275,260.00	80%	220,208.00	280,840.00	80%	224,672.00
合計	931,540.00		745,232.00	948,520.00		758,816.00

五、財務報表項目註釋(續)

4 買入返售金融資產

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
國債逆回購	14,998,000.00	42,437,000.00

於2020年6月30日，本集團持有的買入返售金融資產均為國債逆回購，本集團認為無需為買入返售金融資產計提減值準備(2019年12月31日：無)。

5 交易性金融資產

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
債務工具		
— 交易性債券	155,774,088.66	56,621,789.52
— 信託計劃	121,295,379.00	39,477,369.86
權益工具		
— 基金	621,133,975.79	398,605,161.50
— 交易性股票	85,165,420.80	33,362,635.65
— 資產管理計劃	75,474,793.25	34,383,617.28
— 理財產品	6,546,000.30	8,371,037.25
合計	1,065,389,657.80	570,821,611.06

	本公司	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
債務工具		
— 交易性債券	118,347,529.72	39,477,369.86
— 信託計劃	121,295,379.00	12,572,631.23
權益工具		
— 基金	531,012,763.73	342,073,846.80
— 交易性股票	41,321,480.29	31,235,471.68
— 資產管理計劃	65,518,598.92	41,615,617.28
合計	877,495,751.66	466,974,936.85

五、財務報表項目註釋(續)

6 衍生金融資產和負債

本集團

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
商品衍生金融工具						
—期貨合約	2,298,323,542.00	57,196,445.00	(61,144,205.00)	4,223,500,500.00	13,488,940.00	(13,270,225.00)
—期權合約	306,691,631.88	1,097,912.10	(4,671,436.25)	-	-	-
合計	2,605,015,173.88	58,294,357.10	(65,815,641.25)	4,223,500,500.00	13,488,940.00	(13,270,225.00)
減：結算金額		(57,196,445.00)	61,144,205.00		(13,488,940.00)	13,270,225.00
淨額		1,097,912.10	(4,671,436.25)		-	-

7 其他應收款

按類別分析如下：

	本集團	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
代墊保費	6,661,320.40	7,636,784.40
應收場外期權保證金	5,212,427.17	851,693.01
押金	4,507,933.39	4,801,388.70
應收風險損失款	1,762,187.50	1,590,320.62
應收證券清算款	-	2,450,000.00
其他	9,881,926.87	53,520,545.04
合計	28,025,795.33	70,850,731.77

於2020年6月30日，本集團及本公司認為無需為其他應收款計提減值準備(2019年12月31日：無)。

8 存貨

	本集團	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
交易現貨	73,873,384.67	41,641,461.18

於2020年6月30日，本集團認為無需為存貨計提減值準備(2019年12月31日：無)。

五、財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資

	本集團	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
對聯營企業的投資	12,725,168.39	13,330,524.27

	本公司	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
對子公司的投資	396,242,079.81	396,242,079.81
對聯營企業的投資	12,725,168.39	13,330,524.27
合計	408,967,248.20	409,572,604.08

(1) 對子公司投資

	弘業資本 管理有限公司	弘業國際 金融控股有限公司	合計
2019年1月1日餘額	240,000,000.00	156,242,079.81	396,242,079.81
本年增加	-	-	-
2019年12月31日餘額	240,000,000.00	156,242,079.81	396,242,079.81
本期增加	-	-	-
2020年6月30日餘額	240,000,000.00	156,242,079.81	396,242,079.81

有關各子公司的詳細資料，參見附註六、1。

五、財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資(續)

(2) 對聯營企業投資

被投資單位－聯營企業	2020年1月1日至2020年6月30日止6個月期間增減變動				
	期初餘額	權益法下確認的	權益法下確認的	宣告發放現金	期末餘額
		投資收益	其他綜合收益	股利或利潤	
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	6,908,206.91	(1,045,661.11)	131,619.18	-	5,994,164.98
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	6,422,317.36	308,678.48	7.57	-	6,731,003.41
合計	13,330,524.27	(736,982.63)	131,626.75	-	12,725,168.39

被投資單位－聯營企業	2019年增減變動					
	年初餘額	減少投資	權益法下確認的	權益法下確認的	宣告發放現金	年末餘額
			投資收益	其他綜合收益	股利或利潤	
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	6,607,320.87	-	803,532.86	(502,646.82)	-	6,908,206.91
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	6,607,698.94	-	931,091.57	(190,473.15)	(926,000.00)	6,422,317.36
江蘇弘業紫金投資管理有限公司	2,808,886.46	(3,000,000.00)	191,113.54	-	-	-
合計	16,023,906.27	(3,000,000.00)	1,925,737.97	(693,119.97)	(926,000.00)	13,330,524.27

10 期貨會員資格投資

	本集團	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
上海商品交易所	500,000.00	500,000.00
大連商品交易所	500,000.00	500,000.00
鄭州商品交易所	400,000.00	400,000.00
香港期貨交易所	456,720.00	447,890.00
合計	1,856,720.00	1,847,890.00

五、財務報表項目註釋(續)

11 固定資產

本集團

	運輸工具	辦公設備	電子設備	合計
成本				
2019年1月1日餘額	5,404,710.19	2,927,185.74	38,420,202.19	46,752,098.12
本年增加	225,061.95	328,957.86	4,198,785.11	4,752,804.92
本年減少	(1,340,645.00)	(13,000.00)	(971,250.00)	(2,324,895.00)
外幣報表折算差異	-	1,519.04	29,825.73	31,344.77
2019年12月31日餘額	4,289,127.14	3,244,662.64	41,677,563.03	49,211,352.81
本期增加	333,796.46	302,625.98	3,951,277.55	4,587,699.99
本期減少	(92,482.00)	(218,796.96)	(1,857,279.75)	(2,168,558.71)
外幣報表折算差異	-	27,625.79	1,646.78	29,272.57
2020年6月30日餘額	4,530,441.60	3,356,117.45	43,773,207.61	51,659,766.66
減：累計折舊				
2019年1月1日餘額	(4,356,049.72)	(2,565,861.28)	(27,940,962.05)	(34,862,873.05)
本年計提折舊	(406,039.02)	(83,345.45)	(4,341,801.72)	(4,831,186.19)
折舊沖銷	1,240,232.81	12,350.00	904,400.00	2,156,982.81
外幣報表折算差異	-	(938.23)	(21,135.13)	(22,073.36)
2019年12月31日餘額	(3,521,855.93)	(2,637,794.96)	(31,399,498.90)	(37,559,149.79)
本期計提折舊	(138,924.28)	(155,910.49)	(2,324,515.10)	(2,619,349.87)
折舊沖銷	87,857.90	214,714.18	1,787,085.67	2,089,657.75
外幣報表折算差異	-	(19,977.38)	(920.14)	(20,897.52)
2020年6月30日餘額	(3,572,922.31)	(2,598,968.65)	(31,937,848.47)	(38,109,739.43)
賬面價值				
2020年6月30日	957,519.29	757,148.80	11,835,359.14	13,550,027.23
2019年12月31日	767,271.21	606,867.68	10,278,064.13	11,652,203.02

於2020年6月30日，本集團認為無需為固定資產計提減值準備(2019年12月31日：無)。

五、財務報表項目註釋(續)

12 使用權資產

		房屋租賃
成本		
2019年1月1日餘額		31,773,076.88
本年增加		22,052,678.73
<hr/>		
2019年12月31日餘額		53,825,755.61
本期增加		1,730,375.32
本期減少		(1,606,611.78)
外幣折算差額		106,964.41
<hr/>		
2020年6月30日餘額		54,056,483.56
<hr/>		
減：累計攤銷		
2019年1月1日餘額		-
本年增加		(18,963,446.91)
<hr/>		
2019年12月31日餘額		(18,963,446.91)
本期增加		(10,714,138.85)
本期減少		1,606,611.78
外幣折算差額		(2,882.16)
<hr/>		
2020年6月30日餘額		(28,073,856.14)
<hr/>		
賬面價值		
2020年6月30日		25,982,627.42
<hr/>		
2019年12月31日		34,862,308.70

於2020年6月30日，本集團認為無需為使用權資產計提減值準備(2019年12月31日：無)。

五、財務報表項目註釋(續)

13 商譽

(1) 商譽變動情況

本集團	
成本	
2019年1月1日餘額	53,167,251.21
本年增加	-
2019年12月31日餘額	53,167,251.21
本期增加	-
2020年6月30日餘額	53,167,251.21
減：減值準備	
2019年1月1日餘額	(9,845,251.21)
本年增加	(43,322,000.00)
2019年12月31日餘額	(53,167,251.21)
本期增加	-
2020年6月30日餘額	(53,167,251.21)
賬面價值	
2020年6月30日	-
2019年12月31日	-

本集團於2013年支付人民幣60,000,000.00元收購了華證期貨有限公司期貨經紀業務及其相關的資產和負債。合併成本超過該資產組可辨認資產、負債公允價值的差額人民幣53,167,251.21元，確認為商譽。

(2) 商譽減值準備

期貨經紀的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。對期貨經紀預計未來現金流量現值的計算採用了現金流量、折現率和增長率作為關鍵假設。管理層根據預算期間之前的歷史情況確定這些假設。

於2019年12月31日，本集團根據管理層批准的資產組最近未來5年財務預算和16.7%稅前折現率預計該資產組的未來現金流量現值。超過5年財務預算之後年份的現金流量均保持穩定。經減值測試後，若資產組的可收回金額估計結果低於其賬面價值，本集團先抵減資產組中的商譽賬面價值。2019年，資產組業務下降較為明顯，當年實現的收入和利潤規模較預算金額差距較大，管理層根據資產組未來5年盈利預測判斷資產組盈利能力較弱，經營現金流持續下滑，不足以支撐商譽，故遵循謹慎性原則全額計提商譽減值準備。

五、財務報表項目註釋(續)

14 遞延所得稅資產及負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團

	2020年1月1日至 2020年6月30日止 6個月期間		2019年	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
	遞延所得稅資產			
預提費用	1,547,238.53	386,809.63	2,804,970.16	701,242.54
交易性金融資產/負債公允價值變動	2,785,583.55	696,395.89	1,579,871.69	394,967.92
應付職工薪酬	-	-	2,000,000.00	500,000.00
衍生金融工具公允價值變動	7,521,284.15	1,880,321.04	-	-
長期租賃	682,954.26	170,738.56	654,174.40	163,543.60
未經抵銷的遞延所得稅資產	12,537,060.49	3,134,265.12	7,039,016.25	1,759,754.06
互抵金額	(2,230,192.79)	(557,548.19)	-	-
互抵後遞延所得稅資產	10,306,867.70	2,576,716.93	7,039,016.25	1,759,754.06
遞延所得稅負債				
交易性金融資產/負債公允價值變動	(27,565,505.37)	(6,891,376.34)	(5,373,780.54)	(1,343,445.14)
衍生金融工具公允價值變動	-	-	(218,715.00)	(54,678.75)
未經抵銷的遞延所得稅負債	(27,565,505.37)	(6,891,376.34)	(5,592,495.54)	(1,398,123.89)
互抵金額	2,230,192.79	557,548.19	-	-
互抵後遞延所得稅負債	(25,335,312.58)	(6,333,828.15)	(5,592,495.54)	(1,398,123.89)
抵銷後的淨額	(15,028,444.88)	(3,757,111.22)	1,446,520.71	361,630.17

五、財務報表項目註釋(續)

14 遞延所得稅資產及負債(續)

(2) 遞延所得稅資產變動情況

本集團

	2020年1月1日至2020年6月30日止6個月期間			
	期初餘額	本期增減 計入損益	本期增減 計入權益	期末餘額
應付職工薪酬	500,000.00	(500,000.00)	-	-
預提費用	701,242.54	(314,432.91)	-	386,809.63
交易性金融資產/負債公允價值變動	(948,477.22)	(5,246,503.23)	-	(6,194,980.45)
衍生金融工具公允價值變動	(54,678.75)	1,934,999.79	-	1,880,321.04
長期租賃	163,543.60	7,194.96	-	170,738.56
合計	361,630.17	(4,118,741.39)	-	(3,757,111.22)

	2019年			
	年初餘額	本年增減 計入損益	本年增減 計入權益	年末餘額
應付職工薪酬	2,069,347.78	(1,569,347.78)	-	500,000.00
預提費用	742,472.92	(41,230.38)	-	701,242.54
交易性金融資產/負債公允價值變動	6,628,576.77	(7,577,053.99)	-	(948,477.22)
衍生金融工具公允價值變動	112,442.98	(167,121.73)	-	(54,678.75)
長期租賃	-	163,543.60	-	163,543.60
合計	9,552,840.45	(9,191,210.28)	-	361,630.17

五、財務報表項目註釋(續)

14 遞延所得稅資產及負債(續)

(3) 未確認的遞延所得稅資產明細

項目	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
商譽減值準備	53,167,251.21	53,167,251.21
可抵扣虧損	1,480,268.86	4,983,673.59
合計	54,647,520.07	58,150,924.80

於2020年6月30日，本集團未確認商譽減值準備人民幣53,167,251.21元(2019年12月31日：人民幣53,167,251.21元)產生的暫時性差異。根據中國企業所得稅法相關規定，企業在收購資產和負債的整體轉讓或者清算時扣除外購商譽產生的費用。由於本集團採用持續經營的假設編製財務報表，且並無對所收購資產和負債存有轉讓或者清算計劃，因此未確認由商譽減損產生的遞延所得稅資產。

按照本集團會計政策，由於弘業國際金控不是很可能獲得可用於抵扣有關虧損的未來應稅利潤，因此本集團尚未就人民幣1,480,268.86元(2019年12月31日：人民幣4,983,673.59元)的累積可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。根據現行稅法，這些可抵扣虧損自發生年度起可無限期結轉以扣減稅款。

15 其他資產

項目	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
預付購房款	43,351,000.00	-
待攤費用	5,896,762.24	4,228,961.85
待認證及待抵扣稅費	4,476,238.68	2,605,532.85
暫估進項稅	2,260,715.97	2,898,562.83
香港期貨交易所押金	1,783,183.62	1,748,708.43
預繳企業所得稅	-	1,084,884.37
其他	8,846,236.04	7,771,269.68
合計	66,614,136.55	20,337,920.01

五、財務報表項目註釋(續)

16 應付貨幣保證金

(1) 按客戶類別列示

本集團

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
自然人	81,558	2,519,873,832.98	79,887	1,816,504,339.43
法人	2,784	2,490,592,523.27	2,690	842,284,676.25
合計	84,342	5,010,466,356.25	82,577	2,658,789,015.68

(2) 按交易所列示

本集團

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
境內期貨交易所				
— 大連商品交易所	3,448	513,167,400.69	3,512	277,198,831.50
— 上海期貨交易所	2,330	475,871,151.10	2,039	369,866,300.96
— 鄭州商品交易所	3,298	249,355,577.80	2,321	121,575,391.03
— 中國金融期貨交易所	251	168,364,896.30	241	145,897,464.00
— 上海國際能源交易中心	110	126,728,762.00	27	3,707,023.50
— 中國證券登記結算有限責任公司	23	3,307,146.00	35	2,605,778.88
合計	9,460	1,536,794,933.89	8,175	920,850,789.87

註：按交易所列示的客戶保證金不包括存入銀行應付客戶保證金及存放交易所的結算準備金及存於在境外期貨經紀公司的保證金。

五、財務報表項目註釋(續)

17 應付質押保證金

(1) 按客戶類別列示

本集團

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
法人	2	29,718,408.00	1	758,816.00

(2) 按交易所列示

本集團

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
上海期貨交易所	1	492,000.00	1	758,816.00
鄭州商品交易所	1	29,226,408.00	-	-
合計	2	29,718,408.00	1	758,816.00

18 期貨風險準備金

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
期/年初餘額	131,057,775.04	124,165,421.09
本期/年增加	3,356,295.31	6,892,353.95
期/年末餘額	134,414,070.35	131,057,775.04

五、財務報表項目註釋(續)

19 賣出回購金融資產款

(1) 按業務類別列示

	本集團	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
國債正回購	67,600,000.00	-
交易現貨賣出回購	15,226,933.77	-
合計	82,826,933.77	-

(2) 擔保物信息

	本集團	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
債券	90,343,377.12	-
交易現貨	17,154,848.32	-
合計	107,498,225.44	-

五、財務報表項目註釋(續)

20 交易性金融負債

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 — 應付款項	46,033,607.00	59,998,245.76

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，期／年末公允價值的變動情況如下表所示：

	2020年6月30日 公允價值變動額	因自身信用風險 變動引起的 公允價值本期變動額	因自身信用風險 變動引起的 公允價值累計變動額
應付款項	1,560,591.74	-	-

	2019年12月31日 公允價值變動額	因自身信用風險 變動引起的 公允價值本期變動額	因自身信用風險 變動引起的 公允價值累計變動額
應付款項	1,024,271.00	-	-

於2020年6月30日，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的賬面價值與按合同約定到期應支付債權人金額之間無差額(2019年12月31日：無差額)。

21 應付職工薪酬

	注	本集團	
		2020年 6月30日	2019年 12月31日
短期薪酬	(1)	5,310,191.67	2,395,411.42
離職後福利—設定提存計劃	(2)	-	-
辭退福利	(3)	-	-
合計		5,310,191.67	2,395,411.42

五、財務報表項目註釋(續)

21 應付職工薪酬(續)

(1) 短期薪酬

本集團

	2020年			2020年
	1月1日餘額	本期發生額	本期支付額	6月30日餘額
工資、獎金、津貼和補貼	2,000,000.00	54,020,232.90	(51,120,232.90)	4,900,000.00
職工福利費	-	541,043.43	(541,043.43)	-
社會保險費				
醫療保險費	-	3,825,734.03	(3,825,734.03)	-
工傷保險費	-	14,420.18	(14,420.18)	-
生育保險費	-	262,383.38	(262,383.38)	-
住房公積金	-	3,625,609.12	(3,625,609.12)	-
工會經費和職工教育經費	395,411.42	1,088,676.06	(1,073,895.81)	410,191.67
合計	2,395,411.42	63,378,099.10	(60,463,318.85)	5,310,191.67

	2019年			2019年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
工資、獎金、津貼和補貼	8,277,391.10	94,686,183.61	(100,963,574.71)	2,000,000.00
職工福利費	-	2,057,779.50	(2,057,779.50)	-
社會保險費				
醫療保險費	-	8,235,883.89	(8,235,883.89)	-
工傷保險費	-	113,086.00	(113,086.00)	-
生育保險費	-	600,080.40	(600,080.40)	-
住房公積金	-	7,068,963.07	(7,068,963.07)	-
工會經費和職工教育經費	380,161.16	2,196,513.52	(2,181,263.26)	395,411.42
合計	8,657,552.26	114,958,489.99	(121,220,630.83)	2,395,411.42

五、財務報表項目註釋(續)

21 應付職工薪酬(續)

(2) 離職後福利－設定提存計劃

本集團

	2020年			2020年
	1月1日餘額	本期發生額	本期支付額	6月30日餘額
基本養老保險費	-	1,387,400.61	(1,387,400.61)	-
失業保險費	-	41,677.89	(41,677.89)	-
企業年金繳費	-	3,914,149.81	(3,914,149.81)	-
合計	-	5,343,228.31	(5,343,228.31)	-

	2019年			2019年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
基本養老保險費	-	12,743,945.37	(12,743,945.37)	-
失業保險費	-	386,751.05	(386,751.05)	-
企業年金繳費	-	6,121,359.78	(6,121,359.78)	-
合計	-	19,252,056.20	(19,252,056.20)	-

(3) 辭退福利

本集團

	2020年			2020年
	1月1日餘額	本期發生額	本期支付額	6月30日餘額
解除勞動關係的補償	-	877.59	(877.59)	-

	2019年			2019年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
解除勞動關係的補償	-	50,568.66	(50,568.66)	-

五、財務報表項目註釋(續)

22 應交稅費

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
企業所得稅	5,145,955.53	4,109,221.50
增值稅	1,848.78	2,589.29
稅金及附加	15,486.64	51,768.23
代扣代繳個人所得稅	19,953.97	11,431.97
合計	5,183,244.92	4,175,010.99

23 其他應付款

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
應付標準倉單質押款	16,365,600.00	-
應付客戶權益	14,226,416.82	-
應付股利	9,070,000.00	-
應付保證金	3,538,089.44	719,844.30
應付佣金	1,530,322.29	1,530,322.29
應付上市服務費	1,157,172.71	1,643,708.10
應付審計費	510,000.00	1,431,662.40
聯營企業預分紅款	4,520,000.00	4,520,000.00
其他	7,743,153.78	6,551,923.07
合計	58,660,755.04	16,397,460.16

五、財務報表項目註釋(續)

24 租賃負債

	本集團	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
1年內(含1年)	16,366,535.78	20,396,778.79
1-2年(含2年)	8,308,988.72	11,566,321.83
2-5年(含5年)	2,026,677.04	3,560,266.27
合計	26,702,201.54	35,523,366.89

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
選擇簡化處理方法的短期租賃費用	1,399,203.68	1,084,476.09

於2020年1月1日至2020年6月30日止期間，本集團租賃負債的利息費用為人民幣713,475.11元(2020年1月1日至2020年6月30日止期間：人民幣1,015,831.35元)。

本集團租用房屋及建築物作為其辦公場所，辦公場所租賃通常為期2-3年不等，對租賃期在一年內的房屋租賃及電腦設備確認為短期租賃，未確認使用權資產及租賃負債。

五、財務報表項目註釋(續)

25 股本

本公司的股本結構如下：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	275,456,777.00	30.37%	275,456,777.00	30.37%
江蘇弘業股份有限公司	147,900,000.00	16.31%	147,900,000.00	16.31%
江蘇弘蘇實業有限公司	143,548,000.00	15.83%	143,548,000.00	15.83%
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	63,930,134.00	7.05%	63,930,134.00	7.05%
上海銘大實業(集團)有限公司	9,276,631.00	1.02%	9,276,631.00	1.02%
江蘇弘瑞科技創業投資有限公司	8,903,113.00	0.98%	8,903,113.00	0.98%
江蘇弘業國際物流有限公司	8,285,345.00	0.91%	8,285,345.00	0.91%
港股流通股	249,700,000.00	27.53%	249,700,000.00	27.53%
合計	907,000,000.00	100.00%	907,000,000.00	100.00%

於報告期內，本公司的股本未發生增減變化。

五、財務報表項目註釋(續)

26 其他綜合收益

本集團

項目	自2020年1月1日至2020年6月30日止期間						
	期初餘額	本期所得稅前 發生額	減：前期計入		減： 所得稅費用	稅後淨額	期末餘額
			其他綜合收益 當期轉入損益				
將重分類進損益的其他綜合收益							
其中：權益法下可轉損益的							
其他綜合收益	(544,586.56)	131,626.75	-	-	-	131,626.75	(412,959.81)
外幣財務報表折算差額	6,404,361.76	3,170,053.66	-	-	-	3,170,053.66	9,574,415.42
合計	5,859,775.20	3,301,680.41	-	-	-	3,301,680.41	9,161,455.61

項目	2019年						
	年初餘額	本年所得稅前 發生額	減：前期計入		減： 所得稅費用	稅後淨額	年末餘額
			其他綜合收益 當年轉入損益				
將重分類進損益的其他綜合收益							
其中：權益法下可轉損益的							
其他綜合收益	148,533.41	(693,119.97)	-	-	-	(693,119.97)	(544,586.56)
外幣財務報表折算差額	2,941,840.11	3,462,521.65	-	-	-	3,462,521.65	6,404,361.76
合計	3,090,373.52	2,769,401.68	-	-	-	2,769,401.68	5,859,775.20

五、財務報表項目註釋(續)

27 未分配利潤

項目	注	本集團	
		2020年	2019年
		6月30日	12月31日
期／年初未分配利潤		26,136,918.24	79,587,798.41
加：本期／年淨利潤		43,587,704.13	21,266,395.11
減：提取法定盈餘公積		-	(1,078,637.64)
提取一般風險準備		-	(1,078,637.64)
應付普通股股利	(1)	(9,070,000.00)	(72,560,000.00)
期／年末未分配利潤	(2)	60,654,622.37	26,136,918.24

項目	注	本公司	
		2020年	2019年
		6月30日	12月31日
期／年初未分配利潤		22,773,444.81	86,704,343.69
加：本期／年淨利潤		41,454,758.64	10,786,376.40
減：提取法定盈餘公積		-	(1,078,637.64)
提取一般風險準備		-	(1,078,637.64)
應付普通股股利	(1)	(9,070,000.00)	(72,560,000.00)
期／年末未分配利潤	(2)	55,158,203.45	22,773,444.81

(1) 分配普通股股利

根據2020年6月9日股東大會的批准，本公司於2020年7月22日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.01元，共人民幣9,070,000.00元。根據2019年6月6日股東大會的批准，本公司於2019年7月25日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.08元，共人民幣72,560,000.00元。

(2) 期／年末未分配利潤的說明

於2020年6月30日，本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的盈餘公積人民幣3,452,158.95元(2019年12月31日：人民幣3,452,158.95元)。

五、財務報表項目附註(續)

28 手續費收入

(1) 按類別列示

本集團

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
代理結算手續費收入	27,176,914.77	36,066,033.11
期貨交易所手續費返還減收	53,283,017.67	33,912,551.98
期貨及期權經紀業務收入小計	80,459,932.44	69,978,585.09
資產管理業務收入	4,020,664.30	2,910,173.37
合計	84,480,596.74	72,888,758.46

本公司

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
代理結算手續費收入	13,218,559.96	26,926,225.30
期貨交易所手續費返還減收	53,283,017.67	33,912,551.98
期貨及期權經紀業務收入小計	66,501,577.63	60,838,777.28
資產管理業務收入	4,300,813.33	2,941,916.98
合計	70,802,390.96	63,780,694.26

五、財務報表項目附註(續)

28 手續費收入(續)

(2) 按地區列示

本集團

期貨期權經紀及資產管理業務	自2020年1月1日至 2020年6月30日止期間		自2019年1月1日至 2019年6月30日止期間	
	總部及 營業部家數	手續費收入	總部及 營業部家數	手續費收入
江蘇省*	22	62,392,788.73	21	57,850,616.96
福建省	2	5,329,290.49	2	1,686,287.27
浙江省	2	2,940,309.98	2	1,423,110.30
河南省	1	1,943,810.89	1	1,963,474.82
上海市	2	1,609,545.48	2	1,162,524.10
中國香港	1	1,416,099.99	1	1,650,238.96
廣東省	3	1,122,356.74	3	908,160.91
北京市	2	1,112,851.53	2	675,721.46
安徽省	2	995,018.01	2	944,094.62
山東省	2	890,834.21	2	838,549.79
湖南省	1	869,809.47	1	501,704.67
陝西省	1	746,715.46	1	767,885.92
廣西省	1	732,291.93	1	708,051.93
遼寧省	2	711,179.75	2	773,172.80
重慶市	1	471,330.51	1	315,055.28
山西省	1	468,308.93	1	204,371.05
四川省	1	414,326.27	1	180,760.41
海南省	1	313,728.37	1	334,977.21
合計	48	84,480,596.74	47	72,888,758.46

* 本集團於2019年8月30日新設張家港保稅區營業部。

五、財務報表項目附註(續)

28 手續費收入(續)

(2) 按地區列示(續)

本公司

期貨期權經紀及資產管理業務	自2020年1月1日至 2020年6月30日止期間		自2019年1月1日至 2019年6月30日止期間	
	總部及 營業部家數	手續費收入	總部及 營業部家數	手續費收入
江蘇省*	21	50,130,682.94	20	50,392,791.72
福建省	2	5,329,290.49	2	1,686,287.27
浙江省	2	2,940,309.98	2	1,423,110.30
河南省	1	1,943,810.89	1	1,963,474.82
上海市	2	1,609,545.48	2	1,162,524.10
廣東省	3	1,122,356.74	3	908,160.91
北京市	2	1,112,851.53	2	675,721.46
安徽省	2	995,018.01	2	944,094.62
山東省	2	890,834.21	2	838,549.79
湖南省	1	869,809.47	1	501,704.67
陝西省	1	746,715.46	1	767,885.92
廣西省	1	732,291.93	1	708,051.93
遼寧省	2	711,179.75	2	773,172.80
重慶市	1	471,330.51	1	315,055.28
山西省	1	468,308.93	1	204,371.05
四川省	1	414,326.27	1	180,760.41
海南省	1	313,728.37	1	334,977.21
合計	46	70,802,390.96	45	63,780,694.26

* 本公司於2019年8月30日新設張家港保稅區營業部。

五、財務報表項目附註(續)

29 利息淨收入

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
利息收入		
— 客戶資金存款	33,057,014.38	30,914,960.95
— 自有資金存款	8,910,319.05	15,918,849.74
— 買入返售金融資產	157,395.63	100,437.11
利息收入小計	42,124,729.06	46,934,247.80
利息支出		
— 賣出回購金融資產款	(365,062.92)	—
利息淨收入	41,759,666.14	46,934,247.80

30 投資收益

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
出售交易性金融資產		
— 基金	8,357,152.58	348,005.85
— 交易性股票	6,540,377.03	1,431,016.18
— 交易性債券	465,098.60	3,879,121.19
— 信託計劃	145,643.84	559,834.58
— 資產管理計劃	113,010.53	(102,441.13)
出售衍生金融工具	500,101.83	(1,424,456.81)
股利分配		
— 交易性金融資產	9,666,774.29	5,422,895.05
權益法核算的長期股權投資收益	(736,982.63)	1,313,441.30
合計	25,051,176.07	11,427,416.21

五、財務報表項目附註(續)

30 投資收益(續)

	本公司	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
出售交易性金融資產		
— 基金	8,435,989.86	321,402.58
— 交易性股票	4,403,837.57	1,678,431.08
— 交易性債券	299,849.20	973,976.39
— 信託計劃	145,643.84	559,834.58
— 資產管理計劃	95,536.09	(135,072.52)
股利分配		
— 交易性金融資產	6,546,879.22	4,175,022.88
權益法核算的長期股權投資收益	(736,982.63)	1,313,441.30
合計	19,190,753.15	8,887,036.29

31 公允價值變動收益

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
交易性金融資產		
— 基金	25,640,640.29	11,401,823.63
— 資產管理計劃及信託計劃	4,909,185.11	2,274,482.23
— 交易性債券	244,759.67	61,170.61
— 交易性股票	(1,679,552.02)	8,442,482.44
— 理財產品	(1,825,036.95)	3,107,087.70
交易性金融負債		
— 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(536,320.74)	(2,887,770.34)
衍生金融資產	44,805,417.10	2,259,072.36
衍生金融負債	(52,545,416.25)	(3,775,630.62)
合計	19,013,676.21	20,882,718.01

五、財務報表項目附註(續)

31 公允價值變動收益(續)

	本公司	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
交易性金融資產		
— 基金	17,961,360.63	5,791,531.11
— 資產管理計劃及信託計劃	4,920,990.78	2,276,273.83
— 交易性債券	803,154.51	46,046.27
— 交易性股票	(1,231,862.73)	2,458,548.81
合計	22,453,643.19	10,572,400.02

32 其他業務收入和成本

(1) 其他業務收入

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
現貨銷售收入	466,411,650.80	198,302,501.06
諮詢費收入	849,056.60	2,638,767.50
合計	467,260,707.40	200,941,268.56

(2) 其他業務成本

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
現貨銷售成本	462,023,985.05	(193,548,089.59)
其他	—	(500,000.00)
合計	462,023,985.05	(194,048,089.59)

五、財務報表項目附註(續)

33 其他收益

	本集團	
	自2020年1月	自2019年1月
	1日至2020年	1日至2019年
	6月30日止期間	6月30日止期間
政府補助	262,040.52	16,444.53

政府補助明細：

自2020年1月1日至2020年6月30日止期間

補助項目	本集團			
	金額	與資產相關/ 收益相關	下文機關	批准文件
穩崗補貼收入 ⁽ⁱ⁾	261,040.52	與收益相關	部分分公司 所在地人力資源和 社會保障局	《關於進一步做好新形 勢下就業創業工作的實 施意見》(錫政發[2015] 319號)、《關於進一步 做好失業保險支持企業 穩定崗位工作的通知》 (蘇人保規[2016]6號)等
以工代訓補貼 ⁽ⁱⁱ⁾	1,000.00	與收益相關	無錫市人力資源和社會 保障局辦公室、無錫市 財政局辦公室	《關於發放市區參保企業 「以工代訓」補貼的通知》 (錫人社辦[2019]58號)
合計	262,040.52			

(i) 部分分公司獲得的各當地市人力資源和社會保障局發放的穩崗補貼收入。

(ii) 無錫分公司獲得的無錫市人力資源和社會保障局辦公室、無錫市財政局辦公室發放的以工代訓補貼收入。

五、財務報表項目附註(續)

33 其他收益(續)

自2019年1月1日至2019年6月30日止期間

本集團				
補助項目	金額	與資產相關／		批准文件
		收益相關	下文機關	
開發扶持資金 ⁽ⁱ⁾	16,444.53	與收益相關	深圳市人民政府	《深圳市人民政府關於印發扶持金融業發展若干措施的通知》(深府規[2017]2號)

(i) 深圳分公司獲得的深圳市人民政府發放的開發扶持資金。

34 業務及管理費

	本集團	
	自2020年1月1日至2020年6月30日止期間	自2019年1月1日至2019年6月30日止期間
職工薪酬	68,722,205.00	68,194,678.05
辦公費	18,473,621.54	19,222,001.80
折舊和攤銷		
— 使用權資產折舊	10,714,138.85	9,412,950.57
— 固定資產折舊及無形資產攤銷	2,926,071.97	2,549,199.51
保險費	4,864,680.00	1,459,110.40
諮詢費	2,491,105.21	489,850.51
租金	1,399,203.68	1,084,476.09
維護費	1,018,144.34	1,242,783.74
財務費用		
— 租賃負債	713,475.11	1,015,831.35
— 其他	255,312.67	196,382.20
修理費	644,273.30	1,149,815.27
佣金支出	553,401.20	1,400,401.00
水電費	456,302.26	759,219.50
審計費	450,000.00	450,000.00
投資者保障基金	105,071.96	80,184.34
其他	1,493,899.82	1,941,184.75
合計	115,280,906.91	110,648,069.08

五、財務報表項目附註(續)

35 營業外收支

(1) 營業外收入分項目情況如下：

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
交易所贊助	359,132.92	744,113.27
其他	72,912.37	307,721.65
合計	432,045.29	1,051,834.92

(2) 營業外支出

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
捐贈支出	1,000,000.00	1,210,080.40
滯納金	27,152.98	-
訴訟賠償款	-	2,117,166.41
其他	58,558.21	131,335.79
合計	1,085,711.19	3,458,582.60

五、財務報表項目附註(續)

36 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	9,395,191.47	2,305,824.46
遞延所得稅的變動	4,118,741.39	6,089,139.78
匯算清繳差異調整	-	475,477.95
合計	13,513,932.86	8,870,442.19

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
稅前利潤	57,101,636.99	42,638,832.55
按稅率25%計算的預期所得稅	14,275,409.25	10,659,708.14
子公司適用不同稅率的影響	(318,883.65)	(428,981.33)
調整以前年度所得稅的影響	-	475,477.95
非應稅收入的影響	(437,440.08)	(1,272,958.90)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	572,909.13	269,924.80
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(578,061.78)	(832,728.47)
本期所得稅費用	13,513,932.86	8,870,442.19

五、財務報表項目附註(續)

37 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

基本／稀釋每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤／稀釋合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數／稀釋加權平均數計算：

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤／稀釋合併淨利潤	43,587,704.13	33,768,390.36
本公司發行在外普通股的加權平均數／稀釋加權平均數	907,000,000.00	907,000,000.00
基本／稀釋每股收益(元／股)	0.0481	0.0372

38 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
淨利潤	43,587,704.13	33,768,390.36
加：期貨風險準備金的計提	3,356,295.31	3,041,172.10
固定資產折舊	2,619,349.87	2,287,162.23
使用權資產折舊	10,714,138.85	9,412,950.57
無形資產攤銷	306,722.10	262,037.28
財務費用	713,475.11	1,015,831.35
公允價值變動收益	(26,753,675.36)	(25,275,369.71)
利息淨支出／(收入)	207,667.29	(100,437.11)
投資收益	(24,551,074.24)	(12,851,873.02)
資產處置損失／(收益)	60,298.09	(1,190.51)
匯兌收益	(1,213,026.92)	(132,118.67)
遞延所得稅費用	4,118,741.39	6,089,139.78
存貨的增加	(32,231,923.49)	(60,985,349.20)
經營性應收項目的增加	(1,731,927,975.51)	(142,405,158.62)
經營性應付項目的減少	2,412,985,698.62	218,650,416.30
經營活動產生的現金流量淨額	661,992,415.24	32,775,603.13

五、財務報表項目附註(續)

38 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物淨變動情況：

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
現金及現金等價物的期末餘額	2,688,282,052.21	2,486,001,730.94
減：現金及現金等價物的期初餘額	(2,373,190,813.90)	(2,349,264,656.74)
現金及現金等價物淨增加額	315,091,238.31	136,737,074.20

(3) 本集團持有的現金及現金等價物分析如下：

	本集團	
	2020年6月30日	2019年6月30日
(a) 貨幣資金		
— 可隨時用於支付的銀行存款	2,675,303,497.84	2,424,081,772.13
— 可隨時用於支付的其他貨幣資金	12,978,554.37	61,919,958.81
— 使用受限制的貨幣資金	7,517,445.89	7,615,584.96
— 貨幣資金應收利息	29,546,020.11	35,732,889.05
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	2,725,345,518.21	2,529,350,204.95
減：使用受限制的貨幣資金	(7,517,445.89)	(7,615,584.96)
貨幣資金應收利息	(29,546,020.11)	(35,732,889.05)
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	2,688,282,052.21	2,486,001,730.94

六、在其他主體中的權益

1 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要		業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
	經營地	註冊地			直接	間接	
弘業資本管理有限公司	南京	深圳	大宗商品交易及風險管理	人民幣2.4億元	100%	-	新設成立
弘業國際金融控股有限公司	香港	香港	期貨經紀	港幣1.9億元	100%	-	同一控制下企業合併
弘業資本(香港)有限公司 ⁽ⁱ⁾	香港	香港	大宗商品交易及風險管理	港幣500萬元	-	100%	新設成立
弘業國際資產管理有限公司	香港	香港	資產管理	港幣2,000萬元	-	100%	新設成立
弘業國際基金系列SPC ⁽ⁱⁱ⁾	香港	開曼	基金投資	美元5萬元	-	100%	新設成立
弘業國際固定收益基金 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	香港	開曼	基金投資	美元5萬元	-	100%	新設成立

(i) 弘業資本(香港)有限公司由弘業資本於2016年成立，註冊資本為港幣500萬元。2019年5月31日，弘業資本(香港)完成註冊。

(ii) 於2020年6月30日，弘業國際基金系列SPC實收資本為美元1元。

(iii) 於2020年6月30日，弘業國際固定收益基金實收資本為美元100元。

(2) 納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體

本集團合併的結構化主體指本集團作為管理人及投資者的資產管理計劃及基金，本集團會評估其所持資產管理計劃比例及其報酬是否對該資產管理產品及基金產品業務回報變動產生重大風險，以此表明本集團為主要責任人。

於2020年6月30日，合併資產管理計劃及基金的總資產為人民幣84,902,430.73元(2019年12月31日：人民幣111,641,197.22元)，同時，本集團在合併資產管理計劃及基金中所持有權益的賬面價值為人民幣38,868,823.75元(2019年12月31日：人民幣51,609,309.28元)，該權益在財務報告中計入交易性金融資產、貨幣資金、其他應收款以及其他應付款。

2020年6月30日

結構化主體名稱	計劃設立日	類型	本集團期末實際出資額
弘業精選1號FOF集合資產管理計劃	2019年12月11日	資產管理計劃	人民幣500萬元
弘業國際固定收益基金	2019年3月14日	基金	美元1,862,662.00元
弘業國際環球機遇基金SP	2018年12月25日	基金	美元2,547,179.40元

六、在其他主體中的權益(續)

1 在子公司中的權益(續)

(2) 納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體(續)

2019年12月31日

結構化主體名稱	計劃設立日	類型	本集團期末實際出資額
弘業安盈1號集合資產管理計劃	2019年3月27日	資產管理計劃	人民幣800萬元
德瀚FOF一期資產管理計劃	2019年4月30日	資產管理計劃	人民幣500萬元
弘業精選1號FOF集合資產管理計劃	2019年12月11日	資產管理計劃	人民幣500萬元
弘業國際固定收益基金	2019年3月14日	基金	美元1,862,662.00元
弘業國際環球機遇基金SP	2018年12月25日	基金	美元2,547,179.40元

2 在聯營企業中的權益

	本集團	
	2020年6月30日	2019年12月31日
聯營企業	12,725,168.39	13,330,524.27

(1) 重要的聯營企業

企業名稱	主要		業務性質	註冊資本	實收資本	直接持股 比例	對聯營企業	對本集團
	經營地	註冊地					投資的會計 處理方法	活動是否 具有戰略性
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	江蘇	中國	風險投資等	人民幣 100百萬元	人民幣 30百萬元	22%	權益法	是
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司(i)	江蘇	中國	風險投資等	人民幣 121.2百萬元	人民幣 84.8百萬元	9.901%	權益法	是

- (i) 本集團及本公司在有關期間持有江蘇弘瑞成長創業投資有限公司(以下簡稱「弘瑞成長」)9.901%的股權。依據弘瑞成長的公司章程,本集團及本公司指派一名董事會成員。本集團及本公司通過參加對被投資公司的生產經營決策,對其產生重大影響。因此,弘瑞成長作為聯營企業計入本集團及本公司的財務報表。

六、在其他主體中的權益(續)

3 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

在評估本集團作為投資方是否控制了被投資方時需考慮所有事實和情況。判斷是否存在控制的原則包括三個要素：(i)擁有對被投資方的權力；(ii)因參與被投資方的相關活動而享有可變回報；且(iii)有能力運用其對被投資方的權力影響其回報的金額。在有情況表明上述三個要素的一個或多個要素發生變動時，本集團會對本集團是否對被投資方依然存在控制進行重新評估。

對於本集團擔任資產管理方的資產管理計劃，本集團會持續評估因管理該資產管理計劃而獲得的薪酬水平和面臨的可變回報風險程度是否表明本集團為該資產管理計劃的主要責任人。如本集團為該資產管理計劃的主要責任人，應將上述資產管理計劃納入合併範圍。

(1) 未納入合併財務報表範圍的結構化主體的基礎信息

本集團未納入合併財務報表範圍的結構化主體，包括本集團直接持有的第三方機構發起設立的信託計劃、基金、理財產品以及資產管理計劃。這些結構化主體的目的主要是管理投資者的資產，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入。

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中的權益在本集團合併資產負債表中的相關資產負債項目及其賬面價值／最大損失敞口列示如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
交易性金融資產		
— 基金	621,133,975.79	398,605,161.50
— 信託計劃	121,295,379.00	39,477,369.86
— 資產管理計劃	33,837,174.93	15,295,097.29
— 理財產品	6,546,000.30	8,371,037.25
合計	782,812,530.02	461,748,665.90

六、在其他主體中的權益(續)

3 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(1) 未納入合併財務報表範圍的結構化主體的基礎信息(續)

於報告期末，本集團因投資上述基金、信託計劃、資產管理計劃、以及理財產品而可能遭受損失的最大風險敞口為其在報告日的公允價值。

報告期內，來自本集團持有的第三方機構發起設立的結構化主體的全面收益如下：

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
投資收益	14,621,894.28	5,323,515.29
公允價值變動收益	25,151,786.34	14,259,783.55
合計	39,773,680.62	19,583,298.84

(2) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團作為結構化主體發起人的認定依據為：在發起設立結構化主體的過程中發揮了重要作用，而且該結構化主體是本集團主要業務活動的延伸，在結構化主體設立後，仍與本集團保持密切的業務往來。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行資產管理計劃。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要是通過管理這些結構化主體收取管理費收入、利息收入和投資於資產管理計劃產生的投資收益。

於2020年6月30日，本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的結構化主體的資產規模為人民幣22,498,868,578.91元(2019年12月31日：人民幣11,249,675,029.53元)。

報告期內，本集團從該結構化主體中獲得的手續費收入、投資及公允價值變動收益如下：

	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
手續費收入	4,020,664.30	2,910,173.37
投資收益	458,132.11	119,342.29
公允價值變動損益	3,573,002.11	2,225,563.45
合計	8,051,798.52	5,255,079.11

七、金融工具的風險分析及敏感性分析

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動性風險
- 利率風險
- 匯率風險
- 其他價格風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因以及在報告期內發生的變化、風險管理目標、政策和程序以及計量風險的方法及其在報告期內發生的變化等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

1 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收貨幣保證金、交易性金融資產、買入返售金融資產、衍生金融資產、其他應收款和其他金融資產等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產(包括衍生金融工具)的賬面金額。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，因此管理層認為貨幣資金及相應產生的利息不存在重大的信用風險。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

1 信用風險(續)

(1) 應收貨幣保證金、應收質押保證金、其他應收款和其他金融資產

信用風險敞口及預期信用損失評估

本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收貨幣保證金、應收質押保證金、其他應收款和其他金融資產的減值準備，並以逾期天數與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況沒有顯著差異，且未出現過違約損失情況，因此未計算減值準備。

(2) 債務工具投資

本集團一般只會投資於有活躍市場的證券，以此來限制其信用風險敞口。

於資產負債表日，本集團債務工具投資的賬面價值按照報表項目列示如下：

	本集團	
	2020年6月30日	2019年12月31日
買入返售金融資產	14,998,000.00	42,437,000.00
交易性金融資產		
— 交易性債券	155,774,088.66	56,621,789.52
— 信託計劃	121,295,379.00	39,477,369.86
合計	292,067,467.66	138,536,159.38

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

1 信用風險(續)

(2) 債務工具投資(續)

信用風險敞口

於2020年6月30日，本集團債券投資的信用質量分析按照計量類別列示如下。

	本集團	
	2020年6月30日	2019年12月31日
買入返售金融資產 賬面餘額	14,998,000.00	42,437,000.00
損失準備	-	-
攤余成本	14,998,000.00	42,437,000.00
賬面價值	14,998,000.00	42,437,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益賬面價值	277,069,467.66	96,099,159.38

(3) 衍生工具

本集團與銀行和金融機構等交易對手方簽訂衍生工具合同，交易對方須有良好的信用評級，並且已跟本集團訂立淨額結算協議。鑒於交易對方的信用評級良好，本集團管理層並不預期交易對方會無法履行義務。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

2 流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監察其流動資金需求，確保其維持充裕的現金儲備，以滿足短期和長期流動資金需求。

本集團於資產負債表日的金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按年末的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

本集團

	2020年6月30日未折現的合同現金流量				資產負債表
	實時償付	1年內	1年至5年以內	合計	賬面價值
應付貨幣保證金	5,010,466,356.25	-	-	5,010,466,356.25	5,010,466,356.25
應付質押保證金	29,718,408.00	-	-	29,718,408.00	29,718,408.00
應付期貨投資者保障基金	-	104,405.39	-	104,405.39	104,405.39
賣出回購金融資產款	-	82,892,365.24	-	82,892,365.24	82,826,933.77
交易性金融負債	-	46,033,607.00	-	46,033,607.00	46,033,607.00
應付職工薪酬	-	5,310,191.67	-	5,310,191.67	5,310,191.67
其他應付款	20,885,600.00	37,775,155.04	-	58,660,755.04	58,660,755.04
租賃負債	-	17,141,441.15	10,469,725.15	27,611,166.30	26,702,201.54
合計	5,061,070,364.25	189,257,165.49	10,469,725.15	5,260,797,254.89	5,259,822,858.66

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

2 流動性風險(續)

	2019年12月31日未折現的合同現金流量				資產負債表
	實時償付	1年內	1年至5年以內	合計	賬面價值
應付貨幣保證金	2,658,789,015.68	-	-	2,658,789,015.68	2,658,789,015.68
應付質押保證金	758,816.00	-	-	758,816.00	758,816.00
應付期貨投資者保障基金	-	189,263.99	-	189,263.99	189,263.99
交易性金融負債	-	59,998,245.76	-	59,998,245.76	59,998,245.76
應付帳款	-	2,519,520.00	-	2,519,520.00	2,519,520.00
應付職工薪酬	-	2,395,411.42	-	2,395,411.42	2,395,411.42
其他應付款	-	16,397,460.16	-	16,397,460.16	16,397,460.16
租賃負債	-	21,544,845.94	15,590,259.20	37,135,105.14	35,523,366.89
合計	2,659,547,831.68	103,044,747.27	15,590,259.20	2,778,182,838.15	2,776,571,099.90

3 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。本集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

3 利率風險(續)

(1) 本集團於期／年末持有的計息金融工具如下：

本集團

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	實際利率	金額	實際利率	金額
固定利率金融工具				
金融資產				
一貨幣資金				
其中：期貨保證金	2.15%-3.90%	2,180,000,000.00	2.20%-4.70%	1,789,569,673.84
一應收貨幣保證金	1.95%	1,274,815,372.79	1.95%	328,271,683.48
一買入返售金融資產	2.50%	14,998,000.00	2.50%-2.80%	42,437,000.00
一交易性金融資產				
其中：交易性債券	1.00%-7.50%	155,774,088.66	0.20%-6.20%	56,621,789.52
金融負債				
一賣出回購金融資產				
其中：債券正回購	2.41%-2.51%	67,600,000.00	N/A	N/A
浮動利率金融工具				
金融資產				
一貨幣資金				
其中：期貨保證金	0.001%-3.20%	335,442,347.30	0.001%-3.20%	277,452,661.34
自有資金	0.001%-2.70%	167,378,596.43	0.001%-2.70%	244,865,332.01
其他貨幣資金	0.35%	12,978,554.37	0.35%	68,020,810.82

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

3 利率風險(續)

(2) 敏感性分析

— 固定利率金融工具的公允價值敏感性分析

截至2020年6月30日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升100個基點將會導致本集團股東權益和淨利潤減少人民幣2,242,090.01元(2019年12月31日：人民幣2,514,261.99元)；假定利率下降100個基點將會導致本集團股東權益和淨利潤增加人民幣2,280,280.84元(2019年12月31日：人民幣2,773,623.70元)。

— 浮動利率金融工具的現金流敏感性分析

截至2020年6月30日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升100個基點將會導致本集團股東權益和淨利潤增加人民幣3,868,413.74元(2019年12月31日：人民幣4,210,853.49元)；假定利率下降100個基點將會導致本集團股東權益和淨利潤減少人民幣2,475,542.59元(2019年12月31日：人民幣2,487,760.43元)。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。之前年度的分析基於同樣的假設和方法。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

4 匯率風險

由於本集團主要業務集中在中國大陸且以人民幣結算，因此除由於發行股票所形成的港幣銀行存款外，本集團無重大匯率風險。匯率風險主要是由港元和美元引起的。由於大多由發行股票而取得的貨幣資金已在報告期內轉換為人民幣，且目前涉及美元業務較少，因此匯率風險較低。

- (1) 本集團於期／年末各外幣資產負債項目匯率風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

本集團

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	折算人民幣		折算人民幣	
	外幣餘額	餘額	外幣餘額	餘額
貨幣資金				
— 港幣	92,676,885.54	84,654,774.33	92,674,632.78	83,016,082.55
— 美元	47,332.32	335,089.16	18,097.59	126,252.38

- (2) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
港幣	0.90603	0.88043	0.91344	0.89578
美元	7.0319	6.8952	7.0795	6.9762

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

4 匯率風險(續)

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，於期／年末人民幣對港幣及美元的匯率變動使人民幣升值10%將導致本集團股東權益和淨利潤的減少情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	2020年6月30日	2019年12月31日
淨利潤及股東權益		
— 港幣項目	(6,349,108.07)	(6,226,206.19)
— 美元項目	(25,131.69)	(9,468.93)

在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對港幣、美元的匯率變動使人民幣貶值10%將導致本集團股東權益和淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上表顯示了於報告期／年末港幣、美元兌換成人民幣時，匯率變化對本集團的淨利潤及股東權益的即時影響。

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團或本公司持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異。之前期間／年度的分析基於同樣的假設和方法。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

5 其他價格風險

本集團存在由於股價變化和商品價格變化而帶來的價格風險，這可能由於交易性金融資產／負債、衍生金融資產／負債的投資引起。

敏感性分析

下列分析用於顯示在所有其他參數保持不變的情況下，股票價格和商品價格上下波動10%對本集團淨利潤和權益的影響。

本集團

	淨利潤	
	2020年6月30日	2019年12月31日
股票價格的變化		
上升10%	6,387,406.56	2,502,197.67
下降10%	(6,387,406.56)	(2,502,197.67)
商品價格的變化		
上升10%	(24,069,163.30)	4,747,228.50
下降10%	24,069,163.30	(4,747,228.50)

	股東權益	
	2020年6月30日	2019年12月31日
股票價格的變化		
上升10%	6,387,406.56	2,502,197.67
下降10%	(6,387,406.56)	(2,502,197.67)
商品價格的變化		
上升10%	(24,069,163.30)	4,747,228.50
下降10%	24,069,163.30	(4,747,228.50)

敏感性分析表明，假定股市指數和大宗商品期貨市場在相關期間結束時出現變化且已用於重新測量本集團所持有的上述金融工具(可導致本集團在相關期間結束時出現股票和大宗商品價格風險)，則可能出現本集團淨利潤和股東權益的暫時變化。同時，假定本集團的股權投資和對沖投資之公允價值將依據相關股市指數和大宗商品期貨價格之間歷史相關性而變化，所有其他參數保持不變。之前期間／年度的分析基於同樣的假設和方法。

八、公允價值

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期／年末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

1 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

本集團

	附註五	2020年 6月30日	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量
持續的公允價值計量					
金融資產					
交易性金融資產	5				
債務工具					
— 交易性債券		155,774,088.66	94,231,831.29	61,542,257.37	-
— 信託計劃		121,295,379.00	-	-	121,295,379.00
權益工具					
— 基金		621,133,975.79	449,132,504.52	172,001,471.27	-
— 交易性股票		85,165,420.80	85,165,420.80	-	-
— 資產管理計劃		75,474,793.25	-	47,235,552.13	28,239,241.12
— 理財產品		6,546,000.30	-	-	6,546,000.30
衍生金融資產	6	1,097,912.10	178,505.00	-	919,407.10
持續以公允價值計量的金融資產總額		1,066,487,569.90	628,708,261.61	280,779,280.77	157,000,027.52
金融負債					
交易性金融負債	20				
— 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		(46,033,607.00)	-	-	(46,033,607.00)
衍生金融負債	6	(4,671,436.25)	(336,175.00)	-	(4,335,261.25)
持續以公允價值計量的金融負債總額		(50,705,043.25)	(336,175.00)	-	(50,368,868.25)

八、公允價值(續)

1 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

	附註五	2019年 12月31日	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量
持續的公允價值計量					
金融資產					
交易性金融資產	5				
債務工具					
— 交易性債券		56,621,789.52	46,168,906.19	10,452,883.33	—
— 信託計劃		39,477,369.86	—	—	39,477,369.86
權益工具					
— 基金		398,605,161.50	330,998,051.93	67,607,109.57	—
— 交易性股票		33,362,635.65	33,362,635.65	—	—
— 資產管理計劃		34,383,617.28	—	—	34,383,617.28
— 理財產品		8,371,037.25	—	—	8,371,037.25
持續以公允價值計量的金融資產總額		570,821,611.06	410,529,593.77	78,059,992.90	82,232,024.39
金融負債					
交易性金融負債	20				
— 指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		(59,998,245.76)	—	—	(59,998,245.76)
持續以公允價值計量的金融負債總額		(59,998,245.76)	—	—	(59,998,245.76)

在報告期內，本集團不存在第一層級與第二層級之間的轉換以及其他層級向第三層級的轉入或轉出的情況。本集團的政策為於報告年末識別各層級之間實際出現的層級轉換。

(1) 第一層次的公允價值計量

在活躍市場交易的金融工具的公允價值通過其在活躍市場的報價進行確定。活躍市場報價是指容易獲取的、及時的交易所、券商、經紀人、行業協會、定價機構及監管機構等的報價，並且此類報價能夠代表實際發生的公平市場交易的價格。

八、公允價值(續)

1 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

(2) 第二層次的公允價值計量

未在活躍市場交易的金融工具的公允價值通過使用價值評估方法進行確定。此類價值評估方法採用可行且不依賴實體特定估計的數據，在最大程度上使用可觀測市場數據。如果金融工具的公允價值所需所有重要參數均可觀測，則該金融工具包含在第二層級範圍內。如果一個或多個重要參數未基於可觀測市場數據，則該金融工具應包含在第三層級範圍內。

於報告期／年末，本集團金融工具的價值評估方法如下所述：

對於上市股票而言，公允價值基於報告期結束日股票買賣差價的收盤價確定。如果在報告期結束日無市場報價且在最近交易日之後經濟環境出現重大變化，則採用價值評估方法確定公允價值。

對於交易所上市的投資基金，公允價值依據報告期結束日或最近交易日的買賣差價的收盤價確定。對於未上市開放式基金，公允價值通過基於報告期結束日的淨資產價值報價確定。

對於公開市場的債券投資，公允價值是採用相關債券登記結算機構估值系統的報價，相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於不存在公開市場的資產管理計劃，公允價值通過基於報告期結束日的淨資產價值報價確定。

在報告期間，本集團上述持續第二層次公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

八、公允價值(續)

1 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

(3) 第三層次的公允價值計量

對於第三層次金融工具，本集團通過現金流折現模型及其他類似評估方法確定其價值。是否分類為第三層次評估方法一般基於非可觀測市場數據對整個公允價值計量的重要性。下表顯示了第三層次主要金融工具的相關價值評估方法和參數：

金融工具	價值評估方法	重大不可觀測參數	不可見參數與公允價值的關係
資產管理計劃，信託計劃和理財產品	現金流折現模型	風險調整折現率	風險調整折現率越高，公允價值越低
場外期權	彭博社OVML功能， 布萊克斯科爾PDE、 克拉克尼爾森有限差分法求解偏微分方程	隱含波動率	隱含波動率越高，公允價值越高
交易性金融負債 —指定以公允價值計量的應付款項	底層金融工具估值與 合約分配法	合約分配率	合約分配率越高，公允價值越高(收益時)／ 越低(虧損時)

於報告期／年末，上述持續第三層次公允價值計量的資產和負債的公允價值的估值技術並未發生變更。

八、公允價值(續)

1 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

(3) 第三層次的公允價值計量(續)

持續的第三層次公允價值計量的資產和負債的期／年初餘額與期／年末餘額之間的調節信息如下：

本集團

2020年6月30日

	2020年1月1日	本期利得 或損失總額 計入損益	購買、結算與出售		2020年 6月30日	對於期末持有的 資產和承擔的 負債，計入損益 的當期未實現 利得或損失
			購買	結算與出售		
金融資產						
交易性金融資產						
資產管理計劃	34,383,617.28	792,251.65	16,000,000.00	(22,936,627.81)	28,239,241.12	679,241.12
信託計劃	39,477,369.86	3,609,751.14	111,000,000.00	(32,791,742.00)	121,295,379.00	1,295,379.00
理財產品	8,371,037.25	(1,825,036.95)	-	-	6,546,000.30	(3,453,999.70)
衍生金融資產	-	919,407.10	-	-	919,407.10	919,407.10
金融資產小計	82,232,024.39	3,496,372.94	127,000,000.00	(55,728,369.81)	157,000,027.52	(559,972.48)
金融負債						
交易性金融負債						
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(59,998,245.76)	(536,320.74)	(44,473,015.26)	58,973,974.76	(46,033,607.00)	(241,424.53)
衍生金融負債	-	(4,335,261.25)	-	-	(4,335,261.25)	(4,335,261.25)
金融負債小計	(59,998,245.76)	(4,871,581.99)	(44,473,015.26)	58,973,974.76	(50,368,868.25)	(4,576,685.78)
合計	22,233,778.63	(1,375,209.05)	82,526,984.74	3,245,604.95	106,631,159.27	(5,136,658.26)

八、公允價值(續)

1 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

(3) 第三層次的公允價值計量(續)

2019年12月31日

	2019年1月1日	本年利得 或損失總額 計入損益	購買、結算與出售		2019年 12月31日	對於期末持有的 資產和承擔的 負債，計入損益 的當期未實現 利得或損失
			購買	結算與出售		
金融資產						
交易性金融資產						
資產管理計劃	35,747,328.13	1,993,292.20	39,960,000.00	(43,317,003.05)	34,383,617.28	583,617.29
信託計劃	19,064,832.66	1,985,002.94	39,000,000.00	(20,572,465.74)	39,477,369.86	477,369.86
理財產品	5,565,608.55	2,805,428.70	-	-	8,371,037.25	2,805,428.70
金融資產小計	60,377,769.34	6,783,723.84	78,960,000.00	(63,889,468.79)	82,232,024.39	3,866,415.85
金融負債						
交易性金融負債						
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1,889,127.39)	(1,135,143.61)	(58,973,974.76)	2,000,000.00	(59,998,245.76)	(1,024,271.00)
衍生金融負債	(142,081.91)	142,081.91	-	-	-	-
金融負債小計	(2,031,209.30)	(993,061.70)	(58,973,974.76)	2,000,000.00	(59,998,245.76)	(1,024,271.00)
合計	58,346,560.04	5,790,662.14	19,986,025.24	(61,889,468.79)	22,233,778.63	2,842,144.85

2 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團或本公司不以公允價值計量的金融資產和金融負債主要包括：貨幣資金、應收貨幣保證金、應收質押保證金、應收結算擔保金、買入返售金融資產、其他應收款、應付貨幣保證金、應付質押保證金、應付期貨投資者保障基金、賣出回購金融資產款、應付帳款、應付職工薪酬和其他應付款等。於報告期末，以上金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

九、關聯方關係及其交易

1 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例(%)	母公司對本公司的表決權比例(%)	本公司最終控制方
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	江蘇省	金融、實業投資，授權範圍內 國有資產的經營、管理； 國貿貿易；房屋租賃；繭絲綢、 紡織服裝的生產、研發和銷售	2,000,000,000.00	30.37%	30.37%	江蘇省 人民政府

2 本公司的子公司情況

本集團子公司的情況詳見附註六、1。

3 本公司的聯營企業情況

本集團重要的聯營企業詳見附註六、2。報告期內與本集團發生關聯方交易的其他合營或聯營企業情況如下：

單位名稱	與本企業關係
江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司	本集團及本公司的聯營企業
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	本集團及本公司的聯營企業

九、關聯方關係及其交易(續)

4 報告期內與本集團及本公司存在交易或往來餘額的關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
江蘇弘業股份有限公司	本集團及本公司股東
弘業資本管理有限公司	本公司全資子公司
弘業國際金融控股有限公司	本公司全資子公司
江蘇匯鴻國際集團中鼎控股股份有限公司	本集團及本公司股東控股子公司
江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	本集團及本公司聯營企業
江蘇蘇豪投資集團有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪尚品有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪輕紡有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	受同一最終控股公司控制
愛濤文化集團有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇愛濤文化產業有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇金融控股有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇弘業環保科技產業有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪傳媒有限公司	受同一最終控股公司控制
江蘇蘇豪健康產業有限公司	受同一最終控股公司控制
趙某	關鍵管理人員關係密切的家庭成員
儲某	關鍵管理人員關係密切的家庭成員
張某	關鍵管理人員關係密切的家庭成員

九、關聯方關係及其交易(續)

5 關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行。

(1) 接受勞務(不含關鍵管理人員薪酬)

本集團

關聯方	關聯交易內容	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
江蘇金融控股有限公司	勞務費	304,426.08	290,505.60
江蘇弘業環保科技產業有限公司	採購款	141,512.83	12,925.86
江蘇弘業股份有限公司	服務費	112,455.82	-
江蘇蘇豪尚品有限公司	宣傳費	104,732.00	17,233.00
江蘇蘇豪傳媒有限公司	會議費	45,094.34	-
江蘇蘇豪健康產業有限公司	採購款	44,601.77	-
江蘇蘇豪輕紡有限公司	宣傳費	6,600.00	3,920.00
江蘇愛濤文化產業有限公司	裝修及銷售費	656.00	95,770.91
愛濤文化集團有限公司	宣傳費	-	34,482.75

(2) 提供勞務

本集團

關聯方	關聯交易內容	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
儲某	手續費收入	2,015.17	802.36
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	資管業務收入/其他	-	70,000.00

九、關聯方關係及其交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(3) 關聯租賃

承租：

本集團

出租方名稱	租賃資產種類	自2020年1月	自2019年1月
		1日至2020年 6月30日止期間	1日至2019年 6月30日止期間
江蘇弘業股份有限公司	使用權資產	3,342,299.37	3,217,890.81

(4) 關鍵管理人員報酬

本集團

	本集團	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
關鍵管理人員薪酬	1,513,239.79	1,711,785.17

九、關聯方關係及其交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(5) 其他關聯交易

關聯方	科目	關聯交易內容	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
趙某	不適用	淨投資/(處置) 資管計劃	-	(2,000,000.00)

關聯方	科目	關聯交易內容	2020年6月30日	2019年12月31日
江蘇蘇豪投資集團 有限公司	交易性金融資產	理財產品	6,546,000.30	8,371,037.25

6 關聯方應付款項

應付關聯方款項

本集團

項目名稱	關聯方	2020年6月30日	2019年12月31日
其他應付款	江蘇弘瑞成長創業投資有限公司	4,520,000.00	4,520,000.00
應付貨幣保證金	儲某	2,137,911.12	2,294,622.90
預付款項	江蘇弘業股份有限公司	1,233,475.62	-
應付貨幣保證金	張某	1,134.49	1,134.49
應付貨幣保證金	江蘇匯鴻國際集團中鼎控股股份有限公司	1,001.00	1,001.00
應付貨幣保證金	江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	1,001.00	1,001.00

九、關聯方關係及其交易(續)

7 本公司與子公司的交易

關聯方	關聯交易內容	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
弘業資本管理有限公司	手續費收入	31,973.00	31,915.37
弘業國際金融控股有限公司	手續費收入	19.81	-
弘業資本管理有限公司	資管業務收入	-	5,031.69
弘業資本管理有限公司	(結算)／投資資管計劃	(800,000.00)	2,800,000.00

關聯方	關聯交易內容	2020年6月30日	2019年12月31日
弘業資本管理有限公司	應付貨幣保證金	151,516,852.96	169,220,838.68
弘業資本管理有限公司	應付質押保證金	16,365,600.00	-
弘業國際金融控股有限公司	應付貨幣保證金	385,047.24	148,102.47

十、資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水平相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，繼續為股東提供回報。

本集團對資本的定義為股東權益加上沒有固定還款期限的關聯方借款並扣除未確認的已提議分配的股利。本集團的資本不包括與關聯方之間的業務往來餘額。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報。本集團考慮的因素包括：本集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期資本支出等。如果經濟狀況發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

十、資本管理(續)

根據中國證監會於2017年2月7日發布的《期貨公司風險監管指標管理辦法》，本公司需不斷滿足風險控制指標的下列標準：

- (i) 淨資本不得低於人民幣3,000萬元；
- (ii) 淨資本與公司風險資本準備的比例不得低於100%；
- (iii) 淨資本與淨資產的比例不得低於20%；
- (iv) 流動資產與流動負債的比例不得低於100%；
- (v) 負債與淨資產之間比率不得高於150%；及
- (vi) 規定的最低限額結算準備金要求。

淨資本指淨資產減去管理辦法中所規定類型資產和負債的風險調整。在報告期間內，本公司已採取充分措施維持上述比率，使其符合相關資本要求。

依據中國大陸和香港法規要求，本集團的子公司不受資本要求影響。子公司無需報告期間內滿足相關資本要求。

十一、承諾及或有事項

1 重要承諾事項

資本承擔

本集團的資本承擔如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
已簽訂但未執行合同	42,000,000.00	42,000,000.00
已授權但未簽訂合同	30,000,000.00	30,000,000.00
合計	72,000,000.00	72,000,000.00

2 或有事項

- (1) 於2016年7月17日，本公司一名員工和其妻子在本公司不知情且未授權批准的情況下將本公司列為保證人，與1名客戶簽訂個人借款合同。本公司於2016年7月18日發現與該員工相關的個人借款，並於2016年7月21日向公安機關報案。

於2016年8月19日，該名客戶向靜海法院對該員工、其妻子、本公司以及由該員工控制的一名法人作為共同被告提起法律訴訟。訴訟請求為：(1)判令該員工償還借款本金人民幣371.2萬元，及以月息2%計算的自2016年7月18日至實際清償日的利息；(2)訴訟費由被告承擔。於2016年12月1日，法院裁定駁回了該客戶的起訴。

於2018年6月4日，該客戶向靜海法院對該員工、其妻子、本公司以及由該員工控制的一名法人作為共同被告提起法律訴訟。訴訟請求為：(1)判令該員工及其妻子共同償還原告借款人民幣483.2萬元，並以人民幣471.2萬元為基數按月息2%計算利息，支付自2016年10月27日至實際償還借款日期間利息，公司和該員工控制的一名法人承擔連帶給付責任，至2018年5月26日發生的利息人民幣179.056萬元，訴訟標的金額合計人民幣662.256萬元；(2)訴訟費由被告承擔。

於2019年1月15日，該客戶申請財產保全，法院裁定凍結本公司名下賬戶銀行存款人民幣670萬元。截至2020年6月30日，該訴訟仍處於審理之中。

基於相關事實情況認定以及法律顧問意見，本公司董事認為無需計提預計負債。

十一、承諾及或有事項(續)

2 或有事項(續)

- (2) 於2017年11月3日，本公司的兩名客戶向北京市東城區人民法院對本公司北京營業部提起法律訴訟，案由為委託理財合同糾紛，指稱本公司一名前僱員向其推銷理財產品，北京營業部未經客戶授權擅自開展期貨交易，以及將客戶賬戶的委託理財資金轉移至北京營業部賬戶進行違規交易，導致客戶賬戶資金全部虧損。

一名客戶的訴訟請求為：(1)請求判令償還理財存款人民幣150萬元及利息；及(2)被告承擔訴訟費用。另一名客戶的訴訟請求為：(1)請求判令償還理財存款人民幣835.2495萬元及利息；及(2)被告承擔訴訟費用。本公司於2018年11月6日收到北京市第二中級人民法院寄送的一審民事判決書，判決駁回客戶的全部訴訟請求。本公司於2019年12月26日收到北京市高級人民法院寄送的二審民事裁定書，法院裁定撤銷一審判決，發回北京市第二中級人民法院重審。2020年5月，該案發回重審後第一次開庭。截至2020年6月30日，該訴訟仍處於審理之中。

基於相關事實情況認定以及法律顧問意見，本公司董事認為無須計提預計負債。

- (3) 於2020年4月29日，原告因侵權責任糾紛向南京市栖霞區人民法院對本公司一名員工及本公司提起法律訴訟。訴訟請求為：(1)判令本公司該員工賠償其投資損失人民幣400.224萬元，手續費人民幣168.671萬元，合計人民幣568.895萬元；(2)判令本公司承擔連帶賠償責任；及(3)訴訟費均由被告承擔。2020年7月，該案第一次開庭。

截至2020年6月30日，該訴訟仍處於審理之中。基於相關事實情況認定以及法律顧問意見，本公司董事認為無需計提預計負債。

除上文所述外，於2020年6月30日，本集團未涉及預期會對財務狀況及經營業績造成重大不利影響的任何重大法律、仲裁或行政訴訟事件。

十二、其他重要事項

1 分部報告

本集團擁有期貨經紀及資產管理業務部和大宗商品交易及風險管理業務部共2個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。

- 期貨經紀及資產管理業務部代表客戶參與大宗商品期貨與金融期貨的交易，同時，其參與基於資產規模與客戶需求的資產管理產品與服務的開發與銷售。此外，資產管理計劃、銀行理財產品、上市與非上市證券、信託計劃、基金、衍生金融工具的投資活動也由本分部執行。
- 大宗商品交易及風險管理業務部參與提供大宗商品購買和轉售、期貨套利、期現基差貿易和套期保值服務。

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款項等。

分部經營成果是指各個分部產生的收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。本集團並沒有將營業外收支及所得稅費用分配給各分部。

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

十二、其他重要事項(續)

1 分部報告(續)

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

項目	期貨經紀及資產管理業務		大宗商品交易及風險管理業務		分部間抵銷		合計	
	自2020年1月	自2019年1月	自2020年1月	自2019年1月	自2020年1月	自2019年1月	自2020年1月	自2019年1月
	1日至2020年	1日至2019年	1日至2020年	1日至2019年	1日至2020年	1日至2019年	1日至2020年	1日至2019年
	6月30日止期間	6月30日止期間	6月30日止期間	6月30日止期間	6月30日止期間	6月30日止期間	6月30日止期間	6月30日止期間
對外營業收入	169,213,655.41	142,754,917.41	469,766,936.50	210,469,245.34	-	-	638,980,591.91	353,224,162.75
分部間營業收入	31,992.81	36,947.06	(31,992.81)	(36,947.06)	-	-	-	-
營業支出	(109,325,851.66)	(108,378,360.69)	(471,899,437.36)	(199,800,221.83)	-	-	(581,225,289.02)	(308,178,582.52)
營業外收支	(642,140.21)	(2,446,374.22)	(11,525.69)	39,626.54	-	-	(653,665.90)	(2,406,747.68)
利潤/(虧損)總額	59,277,656.35	31,967,129.56	(2,176,019.36)	10,671,702.99	-	-	57,101,636.99	42,638,832.55
所得稅費用	(14,071,325.31)	(5,731,457.78)	557,392.45	(3,138,984.41)	-	-	(13,513,932.86)	(8,870,442.19)
淨利潤/(虧損)	45,206,331.04	26,235,671.78	(1,618,626.91)	7,532,718.58	-	-	43,587,704.13	33,768,390.36
資產總額	6,923,385,774.11	4,465,396,064.85	299,325,211.22	269,895,488.36	(168,267,500.20)	(147,827,772.27)	7,054,443,485.13	4,587,463,780.94
負債總額	(5,538,216,754.84)	(3,110,463,156.06)	(47,706,834.44)	(15,760,927.07)	168,267,500.20	147,827,772.27	(5,417,656,089.08)	(2,978,396,310.86)
其他重要項目：								
—利息淨收入	41,724,817.06	46,867,313.43	34,849.08	66,934.37	-	-	41,759,666.14	46,934,247.80
—折舊和攤銷	(13,631,222.23)	(11,956,174.93)	(8,988.59)	(5,975.15)	-	-	(13,640,210.82)	(11,962,150.08)
—除長期股權投資外非流動資產增加額	5,058,742.99	3,746,076.66	4,246.90	20,196.89	-	-	5,062,989.89	3,766,273.55

十二、其他重要事項(續)

1 分部報告(續)

(2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入信息如下。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶的所在地進行劃分。

	對外交易收入總額	
	自2020年1月 1日至2020年 6月30日止期間	自2019年1月 1日至2019年 6月30日止期間
中國大陸	627,273,657.25	341,286,065.75
中國香港	11,706,934.66	11,938,097.00
合計	638,980,591.91	353,224,162.75

(3) 主要客戶

自2020年1月1日至2020年6月30日止期間，本集團來自各單一客戶的手續費收入均低於本集團總收入的10%。

十三、資產負債表日後事項

撤回A股上市申請

經本公司與相關中介機構審慎研究，並經本公司董事會於2020年7月31日審議通過，決定撤回A股發行申請材料。目前撤回申請需等待中國證券監督管理委員會同意。本公司業務運作良好有序，董事會認為撤回A股發行申請不會對本公司的財務狀況或營運造成任何重大不利影響，本公司將擇機再次申報首次公開發行A股股票並上市的申請材料。