

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)

(股份代號：3678)

截至2020年12月31日止年度之年度業績公告

本公司董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2020年12月31日止年度之經審核年度業績。本年度業績公告列載本公司2020年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團所採納的會計原則及政策以及截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。外聘核數師畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)審閱並同意本集團所採納的會計原則及政策以及截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。

本公司2020年年度報告的印刷版本將於2021年4月底或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
2021年3月26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 重要提示
3	第二節 董事長致辭
4	第三節 釋義
10	第四節 公司資料
22	第五節 財務摘要
25	第六節 管理層討論及分析
76	第七節 董事會報告
86	第八節 其他重要事項
95	第九節 股份變動及主要股東情況
98	第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況
115	第十一節 企業管治報告
142	第十二節 監事會報告
145	第十三節 財務報告

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載誤導性陳述或重大遺漏，並就其承擔個別和連帶的法律責任。

本報告已經公司第三屆董事會第二十二次會議、第三屆監事會第十次會議審議通過，全體董事和全體監事出席了會議，沒有董事、監事、高級管理人員聲明對本報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。

本公司按照中國企業會計準則編製的截至2020年12月31日止年度財務報告經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並對其出具了無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司董事長周勇先生、總經理周劍秋女士及財務負責人陳蓉平女士聲明：保證本年度報告中的財務報告真實、準確、完整。

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。



董事長致辭

極不平凡的2020年，「疫情衝擊」和「抗疫政策」這對矛盾主導了全球宏觀經濟和金融市場的表現，在它們面前，美國大選、中美博弈的影響力都黯然失色。疫情對全球經濟的衝擊百年一遇，各國的宏觀經濟指標在圖表上都刻下了前所未有的深坑。為了對沖疫情的影響，宏觀經濟政策的寬鬆程度前所未有，以美聯儲為首的全球央行開啟了史無前例的貨幣寬鬆，加上美國政府為代表的全球政府規模龐大的財政刺激，各國的宏觀經濟指標陸續深V反彈。在這樣極端環境下，全球金融市場劇烈震蕩，市場在短時間內見證了負油價、美股數次熔断等開創歷史的金融奇觀。

總體上看，我國經濟在極不平凡之年取得了極不平凡的成就，交出了一份讓人民滿意、世界矚目、可以載入史冊的答卷。這些成績是在新冠肺炎疫情肆虐全球、世界經濟陷入嚴重衰退、外部環境更加複雜嚴峻的情況下取得的。中國的抗疫政策獨樹一幟，出色完成了其他政府都抄不了的「作業」。在全球疫情肆虐的環境下，依靠著必將載入史冊的疫情防控表現，中國經濟一枝獨秀，率先全面復工復產，成為主要經濟體中唯一實現年度正增長的國家，來之不易，成之惟艱。人民幣匯率在中國復工復產的5月份之後一路高歌猛進，正是市場對經濟投下的信任票。

2020年，面對突如其來的新冠疫情和錯綜複雜的國際形勢，在公司黨委、董事會的科學決策及堅強領導下，公司廣大幹部職工以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實各項決策部署，以實現疫情防控與生產經營「雙勝利」為目標，突出高質量發展總導向，堅持穩中求進、進中求質工作總基調，化危為機、乘勢而上，推動落實全年重點工作，努力完成各項經營任務。公司堅持創新驅動戰略，加快發展步伐。公司實現營業收入同比增長141.98%，代理成交額同比增長88.43%；日均客戶權益同比增長47.40%；期末客戶權益同比增長61.22%。公司順利通過「全國文明單位」複評，並榮獲「中國最佳期貨公司」「十佳扶貧企業」「最佳精準扶貧及愛心公益獎」「中國優秀扶貧公司君鼎獎」「抗疫先鋒期貨公司君鼎獎」等30餘項榮譽。

2020年無疑是最艱難的一年，公司遇到的困難比預料的多，迎接的挑戰比預想的大，但弘業期貨人發揚了「不畏艱難、百折不撓、勇往直前」的弘業精神，積極把握市場機遇，充分發揮公司品牌優勢、平台優勢，取得了較好的成績。在這極不容易的一年中，我們打贏了「新冠疫情阻擊戰」「十三五收官必勝戰」這「兩場戰役」。在這極不簡單的一年中，我們奮力取得了「三大突破」，黨建領航「獨特優勢」更加彰顯、幹部隊伍「擔當導向」更加鮮明、幹事創業「生態環境」更加美好。在這極不平凡的一年中，我們逆勢實現了「四個提升」，主要經濟指標、業務發展質效、服務實體經濟能力以及行業綜合影響力均實現新提升。我們在推動高質量發展中積累了良好基礎，在應對風險挑戰中積累了有效做法，在創新改革中積累了成功的探索經驗。這些優勢必將使弘業期貨在未來發展中擁有更廣闊的空間、佔據更好制高點。百舸爭流，奮楫者先；千帆競發，勇進者勝。乘風破浪正當時，讓我們齊心協力，迎難而上，為推動公司高質量發展努力奮鬥，不斷前行！

周勇

董事長

中國南京，2021年3月26日

釋義

在本年度報告中，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，為我們控股股東的全資附屬公司
公司章程	指	現行有效的《弘業期貨股份有限公司章程》
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
期貨業協會、中期協	指	中國期貨業協會
中金所	指	中國金融期貨交易所
董事長	指	本公司董事長
首席風險官	指	本公司首席風險官
客戶結餘	指	經紀客戶為進行交易而存入本公司的現金及現金等價物，包括客戶保證金存款及結算準備金
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、我們、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
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
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
大商所	指	大連商品交易所
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，以人民幣認購或入帳列作繳足
報告期末	指	2020年12月31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	指	本公司及其附屬公司
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
匯鴻國際	指	江蘇匯鴻國際集團有限公司，一家於1996年12月18日根據中國法律成立的有限公司，為公司的發起人之一，因通過吸收方式與匯鴻集團合併而於2015年9月23日註銷
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

弘業物流	指	江蘇弘業國際物流有限公司(前稱江蘇鵬程國際儲運有限公司)，一家於1996年2月12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2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
弘瑞科技創業投資	指	江蘇弘瑞科技創業投資有限公司，一家於2002年9月29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
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
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
江蘇省工商局	指	江蘇省工商行政管理局

江蘇弘業	指	江蘇弘業期貨經紀有限公司(前稱江蘇金陵期貨經紀有限公司、江蘇弘業期貨經紀有限公司及江蘇弘業期貨有限公司)，一家於1995年7月31日根據中國法律成立的有限公司及公司的前身公司，而如文義指其成立前的任何時間，則指其前身公司曾從事的業務
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
江蘇證監局	指	中國證券監督管理委員會江蘇監管局
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》
財政部	指	中華人民共和國財政部
商務部	指	中華人民共和國商務部
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	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
PTA	指	精對苯二甲酸
本報告	指	本公司2020年度報告
報告期	指	截至2020年12月31日止年度
人民幣	指	中國法定貨幣
董事會議事規則	指	現行有效的《弘業期貨股份有限公司董事會議事規則》
研發	指	研究及開發
國家稅務總局	指	中華人民共和國國家稅務總局
結算準備金	指	留作期貨交易交割結算的不受限制及未動用現金結餘，存入期貨交易所及商業銀行。結算準備金包括客戶結算準備金及我們本身的結算準備金
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
《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
上海銘大	指	上海銘大實業(集團)有限公司，一家於2002年12月26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
股份	指	內資股及H股
股東	指	股份持有人

上期所	指	上海期貨交易所
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
國務院	指	中華人民共和國國務院
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
鄭商所	指	鄭州商品交易所
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
IPO	指	首次公開發售
GDR	指	全球存託憑證，是非公開市場用以籌集美元或歐元資金的金融工具
CTA	指	商品交易顧問基金，也稱作管理期貨基金，它是指由專業的資金管理人運用客戶委託的資金自主決定投資於全球期貨市場和期權市場以獲利的並且收取相應管理費用的一種基金組織形式
固收+	指	一種投資策略，由固收和浮動收益兩類投資組成，固收是指固定收益的部分，主要投資於債券等固定收益類資產，一般佔到投資比例的80%左右，「+」是指提高收益的部分，主要投資於基金、股票等，一般不超過20%
股票套利+網下打新	指	股票融券套利策略，疊加網下新股申購策略

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) 單 兵先生 王躍堂先生
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

電子郵箱：zqb@ftol.com.cn

(8) 香港主要營業地址

香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓

(9) 董事會秘書

董事會秘書：黃海清先生

聯繫地址：中國江蘇省南京市中華路50號弘業大廈6樓(郵編：210001)

電話：025-52278980

電郵：huanghaiqing@ftol.com.cn

(10) 聯席公司秘書

黃海清先生、梁穎嫻女士

(11) 公司授權代表

周劍秋女士、黃海清先生

(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《財務彙報局條例》下的認可公眾利益實體核數師

(13) 法律顧問

香港法律：鍾氏律師事務所與德恒律師事務所聯營

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

恒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

華夏銀行股份有限公司

廣發銀行股份有限公司

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

二、歷史沿革

公司前身是江蘇金陵期貨經紀有限公司(以下稱「金陵期貨」)，經中國證監會批准於1995年7月31日成立，成立時註冊資本為人民幣1,000萬元，股東為江蘇省冶金物資交易市場(以下稱「冶金物資市場」)和江蘇省有色金屬工業公司(以下稱「江蘇有色」)，分別持有金陵期貨股權的60%和40%。

1999年，冶金物資市場持有的金陵期貨60%的股權及江蘇有色持有的金陵期貨30%的股權轉讓給江蘇省工藝品進出口集團股份有限公司(以下稱「江蘇工藝」，現已更名為江蘇弘業股份有限公司)，江蘇有色持有的金陵期貨10%的股權轉讓給江蘇鵬程國際儲運有限公司(以下稱「鵬程國際」，現已更名為江蘇弘業國際物流有限公司)。轉讓後，公司註冊資本為人民幣1,000萬元，其中：江蘇工藝出資人民幣900萬元，佔註冊資本的90%；鵬程國際出資人民幣100萬元，佔註冊資本的10%。

1999年，公司更名為江蘇弘業期貨經紀有限公司，註冊資本增加至人民幣3,000萬元，由江蘇工藝認繳增資人民幣1,920萬元，鵬程國際認繳增資人民幣80萬元。增資完成後，江蘇工藝出資人民幣2,820萬元，佔註冊資本的94%；鵬程國際出資人民幣180萬元，佔註冊資本的6%。

2001年，弘業股份將其持有江蘇弘業48%的股權轉讓給江蘇弘業國際集團投資管理有限公司(以下稱「弘業投資」)。股權轉讓後，弘業投資出資人民幣1,440萬元，佔註冊資本的48%；弘業股份出資人民幣1,380萬元，佔註冊資本的46%；弘業物流有限公司出資人民幣180萬元，佔註冊資本的6%。

2006年，江蘇弘業將未分配利潤人民幣800萬元轉增實收資本，註冊資本增加至人民幣3,800萬元，增資完成後，弘業投資出資人民幣1,824萬元，佔註冊資本的48%；弘業股份出資人民幣1,748萬元，佔註冊資本的46%；弘業物流出資人民幣228萬元，佔註冊資本的6%。

2007年，江蘇弘業註冊資本增加至人民幣5,000萬元，其中由弘業投資認繳人民幣319.5萬元，弘業股份認繳人民幣395.5萬元，弘瑞科技創業投資認繳人民幣245萬元，上海銘大認繳人民幣240萬元。增資完成後，弘業投資出資人民幣2,143.5萬元，佔註冊資本的42.87%；弘業股份出資人民幣2,143.5萬元，佔註冊資本的42.87%；弘業物流出資人民幣228萬元，佔註冊資本的4.56%；弘瑞科技創業投資出資人民幣245萬元，佔註冊資本的4.90%；上海銘大出資人民幣240萬元，佔註冊資本的4.80%。2008年，江蘇弘業註冊資本增加至人民幣10,800萬元，其中由2007年經審計的資本公積人民幣492萬元與未分配利潤人民幣1,508萬元轉增人民幣2,000萬元註冊資本，同時江蘇弘業的股東現金增資人民幣3,800萬元。增資完成後，各股東投資比例不變。

2009年，江蘇弘業註冊資本增加至人民幣1.38億元。增資完成後，弘業投資出資人民幣6,129.96萬元，佔註冊資本的44.42%；弘業股份出資人民幣6,129.96萬元，佔註冊資本的44.42%；弘業物流出資人民幣492.48萬元，佔註冊資本的3.57%；弘瑞科技創業投資出資人民幣529.2萬元，佔註冊資本的3.83%；上海銘大出資人民幣518.4萬元，佔註冊資本的3.76%。

2011年，江蘇弘業註冊資本增加至人民幣3.8億元。增資完成後，弘業投資出資人民幣8,265萬元，佔註冊資本的21.75%；弘業股份出資人民幣8,265萬元，佔註冊資本的21.75%；蘇豪控股出資人民幣8,108.12萬元，佔註冊資本的21.34%；弘蘇實業出資人民幣8,021.8萬元，佔註冊資本的21.11%；匯鴻國際出資人民幣3,800萬元，佔註冊資本的10.00%；弘瑞科技創業投資出資人民幣529.2萬元，佔註冊資本的1.39%；上海銘大出資人民幣518.4萬元，佔註冊資本的1.36%；弘業物流出資人民幣492.48萬元，佔註冊資本的1.30%。2011年，江蘇弘業更名為江蘇弘業期貨有限公司，註冊資本及股權結構未發生變化。

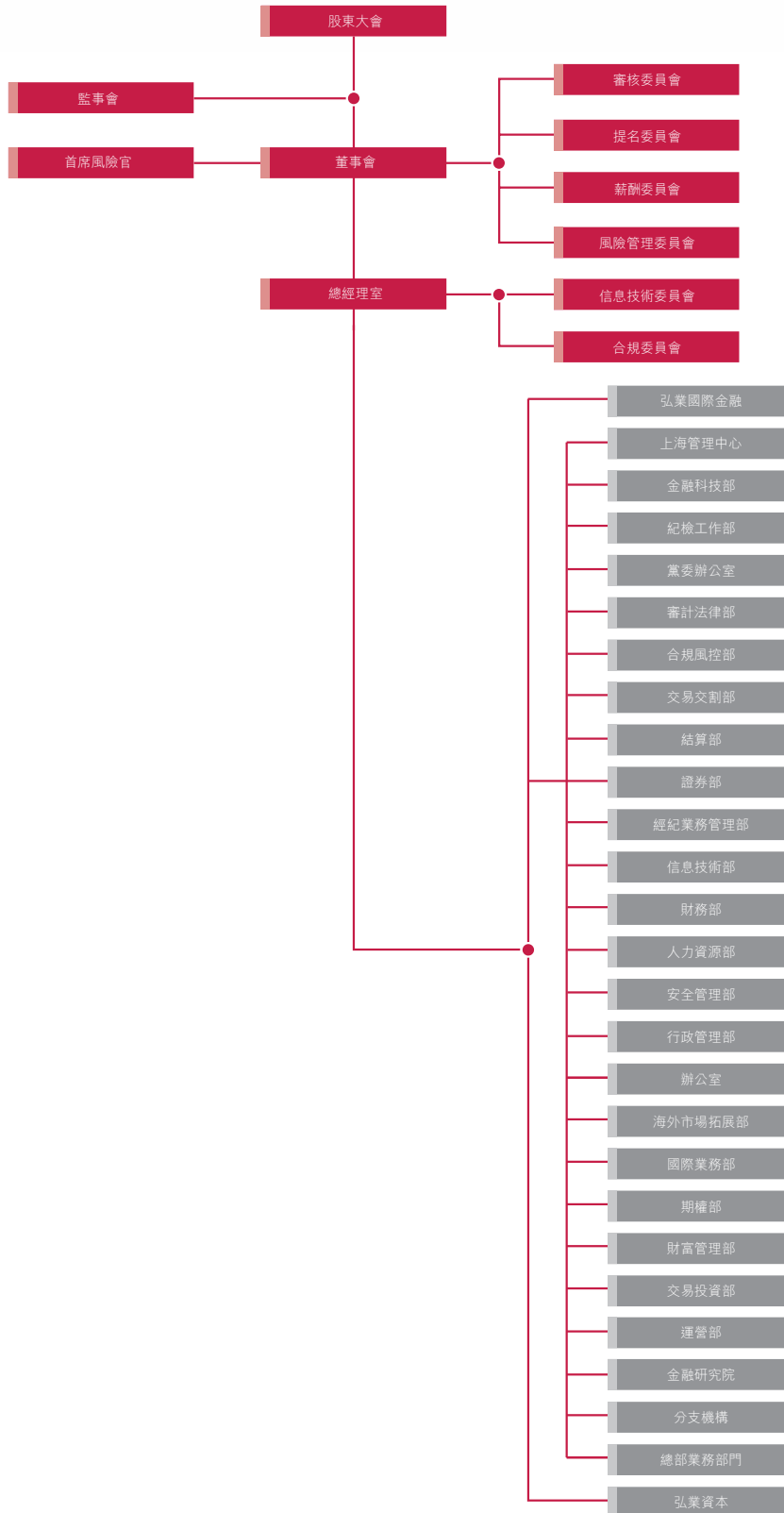
2012年，弘業投資將持有的21.75%的股權轉由蘇豪控股持有，變更後蘇豪控股持有公司43.09%股權。

2012年11月29日，江蘇弘業整體變更為弘業期貨股份有限公司。整體變更後公司總股本為680,000,000股，其中：蘇豪控股持有292,992,674股，佔總股本的43.09%；弘業股份持有147,900,000股，佔總股本的21.75%；弘蘇實業持有143,548,000股，佔總股本的21.11%；匯鴻國際持有68,000,000股，佔總股本的10.00%；弘瑞科技創業投資持有9,469,895股，佔總股本的1.39%；上海銘大持有9,276,631股，佔總股本的1.36%；弘業物流持有8,812,800股，佔總股本的1.30%。

2015年，匯鴻國際被匯鴻集團吸收合併，原匯鴻國際持有的公司68,000,000股股份由匯鴻集團承繼。

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，國有股東江蘇省蘇豪控股集團有限公司、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、江蘇弘業國際物流有限公司分別將其持有的17,535,897股、4,069,866股、566,782股、527,455股股份劃轉給全國社會保障基金理事會持有，上述4家劃轉由全國社會保障基金理事會持有的股份合計22,700,000股。上市後公司總股本為907,000,000股，其中：江蘇省蘇豪控股集團有限公司持有275,456,777股，佔總股本的30.37%；江蘇弘業股份有限公司持有147,900,000股，佔總股本的16.31%；江蘇弘蘇實業有限公司持有143,548,000股，佔總股本的15.83%；江蘇匯鴻國際集團股份有限公司持有63,930,134股，佔總股本的7.05%；江蘇弘瑞科技創業投資有限公司持有8,903,113股，佔總股本的0.98%；上海銘大實業（集團）有限公司持有9,276,631股，佔總股本的1.02%；江蘇弘業國際物流有限公司持有8,285,345股，佔總股本的0.91%；江蘇弘業永昌（香港）有限公司持有8,300,000股H股，佔總股本0.92%；公眾股東（H股）合計持有241,400,000股，佔總股本的26.61%。

三、組織架構



四、附屬公司情況

名稱	註冊及辦公地址	主營業務	成立地及		註冊資本	持股比例	備註
			主要營運地	成立時間			
弘業資本	中國深圳市前海深港 合作區前灣一路1號 A棟201室	基差貿易、合作 套保、倉單服 務、場外衍生品 業務、做市業務	中國	2013年 6月25日	人民幣 24,000萬元	100%	
弘業國際金融	香港灣仔告士打道 42-46號捷利中心 20樓03-05室	提供期貨交易、 證券交易	香港	2011年 10月20日	港幣 19,000萬元	100%	於2015年 9月30日被 本公司收購
弘業國際資管	香港灣仔告士打道 42-46號捷利中心 20樓03-05室	資產管理、證券投 資諮詢	香港	2016年 7月7日	港幣 2,000萬元	100%	由弘業國際 金融出資成立 並全資持有

五、營業部、分公司及其分布情況

截至報告期末，公司擁有經中國證監會批准成立並位於中國的營業部39家、分公司6家，詳見下表：

序號	分支機構	營業地址	設立時間
1	北京營業部	北京市朝陽區建國路118號9層901內B2單元	2005年02月02日
2	常熟營業部	江蘇省常熟市海虞北路45號(常熟世界貿易中心)A617、A618、A620	2013年07月23日
3	常州營業部	常州市竹林西路19號天寧時代廣場2號樓1003室	2002年09月24日
4	成都營業部	成都高新區蜀錦路88號1棟2單元19樓4號	2013年01月25日
5	長沙營業部	長沙市芙蓉區人民東路99號長房東郡大廈1405	2008年12月11日
6	重慶營業部	重慶市江北區慶雲路1號18樓單元5	2011年12月30日
7	福州營業部	福建省福州市鼓樓區五一北路1號力寶天馬廣場19層1907-1908單元	2008年11月10日
8	廣州營業部	廣州市天河區體育東路138號1201單元	2011年03月08日
9	海口營業部	海南省海口市龍華區大同路38號財富中心1809室	2010年03月25日
10	杭州營業部	杭州市上城區海運國際大廈1幢1007室	2008年02月20日
11	合肥營業部	合肥市蜀山區望江西路129號五彩商業廣場1幢辦707	2007年12月26日
12	淮安營業部	淮安市清河區淮海第一城辦公樓1111、1112室	2012年05月08日
13	濟南營業部	濟南市曆下區世茂國際廣場C座910	2009年08月07日
14	江陰營業部	江陰市澄江中路118號海瀾國貿大廈14樓A座	2013年07月23日
15	連雲港營業部	江蘇省連雲港市海州區海連東路26號907、908室	2011年09月16日
16	南寧營業部	南寧市青秀區東葛路118號南寧青秀萬達廣場西1棟2518、2519、2520號	2008年09月19日

序號	分支機構	營業地址	設立時間
17	南通營業部	南通市姚港路6號	2007年09月06日
18	寧波營業部	浙江省寧波市高新區萬特商務中心1號樓	2011年07月07日
19	青島營業部	青島市市南區香港中路10號1號樓2301戶	2007年11月26日
20	上海營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1589號1210、1211室	2007年08月15日
21	深圳營業部	深圳市福田區福田街道金田路與福華路交匯處現代商務大廈808A	2013年02月22日
22	瀋陽營業部	瀋陽市和平區南京北街161號嘉潤大廈707室	2010年10月11日
23	蘇州營業部	蘇州市姑蘇區三香路1338號鉑金大廈2106室	2001年12月18日
24	宿遷營業部	江蘇省宿遷市浙江大廈商業辦公2401、2402、2403、2404、2418號	2010年05月05日
25	太原營業部	太原市杏花嶺區府西街9號1幢A座五層A號	2012年02月02日
26	泰州營業部	泰州市海陵區鼓樓南路607號106室205室	2008年07月03日
27	張家港保稅區營業部	張家港保稅區濱江大廈糧油市場2406A室	2019年8月30日
28	無錫營業部	無錫市中山路531-1706、1707室	2003年12月12日
29	蕪湖營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區偉星時代金融中心1004、1005	2012年06月28日
30	廈門營業部	福建省廈門市思明區廈禾路820號1304室	2013年11月18日
31	西安營業部	西安市蓮湖區北大街55號新時代廣場13層G號	2009年04月10日
32	徐州營業部	徐州市鼓樓區淮海東路29號蘇寧廣場裙樓、A樓1-3903、3904、3905室	2008年01月04日
33	鹽城營業部	鹽城市人民南路1號華邦東廈4樓3A07、3A08室	2009年06月16日

序號	分支機構	營業地址	設立時間
34	揚州營業部	揚州市文昌西路10號紫金廣場803室	2002年10月25日
35	宜興營業部	宜興市宜城街道教育西路21號宜興國際經貿大廈二樓201室-A	2013年08月23日
36	張家港營業部	張家港市城北路178號	2013年09月06日
37	溧陽營業部	溧陽市溧城鎮燕山中路28號福田中心辦公2507	2017年08月29日
38	海門營業部	南通市海門市海門街道南海路965號光華大廈A座507室	2018年10月30日
39	鎮江營業部	鎮江市潤州區冠城路8號第17層	2008年10月31日
40	北京分公司	北京市朝陽區建國路118號9層901內C1單元	2017年01月24日
41	東北分公司	遼寧省大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座—大連期貨大廈2302號房間	2008年11月26日
42	江南分公司	宜興市宜城街道教育西路21號	2016年12月6日
43	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1788、1800號塔樓1第20層01單元	2016年10月15日
44	深圳分公司	深圳市福田區福田街道金田路與福華路交匯處現代商務大廈808B	2016年7月13日
45	鄭州分公司	鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1006房	2008年07月01日

財務摘要

一、主要會計數據和財務指標

(若無特別說明，本年度報告所載會計數據和財務指標按照中國財政部頒布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，系因子字四捨五入所致。)

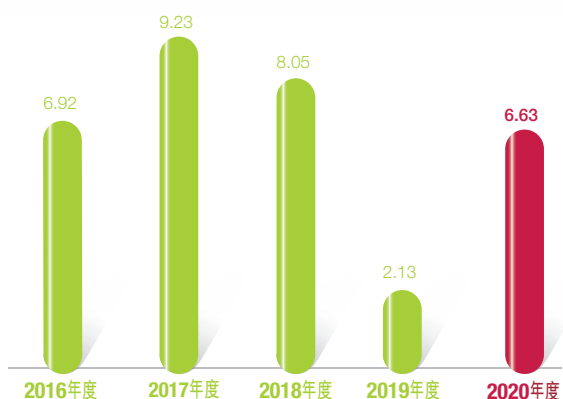
近五年主要會計數據和財務指標

人民幣萬元列示	2020年比較2019年						
	2020年度	2019年度	增減金額	增幅	2018年度	2017年度	2016年度
營業收入	156,138	64,524	91,614	141.98%	61,617	52,317	32,733
利潤總額	9,270	4,158	5,112	122.94%	10,561	12,012	9,555
淨利潤－歸屬於本公司股東	6,632	2,127	4,505	211.80%	8,051	9,233	6,919
經營活動產生的淨現金 流入／(流出)	80,307	11,192	69,115	617.54%	(11,791)	19,237	(79,476)
每股收益(人民幣元／股)							
基本每股收益	0.0731	0.0234			0.0888	0.1018	0.0763
稀釋每股收益	0.0731	0.0234			0.0888	0.1018	0.0763
盈利能力指標							
加權平均淨資產收益率	4.07%	1.31%			4.91%	5.67%	4.36%

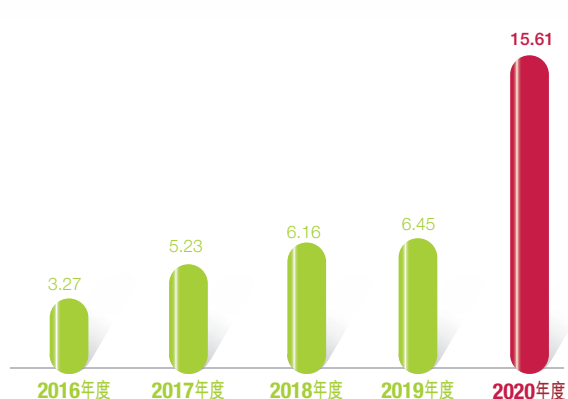
規模指標(人民幣萬元)	2020年比較2019年						
	截至 2020年 12月31日	截至 2019年 12月31日	增減金額	增幅	截至 2018年 12月31日	截至 2017年 12月31日	截至 2016年 12月31日
資產總額	634,916	451,077	183,839	40.76%	429,675	582,904	483,251
負債總額	470,249	291,180	179,069	61.50%	264,926	418,687	322,365
應付客戶權益	428,784	265,955	162,829	61.22%	246,532	356,612	304,079
歸屬於本公司股東權益	164,667	159,897	4,770	2.98%	164,749	164,217	160,887
總股本(千股)	907,000	907,000			907,000	907,000	907,000
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元／股)							
	1.82	1.76			1.82	1.81	1.77
資產負債率^{註1}							
	20%	14%			10%	27%	10%

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)

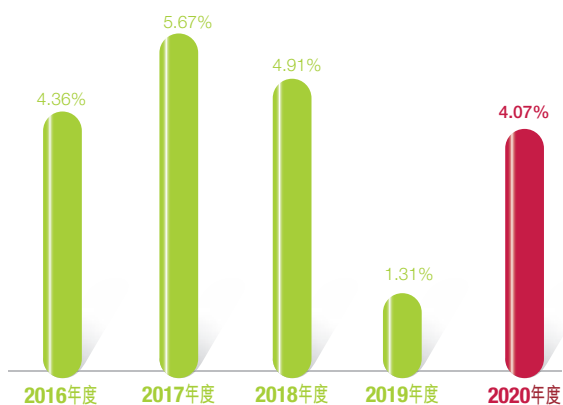
淨利潤—歸屬於本公司股東
(人民幣千萬元)



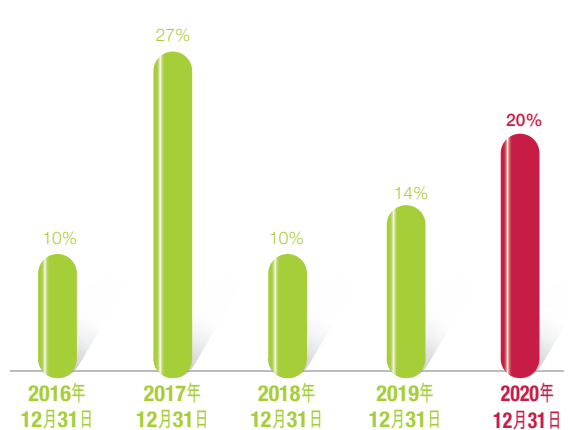
營業收入
(人民幣億元)



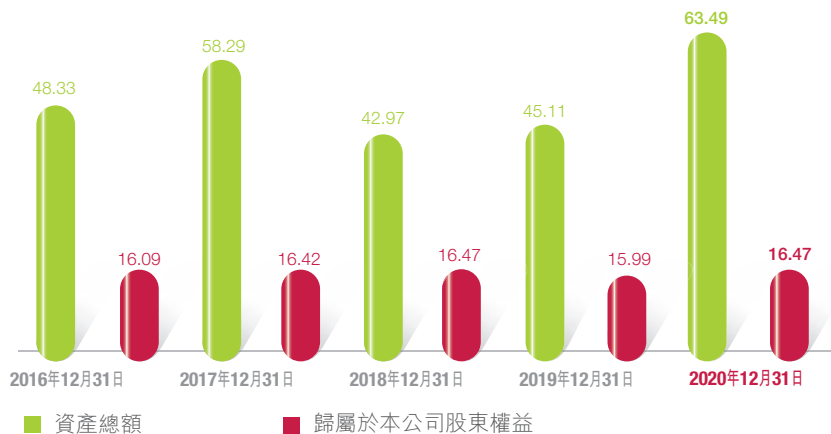
加權平均淨資產收益率



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12月31日本公司淨資本為人民幣9.62億元，較2019年末的人民幣10.97億元，同比減少人民幣1.35億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。（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 12月31日	截至 2019年 12月31日	預警標準	監管標準
淨資本(人民幣百萬元)	962	1,097	36	30
淨資本／各項風險資本準備之和(%)	344%	697%	120%	100%
淨資本／淨資產(%)	58%	69%	24%	20%
流動資產／流動負債(%)	453%	716%	120%	100%
總負債／淨資產(%)	20%	11%	120%	150%
自有結算準備(人民幣百萬元)	377	529	-	10

管理層討論及分析

一、行業回顧

2020年是新中國歷史上極不平凡的一年，面對嚴峻複雜的國內外環境，特別是新冠肺炎疫情的嚴重衝擊，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，各地區各部門認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持人民至上、生命至上，統籌疫情防控和經濟社會發展取得新的進展，我國經濟運行持續穩定恢復，在世界主要經濟體中率先實現正增長，經濟總量邁上百萬億元新臺階。各地區各部門堅持穩中求進工作總基調，堅持統籌疫情防控和經濟社會發展工作，加大宏觀政策的對衝力度，紮實做好「六穩」工作，全面落實「六保」任務，疫情防控工作取得重大戰略成果，經濟社會發展主要的目標任務已經完成，完成情況好於預期。「十三五」規劃圓滿收官，全面建成小康社會勝利在望，主要表現在以下幾方面：

一是統籌疫情防控和經濟社會發展取得重大成果。經過全國上下的共同努力，我國率先控制住疫情，率先復工復產，率先實現經濟正增長。3月下旬，本土疫情傳播基本阻斷，4月中旬，規模以上企業開工率超過了90%。二季度GDP增長3.2%，由負轉正。三季度增長4.9%，四季度增長6.5%，全年經濟增長2.3%。2020年我國GDP達到人民幣101.6萬億元，經濟總量邁上百萬億元新的大臺階。

二是決戰脫貧攻堅取得決定性勝利。現行標準下農村貧困人口全部脫貧，832個貧困縣全部摘帽，絕對貧困現象歷史性消除。貧困地區農村居民收入較快增長，2020年貧困人口較多的廣西、四川、貴州、雲南、甘肅、寧夏、新疆七個省（區）農村居民人均可支配收入名義增速均高於全國農村居民增速0.2-1.7個百分點。

三是宏觀調控成效顯著。季度經濟增長指標恢復至常態水平，四季度，GDP同比增長6.5%，比上年同期高0.7個百分點；規模以上工業增加值增長7.1%，比上年同期高1.1個百分點。全年就業物價預期目標較好完成，2020年全國城鎮新增就業1,186萬人，超額完成了全年目標任務。全國城鎮調查失業率全年平

均5.6%，低於6%左右的預期目標。2020年居民消費價格指數比上年上漲2.5%，低於3.5%左右的預期目標。居民收入增長與經濟增長基本同步，2020年全國居民人均可支配收入實際增長2.1%，與經濟增長基本同步。國際收支總體改善，2020年末，外匯儲備餘額32,165億美元，比上年末增加了1,086億美元。單位GDP能耗實現了下降，2020年單位GDP能耗比上年下降0.1%。宏觀調控的主要目標已經實現，好於預期。

四是「六穩」「六保」落地顯效。居民就業得到保障，12月份，全國25-59歲就業主體人口的城鎮調查失業率為4.7%，恢復至上年同期水平。基本民生保障有力，2020年全國居民人均轉移淨收入同比名義增長8.7%，這表明兜底保障的力度加大。市場主體活力增強，1-11月份，規模以上工業企業實現利潤同比增長2.4%，連續6個月增速保持兩位數增長。糧食能源供給增加，2020年糧食總產量13,390億斤，一次能源生產總量比上年增長2.8%左右。產業鏈、供應鏈基本穩定，行業的增長面持續拓展，2020年規模以上工業41個大類行業中25個行業增加值實現增長，比前三季度增加5個。基層運轉得到較好維護。

五是改革開放創造發展奇跡。多種所有制企業效益均得到改善。11月份，國有控股規上工業企業利潤同比實現兩位數增長，連續6個月正增長。1-11月，外商及港澳臺投資規上工業企業利潤增長4.3%，增速比前三季度加快1.7個百分點；私營規上工業企業利潤增長1.8%，前三季度是下降0.5%，表明多種所有制工業企業效益全面提升。供給側結構性改革深入推進，四季度全國工業產能利用率達78%，比三季度回升1.3個百分點，為2013年以來的最高點。「放管服」改革成效繼續顯現，1-11月，日均新設企業2.2萬戶，日均淨增1.2萬戶。2020年，高技術製造業增加值比上年增長7.1%，快於全部規上工業增加值4.3個百分點；實物商品網上零售額增長14.8%。外貿外資增長好於預期，在全球貿易和跨境投資大幅萎縮的情況下，2020年我國貨物進出口總額創歷史新高，比上年增長1.9%。1-11月份，實際使用外資同比增長6.3%。

六是全面建成小康社會取得偉大歷史性成就。「十三五」規劃主要目標任務已經完成。國內生產總值突破人民幣100萬億元，人均國內生產總值超過1萬美元，經濟結構持續優化，重大工程項目基本完成，我國經濟實力、科技實力、綜合國力躍上新的的大臺階。三大攻堅戰取得重大突破，脫貧攻堅成果舉世矚目，5,575萬農村貧困人口實現脫貧。第一批脫貧攻堅普查結果顯示，1,385萬建檔立卡貧困戶全部實現了「兩不愁三保障」，即不愁吃不愁穿，義務教育、基本醫療、住房安全有保障，飲水安全也得到保障。污染防治效果顯著，2020年全國337個地級及以上城市空氣質量平均優良天數的比例達87%，比上年提高5個百分點。防範化解重大風險取得成效，金融風險總體可控，地方政府債務餘額控制在全國人大批准的限額之內。人民生活水平顯著提高，城鎮新增就業五年超過6,000萬人，已建成世界上規模最大的社會保障體系，基本醫療保障覆蓋超過13億人，基本養老保障覆蓋近10億人。「五位一體」總體布局統籌推進，我國經濟建設、政治建設、文化建設、社會建設、生態文明建設全面加強，全黨全國各族人民的自信心、自豪感和凝聚力、向心力顯著增強。

經過近30年的不懈努力，我國期貨市場已構建起統一開戶、投資者適當性、期貨保證金安全存管監控、期貨公司風險監管指標體系、期貨投資者保障基金等一系列投資者保護制度，形成了「五位一體」協調工作機制，構築起獨具中國特色的投資者權益保障體系。我國期貨市場由無序逐漸走向成熟，逐步進入了健康穩定發展、經濟功能日益顯現的良性軌道。同時，我國期貨市場的國際影響力顯著增強，逐漸成為全球最大的商品期貨交易市場和第一大農產品期貨交易市場。隨著供給側結構性改革縱深推進，期貨行業圍繞服務實體經濟本源，行業發展從注重規模增長到更加注重質量提升，目前正處在轉型創新關鍵階段。

2020年，期貨業發展邁上了新臺階，一方面新品種供給有所加快，另一方面全市場管理規模有了極大進步。中國期貨市場高速發展，成交量創歷史新高，連續兩年大幅增長；在全球場內衍生品市場中，中國四家期貨交易所的成交量排名穩中有升；在農產品、金屬和能源三類品種的成交量排名中，中國期貨品種包攬農產品前十名、金屬前四名；期貨期權品種加速推出，衍生品體系更加完善；期貨公司資本實力增強，經紀業務收入大幅增長。具體體現如下：

- 一、 期貨市場成交量創歷史新高。2020年，中國期貨市場成交61.53億手（單邊，下同）和人民幣437.53萬億元，同比分別增長55.29%和50.56%。中國期貨市場成交量佔全球期貨市場總成交量的13.2%，較2019年佔比11.5%提升了1.7個百分點。1-12月，大商所成交量22.07億手，成交額人民幣109.20萬億元，同比分別增長62.83%和58.43%，市場佔比分別為35.88%和24.96%。上海期貨交易所累計成交量為20.72億手，累計成交額為人民幣140.02萬億元，同比分別增長46.76%和44.42%，市場佔比分別為33.68%和32.00%。上海國際能源中心累計成交量為0.56億手，累計成交額為人民幣12.79萬億元，同比分別增長58.29%和下降17.92%，市場佔比分別為0.92%和2.92%。鄭商所成交量17.01億手，成交額人民幣60.09萬億元，同比分別增長55.74%和51.97%，市場佔比分別為27.65%和13.73%。中金所成交量1.15億手，成交額人民幣115.44萬億元，同比分別增長73.59%和65.80%，市場佔比分別為1.87%和26.38%。
- 二、 全球排名穩中有升，農產品包攬成交前十名。2020年，中國各家期貨交易所表現良好。根據Futures Industry Association(FIA)統計的全年成交量數據，大商所、上期所、鄭商所和中金所在全球交易所期貨和期權成交量排名中分別位居第7、第9、第12和第27。大商所、上期所、中金所較2019年分別提升了4位、1位和1位，鄭商所排名沒有變化。在2020年全球農產品、金屬和能源類品種的成交量排名中，農產品表現尤其亮眼，中國品種包攬前10名，在前20名中佔有14席，包括豆粕、棕櫚油、玉米、豆油、菜籽粕、雞蛋、白糖、棉花、菜籽油、橡膠、蘋果、黃大豆1號、紙漿期貨和豆粕期權。金屬方面，中國品種包攬前4名，在前20強中佔有11席，包括螺紋鋼、白銀、鐵礦石、鎳、熱軋卷板、鋅、銅、鋁、黃金、錳砂、矽鐵期貨。能源方面，中國燃料油、石油瀝青、動力煤、焦炭、液化石油天然3氣、原油期貨位列前20名。
- 三、 品種創新加速推進，期貨期權產品體系更加完善。2020年，中國期貨市場加快新品種上市步伐，全年一共上市了12個品種，包括4個商品期貨品種、8個商品期貨期權品種。截至2020年底，中國期貨與衍生品市場上市品種數量達到90個。商品品種方面，上期所上市了4個品種，包括低硫燃料油、國際銅期貨和鋁、鋅期權；鄭商所上市了3個品種，包括短纖期貨和菜籽粕、動力煤期權；大商所上市了5個品種，包括液化石油氣期貨和液化石油氣、聚丙烯、聚氯乙烯、線型低密度聚乙烯期權。

四、期貨公司資本實力增強，經紀業務收入增長近五成。截至2020年底，中國期貨公司總資產人民幣9,848.25億元，淨資產人民幣1,350.01億元，資本實力有所增強。期貨公司的主要業務包括經紀業務、投資諮詢業務、資產管理業務和風險管理公司業務。具體來看，截至2020年底，經紀業務收入人民幣192.30億元，同比增長49.13%；投資諮詢業務收入人民幣1.26億元，同比減少11.14%；資產管理業務累計收入人民幣8.97億元，同比增長16.05%，截至2020年底，資管產品數量共1,262只，產品規模人民幣2,181.20億元，產品規模同比增長52.57%。風險管理公司業務本年累計業務收入人民幣2,083.50億元，同比增長17%。

二、業務回顧

2020年，在董事會的科學決策、公司經營層的堅強領導下，面對突如其來的新冠疫情和錯綜複雜的國際形勢，公司廣大幹部職工深入貫徹落實各項決策部署，以實現疫情防控與生產經營「雙勝利」為目標，突出高質量發展總導向，堅持穩中求進、進中求質的工作總基調，化危為機、乘勢而上，努力完成各項經營任務。2020年，公司實現營業收入同比增長141.98%，代理成交額同比增長88.43%；日均客戶權益同比增長47.4%；期末客戶權益同比增長61.22%。公司順利通過「全國文明單位」複評，並榮獲「中國最佳期貨公司」「十佳扶貧企業」「最佳精準扶貧及愛心公益獎」「中國優秀扶貧公司君鼎獎」「抗疫先鋒期貨公司君鼎獎」等30餘項榮譽。

今年新冠疫情對各類企業的經營狀況造成衝擊，面對複雜的經濟形勢和激烈的市場競爭環境，公司深耕本源業務，積極應對、迎難而上、多措並舉，以傳統期貨經紀業務為基礎，以創新業務為新的利潤抓手，以國際化發展為動力，不斷轉型升級，在實體經濟領域深耕細作，以金融科技為引領，推動公司高質量發展。截至2020年12月31日，集團資產總額人民幣63.49億元，相比2019年同期的人民幣45.11億元，同比增長40.76%，歸於本公司淨資產人民幣16.47億元，同比增長2.98%。本集團實現營業收入合計人民幣15.61億元，相比於2019年同期的人民幣6.45億元增長141.98%。歸屬於本公司的淨利潤人民幣0.66億元，比2019年同期的人民幣0.21億元增長211.80%。

經過綜合評估，新冠疫情對公司的財務及營運未造成重大不利影響。信用風險方面，新冠疫情對部分行業和部分客戶的衝擊客觀存在，但由於中國境內疫情防控措施到位且有效，總體來看新冠疫情對境內客戶影響不大，而公司服務的客戶信用風險整體可控，且預計未來對公司影響不大。市場風險方面，受疫情反覆影響，生產力減弱，全球經濟疲軟，地緣政治衝突加強，政策變化頻出，市場波動性加劇。資本中介業務保持方向中性，市場波動對其產生的方向性不利影響較小。操作風險方面，疫情期間一度出現員工現場辦公與居家辦公並存的情形，對業務流程的執行及系統使用帶來一定挑戰。公司已建立相應的管理機制，並持續優化流程、完善工作流程等手段，確保未因疫情發生重大操作風險事件，操作風險總體可控。隨著新冠疫情逐步向好，市場環境趨於平穩，預計新冠疫情對公司影響不大。

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。

(1) 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12月31日止，公司營業網點及分公司共45家，主要分布在中國各直轄市、江蘇省內和其他經濟發達地區。

於2020年末，本公司客戶權益(未包括股票股權)為人民幣42.88億元，較2019年末客戶權益人民幣26.60億元增長61.22%。集團代理期貨業務產生的手續費及利息收入為人民幣2.79億元，較2019年同期的人民幣2.23億元增長24.84%。公司代理成交額(雙邊統計，下同)人民幣61,628.98億元，市場佔有率為0.70%。其中商品期貨代理成交額人民幣56,355.71億元，較2019年的人民幣29,088.87億元增長93.74%；金融期貨代理成交額人民幣5,273.27億元，較2019年的人民幣3,617.26億元增長45.78%；公司代理成交量9,574.98萬手，較2019年的6,119.66萬手增長56.46%。2020年，本公司期貨交易手續費率萬分之0.28，較2019年同期的萬分之0.42，同比下降34%。

2021年公司將繼續優化營業網點結構，整合資源，提高在重點區域的服務能力，強化市場營銷推廣，擴展客戶覆蓋範圍。

(2) 資產管理業務

截至2020年12月31日，公司資產管理規模人民幣221.31億元，較2019年末的資產管理規模人民幣112.63億元，同比增長96%，位居行業前三；資產管理業務實現手續費收入人民幣1,342萬元，較2019年同期增長人民幣768萬元；合計交易資產管理賬戶21個，備案新增集合類資管產品14個、其中集合產品5個，單一類產品9個，總體運行平穩。

公司不斷豐富資管產品類型，新增備案產品類型涉及純債型、FOF類、CTA類及固收+國債期貨套保套利類，助推資管業務在轉型中尋求發展機遇。一是以債券投資穩規模，著重打造主動管理FOF產品的投研，不斷深化與金融同業機構間的合作，拓展代銷合作渠道，增強客戶粘性。二是與券商、著名三方財富代銷機構強強聯合、優勢互補，挖掘不同策略風格的優秀私募機構，共同推出系列FOF產品。三是充分發揮公司平台優勢，與銀行理財機構加深交流，擬發行股票套利+網下打新產品，為銀行客戶提供穩定收益回報。

(3) 大宗商品交易及風險管理業務

風險管理業務有序發展。弘業資本全年實現營業收入人民幣11.98億元，同比增長2.41倍，資產總額人民幣3.31億元，淨資產人民幣2.52億元，其中做市業務利潤貢獻率達64.91%。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，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11個品種。著力創新期現結合業務模式，為實體企業提供基差報價、基差點價和實物交割等服務。期貨做市業務實現3個商品期貨交易所全覆蓋，新申請獲得鄭商所錳硅、硅鐵、玻璃，上期所熱卷、紙漿，大商所焦炭、國際能源中心國際銅共7個品種做市商資格，做市品種總數增加至13個。

公司期權業務穩步發展。申請獲得深交所股票期權業務資格。場外期權累計成交名義本金人民幣34億元，業務範圍拓展至金融機構客戶。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。2020年我司「保險+期貨」項目榮獲南京市優秀金融創新項目三等獎。年內，我司繼續開展國家級貧困縣貴州省赫章縣雞蛋、雲南省猛臘縣天然橡膠以及徐州市銅山區玉米等5個項目，累計為7.5萬噸玉米、1,500噸天然橡膠、5,300噸雞蛋提供價格風險服務，涉及近3,000戶貧困戶，其中天然橡膠項目已經是第二年在當地開展，賠付率高達143%，位居行業前列。

(4) 金融資產投資

為優化公司資金運作，集團進行了證券、銀行委託理財產品、信託、基金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。

截至2020年12月末，集團金融資產處置和分紅收益為人民幣3,924萬元，較2019年同期的人民幣1,607萬元增長144.18%。主要是由於出售交易性金融資產的收益增加。

三、財務報表分析

(i) 財務報表分析

1、 盈利能力情況分析

報告期內，公司緊抓行業創新發展機遇，穩步提升綜合實力，整體經營保持了穩步發展。本集團實現營業收入總計人民幣15.61億元，同比增長141.98%；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣0.66億元，同比增長211.80%；實現每股收益人民幣0.0731元；加權平均淨資產收益率4.07%，同比增長2.76個百分點。

2、 資產結構和資產質量

2020年末，本集團資產總額人民幣63.49億元，較2019年末的人民幣45.11億元，同比增長40.76%；負債總額人民幣47.02億元，較2019年末的人民幣29.12億元，同比增長61.50%，歸屬於上市公司股份的淨資產人民幣16.47億元，較2019年末的人民幣15.99億元，同比增長2.98%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。2020年末，集團資產總額同比增加，主要因為客戶權益增加所致。2020年末本集團資產總額中流動資產人民幣62.31億元，佔比98.14%；非流動資產人民幣1.18億元，佔比1.86%。資產總額主要包括現金類資產人民幣50.90億元，佔比80.16%；金融投資類資產人民幣10.40億元，佔比16.39%；應收款項類資產人民幣0.63億元，佔比0.99%；存貨人民幣0.49億元，佔比0.77%；其他資產人民幣1.07億元，佔比1.69%。2020年集團計提信用減值損失，減值金額人民幣1,369萬元。

2020年末，扣除應付客戶權益的負債為人民幣4.15億元，較2019年末的人民幣2.52億元，同比增長64.37%。增長的主要原因是應付未付的資產管理計劃募集資金的增加以及應付質押款的增加。本集團資產負債率為20%，較2019年末的14%增長6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1.25倍，較2019年末的1.16倍，同比增長7.76%（註：經營槓桿率=（資產總額－應付客戶權益）／歸屬於本公司股東的權益）。

3、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年公司各月流動性監管指標均達到中國證監會監管要求。

4、現金流轉情況

2020年現金及現金等價物淨增加額為人民幣4.82億元。

2020年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣8.03億元，2019年同期為人民幣1.12億元，同比增加人民幣6.91億元；2020年投資活動產生現金流量淨額為人民幣-3.10億元，2019年同期產生現金流量淨額為人民幣0.02億元，同比下降人民幣3.12億元；2020年籌資活動產生現金流量淨額為人民幣0.04億元，2019年同期產生現金流量淨額為人民幣-0.95億元，同比增加人民幣0.99億元；2020年匯率變動的影響人民幣-0.15億元，2019年同期為人民幣0.05億元，同比減少人民幣0.20億元；2020年現金及現金等價物淨增加額為人民幣4.82億元，2019年同期為人民幣0.24億元，同比增加人民幣4.58億元。

(ii) 利潤表項目情況

2020年度，本集團實現淨利潤人民幣6,632萬元，同比增加人民幣4,505萬元，增長211.80%，主要財務業績如下：

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
手續費收入	22,946	16,122	6,824	42.33%
利息淨收入	7,264	9,117	(1,853)	(20.32%)
投資收益	3,789	1,800	1,989	110.50%
公允價值變動收益	2,020	3,511	(1,491)	(42.47%)
匯兌損益	(518)	182	(700)	(384.62%)
其他業務收入	120,607	33,730	86,877	257.57%
資產處置損益	(14)	(6)	(8)	(133.33%)
其他收益	44	68	(24)	(35.29%)
營業收入	156,138	64,524	91,614	141.98%
提取期貨風險準備金	916	689	227	32.95%
其他業務成本	117,144	33,050	84,094	254.44%
稅金及附加	222	82	140	170.73%
業務及管理費用	26,860	22,060	4,800	21.76%
信用減值損失	1,369	0	1,369	不適用
資產減值損失	0	4,332	(4,332)	(100%)
營業支出	146,511	60,213	86,298	143.32%
營業外收入	232	241	(9)	(3.73%)
營業外支出	589	394	195	49.49%
利潤總額	9,270	4,158	5,112	122.94%
所得稅費用	2,638	2,031	607	29.89%
淨利潤	6,632	2,127	4,505	211.80%
基本及稀釋每股收益	0.0731	0.0234		
其他綜合收益稅後淨額	(955)	277	(1,232)	(444.77%)
綜合收益總額	5,677	2,404	3,273	136.15%

1、手續費和利息收入

2020年度，本集團實現手續費和利息收入人民幣30,210萬元，同比增加人民幣4,971萬元，增長19.70%。2020年、2019年手續費收入佔比為分別75.95%及63.88%，利息收入佔比同分別為24.05%及36.12%。具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年		2019年		2020年比較2019年	
	金額	佔比	金額	佔比	增減金額	增幅
手續費收入	22,946	75.95%	16,122	63.88%	6,824	42.33%
利息收入	7,264	24.05%	9,117	36.12%	(1,853)	(20.32%)
合計	30,210	100%	25,239	100%	4,971	19.70%

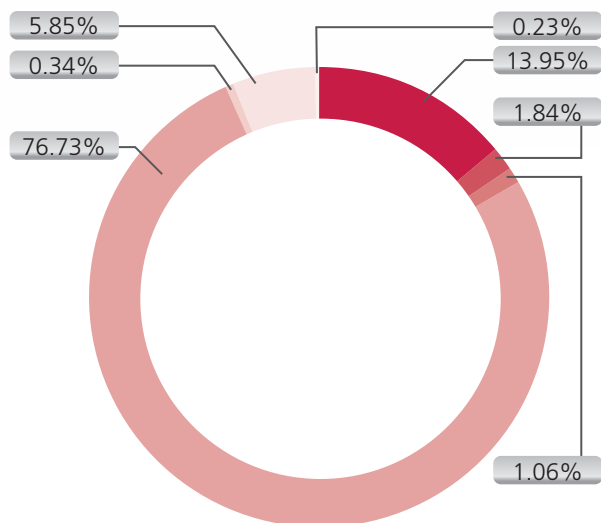
(1) 手續費收入

集團的手續費收入人民幣22,946萬元，同比增加人民幣6,824萬元，增長42.33%。具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年		2019年		2020年比較2019年	
	金額	佔比	金額	佔比	增減金額	增幅
商品期貨經紀業務	3,201	13.95%	6,218	38.57%	(3,017)	(48.52%)
金融期貨經紀業務	422	1.84%	338	2.10%	84	24.85%
境外期貨經紀業務	244	1.06%	310	1.92%	(66)	(21.29%)
期貨交易所手續費 返還收入	17,606	76.73%	8,633	53.55%	8,973	103.94%
期權及其他經紀 業務收入	78	0.34%	45	0.28%	33	73.33%
資產管理業務收入	1,342	5.85%	574	3.56%	768	133.80%
代銷基金業務收入	53	0.23%	4	0.02%	49	1,225%
手續費總收入	22,946	100%	16,122	100%	6,824	42.33%

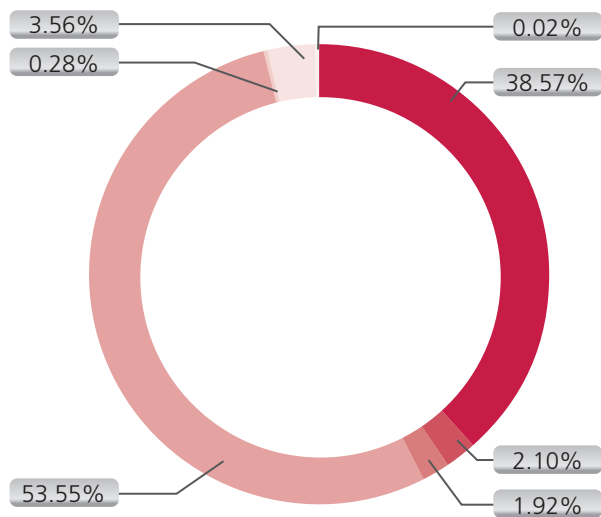
2020年手續費收入

- 商品期貨經紀業務
- 金融期貨經紀業務
- 境外期貨經紀業務
- 期貨交易所手續費返還收入
- 期權及其他經紀業務收入
- 資產管理業務收入
- 代銷基金業務收入



2019年手續費收入

- 商品期貨經紀業務
- 金融期貨經紀業務
- 境外期貨經紀業務
- 期貨交易所手續費返還收入
- 期權及其他經紀業務收入
- 資產管理業務收入
- 代銷基金業務收入



本集團手續費總收入圖表

- ① 期貨業務收入人民幣21,473萬元，同比增加人民幣5,974萬元，增長38.54%，主要包括商品期貨、金融期貨、境外期貨經紀業務手續費收入以及期貨交易所手續費返還收入。其中商品期貨經紀業務手續費收入人民幣3,201萬元，同比減少人民幣3,017萬元；金融期貨經紀業務手續費收入人民幣422萬元，同比增加人民幣84萬元；境外期貨經紀業務手續費收入人民幣244萬元，同比減少人民幣66萬元，主要是商品期貨經紀手續費收入下降；期貨交易所手續費返還收入人民幣17,606萬元，同比增加人民幣8,973萬元，主要是交易所手續費返還力度也較上年增加。
- ② 資產管理業務收入人民幣1,342萬元，同比增加人民幣768萬元，增長133.80%，資產管理業務收入主要由管理費、業績提成構成，管理費依資產管理計劃淨值計提，業績提成依資產管理計劃運行效益計提。截至2020年12月31日，資產管理計劃淨值為人民幣221.31億元，較2019年12月31日的人人民幣112.63億元，同比增加96.49%。資產管理計劃數量由2019年的19個增加到2020年的21個。
- ③ 期權及其他經紀業務收入人民幣78萬元，同比增加人民幣33萬元，增長73.33%。代銷基金業務收入人民幣53萬元，同比增加人民幣49萬元，增長1,225%。此類業務均為近年來集團新型業務，目前在手續費收入中佔比較小。

(2) 利息收入

本集團的利息收入人民幣7,264萬元，同比減少人民幣1,853萬元，下降20.32%，具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
客戶資金存款	5,850	6,212	(361)	(5.81%)
自有資金存款	1,477	2,846	(1,369)	(48.10%)
買入返售	49	59	(10)	(16.95%)
利息支出	113	0	113	不適用
合計	7,264	9,117	(1,853)	(20.32%)

利息收入主要來源：①公司自有資金及持有的客戶保證金在金融機構活期及定期存款的利息收入；②買入返售利息收入。利息收入下降主要原因是：①公司持有的客戶保證金在金融機構的存款利息收入相比2019年減少人民幣366萬元，下降5.81%；②公司自有資金存量下降，導致自有資金利息收入相比2019年減少人民幣1,369萬元，下降48.10%。

2、金融資產收益

2020年度，本集團實現金融資產收益人民幣5,809萬元，同比增加人民幣498萬元，增長9.38%，主要是因為金融資產處置所得增加所致。具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
投資收益	3,789	1,800	1,989	110.50%
公允價值變動損益	2,020	3,511	(1,491)	(42.47%)
合計	5,809	5,311	498	9.38%

(1) 投資收益

本集團的投資收益人民幣3,789萬元，同比增加人民幣1,989萬元，增長110.50%，具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
出售交易性金融資產				
— 基金	5,551	571	4,980	872.15%
— 上市債券	91	135	(44)	(32.59%)
— 信託計劃	25	103	(78)	(75.73%)
— 資產管理計劃	245	17	228	1,341.18%
— 交易性股票	1,319	(47)	1,366	2,906.38%
出售衍生金融工具	(5,339)	(425)	(4,914)	(1,156.24%)
股利分配				
— 交易性金融資產	2,031	1,253	778	62.09%
權益法核算的長期股權投資收益	(134)	193	(327)	(169.43%)
合計	3,789	1,800	1,989	111.50%

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
金融資產處置	7,231	779	6,452	828.24%
子公司期貨自營及風險管理業務	(5,339)	(425)	(4,914)	(1,156.24%)
股利分配	2,031	1,253	778	62.09%
權益法核算的長期股權投資收益	(134)	193	(327)	169.43%
合計	3,789	1,800	1,989	110.50%

2020年集團投資收益主要來源於金融資產處置所得、子公司期貨自營及風險管理業務，較2019年的投資收益增長幅度較大，其中金融資產處置所得增長，子公司期貨自營及風險管理業務下降。金融資產處置所得增加人民幣6,452萬元，子公司期貨自營及風險管理業務減少人民幣4,914萬元。

金融資產投資業務主要包括股票、基金、信託、資管計劃及債券等處置所得。2020年金融資產投資業務所得同比增加人民幣1,989萬元，增長111%，主要原因是本年證券市場較去年同期相比，行情有所增長，股票、基金等操作獲利空間增加。

2020年集團取得交易性金融資產分紅人民幣2,031萬元，同比增加人民幣778萬元，主要來源予集團2020年持有基金產生的分紅收益。

(2) 公允價值變動損益

2020年，集團的公允價值變動損益為人民幣2,020萬元，同比減少人民幣1,491萬元，下降42.47%。具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年	2019年	2020年比較2019年	
			增減金額	增幅
交易性金融資產				
— 基金	2,390	1,599	791	49.47%
— 交易性股票	(92)	175	(267)	(152.57%)
— 理財產品	8	281	(273)	(97.15%)
— 資產管理計劃及信託計劃	450	1,376	(926)	(67.30%)
— 上市債券	(607)	127	(734)	(577.95%)
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	102	(114)	216	189.47%
衍生金融資產	861	1,192	(331)	(27.77%)
衍生金融負債	(1,092)	(1,125)	33	2.93%
合計	2,020	3,511	(1,491)	(42.47%)

3、其他業務淨收入

2020年度，本集團實現其他業務淨收入人民幣3,463萬元，同比增加人民幣2,783萬元，增長409.26%，主要是弘業資本的期現基差貿易業務及保險十期貨業務收到的補貼收入增長。

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
其他業務收入	120,607	33,730	86,877	257.57%
其他業務成本	117,144	33,050	84,094	254.44%
其他業務淨收入	3,463	680	2,783	409.26%

4、其他收入

2020年度，本集團實現其他收入人民幣-488萬元，同比減少人民幣732萬元，下降300%，主要是因為匯兌損益下降所致。具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
政府補助	44	68	(24)	(35.29%)
匯兌損益	(518)	182	(700)	(384.62%)
資產處置損益	(14)	(6)	(8)	(133.33%)
其他收入	(488)	244	(732)	(300%)

(1) 政府補助

本集團的政府補助收入人民幣44萬元，同比減少人民幣24萬元，下降35.29%。政府補助主要來源於：

- 鄭州分公司獲得的鄭州市鄭東新區管理委員會發放的產業發展扶持基金人民幣6萬元；
- 收到失業補貼人民幣2萬元；
- 收到穩崗補貼收入共計人民幣36萬元；

(2) 匯兌損益

2020年本集團匯兌損益為人民幣-518萬元，產生的主要原因是，公司於2015年末在香港上市，截至2020年12月31日，共有港幣8,275萬元仍未使用。另外，港幣兌人民幣匯率從2019年12月31日的0.89578升至2020年12月31日的0.84164，所以產生人民幣518萬元的損失。2020年集團未使用財務工具對沖匯率波動風險。

5、業務及管理費用

2020年度，本集團營業及管理費用人民幣26,860萬元，同比增加人民幣4,800萬元，增長21.76%。具體明細如下表所示：

人民幣萬元列示	2020年比較2019年			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
職工薪酬	15,449	13,426	2,023	15.07%
辦公費用	3,724	3,289	435	13.23%
折舊和攤銷				
— 使用權資產折舊	2,152	1,896	256	13.50%
— 固定資產折舊及無形資產攤銷	655	501	154	30.74%
保險費	1,391	146	1,245	852.74%
諮詢費	1,212	282	930	329.79%
租金	411	818	(407)	(49.76%)
修理費	332	201	131	65.17%
維護費	265	253	12	4.74%
財務費用				
— 租賃負債	129	182	(53)	(29.12%)
— 其他	120	140	(20)	(14.29%)
佣金	140	199	(59)	(29.65%)
核數師酬金	167	145	22	15.17%
投資者保障基金	36	18	18	100%
其他	677	564	113	20.04%
合計	26,860	22,060	4,800	21.76%

(1) 職工薪酬

職工費用主要包括工資、獎金及津貼、養老金、五險一金等其他社會福利。2020年度集團的職工薪酬人民幣15,449萬元，同比增加人民幣2,023萬元，增長15.07%。主要是因為集團整體業績的變化，對職工獎金進行了調整，導致整體員工總成本較2019年增長。

(2) 辦公費用

辦公費用主要包括辦公用品費，信息費、業務招待費、郵電費、差旅費及電子設備運轉等組成。2020年度集團的辦公費用人民幣3,724萬元，同比增加人民幣435萬元，增長13.23%。

(3) 保險費用

保險費用主要包括開展保險+期貨業務支付的保費、高管責任險、車輛保險等，其中保險+期貨業務的保費支出佔比較大。2020年度集團的保險費用人民幣1,391萬元，同比增加人民幣1,245萬元，增長852.74%，主要是因為集團於2020年大力開展保險+期貨業務。

6、 信用減值損失

2020年集團資產減值損失人民幣1,369萬元，全部為今年新增額。主要是因為集團查閱了2020年資產組實際經營情況，認為應收款項存在減值跡象，參考同行業減值計提方式，本年確認信用減值人民幣1,369萬元。

(iii) 資產項目情況

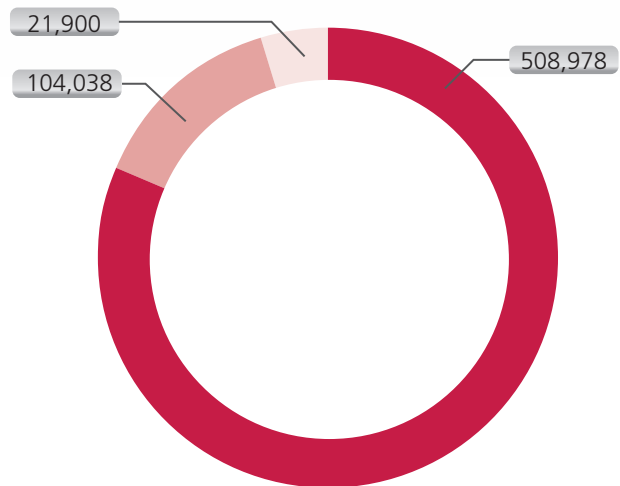
截至2020年12月31日，本集團資產總額為人民幣63.49億元，同比增加人民幣18.38億元，增長40.76%。其中，現金類資產為人民幣50.90億元，同比增長38.25%；金融投資類資產為人民幣10.40億元，同比增長66.04%；其他資產為人民幣2.19億元，同比增長8.15%。本集團主要資產總額變動情況如下：

人民幣萬元列示	均按2020年12月31日 比較2019年12月31日			
	2020年	2019年	增減金額	增幅
現金類資產	508,978	368,169	140,809	38.25%
金融投資類資產	104,038	62,659	41,379	66.04%
其他資產	21,900	20,249	1,651	8.15%
合計	634,916	451,077	183,839	40.76%

本集團資產總額的構成情況：

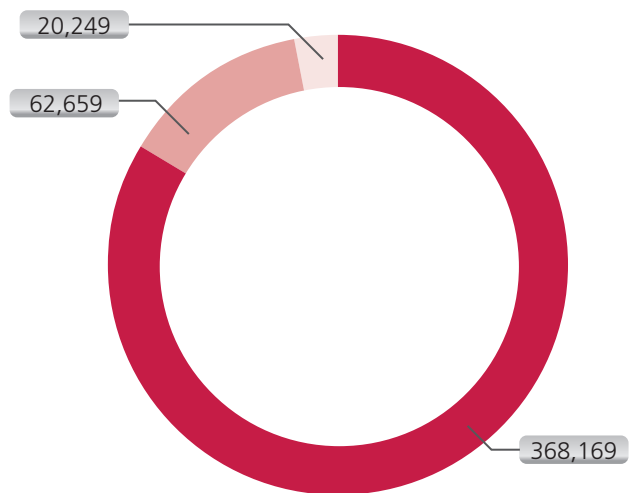
2020年12月31日 資產情況

- 現金類資產
- 金融投資類資產
- 其他資產



2019年12月31日 資產情況

- 現金類資產
- 金融投資類資產
- 其他資產



1、現金類資產

截至2020年12月31日，本集團現金類資產為人民幣50.90億元，佔本集團資產總額的80.16%，同比增加人民幣14.08億元，增長38.25%。本集團現金類資產組合構成情況如下：

人民幣萬元列示	截至	截至	均按2020年12月31日	
	2020年	2019年	比較2019年12月31日	
	12月31日	12月31日	增減金額	增幅
貨幣資金	289,430	239,042	50,387	21.08%
應收貨幣保證金	213,109	129,051	84,058	65.14%
應收質押保證金	6,440	76	6,364	8,386.43%
合計	508,978	368,169	140,809	38.25%

現金類資產變動主要體現在貨幣資金、應收貨幣保證金、應收質押保證金方面，貨幣資金為人民幣28.94億元，佔集團資產總額的45.59%，較2019年相比增加人民幣5.04億元，增長21.08%。應收貨幣保證金人民幣21.31億元，佔集團資產總額的33.56%，較2019年相比增加人民幣8.41億元，增長65.14%。應收質押保證金人民幣0.64億元，佔集團資產總額的1.01%，較2019年相比增加人民幣0.64億元，增長8,386.43%。

2、金融投資類資產

截至2020年12月31日止，本集團金融投資類資產為人民幣10.40億元，佔本集團資產總額的16.39%，同比增加人民幣4.14億元，增長66.04%。本集團金融投資類資產組合構成情況如下：

人民幣萬元列示	截至 2020年 12月31日	截至 2019年 12月31日	均按2020年12月31日 比較2019年12月31日	
			增減金額	增幅
長期股權投資	1,143	1,333	(190)	(14.25%)
買入返售金融資產	785	4,244	(3,458)	(81.49%)
交易性金融資產	101,488	57,082	44,406	77.79%
衍生金融資產	622	-	622	不適用
合計	104,038	62,659	41,379	66.04%

3、其他資產

截至2020年12月31日止，本集團其他資產為人民幣2.19億元，佔資產總額的3.45%，增加人民幣0.17億元，增長8.15%。本集團其他資產組合構成情況如下：

人民幣萬元列示	截至 2020年 12月31日	截至 2019年 12月31日	均按2020年12月31日 比較2019年12月31日	
			增減金額	增幅
應收款項	6,290	4,750	1,540	32.42%
存貨	4,868	4,164	704	16.91%
固定無形使用權資產	3,616	4,745	(1,129)	(23.79%)
其他流動資產、非流動資產	7,126	6,590	536	8.14%
合計	21,900	20,249	1,651	8.15%

(iv) 負債項目情況

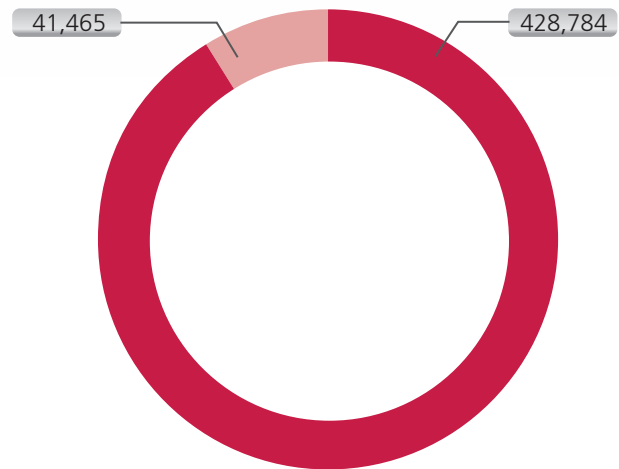
截至2020年12月31日止，本集團負債總額為人民幣47.02億元，同比增加人民幣17.91億元，增長61.50%。其中，應付客戶權益為人民幣42.88億元，同比增長61.22%，主要是由於客戶入金保證金增加。本集團主要負債總額變動情況如下：

人民幣萬元列示	截至	截至	均按2020年12月31日	
	2020年	2019年	比較2019年12月31日	
	12月31日	12月31日	增減金額	增幅
應付客戶權益	428,784	265,955	162,829	61.22%
其他運營負債	41,465	25,225	16,240	64.38%
合計	470,249	291,180	179,069	61.50%

本集團負債總額的構成情況：

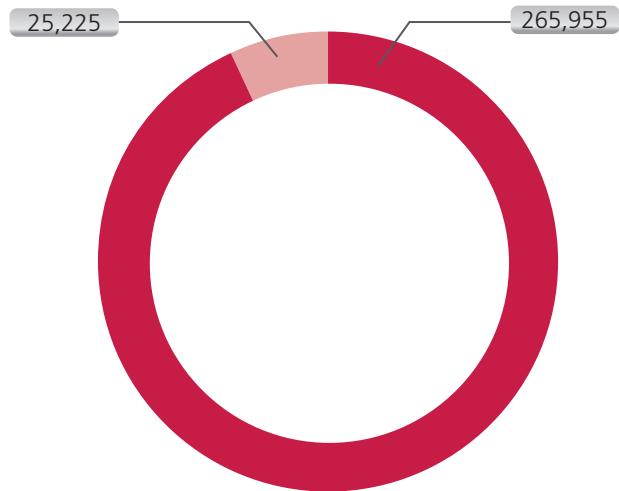
2020年12月31日 負債情況

- 應付客戶權益
- 其他運營負債



2019年12月31日 負債情況

- 應付客戶權益
- 其他運營負債



1、應付客戶權益

截至2020年12月31日止，本集團應付客戶權益為人民幣42.88億元，佔本集團負債總額的91.18%，同比增加人民幣16.28億元，增長61.22%，主要是由於客戶入金增加。其中應付貨幣保證金人民幣42.47億元、應付質押保證金人民幣0.41億元。本集團應付客戶權益組合構成情況如下：

人民幣萬元列示	截至 2020年 12月31日	截至 2019年 12月31日	均按2020年12月31日 比較2019年12月31日	
			增減金額	增幅
自然人	259,929	181,650	78,279	43.09%
法人	168,855	84,305	84,550	100.29%
合計	428,784	265,955	162,829	61.22%

2、其他營運負債

截至2020年12月31日止，本集團其他營運負債為人民幣4.15億元，佔本集團負債總額的8.82%，同比增加人民幣1.62億元，增長64.38%。本集團其他營運負債組合構成情況如下：

人民幣萬元列示	截至 2020年 12月31日	截至 2019年 12月31日	均按2020年12月31日 比較2019年12月31日	
			增減金額	增幅
金融負債	4,341	6,000	(1,658)	(27.64%)
其他負債	37,124	19,226	17,898	93.09%
合計	41,465	25,226	16,240	64.38%

其他營運負債變動主要體現在以金融負債及其他負債上，該項目同比增加人民幣1.62億元，增長64.38%，主要為應付未付的資產管理計劃募集資金的增加以及應付質押款的增加。

(v) 權益項目情況

截至2020年12月31日止，本集團權益總額為人民幣16.47億元，同比增加人民幣0.48億元，增長2.98%。下圖列出截至所示日期本集團權益構成情況：

人民幣萬元列示	截至 2020年 12月31日	截至 2019年 12月31日	均按2020年12月31日 比較2019年12月31日	
			增減金額	增幅
股本	90,700	90,700	-	-
儲備	73,967	69,197	4,770	6.89%
股東權益合計	164,667	159,897	4,770	2.98%

四、公司分支機構、附屬公司變動及對業績影響

(1) 公司分支機構情況

1、營業部設立和變動情況

(1) 期貨營業部新設及關閉情況

報告期內，公司未新設營業部，也未關閉營業部。

(2) 營業部遷址情況

公司持續進行營業網點布局的優化調整。報告期內，有5家營業部變更經營場所，分別為濟南營業部、泰州營業部、揚州營業部、福州營業部和長沙營業部。

2、分公司設立和變動情況

報告期內，未新設分公司，也未有分公司變動情況。

(2) 附屬公司情況

無。

(3) 對業績的影響

公司根據整體發展戰略，不斷優化營業網點布局，努力建設風險防範、管理有效、功能完善、形象鮮明、規模適度以及布局合理的網點服務體系，充分發揮營業部的整體價值，不斷優化其功能，最終實現營業網點的轉型以及客戶體驗一致性。

五、公司重大投融資情況

(1) 股權融資

於報告期內，本集團並無重大股權融資。

(2) 債務融資

於報告期內，本集團並無重大債務融資。

(3) 股權投資

於報告期內，本集團並無股權投資。

六、公司重大資產處置、收購、置換、剝離及重組有關附屬公司、聯營公司及合營企業的情況

截至2020年12月31日止年度，公司並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售的事項。

七、業務創新情況及其影響和風險控制

• 業務創新情況及其影響

公司將業務創新置於戰略重點發展地位，報告期內，公司繼續研究和拓展業務創新模式。

1、國際業務成效顯著

弘業國際金融全年實現營業收入2,183萬港幣，同比增長5%；利潤總額476萬港幣，同比上升11%。在境外新冠疫情壓力加大的情況下，弘業國際金融克服重重困難，業務取得長足發展。成功獲得中國證監會批准的RQFII資格，並啟動相關業務。與新加坡資產管理公司合作設立的廣業基金開始運行。順利開展港股市場IPO打新業務，孖展業務實現零突破。證券開戶量、客戶資金量、交易量成倍增長。

2、風險管理業務有序發展

弘業資本全年實現營業收入人民幣12.45億元，同比增長2.57倍，資產總額人民幣3.31億元，淨資產人民幣2.52億元，其中做市業務利潤貢獻率達64.91%。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，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11個品種。著力創新期現結合業務模式，為實體企業提供基差報價、基差點價和實物交割等服務。期貨做市業務實現3個商品期貨交易所全覆蓋，新申請獲得鄭商所錳硅、硅鐵、玻璃，上期所熱卷、紙漿，大商所焦炭、國際能源中心國際銅共7個品種做市商資格，做市品種總數增加至13個。

公司期權業務穩步發展。申請獲得深交所股票期權業務資格。場外期權累計成交名義本金人民幣34億元，業務範圍拓展至金融機構客戶。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。2020年我司「保險+期貨」項目榮獲南京市優秀金融創新項目三等獎。年內，我司繼續開展國家級貧困縣貴州省赫章縣雞蛋、雲南省猛臘縣天然橡膠以及徐州市銅山區玉米等5個項目，累計為7.5萬噸玉米、1,500噸天然橡膠、5,300噸雞蛋提供價格風險服務，涉及近3,000戶貧困戶，其中天然橡膠項目已經是第二年在當地開展，賠付率高達143%，位居行業前列。

3、 財富管理業務創新升級

基金銷售數量、客戶數、自有資金投資均有較大規模提升。一是擴大公募基金銷售規模。新增上線基金產品288只，累計上線超1,078只公募基金產品；擴大非貨幣基金代銷規模，公募基金成交規模近5億元，代銷規模仍保持期貨業內第一名；基金代銷業務收入同比增長4.62倍。二是增加自有資金投資。運用大數據分析，保障自有資金投資安全，完成40只產品投資，投資產品總盈利率為5.69%。三是金融資產投資收益提升。積極洞察市場行情，分設股票、債券、基金投資工作小組，並制定相應工作辦法。在充分評估風險和收益前提下，挖掘潛在投資機遇，公司對外投資收益實現新的突破。

● 業務創新風險控制

1、 強化事前制度建設和人員培訓

公司以風險防控為重點，著力完善規章制度和風險控制體系，切實加強源頭治理，有效提升企業管理現代化水平。在新業務開展之前，公司將制定完備的配套制度及合同條款以規範業務操作。同時根據業務性質，選聘合適人員，並加強業務培訓。

2、 加大事中監督

為管控風險，公司加大事中監督。實時關注風險控制，並設置「隔離牆」控制業務風險。

3、 推動落實事後檢查

公司注重自我檢查和責任追究相結合，成立專項風險排查小組，對業務創新進行充分梳理和排查，對發現的問題逐條制定整改措施，並督促完成整改工作，切實有效防範風險。

● 業務創新展望

公司以傳統期貨經紀業務為基礎，以創新業務為新的利潤抓手，以國際化發展為動力，不斷轉型升級，在實體經濟領域深耕細作，以金融科技為引領，推動公司高質量發展。在「國內大循環為主體，國內國際雙循環相互促進」的新發展格局下，不斷健全公司業務發展架構，由「四個中心、兩個平台」升級為「五個中心、兩個平台」。圍繞經紀業務、風險管理、財富管理、資產管理、國際業務這五個「中心」，繼續拓展線上和線下這兩個「平台」，運用投行思維，持續推動公司從平台服務提供商向綜合型專業投行業務提供商的轉型。

(一) 資管業務平穩中求突破

在合法合規的基礎上，持續推進資產管理業務「平台化+專業化」發展。進一步豐富和拓展資管平台的內涵和外延，加強公司內部資產管理業務的協同。注重從期貨市場定位出發，不斷豐富產品類型，在固收、股票期現對沖、期貨CTA及FOF這四大條線產品中擇優確定優勢產品，穩步推出混合類FOF和固收+等策略產品。以產品化的形式謀求與產業客戶深入合作，向高淨值客戶提供保值增值服務。加強與優質機構合作，反哺公司主動管理團隊的發展。進一步提高自主管理能力，搭建具有自身特色的量化交易平台。

(二) 風險管理業務實現全覆蓋

申請獲得更多證券交易所新期權品種的交易商資格。加強場內期權品種的研究，開展與銀行、券商、基金公司等更多金融機構的合作。「保險+期貨」有量變，更要有質變，全力服務國家鄉村振興戰略。期現業務形成區域競爭優勢，以服務實體經濟為宗旨，深耕產業鏈，做大現貨貿易規模，提升風險管控能力和盈利水平。場外衍生品業務形成自身特色，持續打造穩定業務模式，力爭成為業內知名品牌。做市業務形成規模效應，建設完成滿足國內期貨、期權市場報價需求的高速做市商系統，綜合排名力爭進入交易所前十位。立足衍生品定價與做市交易，建立具有較高風險管理能力和盈利能力的自營交易團隊。

(三) 財富管理業務搶抓發展新機遇

在優化調整弘業公募基金公司設立方案的基礎上，進一步加大與中國證監會的溝通，力爭公募基金公司早日獲批。持續擴大公募基金代銷規模，做好基金展示、推薦、分析工作，打造精品「金融超市」。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。在防控風險的前提下深入開展投資研發，加大投資力度。

(四) 拓展國際業務的廣度和深度

完成弘業國際金融增資工作。在合規展業的前提下，大力提升境外客戶權益及份額，做大主營業務。爭取獲得更多境外交易所會員資格，降低交易成本，提高服務客戶的水平。以粵港澳大灣區為發展核心，組建業務團隊，大力發展大灣區多牌照金融業務。

八、公司面臨的風險因素，不確定性及對策

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。

(a) 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不利影響。

(b) 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，往往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機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，強化道德意識以減低員工發生此類風險的機會。

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。

(c) 市場風險

市場風險指投資行業的激烈競爭，如利率變動或經濟周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，保證金制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，僅注重投機交易可能會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、採取強平等風控措施，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。

(d) 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。

(e) 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。

九、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，過去十二年連續獲中國證監會頒發「A類A級」監管類別。

(1) 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、紀檢工作部、審計法律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。
- 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。

(2) 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、碩士或更高學位，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、檢察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，在金融業擁有約14年經驗。

各業務部門的風控負責人則負責實施風險管理政策。

十、業內競爭情況及所處市場地位和核心競爭力

• 業內競爭情況

2020年，期貨業發展邁上了新臺階，一方面新品種供給有所加快，另一方面全市場管理規模有了極大進步。中國期貨市場高速發展，成交量創歷史新高，連續兩年大幅增長；在全球場內衍生品市場中，中國四家期貨交易所的成交量排名穩中有升；在農產品、金屬和能源三類品種的成交量排名中，中國期貨品種包攬農產品前十名、金屬前四名；期貨期權品種加速推出，衍生品體系更加完善；期貨公司資本實力增強，經紀業務收入大幅增長。具體體現如下：

一、 期貨市場成交量創歷史新高。2020年，中國期貨市場成交61.53億手(單邊，下同)和人民幣437.53萬億元，同比分別增長55.29%和50.56%。中國期貨市場成交量佔全球期貨市場總成交量的13.2%，較2019年佔比11.5%提升了1.7個百分點。1-12月，大商所成交量22.07億手，成交額人民幣109.20萬億元，同比分別增長62.83%和58.43%，市場佔比分別為35.88%和24.96%。上海期貨交易所累計成交量為20.72億手，累計成交額為人民幣140.02萬億元，同比分別增長46.76%和44.42%，市場佔比分別為33.68%和32.00%。上海國際能源中心累計成交量為0.56億手，累計成交額為人民幣12.79萬億元，同比分別增長58.29%和下降17.92%，市場佔比分別為0.92%和2.92%。鄭商所成交量17.01億手，成交額人民幣60.09萬億元，同比分別增長55.74%和51.97%，市場佔比分別為27.65%和13.73%。中金所成交量1.15億手，成交額人民幣115.44萬億元，同比分別增長73.59%和65.80%，市場佔比分別為1.87%和26.38%。

- 二、 全球排名穩中有升，農產品包攬成交前十名。2020年，中國各家期貨交易所表現良好。根據Futures Industry Association(FIA)統計的全年成交量數據，大商所、上期所、鄭商所和中金所在全球交易所期貨和期權成交量排名中分別位居第7、第9、第12和第27。大商所、上期所、中金所較2019年分別提升了4位、1位和1位，鄭商所排名沒有變化。在2020年全球農產品、金屬和能源類品種的成交量排名中，農產品表現尤其亮眼，中國品種包攬前10名，在前20名中佔有14席，包括豆粕、棕櫚油、玉米、豆油、菜籽粕、雞蛋、白糖、棉花、菜籽油、橡膠、蘋果、黃大豆1號、紙漿期貨和豆粕期權。金屬方面，中國品種包攬前4名，在前20強中佔有11席，包括螺紋鋼、白銀、鐵礦石、鎳、熱軋卷板、鋅、銅、鋁、黃金、錳砂、矽鐵期貨。能源方面，中國燃料油、石油瀝青、動力煤、焦炭、液化石油天然氣、原油期貨位列前20名。
- 三、 品種創新加速推進，期貨期權產品體系更加完善。2020年，中國期貨市場加快新品種上市步伐，全年一共上市了12個品種，包括4個商品期貨品種、8個商品期貨期權品種。截至2020年末，中國期貨與衍生品市場上市品種數量達到90個。商品品種方面，上期所上市了4個品種，包括低硫燃料油、國際銅期貨和鋁、鋅期權；鄭商所上市了3個品種，包括短纖期貨和菜籽粕、動力煤期權；大商所上市了5個品種，包括液化石油氣期貨和液化石油氣、聚丙烯、聚氯乙烯、線型低密度聚乙烯期權。
- 四、 期貨公司資本實力增強，經紀業務收入增長近五成。截至2020年底，中國期貨公司總資產人民幣9,848.25億元，淨資產人民幣1,350.01億元，資本實力有所增強。期貨公司的主要業務包括經紀業務、投資諮詢業務、資產管理業務和風險管理公司業務。具體來看，截至2020年底，經紀業務收入人民幣192.30億元，同比增長49.13%；投資諮詢業務收入人民幣1.26億元，同比減少11.14%；資產管理業務累計收入人民幣8.97億元，同比增長16.05%，截至2020年底，資管產品數量共1,262只，產品規模人民幣2,181.20億元，產品規模同比增長52.57%。風險管理公司業務本年累計業務收入人民幣2,083.50億元，同比增長17%。

● 所處市場地位

2020年，公司繼續保持發展優勢。依托公司平台、網點布局、全面牌照資質等多方優勢，充分和互聯網服務相結合，鞏固傳統業務規模，2020年公司代理成交額（雙邊統計，下同）人民幣61,628.98億元，和去年同期的人民幣32,706.12億元相比上升了88.43%；代理成交量95,749,796手，和去年同期的61,196,646手相比上升56.46%。成交額市場佔有率為0.70%。同時積極發展創新業務，保持經營態勢的穩定發展。

2020年，公司連續第十二年獲評A類A級。

● 核心競爭力

1、 優越的地理區位

本公司的總部位於江蘇省省會南京市，在江蘇擁有穩固地位。截至報告期末，本公司45家分支機構（包括39家營業部和6家分公司）中，20家位於江蘇省。江蘇省位於我國東部沿海地區，經濟發達。2020年江蘇省生產總值達到人民幣102,718.98億元，在我國省份排名中名列前茅。在我國穩定經濟增長的推動下，由於江蘇省的優越位置，其為華東重要的製造業中心，有助於其利用大量的經濟及行業機遇。近年來，江蘇省政府不斷出台新政策刺激全省經濟發展，尤其是金融服務行業的發展。在大力實施「穩金融」政策、加大金融開放力度、推進金融供給側結構性改革的大背景下，江蘇不斷建立健全地方金融監管體系，突出抓好一批重大風險隱患防範化解，切實抓好金融等領域風險防控。2017年9月1日，在江蘇省全省金融工作會議上，江蘇省提出要深入貫徹落實全國金融工作會議精神，緊緊圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革三項任務，努力開創金融改革發展新局面，推動江蘇加快由金融大省向金融強省邁進。江蘇省政府曾發布《關於加快推進金融改革創新的意見》，促進江蘇省金融控股平台的發展及創新、增強期貨公司、銀行、證券公司、保險公司及信託公司的全面投資能力、進一步提高江蘇省的證券化率。憑藉有利的政策條件，本公司將獲得更多市場機會。

在江蘇地區的多家期貨公司中，本公司註冊資本、淨資產、淨資本等多項指標均位居前列，牢牢佔據江蘇地區市場領先位置。因此，憑藉作為江蘇省最大期貨公司的市場地位，憑藉對地方市場的深入瞭解，以及對地方市場的強勁客戶需求的敏銳把握，本公司將在未來把握住越來越多的發展機遇。

2、 廣泛分布的營業網絡

公司擁有分支機構共計45家(包括39家營業部和6家分公司)，其中20家位於江蘇省，其餘主要位於北京、廣州、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。此外，本公司的子公司弘業國際金融在香港聯交所、香港期貨交易所及全球其他主要期貨交易所提供證券期貨經紀服務。

本公司期貨分支機構布較廣，區位優勢明顯，使得公司能夠獲得發達地區的高端客戶，並受惠於東部沿海地區和中西部地區的城市化及經濟發展成果。公司的營業部分布和區位覆蓋能夠為本公司客戶提供便利的金融服務，進一步提升本公司的品牌知名度和客戶忠誠度。

3、 強大的創新能力保障本公司把握中國期貨行業改革帶來的機遇

隨著我國期貨行業的競爭日益激烈，公司積極把握我國期貨行業改革帶來的新機會，拓寬公司的期貨業務、收益渠道及客戶基礎。2012年7月，中國證監會發布《期貨公司資產管理業務試點辦法》，並向期貨公司開放資產管理業務資格。2014年12月，中國期貨業協會發布《期貨公司資產管理業務管理規則(試行)》，允許期貨公司向多個客戶提供資產管理服務；2014年8月，中國期貨業協會發布《期貨公司設立子公司開展以風險管理服務為主的業務試點工作指引(修訂)》，期貨公司可以通過風險管理子公司從事大宗商品交易及風險管理業務。中國證監會在2014年9月發布《關於進一步推進行期貨經營機構創新發展的意見》，以進一步擴大期貨公司設立風險管理子公司的試點範圍，公司抓住時機，適時開展了包括資產管理、大宗商品交易及風險管理業務在內的各項業務。

4、 高效、綜合及穩定的網上交易平台

作為網上期貨交易服務供貨商，公司為客戶提供高效及穩定的交易平台以進行實時交易。通過公司網上交易平台，客戶可在市場開放時實時進行期貨交易，並查閱其賬戶詳細數據及記錄、圖表系統、新聞提要、過往市場數據，並可使用其他服務，如技術分析服務。客戶可通過免費個人計算機軟件交易程序、智能手機應用程序，快速執行交易。

公司維持穩定交易平台的能力是建立及維持客戶忠誠度和吸引新客戶的關鍵因素。公司進一步加大技術投入，著力提升服務質量及客戶體驗，公司的網上交易平台運行穩定且有備份系統支持。從公司網上交易平台運營以來，未發生嚴重影響客戶活動的事件。為確保客戶的交易活動順利進行，公司建立了3個獨立的數據中心，其中1個位於南京，2個位於上海，成功上線上期所、中金所、鄭商所及大商所極速交易中心，升級完善主要核心業務系統，上線運行恒生個股期權系統等。公司還通過在線雲服務平台，創新推出視頻播報、視頻直播等欄目，定期為投資者發送財經月曆、時下熱點等信息，形成較好的傳播力和影響力。

5、 強大的客戶服務能力

公司為客戶提供客戶服務支持。公司的銷售團隊穩定，公司客戶經理與公司客戶聯繫緊密，通過公司的客戶服務支持，公司能夠利用客戶關係配合在國內的擴張和營運。

公司為客戶提供使用網上交易平台的指導。在交易過程中，公司會就客戶遇到的有關交易系統或客戶的賬戶狀況的技術問題或疑問提供相應服務。公司擁有一支研究團隊，並且在行業內率先建立了國家級博士後工作站，為客戶提供增值信息，如期貨商品的價格趨勢分析。客戶可聯絡公司的客戶經理，討論市場行情和投資策略。

本公司通過400熱線電話、公司微信公眾號、微博公眾號以及手機應用程序弘運通為客戶提供信息諮詢、行情交易、在線開戶等全方位的服務。

6、 經驗豐富而穩定的高級管理團隊

本公司擁有一支穩定而經驗豐富的高級管理團隊，在期貨行業擁有數年的工作經驗，並被授予江蘇省國有企業創建「四好」領導班子先進集體稱號。強大而經驗豐富的高級管理團隊是本公司能實現未來長期增長的關鍵因素。

7、全面的業務資質

本公司及子公司在境內外擁有全面的業務資質，實現了從期貨到現貨、從場內到場外、從國內到國際、從在線到線下的全面業務覆蓋。本公司擁有包括：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售以及股票期權交易參與人等中國證監會或行業監管機構頒發的業務資格。

本公司子公司弘業國際金融在香港擁有證券及期貨牌照，可交易或通過代理交易全球主流的境外期貨產品，覆蓋包括CME(芝加哥期貨交易所集團)、LME(倫敦金屬交易所)、HKFE(香港期貨交易所)、Eurex(歐洲期貨交易所)、SGX(新加坡期貨交易所)、TOCOM(東京商品交易所)以及ICE(美國洲際交易所)等全球大型期貨交易所，將來有效對接深港通、滬港通，並代理香港聯交所證券交易、為證券交易提供意見及提供資產管理。

本公司子公司弘業資本，主要從事大宗商品交易及風險管理業務，包括基差貿易、合作套保、場外衍生品業務、做市業務及倉單服務等，是大連商品交易所、鄭州商品交易所和上海期貨交易所13個期貨品種做市商、全國棉花交易市場特別交易商、中國煤炭中心特別交易商、上海期貨交易所標準倉單平台交易商。

十一、公司未來發展的展望

2021年是中國共產黨百年華誕。期貨市場將加快轉型升級、加緊對外開放，實現更高質量發展。在此背景下，公司將順應國際國內形勢變化和新一輪產業變革趨勢，充分發揮自身優勢，積極尋找主攻方向、明確發展定位，提升公司風險管理、資產管理和投資能力，加快信息化建設、國際化建設的步伐，體現公司在「以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進」的新發展格局下服務實體經濟的責任擔當。

新的一年，公司將繼續堅持以建立現代企業制度為方向，圍繞「踐行新發展理念，推動企業高質量發展」的核心，向縱深拓展「五位一體」服務實體經濟新模式，著力優化適應場內場外、期貨現貨、境內境外需求的綜合衍生品特色服務體系。

（一）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」總體要求、主要目標、方法路徑和實施保障，廣泛集中各部門、子公司的智慧和力量，確保公司按照科學、合理、高效、持續的方式，全力推進「十四五」時期公司的發展。

創建凝聚英才氛圍。人才是企業的核心資本，企業的發展離不開專業知識強、營銷本領高、風險意識強的團隊。一是強化重才意識，建立育才機制。搭建完善的員工培訓平台，對中層管理人員、年輕優秀人員等分類開設定制化課程。多角度標記人才，加強對骨幹人才、優秀專業人才的識別和關注。堅持內部培養和外部引進相結合，將優秀員工培養成為公司發展的中堅力量。二是改進引才模式，提升聚才實效。注重引人引智，以市場化薪酬、「一人一策」等方式引進一批領軍人才和優秀業務骨幹。注重國際化、金融科技、業務轉型等核心人才的引進，壯大高水平人才隊伍。

（二）主動融入新發展格局，打造業務板塊核心能力

在「國內大循環為主體，國內國際雙循環相互促進」的新發展格局下，不斷健全公司業務發展架構，由「四個中心、兩個平台」升級為「五個中心、兩個平台」。圍繞經紀業務、風險管理、財富管理、資產管理、國際業務這五個「中心」，繼續拓展線上和線下這兩個「平台」，運用投行思維，持續推動公司從平台服務提供商向綜合型專業投行業務提供商的轉型。

實現經紀業務轉型升級。以「五位一體」發展戰略為核心，充分發揮品種事業部的作用，構建完善的貫穿總部、分支機構之間的業務聯動機制。通過平台化、體系化建設，優化客戶服務體系，為客戶提供分層分級服務。同時，持續優化升級線上平台，完善「專業化、數字化、場景化」的投資者教育平台，為投資者提供增值服務，增強客戶粘性。

在合法合規的基礎上，持續推進資產管理業務「平台化+專業化」發展。進一步豐富和拓展資管平台的內涵和外延，加強公司內部資產管理業務的協同。注重從期貨市場定位出發，不斷豐富產品類型，在固收、股票期現對沖、期貨CTA及FOF這四大條線產品中擇優確定優勢產品，穩步推出混合類FOF和固收+等策略產品。以產品化的形式謀求與產業客戶深入合作，向高淨值客戶提供保值增值服務。加強與優質機構合作，反哺公司主動管理團隊的發展。進一步提高自主管理能力，搭建具有自身特色的量化交易平台。

風險管理業務實現全覆蓋。申請獲得更多證券交易所新期權品種的交易商資格。加強場內期權品種的研究，開展與銀行、券商、基金公司等更多金融機構的合作。「保險+期貨」有量變，更要有質變，全力服務國家鄉村振興戰略。期現業務形成區域競爭優勢，以服務實體經濟為宗旨，深耕產業鏈，做大現貨貿易規模，提升風險管控能力和盈利水平。場外衍生品業務形成自身特色，持續打造穩定業務模式，力爭成為業內知名品牌。做市業務形成規模效應，建設完成滿足國內期貨、期權市場報價需求的高速做市商系統，綜合排名力爭進入交易所前十位。立足衍生品定價與做市交易，建立具有較高風險管理能力和盈利能力的自營交易團隊。

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，做好基金展示、推薦、分析工作，打造精品「金融超市」。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。在防控風險的前提下深入開展投資研發，加大投資力度。

拓展國際業務的廣度和深度。在合規展業的前提下，大力提升境外客戶權益及份額，做大主營業務。爭取獲得更多境外交易所會員資格，降低交易成本，提高服務客戶的水平。以粵港澳大灣區為發展核心，組建業務團隊，大力發展大灣區多牌照金融業務。

(三) 持續加碼金融科技，全面塑造發展新優勢

通過金融科技手段，進一步提升中後臺支持、服務和管理能力，建立集成統一高效的信息管理系統、方便快捷的業務流程以及穩健安全的風險控制平台。

推進數字化建設，打造「科技弘業」。融合「傳統+互聯網+金融科技」，突出技術個性化。運用互聯網思維，利用金融科技不斷探索優化和調整業務場景。建立完善的客戶畫像標籤體系，根據客戶交易品種，定義特別客戶、穩定客戶，給予差異化服務。結合「數字蘇豪」，建設集報價、交易、結算、風控等功能為一體的樞紐，彙聚各項業務資源、數據、信息，將業務產品化、服務標準化、數據信息化，提升客戶精準服務水平。

提升研發實力，創造源源不斷的價值效益。通過「強化自主研究、積極尋找外援、構建研發同盟」的方式，打造星級服務梯隊，全面提升公司客戶服務能力和水平。既要提高傳統重點和公司優勢期貨品種的研究水平，也要提升創新產品或新交易工具的研發力量；加大研發人才培育，讓研究院成為人才培養基地。

加強風險防控，築牢合規底線。健全促進公司創新發展與防範風險適度相容的內生機制，完善風險管理組織體系、制度體系和工作體系。把制度建設擺到更加突出的位置，認真查找制度缺失或流程缺陷，及時研究制定改進措施。強化制度執行，維護制度權威，確保各項工作按制度要求落到實處。認真梳理排查風險點，落實落細防控措施，加大風險事項責任追究力度。財務、審計、風控等職能部門要認真履行監管職責。

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，全面開展「回頭看」檢查。進一步明確安全生產管理責任，加大安全生產隱患整治，加強安全生產教育。毫不放鬆抓實抓細各項常態化防控舉措，持續做好人員管理、信息系統安全、安全保衛、場所消殺等相關工作，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。

十二、業務審視

(a) 主要財務比率

	2020年	2019年
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元/股)	1.82	1.76

本集團2020年歸屬於本公司股東的每股淨資產較2019年增長。

資產負債率

	2020年	2019年
資產負債率(%) ^註	20%	14%

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)

2020年度內本集團資產負債率有所增加，主要是因為應付未付的資產管理計劃募集資金的增加以及應付質押款的增加。

加權平均淨資產收益率

	2020年	2019年
加權平均淨資產收益率	4.07%	1.31%

本集團加權平均淨資產收益率於2020年增長幅度較大，主要是由於2020年利潤增長較多。

(b) 企業社會責任

1 與僱員之間的關係

員工是本公司寶貴的財富，為公司賴以生存發展的根本，本公司公平對待及尊重員工。人才是強企之基、發展之本和轉型之要。公司堅持以員工為中心，營造以人為本、關愛員工的企業氛圍，全力為員工打造「致富平台」、「創業平台」和「事業平台」。2020年內累計有77人入職，截至2020年12月31日員工總人數659名。

公司堅持人才強企，員工福祉不斷增多。一是完善健全引人用人體系。調整多名中層骨幹至子公司，壯大子公司幹部隊伍。採取內部公開競聘方式，選聘分支機構負責人儲備人員，將表現優異的競聘者選拔為業務部門負責人。加強幹部培養，全年共提拔、使用多名中層骨幹。推動校企合作模式縱深發展，與南京大學工程管理學院、河海大學商學院開展戰略合作，共同探討「產教融合」項目。先後參加省委組織部牽頭舉辦的赴清華、北大等20餘場招聘會，全年引進40餘人。二是完善健全人才培養體系。採取教育培訓、考察調研、人才交流等方式，著力提高各崗位人才的綜合素質和能力。積極倡導「缺什麼、補什麼、學什麼」的理念，培訓內容注重全面性，累計組織內外部培訓50餘場次。加大對優秀年輕幹部的培養力度，選送6名優秀年輕人才參加控股集團第三期中青幹部培訓班，其中，1人被評為「優秀學幹」、兩人被評為「優秀學員」。三是健全績效考評體系。在控股集團指導下，制定經理層任期制契約化方案。制定目標考核辦法、增收節支措施、子公司績效考核辦法以及業務部門月度重點工作考核辦法等，優化考核激勵措施。持續開展職能部門季度述職述廉考核。四是不斷增強員工獲得感、幸福感。提高業務人員底薪，擴充綜合人員年終獎金池，讓員工共享企業發展成果。增加員工終身重疾險保費額度，構建員工多層次保障體系。在控股集團統一安排下，全力推進南京金融城入駐，緊抓裝修方案設計及有關工作。舉辦「以讀攻毒、身心皆安」世界讀書日、「糯香四溢、和諧弘業」端午節包粽子比賽以及「暢游玄武、吟賞夏荷」環湖健康行等喜聞樂見的活動。組織「青年大學習」系列群團活動。

公司堅持效率優先、兼顧公平的原則，建立健全績效考核體系。

本公司根據香港及中國的法律、法規和相關政策規定，為員工提供及建立(包括但不限於)公積金、基本醫療保險、養老保險、生育保險、工傷保險、失業保險等法定福利。員工也享受公休、婚假、喪假及產假等休假福利。

多年來，本集團一直通過舉行培訓課程、開展講座講堂等形式打通員工自我提升的通道，籍以提高專業能力。

2 環境保護

本公司旨在盡量減少業務活動對環境的影響並將提醒員工遵循此準則。本公司管理自身業務時奉行低碳減排，節能環保的原則，已採取的相應措施包括：

- 完善公務出行的用車安排，提倡乘坐公共交通工具；
- 鼓勵員工採用雙面打印模式，提醒員工打印及影印時減少浪費；
- 鼓勵員工出門隨手關燈，減少不必要的照明；
- 上線自動化辦公管理系統，提倡電子化辦公，減少紙張的消耗；
- 鼓勵員工自帶水杯，節約一次性紙杯的使用等；及
- 定期開展安全生產隱患大排查，制定專項整治行動方案，加大對安全監管、隱患治理、宣傳教育等方面的投入，確保築牢高質量發展的安全防線。

通過實施相應措施，公司提高了效率，節約了能源，進一步提升了公司整體的環保意識。

3 遵守相關法律及法規

本集團已採納內部控制監督持續遵守相關法律及法規。於報告期內，本集團概無違反有關法律及法規以致對本集團經營業務有重大影響。

4 與客戶及供貨商之關係

本集團與現有及潛在客戶維持良好的關係，有助於公司瞭解市場趨勢、滿足個人客戶及企業客戶多樣化需求、贏得與客戶多次合作機會以及及時調整公司的經營發展策略。由於業務性質的原因，本公司沒有主要供貨商。

十三、報告期後事項

(1) 公司及附屬公司期後投融資行為

為了提升公司形象，加強企業競爭力，形成集聚效應和分享建鄴區區域性發展紅利，公司在紫金金融中心A4幢(金融城二期)購置商品房第1層及17-22層，其中第1層的面積為245.99平方米，17-22層每層面積為1,901.43平方米，共6層，單價人民幣2.4萬元，總價為人民幣27,970.97萬元。其中公司購置第1、17、19、20、21和22層，總價為人民幣23,407.54萬元。弘業資本購置第18層，總價為人民幣4,563.44萬元。買樓採用自由資金和貸款的方式共同支付房款，貸款比例不高於50%。貸款利率按照銀行批准利率，貸款期限不超過5年。另購買約203個停車位，總價不超過人民幣4,100萬元，並以公司自有資金支付。

董事會報告

本公司董事會欣然提呈本公司截至2020年12月31日止年度的經審核合併財務報表（「財務報表」）。

一、公司主營業務經營情況

列載於本報告第六節「二、業務回顧」。

二、業務審視

列載於本報告第五節「財務摘要」及第六節「十二、業務審視」。

三、公司面對的主要風險及不明朗因素

列載於本報告第六節「八、公司面臨的風險因素，不確定性及對策」、「九、公司風險管理體系建設情況」及「十、業內競爭情況及所處市場地位和核心競爭力」。

四、報告期後事項及公司未來發展展望

列載於本報告第六節「十一、公司未來發展的展望」及「十三、報告期後事項」。

五、利潤分配及利潤分配預案

經審計機構審計確認，2020年度公司在中國會計準則下實現淨利潤為人民幣79,427,088.68元。根據公司法、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司章程等有關規定，結合公司2015年度第1次臨時股東大會會議審議通過的《關於弘業期貨股份有限公司發行H股之前滾存利潤分配方案的議案》中「公司本次發行H股並上市前滾存未分配利潤由H股發行上市完成後的新、舊股東按持股比例共同享有」等，擬對2020年度本公司未分配利潤按如下順序進行分配：1、按照10%的比例提取法定盈餘公積金人民幣7,942,708.87元；2、按照10%的比例提取一般風險準備金人民幣7,942,708.87元；3、2020年度本公司淨利潤減以上兩項合計人民幣63,541,670.94元，加上2020年初未分配利潤人民幣22,773,444.81元後，剔除去年已分配利潤人民幣9,070,000元，公司2020年度累計可分配的利潤為人民幣77,245,115.75元。

綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，預計利潤分配方案如下：董事會建議向公司2020年度現金紅利派發股權登記日登記在冊並有權參與分配2020年末期股息的股東派發截至2020年12月31日止年度的末期現金股息每股人民幣0.05元（含稅）（「2020年末期股息」），按截至2020年12月31日的本公司股本總額計算，擬

派發總金額為人民幣45,350,000元。擬派發2020年末期股息須於本公司2020年股東周年大會上獲得股東批准，方可作實。公司將單獨刊發派發末期股息登記日及暫停辦理股份過戶登記之公告。詳情及實際派發股息安排請參閱本公司適時刊發的2020年股東周年大會通函。應付本公司內資股持有人的股息應以人民幣支付，而應付本公司H股持有人的股息應以港幣支付。匯率將按照本公司2020年股東周年大會前5個工作日中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

六、發行股份及募集資金使用情況

1. 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），香港公開發售包括的發售股份數目為24,970,000股H股，相當於全球發售的發售股份總數的10%，而國際配售包括的發售股份數目為224,730,000股H股，相當於全球發售的發售股份總數的90%，發行價格為港幣2.43元/股，募集資金總計約港幣6.07億元，本公司所得款項淨額約為港幣5.36億元（經扣除本集團包銷費用及所有相關開支）。

根據招股說明書中對全球發售資金的用途說明，公司募集資金計劃用於：發展本集團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年度股東周年大會，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12月31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，主要由於金融企業對外投資審批較為嚴格且當前外匯管制制度從嚴從緊。

2. 募集資金承諾項目使用情況

截至2020年12月31日，上述募集資金已按照招股說明書所列的用途，作如下使用：

內容	募集資金使用情況匯總(截至2020年12月31日)		
	可使用金額 港幣：萬元	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	17,157	16,500	657
發展資產管理業務	13,404	12,136	1,268
發展大宗商品交易及風險管理業務	10,723	9,784	939
發展及加強現有期貨經紀業務*	5,361	52	5,309
購買IT設備及軟件	2,681	2,580	101
一般營運資金	4,289	4,288	1
合計	53,615	45,340	8,275

*附註：獲得監管部門批准，其中港幣5,000萬元將轉為「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12月31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年股東周年大會所修訂(須經監管部門批准)的募集資金淨額及用途，予以使用。

七、董事

公司於報告期內及直至本報告日期止的董事名單、簡歷及變動情況列載於本報告第十節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

八、董事及監事服務合約

公司所有董事和監事，或其關連的實體均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不可在不予賠償(法定補償除外)的情況下終止的服務合約。

九、董事及監事在重要交易、安排或合約中的權益

截至2020年12月31日，公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事（或與該董事或監事有關連的實體）於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

十、董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

截至2020年12月31日止，公司概無任何董事在與公司直接或間接構成競爭的業務中持有任何權益。

十一、董事購入股份或債權證的權利

截至2020年12月31日，公司概無授予任何董事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

十二、董事和最高行政人員於公司及相關法團的股份、相關股份及債券之權益和淡倉

於2020年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董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)鬚根據《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)鬚根據《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)鬚根據《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。

十三、購買、出售及贖回證券

截至2020年12月31日止年度內，公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回公司任何上市證券。

十四、控股股東於合約之權益

除本報告及招股說明書所披露者外，於報告期末及年內任何時間，公司或其控股公司或任何其附屬公司概無訂立控股股東或其附屬公司於其中擁有重大權益之任何重大合約。

十五、獲准許彌償條文

根據本公司章程，每位董事有權就其任期內，或因執行其職務而可能遭致或發生與此相關之一切損失或責任(按公司條例容許的最大程度)從本公司資產中獲得賠償。公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生之法律訴訟，為董事及高級管理人員之職責作適當之投保安排。基於董事利益的獲准許彌償條文根據公司條例第470條的規定於董事編製之董事會報告根據公司條例第391(1)(a)條獲通過時生效。

十六、購股權計劃

本公司及其附屬子公司沒有設置購股權計劃。

十七、《避免同業競爭協議》之遵守情況

如公司招股說明書披露，公司於2015年12月8日與蘇豪控股簽立以公司為受益人的不競爭承諾(「不競爭承諾」)。根據不競爭承諾，蘇豪控股及其緊密連絡人(定義見《上市規則》)(公司的附屬公司除外)承諾，除已由招股說明書披露者外，蘇豪控股及其緊密連絡人(定義見《上市規則》)(公司的附屬公司除外)概無以任何形式參與、協助或支持任何第三方經營或參與公司不時從事或考慮從事的業務(即期貨相關金融服務，包括期貨經紀、資產管理及大宗商品交易，以及風險管理業務)構成或將會構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務或與當中擁有任何權益。

蘇豪控股已向本公司作出確認，於報告期內蘇豪控股已遵守不競爭承諾項下所作出的所有承諾及規定。公司獨立非執行董事已就蘇豪控股在報告期內遵守和執行不競爭承諾項下所作出的所有承諾及規定進行年度檢閱，確認蘇豪控股已充分遵守該不競爭承諾並無任何違約情形。

十八、其他披露事項

(1) 股本

本集團截至2020年12月31日止年度內的股本變動的詳情載列於本年度報告財務報表附註29。

(2) 優先認股權安排

於報告期內，根據中國法律及公司章程的規定，目前公司無優先認股權安排。

(3) 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26.61%，符合《上市規則》第8.08條及第13.32條的有關規定。

(4) 管理合約

報告期內，概無訂立或已存在有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約（與各董事、監事及高級管理人員訂立之服務合約除外）。

(5) H股股東稅項減免數據

個人投資者

根據第五屆全國人民代表大會常務委員會於1980年9月10日頒布，最新於2018年8月31日修訂並於2019年1月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法》及國務院最新於2018年12月18日修訂並於2019年1月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》，中國公司支付的股利一般須繳納預扣稅，統一稅率為20.0%。非中國居民的外國個人，從中國公司獲得股利一般須繳納20.0%的個人所得稅，除非獲國務院稅務機關特別豁免或根據適用稅務條約特別扣減。

根據國家稅務總局頒布的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號），境內非外商投資企業在香港公開發售，其境外居民個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議，享受相關稅收優惠。已於香港進行公開發售的境內非外商投資企業向非中國公民的H股個人持有人支付的股利，一般可按10.0%稅率扣繳中國個人所得稅，無需於中國稅務機關辦理申請事宜。如10.0%的稅率不適用，相關企業應：(i)對於身為國外公民而收取股利的H股個人持有人，其國家已與中國訂立稅率低於10.0%的所得稅條約，已於香港進行公開發售的非外商投資企業可代表該等持有人辦理享有更低稅率優惠待遇申請，一經主管稅務機關批准，預扣稅款多扣繳的款項將予以退還；(ii)對於身為國

外公民而收取股利的H股個人持有人，其國家已與中國訂立稅率高於10.0%但低於20.0%的所得稅條約，已於香港進行公開發售的非外商投資企業根據條約協議的稅率預扣稅款，毋須辦理申請；(iii)對於身為國外公民而收取股利的H股個人持有人，其國家未與中國訂立任何稅務協議或屬其他情況，已於香港進行公開發售的非外商投資企業須預扣稅率為20.0%的稅款。

根據2006年8月21日就所得稅簽署的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》(國稅函[2006]884號)，中國政府可就中國公司應付予香港居民的股利徵稅，但稅額不得超過應付股利總額的10.0%，如香港居民持有中國公司至少25.0%的股權，則有關稅額不得超過中國公司應付股利總額的5.0%。

企業

根據現行有效的《中華人民共和國企業所得稅法》與《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，若非居民企業在中國境內未設立機構、場所，或者雖設立機構、場所但獲得的股利及紅利與其所設機構、場所並無實際關連，則須就其源於中國境內的所得繳納10.0%的企業所得稅。該預扣稅可根據適用避免雙重徵稅條約予以寬減。根據國家稅務總局頒布並於2008年11月6日生效的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股利代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股利時，則須統一按10.0%的稅率代扣代繳企業所得稅。該預扣稅可根據適用避免雙重徵稅條約予以寬減。

(6) 儲備、可供分配利潤的儲備

本集團截至2020年12月31日止年度內的儲備變動的詳情載列於本年度報告財務報表附註34。

(7) 慈善捐款

報告期內，本集團共作出約人民幣100萬元之慈善捐款。

(8) 主要客戶及供貨商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國大陸，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。

報告期內，公司最大客戶產生的收入及其他收益人民幣3,188,924.23(期貨手續費淨收入含稅價)元，佔比4.0%，前五大客戶產生的收入及其他收益人民幣5,818,879.15元(期貨手續費淨收入含稅價)元，佔比7.3%。

據董事所知，董事或彼等的任何緊密連絡人或任何擁有本公司已發行股本5%以上權益的股東在報告期內概無於本公司五大客戶擁有任何實益權益。

由於業務性質的原因，本公司沒有主要供貨商。

(9) 物業及設備

本集團截至2020年12月31日止年度內的房屋、廠房以及設備變動的詳情載列於本年度報告財務報表附註13。

(10) 履行社會責任情況

2020年初，新冠疫情撲面而來。公司黨委堅決扛起政治責任，以保障員工身體健康為第一根本，抓緊抓細疫情防控工作，確保了全公司零病例、零感染。第一時間成立由黨委書記擔任組長、公司領導班子成員擔任組員的疫情防控領導小組和疫情防控辦公室。第一時間周密制定預案，連續印發《防控工作方案》《復工工作方案》等系列通知10餘份，制定關鍵崗位AB輪崗等方案，切實保障員工、客戶、業務「三個安全」。第一時間推進復工復產。公司在行情劇烈波動、客戶開發和服務模式受到挑戰的情形下，上下齊心、共克時艱，有力保障了各項工作有序運行。第一時間捐資支持戰疫一線，向武漢市慈善總會捐款人民幣100萬元，發動公司員工向江蘇省紅十字會捐款人民幣近10萬元，組織31名員工參與無償獻血。第一時間落實落細防疫措施，包括堅持晨午檢、落實全體員工「日報告」「零報告」制度、對出差人員實行「跟蹤式」管理等。在常態化疫情防控形勢下，公司仍堅持防控工作不放鬆，持續做好每日全體員工健康申報、疫情風險等級提示、測體溫、查健康碼、來訪登記等，並認真做好境外機構疫情防控指導工作。在行業評比中，公司榮獲「中國抗疫先鋒期貨公司君鼎獎」。

同時，公司積極踐行國企社會責任，注重圍繞國家戰略，響應中央及行業號召，開展系列精準扶貧工作，穩步推進「保險+期貨」項目。共計開展5個項目，包括在國家級貧困縣貴州省赫章縣開展的雞蛋項目、繼續在雲南省猛臘縣開展的天然橡膠項目以及徐州市銅山區開展的玉米項目等，累計為6.5萬噸玉米，1,500噸天然橡膠，5,300噸雞蛋提供價格風險服務，涉及近3,000戶貧困戶，其中天然橡膠項目賠付率達143%，賠付金額超人民幣171萬元，位居行業前列；雞蛋項目賠付超人民幣106萬元。公司還全面落實「萬企聯萬

村、共走振興路」行動，根據控股集團「黨建結對引領、村企需求對接、突出產業發展、聯建互利共贏」的指導方針，做好「萬企聯萬村、共走振興路」系列工作，安排專人與灌南縣北陳集鎮邵莊村對接，黨委書記親自帶隊到現場調研，通過多次現場走訪，瞭解村企需求，公司與邵莊村簽訂了聯建協議，「保險+期貨」項目於12月初正式啟動。年內，公司榮獲「中國優秀扶貧期貨公司君鼎獎」「十佳扶貧企業」「最佳精準扶貧及愛心公益獎」等榮譽稱號，學習強國平台上發布4篇報道，對公司精準扶貧、服務實體經濟等事跡進行宣傳。

(11) 更換核數師

於二零一九年，畢馬威會計師事務所已辭任本公司香港審計師。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)被任命為本公司唯一審計師。

除上述所披露，於過去三年(包括報告期)，本公司核數師無其他變動。

(12) 更改會計準則及修訂公司章程

報告期內，本公司概無對其公司章程、會計準則作出任何變動。

承董事會
周勇先生
董事長

中國南京，2021年3月26日

其他重要事項

一、公司報告期被處罰或公開譴責的情況

於報告期內，本公司並無被處罰或公開譴責的情況。

二、重大訴訟、仲裁事項

(一) 報告期內新發生的重大訴訟、仲裁案件

- 1、2020年4月29日，本公司收到南京市栖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。
- 2、弘業資本上海弘蘇經貿分公司(下稱「弘業資本上海分公司」)與某公司就精對苯二甲酸(PTA)採購事宜，因該公司收款後未提供部分貨物，產生糾紛，弘業資本上海分公司於是向南京市秦淮區人民法院提起訴訟，法院於2020年12月23日立案，訴訟請求為：一、判令被告償還人民幣10,713,048.00元；二、判令被告自2020年6月11日起以人民幣10,713,048.00元為基數、以貸款市場報價利率的1.5倍為標準向原告承擔違約金；三、判令被告承擔本案受理費、保全費等全部訴訟費用。本案已根據江蘇省高級人民法院於2020年8月31日向全省範圍內各地中級人民法院發出的通知精神移送至江陰市人民法院管轄，現案件處於一審審理中。

(二) 報告期內審結的重大訴訟、仲裁案件

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。

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覆議通知書、I公司不服江蘇證監局2019年7月22日蘇證監信複字[2019]263號提出的行政覆議申請書等相關資料，本公司以第三人參與該行政覆議。2020年2月12日，中國證監會出具(2020)24號行政覆議決定書：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公司的行政覆議申請。

（三）報告期內未結的重大訴訟、仲裁案件

- 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。2020年12月15日，弘業期貨收到靜海區法院的一審民事判決書：判決A先生及其妻子於本判決生效之日起五日內共同償還原告借款本金人民幣446萬元及自2016年10月27日起至實際償還借款之日止的利息（以人民幣434萬元為基數，按月利率2%計算）；弘業期貨對A先生及其妻子以上債務中不能清償部分承擔50%的賠償責任。2020年12月28日，弘業期貨向靜海區法院寄送兩案上訴狀。

- 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、仲裁案件

無。

三、重大合同及履行情況

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項(金額人民幣1,000萬元以上)及以前期間延續至報告期的此類事項。

四、關聯方情況及關連交易

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年度報告財務報表附註38。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、房產租賃、商品的網上銷售，網上購物平台的建設、化妝品銷售；初級農產品銷售、散裝食品(含冷藏冷凍食品)、預包裝食品(含冷藏冷凍食品)銷售；國內外工程建設項目招標代理；國際國內招投標代理；消防車、救援及消防設備和器材、安防設備的銷售及維修。

(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(香港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年全年，實際發生額為人民幣3.59萬元。

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(香港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年全年，實際發生額為人民幣565.72萬元。

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年全年所發生之實際關連交易額，於截至2020年12月31日止十二個月期間，本集團發生的持續關連交易已合併計算如下：

	2020年	
	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	36.0	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	5,657.2	8,000

本公司董事包括本公司獨立非執行董事已檢討上述持續關連交易並確認，該等交易乃遵照下列條件訂立：

- (1) 該等交易乃於本集團日常業務中訂立；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已審查上述持續關連交易，並向董事會確認：

- (1) 未注意到任何事項，使其相信該等交易未經董事會批准；
- (2) 針對涉及到需要本集團提供貨品或服務的交易，未注意到任何事項，使其相信該等交易在所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；

- (3) 未注意到任何事項，使其相信該等交易在所有重大方面未按照相關協議進行；及
- (4) 未注意到任何事項，使其相信各交易的金額已超過其上述各自的年度上限。本公司於報告期內已遵守《上市規則》第14A章規定的披露要求。

五、報告期內收購、兼併或分立情況

無。

六、單項業務資格取得情況

無。

七、主要表外項目

報告期內，公司及附屬公司未發生可能影響財務狀況和經營成果的擔保、抵押等主要表外項目。

八、聘用會計師事務所情況

公司聘用會計師事務所情況及過去更改聘請會計師事務所詳情如下：

為維持本公司審計工作的一致性及完整性，經公司2020年6月9日召開的2019年股東周年大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)負責按照中國企業會計準則提供相關審計服務及審閱服務，任期至公司2020年股東周年大會結束之日。

會計師事務所報酬：根據董事會相關授權，公司2020年度外部審計費用為人民幣167萬元，其中H股年度審計及境內年度法定審計費用為人民幣167萬元。2020年度，本公司支付的2020年度審計服務費為人民幣167萬元，支付的非審計服務費為無。

九、其他重要事項及期後事項進展情況

(1) 公司及附屬公司董事、監事及高級管理人員變動情況

1、 公司

列載於第十節—「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

2、 弘業國際金融

無。

3、 弘業國際資管

無。

4. 弘業資本

2020年6月1日，馬冬冬先生獲委任副總經理職務。

2020年6月1日，張鈞劍先生獲委任副總經理職務。

(2) 公司年度利潤分配預案

2020年利潤分配預案列載於本報告第七節「五、利潤分配及利潤分配預案」。

(3) 附屬公司利潤分配情況

於報告期內，本公司之附屬公司並無利潤分配情況。

(4) 重大投融資行為

- **公司重大投融資行為**
公司重大投融資行為列載於本報告第六節「管理層討論及分析」。
- **附屬公司重大投融資行為**
附屬公司重大投融資行為列載於本報告第六節「管理層討論及分析」。

(5) 重大訴訟、仲裁事項

重大訴訟、仲裁事項詳情列在於本報告第八節「二、重大訴訟、仲裁事項」。

(6) 企業合併或處置附屬公司

於報告期內，本集團並無企業合併或處置附屬公司。

(7) 其他可能對公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況

於報告期內，本集團並無其他可能對公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況。

(8) 期後公司章程及董事會議事規則變動

於報告期後至本報告日期，公司章程及董事會議事規則並無變動。

股份變動及主要股東情況

一、股權架構

本公司截至2020年12月31日的股權架構如下：

股東名稱	股份類別	股份數量	佔本公司 已發行股份 總數的概約 百分比(%) ^①
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	內資股	275,456,777	30.37%
江蘇弘業股份有限公司	內資股	147,900,000	16.31%
江蘇弘蘇實業有限公司	內資股	143,548,000	15.83%
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	內資股	63,930,134	7.05%
上海銘大實業(集團)有限公司	內資股	9,276,631	1.02%
江蘇弘瑞科技創業投資有限公司	內資股	8,903,113	0.98%
江蘇弘業國際物流有限公司	內資股	8,285,345	0.91%
江蘇弘業永昌(香港)有限公司	H股	8,300,000	0.92%
公眾股東	H股	241,400,000	26.61%
合計		907,000,000	100%

註： ①該計算乃根據本公司於2020年12月31日已發行股份總數907,000,000股作出。

二、股份變動情況

公司總股數為907,000,000股，報告期內概無變動。

三、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12月31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 股份總額的 概約百分比 ⁽¹⁾	佔相關股份 類別中的 概約百分比 ⁽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	15.83%	21.84%
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	內資股	實益擁有人	63,930,134	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12月31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12月31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12月31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)為愛濤文化集團有限公司(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2020年半年報所披露，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有限公司間接持有的公司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12月31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12月31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—江蘇省蘇豪控股集團有限公司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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員基本情況

(1) 董事

姓名	年齡	性別	職位	委任日期	加入集團 公司時間	報告期內 領取報酬情況 (人民幣/萬元)	與其他 董事、監事、 高管關係	備註
周勇	54	男	董事長兼執行董事	2001年1月15日	1998年5月		不適用	
周劍秋	51	女	執行董事兼總經理	2015年6月9日	1999年3月	39.29	不適用	
薛炳海	50	男	非執行董事	2012年6月30日	2012年6月		不適用	
姜琳	55	男	非執行董事	2019年11月15日	2019年11月		不適用	
單兵	53	男	非執行董事	2017年5月26日	2017年5月		不適用	
王躍堂	58	男	獨立非執行董事	2018年11月15日	2018年11月	12.07	不適用	
林繼陽	51	男	獨立非執行董事	2015年6月9日	2015年6月	13.08	不適用	
黃德春	55	男	獨立非執行董事	2019年11月15日	2019年11月	12.07	不適用	

(2) 監事

姓名	年齡	性別	職位	委任日期	加入集團 公司時間	報告期內 領取報酬情況 (人民幣/萬元)	與其他 董事、監事、 高管關係	備註
虞虹	45	女	監事會主席	2019年6月13日	2016年7月	38.25	不適用	
王健英	54	女	監事	2014年12月25日	2014年12月		不適用	
姚愛麗	36	女	監事	2019年6月13日	2010年6月	24.86	不適用	

(3) 高級管理人員

姓名	年齡	性別	職位	任職起始日期	與其他 董事、監事、 高管關係	備註
周劍秋	51	女	執行董事兼總經理	2015年5月至今任總經理	不適用	
趙東	51	男	副總經理	2014年3月至今任副總經理	不適用	
儲開榮	46	男	副總經理	2016年6月至今任副總經理	不適用	
黃海清	38	男	副總經理	2020年10月至今任副總經理		於2020年 10月獲委任
			董事會秘書兼聯席公司秘書	2020年12月至今任董事會秘書兼聯席公司秘書		於2020年 12月獲委任
吳久鋒	39	男	副總經理	2020年10月至今任副總經理		於2020年 10月獲委任
陳蓉平	52	女	財務負責人	2019年6月至今任財務負責人	不適用	
邱相駿	40	男	首席風險官	2017年8月至今任首席風險官	不適用	
賈國榮	50	男	副總經理	2017年8月至2020年10月任副總經理		已於2020年 10月退任
			董事會秘書兼聯席公司秘書	2017年6月至2020年12月任董事會秘書及 聯席公司秘書	不適用	
鄭培光	55	男	副總經理	2002年5月至2020年12月任副總經理	不適用	已於2020年 12月退任

二、董事、監事和高級管理人員報告期內在股東單位及其他機構任職情況

(1) 董事

姓名	在本公司職位	其他任職機構	在其他機構任職職務
周 勇	董事長兼執行董事	蘇豪控股 紫金財產保險股份有限公司	董事及總裁 董事
周劍秋	執行董事兼總經理	弘業資本 弘業國際金融	董事 董事
薛炳海	非執行董事	蘇豪控股 江蘇蘇豪投資集團有限公司 江蘇金蘇證投資發展有限公司 江蘇眾合創業投資有限公司 江蘇紫金農村商業銀行股份有限公司	總裁助理 董事長、總經理 董事長 董事、總經理 董事
姜 琳	非執行董事	弘業股份	總經理、董事
單 兵	非執行董事	江蘇弘蘇實業有限公司 嘉合基金管理有限公司	非執行董事 監事長
王躍堂	獨立非執行董事	江蘇省國信集團有限公司 上海浦東發展銀行 南京中央商場(集團)股份有限公司	外部董事 外部董事 獨立董事
林繼陽	獨立非執行董事	銀仕來控股有限公司 高銳中國物聯網國際有限公司 港深聯合物業管理(控股)有限公司 建成控股有限公司	獨立非執行董事 執行董事兼行政總裁及公司秘書 獨立非執行董事 獨立非執行董事
黃德春	獨立非執行董事	永安期貨股份有限公司 江蘇德軒堂醫藥(集團)有限公司 蘇州蘇試試驗集團股份有限公司 萊紳通靈珠寶股份有限公司	獨立非執行董事 獨立董事 獨立董事 獨立董事

(2) 監事

姓名	在本公司職位	其他任職機構	在其他機構任職職務
虞虹	監事會主席	弘業資本	監事
王健英	監事	東江環保股份有限公司 中融信佳投資擔保有限公司	副總裁、財務負責人 董事長
姚愛麗	監事	-	-

(3) 高級管理人員

姓名	在本公司職位	其他任職機構	在其他機構任職職務
周劍秋	執行董事兼總經理	請參閱上文「董事、監事和高級管理人員報告期內在股東單位及其他機構任職情況－董事」分節	
趙東	副總經理	-	-
儲開榮	副總經理	-	-
黃海清	副總經理 董事會秘書兼聯席 公司秘書	-	-
吳久鋒	副總經理	-	-
陳蓉平	財務負責人	弘瑞新時代	董事
邱相駿	首席風險官	弘業資本	董事
鄭培光	副總經理	弘業資本 弘瑞成長	董事長 董事
賈國榮	副總經理	弘業國際金融	董事

三、董事、監事及高級管理人員的主要簡歷

董事、監事及高級管理人員在其他機構兼職情況列載於第十節「二、董事、監事和高級管理人員報告期內在股東單位及其他機構任職情況」。

(1) 董事

執行董事

周勇先生，中國國籍，無境外永久居留權，1966年12月出生，54歲，博士學位。

周勇先生為江蘇省人事廳(現為江蘇省人力資源和社會保障廳)認可的正高級經濟師及高級國際商務師以及江蘇省人力資源和社會保障廳認可的研究員。

周勇先生自2001年1月獲委任為本公司董事長兼董事(彼於2015年7月獲指派為執行董事)，主要負責主持及監督本公司全面工作，制定公司戰略規劃，組織召開董事會。周勇先生自1999年2月至2006年6月於江蘇弘業國際集團投資管理有限公司(「弘業投資」)擔任總經理。彼自2006年6月至2010年7月亦任職於江蘇弘業國際集團有限公司，擔任副總裁。周勇先生自2010年7月至2013年5月任蘇豪控股副總裁，自2013年5月起任蘇豪控股董事及總裁。

周劍秋女士，中國國籍，無境外永久居留權，1969年8月出生，51歲，碩士學位。

周劍秋女士自1990年7月至1995年5月，就職於南京金融高等專科學校，任職科員；自1995年5月至1999年3月，就職於江蘇省國投證券營業部，任職財務主管；自1999年3月至2011年6月，就職於江蘇弘業期貨經紀有限公司，歷任財務部負責人、財務總監、行政總監、副總經理；2011年7月至2012年11月，就職於江蘇弘業期貨有限公司，任職常務副總經理；2012年12月至2015年4月，就職於弘業期貨股份有限公司，任職常務副總經理；2015年5月至今，就職於弘業期貨股份有限公司，任職總經理，為公司法定代表人，於2015年6月被選為執行董事。

現兼任弘業資本董事、弘業國際金融董事。

非執行董事

薛炳海先生，中國國籍，無境外永久居留權，1970年9月出生，50歲，碩士學位，高級會計師。

薛炳海先生自1995年7月至2007年6月就職於江蘇蘇豪國際集團股份有限公司資產財務部，歷任科員、總經理助理、副總經理；2007年6月至2007年12月，就職於江蘇省蘇豪控股集團有限公司(原江蘇省絲綢集團有限公司)資產財務部，任職副總經理；2008年1月起，就職於江蘇省蘇豪控股集團有限公司資產財務部，任職總經理；2008年2月至2013年3月，兼任江蘇蘇豪創業投資有限公司及江蘇蘇豪投資管理有限公司董事、總經理；2008年6月至2013年3月，兼任江蘇蘇豪國際集團股份有限公司財務總監；2013年3月至今，就職於江蘇省蘇豪控股集團有限公司，任職總裁助理，就職於江蘇蘇豪投資集團有限公司，任董事、總經理、董事長。

姜琳先生，中國國籍，無境外永久居留權，1965年8月出生，55歲，學士學位。

姜琳先生自1988年7月至1998年4月，在南京食品包裝機械研究所任職，擔任研究室主任；1998年4月至2002年3月，在江蘇弘業股份有限公司任職，先後任辦公室職員、辦公室副主任，同時兼任證券部副經理；2002年3月至2010年2月，在江蘇弘業股份有限公司任職，擔任人事部經理兼證券部經理；2010年2月至2011年2月，在江蘇弘業股份有限公司任職，兼任人事部經理；1999年9月至2014年4月，擔任江蘇弘業股份有限公司董事會秘書；2008年1月至2019年7月，任江蘇弘業股份有限公司副總經理；2019年8月至2020年5月，任江蘇弘業股份有限公司常務副總經理；2019年9月至今，任江蘇弘業股份有限公司董事；2020年5月至今，任江蘇弘業股份有限公司總經理。

單兵先生，中國國籍，無境外永久居留權，1967年12月出生，53歲，碩士學位。

單兵先生自1990年7月至2000年4月就職於南通機床股份有限公司(集團)，任職董事會秘書兼證券辦主任、審計處處長；2000年4月至2002年4月，就職於國信證券有限責任公司，任職上海資產管理總部研究負責人兼基金經理；2002年5月至2006年1月，就職於興安證券有限責任公司，任職資產管理部首席研究員、組合投資負責人；2006年4月至2007年6月，就職於上海源吉投資有限公司，任職副總裁兼任投資總監，兼任上海駿鼎投資有限公司投資總監；2007年6月至2013年3月，就職於江蘇瑞華投資控股集團有限公司，任職副總經理兼研究總監；2013年3月至2017年2月，就職於上海凱石益正資產管理有限公司，任職合夥人、副總經理兼投資總監；2017年2月至今，就職於江蘇弘蘇實業有限公司，任職非執行董事；2017年2月至2018年8月，就職於上海貝元投資管理有限公司，任職執行董事兼總經理；2017年5月至今，就職於弘業期貨股份有限公司，任職非執行董事；2018年9月至今，就職於嘉合基金管理有限公司，任職監事長。

獨立非執行董事

王躍堂先生，中國國籍，1963年6月出生，58歲。上海財經大學管理學(會計)博士。

王躍堂先生自1985年7月至1990年8月就職於揚州師範學院，任職數學系教師；1990年9月至1993年1月，在南京理工大學攻讀碩士學位；1993年2月至1997年8月，就職於揚州大學，任職會計系教師；1997年9月至2000年6月，在上海財經大學攻讀博士學位；2000年7月至2000年11月，就職於香港嶺南大學，任職研究員；2000年12月至今，就職於南京大學，任職會計系教師，其中2009年1月至2009年6月在美國康奈爾大學做訪問學者。

林繼陽先生，中國國籍，擁有香港永久居留權，1969年7月出生，51歲，碩士學位。林繼陽先生為英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員、香港《證券及期貨條例》第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動的持牌人。

黃德春先生，中國國籍，無境外永久居留權，1966年2月出生，55歲，博士研究生學位。

黃德春先生1989年9月至2000年12月，江蘇財經職業技術學院教師；自2002年7月至2004年7月，在江蘇宿遷市經濟貿易委員會掛職副主任；自2004年1月至今，在河海大學商學院教師；自2004年9月至2006年7月，在南京大學理論經濟學博士後站博士後；自2006年8月至2007年2月，在美國北愛荷華大學(UNI)金融系訪問學者。

(2) 監事

虞虹女士，中國國籍，無境外永久居留權，1975年8月出生，45歲，碩士學位，研究生學歷。

虞虹女士自1997年7月至1999年6月就職於江蘇省國防科工辦直屬機關黨委、綜合處，任職科員；1999年6月至2000年12月，就職於江蘇省國防資產管理有限公司人資部、綜合部，任職科員；2000年12月至2006年5月，就職於江蘇省國防工業資產管理有限公司，歷任副科長、正科長；2006年5月至2010年8月，就職於江蘇省絲綢集團有限公司，歷任辦公室秘書科科長、人力資源部總經理助理；2010年8月至2015年5月，就職於江蘇蘇豪國際集團股份有限公司，歷任人力資源部副總經理、人力資源部總經理、總經辦主任及黨辦主任；2015年5月至2016年7月，就職於江蘇省蘇豪控股集團有限公司，任職法律部副總經理(主持工作)；2016年7月至今，就職於弘業期貨股份有限公司，曾任董事會秘書，現任黨委副書記、紀委書記、監事會主席，兼任弘業資本管理有限公司監事。

王健英女士，中國國籍，無境外永久居留權，1966年10月出生，54歲，研究生學歷，高級會計師。

王健英女士自1986年8月至2000年12月就職於江蘇省外經貿廳，歷任財務處科員、副主任科員、科長；2001年1月至2007年7月，就職於江蘇開元國際集團有限公司，歷任財務部副總經理、總經理；2007年8月至2019年2月，就職於江蘇匯鴻國際集團股份有限公司，歷任總會計師、企管部總經理、運營部總經理；2019年3月至今，就職於東江環保股份有限公司，任副總裁兼財務負責人。

姚愛麗女士，中國國籍，無境外永久居留權，1984年10月出生，36歲，碩士學位，研究生學歷。

姚愛麗女士自2010年6月至2011年6月就職於江蘇弘業期貨經紀有限公司，歷任行政人事部員工、辦公室主管；2011年7月至2012年11月，就職於江蘇弘業期貨有限公司，任職辦公室主管；2012年12月至今，就職於弘業期貨股份有限公司，歷任辦公室主管、辦公室經理助理、辦公室副經理(主持工作)、辦公室主任兼黨辦主任(部門總經理級)。

(3) 高級管理人員

周劍秋女士，有關周劍秋女士的履歷詳情，請參閱上文「董事簡歷－執行董事」分節。

趙東先生，中國國籍，無境外永久居留權，1969年12月出生，51歲，本科學歷。

趙東先生於2014年3月獲委任為公司副總經理，主要分管本公司部分營業部。加入本公司之前，趙東先生自1989年3月至1997年1月為宜興市經濟協作委員會員工；1997年2月至1999年8月，為常州建證期貨公司宜興辦事處市場部員工；1999年9月至2000年4月，就職於無錫利大期貨經紀有限公司，任職市場部經理；2000年5月至2003年9月，就職於宜興華證期貨經紀有限公司，任職市場部經理；2003年10月至2014年3月，就職於華證期貨經紀有限公司，歷任市場部經理、上海營業部負責人、副總經理、總經理；2011年8月至2014年3月，就職於華證期貨有限公司，任職總經理。

儲開榮先生，中國國籍，無境外永久居留權，1974年7月出生，46歲，本科學歷。

儲開榮先生於2016年6月獲委任為公司副總經理，主要分管公司總部及外地營業部的數個業務部門。儲開榮先生自2004年9月起供職於本公司，先後擔任機構投資部副經理、經理、機構管理部總經理、公司總經理助理以及副總經理等職務。

黃海清先生，中國國籍，無境外永久居留權，1983年3月出生，38歲，學士學位。

黃海清先生於2020年10月獲委任為公司副總經理，主要分管部數個綜合部門、業務部門、事業部及團委。黃海清先生自2009年6月至2009年10月任江蘇弘業國際集團服務貿易有限公司員工；自2009年11月至2014年12月任弘業期貨股份有限公司市場總部員工；自2015年1至2015年6月任弘業期貨股份有限公司互聯網業務部部門負責人；自2015年7月至2020年6月任弘業期貨股份有限公司互聯網業務部總經理；自2020年6月至2020年7月任弘業期貨股份有限公司互聯網業務部總經理（總經理助理級待遇）；自2020年7月至2020年11月任弘業期貨股份有限公司金融產業總部負責人（總經理助理級待遇）；2020年10月任弘業期貨股份有限公司副總經理。

吳久鋒先生，中國國籍，無境外永久居留權，1982年2月出生，39歲，學士學位。

吳久鋒先生於2020年10月獲委任為公司副總經理，主要分管公司資產管理中心、總部數個業務部門、事業部及子公司。吳久鋒先生自2007年10月至2008年3月任江蘇弘業國際集團服務貿易有限公司金融期貨一部員工；自2008年4至2008年8月任江蘇弘業期貨有限公司金融期貨一部客戶經理；2008年09至2009年9月任江蘇弘業期貨有限公司金融期貨一部高級客戶經理；自2009年10月至2010年7月任江蘇弘業期貨有限公司金融期貨總部經理助理；自2010年8月至2012年2月任江蘇弘業期貨有限公司金融期貨總部副經理；自2012年2月至2015年7月任弘業期貨股份有限公司金融期貨總部副總經理；自2015年7月至2020年11月任弘業期貨股份有限公司金融期貨總部總經理；2016年06至2020年10弘業期貨股份有限公司總經理助理；自2020年10月至今任弘業期貨股份有限公司副總經理。

陳蓉平女士，中國國籍，無境外永久居留權，1969年3月出生，52歲，本科學歷。

陳蓉平女士自1990年8月至2009年4月，就職於江蘇弘業股份公司，任職財務部經理助理；2009年4月至2013年6月，就職於江蘇弘業國際集團有限公司，任職資產財務部經理；2013年6月至2015年6月，就職於江蘇省蘇豪控股集團有限公司，先後任職正科級紀檢員、監察室主任助理；2015年6月至2019年1月，就職於江蘇蘇豪投資集團有限公司，任職財務部負責人兼資產財務部總經理；2019年1月至2019年5月，就職於江蘇蘇豪國際集團股份有限公司黨委委員、財務總監；2019年6月至今，就職於弘業期貨股份有限公司，任職黨委委員、財務負責人。現兼任江蘇弘瑞新時代創業投資有限公司董事。

邱相駿先生，中國國籍，無境外永久居留權，1980年5月出生，40歲，研究生學歷。

邱相駿先生於2017年8月獲委任為公司首席風險官，主要負責公司的合規及風險管理。邱相駿先生自2008年1月起供職於本公司，先後擔任稽核部經理助理、副經理，合規審計部副經理、經理，審計法律部經理，交易交割部負責人兼公司總經理助理，公司首席風險官。現兼任弘業資本董事。

鄭培光先生，中國國籍，無境外永久居留權，1965年10月出生，55歲，大專學歷。

鄭培光先生於2002年5月獲委任為公司副總經理，主要分管經紀業務管理總部、期權部、部分外地營業部以及公司總部的數個業務部門。鄭培光先生自1999年9月起供職於公司的前身公司江蘇弘業即本公司，先後擔任(包括但不限於)市場開發部副經理、營業總部副經理、經理以及公司副總經理。彼亦自2016年8月、2016年9月起擔任公司的全資附屬公司弘業資本的董事、董事長；現還兼任江蘇弘瑞成長創業投資有限公司董事。

鄭培光先生已於2020年12月退任。

賈國榮先生，中國國籍，無境外永久居留權，1970年11月出生，50歲，碩士學位，研究生學歷。

賈國榮先生於2017年8月獲委任為公司副總經理，於2017年6月起任公司董事會秘書及聯席公司秘書，主要分管公司總部的數個綜合部門及工會。賈國榮先生自1999年2月起供職於公司的前身公司江蘇弘業即本公司，先後擔任結算部副經理及經理、公司風險總監、副總經理及首席風險官。彼亦自2017年7月起擔任弘業國際金融的董事。

賈國榮先生已於2020年10月退任。

四、報告期內董事、監事和高級管理人員變動情況

(1) 董事變動情況

無。

(2) 監事變動情況

無。

(3) 高級管理人員變動情況

2020年10月9日，賈國榮先生因工作原因辭任公司副總經理；2020年12月4日，辭任公司董事會秘書等職務。

2020年10月14日，黃海清先生、吳久鋒先生獲委任為公司副總經理。

2020年12月4日，黃海清先生獲委任為公司董事會秘書及聯席公司秘書。

2020年12月10日，鄭培光先生因工作原因辭任公司副總經理。

五、董事、監事和高級管理人員薪酬管理情況

(1) 董事、監事和高級管理人員薪酬制度及決策程序

公司董事的薪酬與考核由董事會薪酬委員會提出方案，由股東大會審議決定；監事的薪酬由股東大會審議決定；高級管理人員的薪酬與考核由董事會薪酬委員會提出方案，由董事會決定。

(2) 董事、監事和高級管理人員薪酬確定依據

公司內部董事、監事薪酬根據公司股東大會關於董監事薪酬決議，並結合公司經營業績、崗位職責、工作表現及市場環境等因素確定。獨立非執行董事由董事會薪酬委員會根據行業市場水平制定方案，並經股東大會通過實施。公司高級管理人員薪酬及獎懲事項根據董事會決議並結合公司考核激勵約束機制方案確定。

(3) 非現金薪酬情況

目前公司未施行股權激勵制度，無非現金薪酬。

(4) 董事、監事和高級管理人員薪酬支付情況

公司董事、監事及高級管理人員2020年薪酬總額為人民幣4,866.57千元。董事、監事薪酬支付情況詳見本節「一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員基本情況」。

截至2020年12月31日止年度按金額等級劃分，在本公司領取薪酬的董事、監事的酬金載列如下：

薪酬等級(人民幣)	人數
0-500,000	6
500,001-1,000,000	0

截至2020年12月31日止年度按金額等級劃分本公司高級管理人員的酬金載列如下：

薪酬範圍(人民幣)	人數
0-500,000	7
500,001-1,000,000	2
1,000,000以上	0

六、員工及薪酬情況

(1) 員工人數及構成

報告期末，本公司共有全日製及半日製員工582人，附屬公司共有全日製及半日製員工77人，構成情況如下：

弘業期貨股份有限公司及其附屬公司人員統計表

員工數量(人)		659	
用工形式項目		全日製及半日製	
項目	分類	人數	佔比
學歷結構	博士研究生	4	0.61%
	碩士研究生	114	17.30%
	大學本科	439	66.62%
	專科及以下	102	15.48%
崗位分類	期貨經紀業務	373	56.60%
	資產管理業務	29	4.40%
	商品交易和風險管理業務	57	8.65%
	期權業務	2	0.30%
	境外業務	27	4.10%
	研究	26	3.95%
	審計法律、風險管理	11	1.67%
	信息技術	25	3.79%
	財務會計	45	6.83%
	行政	64	9.71%
年齡	35歲及以下	420	63.73%
	36歲至40歲	137	20.79%
	41歲至50歲	48	7.28%
	51歲及以上	54	8.19%

(2) 員工薪酬

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。基本工資是薪酬構成中相對固定的部份，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，向業績突出的業務一線及員工傾斜。截至2020年12月31日止年度員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣1.54億元，具體情況列載於本報告財務報表附註24。

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。

(3) 退休福利

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於發生時計入費用。

(4) 培訓計劃

為不斷提升公司幹部員工的專業能力和職業素養，公司建立了分層分類、統籌兼顧的培訓計劃。

對經營管理人員重點開展以提高證券期貨行業發展認知、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。

(5) 最高五位酬金人士

五名最高薪酬人士中，概無人士為董事(其酬金在本報告財務報表附註12(2)中披露)。酬金總和如下：

(單位：人民幣千元)

	2020年	2019年
薪金、津貼與福利	1,192.21	1,009.43
酌情花紅	3,639.91	4,841.86
養老金計劃供款	13.26	188.18
總計	4,845.38	6,039.47

該等人士的酬金介乎以下範圍：

	2020年 人數	2019年 人數
0港幣至1,000,000港幣	3	0
1,000,001港幣至1,500,000港幣	1	4
1,500,001港幣至2,000,000港幣	1	1
2,000,001港幣至2,500,000港幣	0	0
總計	5	5

報告期內概無已付或應付該等人士的薪酬，以作為退休金或吸引加盟或於加盟本集團後的獎勵或離職補償。

企業管治報告

一、公司治理概況

作為在香港上市、註冊在國內的公司，公司嚴格遵守上市地和國內的法律、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》、《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。公司已採納了《企業管治守則》內的守則條文。於報告期內，公司嚴格遵守《企業管治守則》，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

二、股東與股東大會

(1) 股東大會權利

股東大會作為公司的最高權力機構，根據公司章程以及股東大會議事規則等規定，依法履行股東大會的職權。公司嚴格按照規定召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，充分行使股東權利。2020年公司共召開股東大會1次，詳細解答了股東關注的問題，認真聽取股東對公司發展的意見和建議。

(2) 股東大會會議情況

報告期內，公司共召開1次股東大會，會議情況和決議內容如下：

2020年6月9日，本公司召開2019年度股東周年大會，會議審議通過以下議案：《關於審議及批准2019年度報告(包括(i)本公司截至2019年12月31日止年度的H股年度報告；及(ii)根據中國證券監督管理委員會相關規例及規定編製的本公司截至2019年12月31日止年度的年度報告)》；《關於審議及批准本公司截至2019年12月31日止年度之本公司董事會報告》；《關於審議及批准本公司截至2019年12月31日止年度之本公司監事會報告》；《關於審議及批准本公司截至2019年12月31日止年度之財務決算報告》；《關於審議及批准本公司截至2019年12月31日止年度的利潤分配方案》；《關於審議及批准續聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2020年度中國會計準則下的年度財務報告的審計機構，任期直至本公司下屆股東周年大會結束時止，並授權本公司總經理辦公會議釐定其酬金》；《關於授權董事會釐定董事及監事截至2019年12月31日止年度的薪酬組合》。

三、董事會及履行職責情況

(1) 董事會及管理層各自職責

董事會和管理層的權力和職責已在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。董事會負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預算方案、決算方案；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司增加或者減少註冊資本、發行公司債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘總經理、首席風險官、董事會秘書；根據董事長或總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司首席風險官、總經理的工作彙報並檢查其工作；按照監管部門規定，批准公司須由董事會批准的分支機構設立；審閱《上市規則》下公司任何主要交易、非常重大的出售事項、非常重大的收購事項、反收購行動，並提請股東批准；審閱《上市規則》下公司任何除主要交易、非常重大的出售事項、非常重大的收購事項、反收購行動外的須予公布的交易；批准按《上市規則》無需股東大會批准或公告的關聯交易；審閱按《上市規則》需股東大會批准的關聯交易；制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；制定、檢討及監察員工及董事的操守準則；檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規等；及檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

管理層主要工作內容包括：傳達貫徹各監管部門（中國證監會、江蘇證監局、中國期貨業協會、江蘇省期貨業協會等）等上級單位的重要指示、決定和工作部署；落實公司董事會的決定、決議和工作部署；擬訂公司戰略規劃草案並向董事會提出戰略規劃建議；擬訂公司年度經營計劃方案並提交董事會審議，制定落實年度經營計劃的工作部署；擬訂公司年度投資計劃，審核子公司年度投資計劃，提交董事會審議；根據董事會審議通過的投資計劃制定相應的實施方案。擬定公司年度財務預算、決算方案和彌補虧損方案，提請董事會審議；擬訂公司改制、破產、兼並重組、資產調整、產權轉讓、資產質押、處置、核銷、拍賣等方案，並提交董事會審議及報送控股集團；根據管理權限，在授權範圍內研究審議子公司改制、破產、兼並重組、資產調整、產權轉讓、資產質押、處置、核銷、拍賣等方案，並按有關規定提交董事會審議及報送上級單位；擬訂公司對外借貸、融資、擔保計劃並提交董事會審議；研究批准子公司的借貸、融資、擔保等計劃，審批超計劃借貸、融資、擔保等事項；擬訂公司管理機構和人員編製調整、設置方案及基本管理制度並提交董事會審議，研究制定具體經營管理規定；根據公司與子公司、分支機構管理權限的劃分，行使公司管理總部的職權，依法對公司下屬子公司、分支機構進行管理等。

(2) 董事會的組成

董事會不斷完善董事會議事規則，充分發揮專門委員會的專業優勢，進一步提高董事會的決策效率和決策水平。公司獨立非執行董事忠實履行職責，維護公司整體利益，尤其關注中小股東權益，保障了董事會決策的獨立性和科學性。

目前，公司董事會由8名董事組成，其中，2名執行董事（周勇先生（董事長）、周劍秋女士），3名非執行董事（薛炳海先生、姜琳先生、單兵先生），3名獨立非執行董事（王躍堂先生、林繼陽先生、黃德春先生），目前獨立非執行董事人數符合《上市規則》、公司章程等相關規定。

董事由股東大會選舉產生，每屆任期三年，董事任期屆滿可連選連任。截至2020年12月31日止年度，公司確認收到每名獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其獨立性而作出的年度確認函，公司並確認各獨立非執行董事的獨立於公司身份。

各董事之履歷詳情載於第十節第三分節「董事、監事及高級管理人員的主要簡歷」。

(3) 董事投保安排

公司為董事、監事及高級管理人員投保了董監高責任險，管理董事、監事及高級管理人員在履職過程中可能產生的法律風險和監管風險，進一步促進董事、監事及高級管理人員充分履職、勤勉盡責。

(4) 董事會會議情況

報告期內，公司共召開9次董事會，會議情況和決議內容如下：

2020年2月3日，本公司召開第三屆董事會第十三次會議，會議審議通過以下議案：《關於積極響應倡議向疫情嚴重地區捐款的議案》。

2020年3月20日，本公司召開2020年第一次臨時董事會，會議審議通過以下議案：《關於審議計提商譽減值事項的議案》。

2020年3月30日，本公司召開第三屆董事會第十四次會議，會議審議通過以下議案：《關於公司截至2019年12月31日止經審計之年度業績公告及2019年度報告草案的議案》；《關於《弘業期貨股份有限公司2019年度董事會報告》的議案》；《關於《弘業期貨股份有限公司2019年度財務決算報告》的議案》；《關於公司2019年度利潤分配預案的議案》；《關於公司2019年淨資本等各項風險監管指標情況報告的議案》；《關於公司董事、監事及高級管理人員2019年度薪酬待遇的議案》；《關於審議及批准公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度中國會計準則下A股IPO申報會計師報告草稿的議案》；《關於《弘業期貨股份有限公司前次募集資金使用情況報告》的議案》；《關於審議確認公司報告期(由2017年1月1日至2019年12月31日止)內關聯交易的議案》；《關於授權總經理辦公會審議運用公司自有資金進行投資的議案》；《關於公司2019年內部審計工作情況彙報及2020年度內部審計計劃的議案》；《關於制定《弘業期貨股份有限公司股票投資管理辦法》的議案》；《關於制定《弘業期貨股份有限公司基金投資管理辦法》的議案》；《關於制定《弘業期貨股份有限公司債券投資管理辦法》的議案》；《關於召開公司2019年度股東周年大會的議案》。

2020年4月19日，本公司召開第三屆董事會第十五次會議，會議審議通過以下議案：《關於公司續聘2020年度會計師事務所及其酬金的議案》。

2020年6月18日，第三屆董事會第十六次會議，會議審議通過以下議案：《關於審議《弘業期貨股份有限公司2019年度環境、社會及管治報告》的議案》；《關於將金融產業部與互聯網業務部合併成立金融產業總部的議案》；《關於成立審計法律部的議案》；《關於弘業資本管理有限公司申請向江蘇省蘇豪控股集團有限公司借款的議案》。

2020年7月31日，本公司召開第三屆董事會第十七次會議，會議審議通過以下議案：《關於撤回公司首次公開發行A股並上市申請文件的議案》。

2020年8月27日，本公司召開第三屆董事會第十八次會議，會議審議通過以下議案：《關於審議及批准公司截至2020年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績公告草案及中期報告草案的議案》；《關於考慮派發截至2020年6月30日止六個月之中期股息的議案》；《關於公司2020年上半年淨資本等各項風險監管指標情況報告的議案》；《關於公司購置紫金金融中心辦公用房的議案》；《關於設立財富管理部和機構管理部的議案》；《關於確定2019年度公司領導班子副職(包括黨委副書記、紀委書記、財務負責人)年度薪酬分配係數的議案》；《弘業期貨2020年上半年內部審計工作情況彙報及下半年內部審計工作計劃》。

2020年9月29日，本公司召開第三屆董事會第十九次會議，會議審議通過以下議案：《關於提請賈國榮同志免職的議案》；《關於提名黃海清、吳久鋒兩位同志擔任弘業期貨副總經理的議案》。

2020年12月4日，本公司召開第三屆董事會第二十次會議，會議審議通過以下議案：《關於更換公司董事會秘書及聯席公司秘書、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)授權代表、聯交所電子呈交系統下的授權人的議案》；《關於再次啟動公司首次公開發行A股並上市相關事宜並擇機遞交A股上市申請的議案》；《關於購買紫金金融中心辦公用房的議案》；《關於鄭培光先生職務任免的議案》；《關於公司召開2021年第一次臨時股東大會的議案》。

(5) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

無。

(6) 董事出席董事會及股東大會情況**1、 董事出席董事會會議、投票表決情況**

於報告期內，各董事出席會議及投票表決情況的記錄載列如下：

姓名	應出席 董事會 次數	親臨 次數	委託 出席 次數	缺席 次數	*應表 決議案數	實際 表決議 案數	備註
周 勇	9	8	0	1	36	35	
周劍秋	9	9	0	0	37	37	
薛炳海	9	9	0	0	36	36	
姜 琳	9	9	0	0	36	36	
單 兵	9	9	0	0	37	37	
王躍堂	9	9	0	0	37	37	
林繼陽	9	9	0	0	37	37	
黃德春	9	9	0	0	37	37	

* 部分董事因關連交易而需要迴避表決，故應表決議案數少於實際參會議案數。

2、董事出席股東大會情況

於報告期內，各董事出席股東大會的記錄載列如下：

姓名	應出席 股東大會次數	親自 出席次數	缺席次數	備註
周 勇	1	1	0	
周劍秋	1	1	0	
薛炳海	1	1	0	
姜 琳	1	1	0	
單 兵	1	1	0	
王躍堂	1	0	1	
林繼陽	1	1	0	
黃德春	1	1	0	

(7) 董事培訓情況

所有董事已提供參加培訓的記錄，公司已依據《企業管治守則》中的守則條文第A.6.5段規定安排或者提供相應培訓。

今年由於新冠疫情，律師無法到場培訓，改為線上學習培訓資料。截至2020年12月31日止年度，所有董事於2020年12月參與了鍾氏律師事務所與德恒律師事務所聯營進行的香港聯交所主板上市公司之責任的培訓，瞭解學習了近期執法案例、上市規則更新等資料。

四、董事會專門委員會及履行職責情況

公司設立董事會審核委員會、董事會提名委員會、董事會薪酬委員會、董事會風險管理委員會四個董事會專門委員會。

截至報告期末及至本報告日期，人員組成如下表所示：

委員會名稱	委員名單(截至報告期末)	委員名單(截至本報告日期)
審核委員會	林繼陽(主席) 薛炳海 黃德春	林繼陽(主席) 薛炳海 黃德春
薪酬委員會	黃德春(主席) 王躍堂 單兵	黃德春(主席) 王躍堂 單兵
提名委員會	周勇(主席) 王躍堂 黃德春	周勇(主席) 王躍堂 黃德春
風險管理委員會	王躍堂(主席) 周劍秋 薛炳海 姜琳	王躍堂(主席) 周劍秋 薛炳海 姜琳

(1) 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《企業管治守則》中的守則條文第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為：提請董事會委任及更換外聘核數師；監督實施內部審核制度；負責內部審核部與外聘核數師的聯絡；審核財務資料及相關披露；及董事會批授的其他職責。截至2020年12月31日，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。

報告期內，審核委員會舉行3次會議。截至2020年12月31日止年度內，董事會概無於外部核數師的選擇、委任、指定或解聘事宜與審核委員會持不同意見。

(2) 薪酬委員會

本公司根據於2015年5月19日通過的董事會決議及《上市規則》第3.25及3.26條之規定成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並已採納書面職權範圍。薪酬委員會書面職權範圍已參照《企業管治守則》中的守則條文第B.1.2段獲採納。其職權範圍可於本公司及香港聯交所網站取得。

薪酬委員會的主要職責權限為：制定、審核公司有關董事及高級管理層薪酬的政策及架構並就此向董事會提供推薦意見；釐定每名董事及高級管理層成員的特定薪酬組合條款；參考董事會決定的公司目標，審批績效薪酬；及董事會批授的其他職責。執行董事的薪酬乃基於其技能、知識、個人表現及貢獻、該董事責任及職責的範圍，並考慮到公司的業績表現及市場行情釐定。獨立非執行董事的薪酬政策是要確保獨立非執行董事對參與公司事務包括其參加各董事委員會所作出的努力以及付出的時間得到充分的補償。獨立非執行董事的薪酬乃根據其技能、經驗、知識、責任和市場趨勢釐定。截至2020年12月31日，薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名為獨立非執行董事，分別為黃德春先生（主席）和王躍堂先生，以及一名非執行董事單兵先生。

董事薪酬的詳情載於本年度報告合併財務報表附註9。報告期內，薪酬委員會舉行3次會議。

薪酬委員會已採納由其檢討管理層所提出有關執行董事及高層管理人員的薪酬建議後，向董事會作提出建議的模式。董事會擁有最終權力以批准經薪酬委員會提出的薪酬建議。

(3) 提名委員會

本公司已於2015年5月19日成立了提名委員會（「提名委員會」），並根據《企業管治守則》中的守則條文第A.5.2段以書面釐定其職權範圍。其職權範圍可於本公司及香港聯交所網站取得。

提名委員會的主要職責權限為：定期審核董事會的架構、人數及組成並就任何建議變動向董事會提供推薦意見；物色、甄選提名董事職位的個人或就其甄選向董事會提供意見；評估獨立非執行董事的獨立性；就有關委任、重新委任及罷免董事的事宜向董事會提供意見；及董事會批授的其他職責。截至2020年12月31日，提名委員會由三名成員組成，包括一名執行董事周勇先生（主席）及兩名獨立非執行董事，分別為黃德春先生和王躍堂先生。

報告期內，提名委員會舉行3次會議。

在物色合適的董事候選人時，提名委員會將會根據候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信和承諾時間，以及根據本公司需求和該職位所須遵循的其他相關法律法規的要求來執行選拔程序。所有候選人必須能夠滿足《上市規則》第3.08和3.09條所規定之標準。將被委任為獨立非執行董事的候選人亦須滿足《上市規則》第3.13條規定的獨立性標準。合資格的候選人將推薦董事會批准，並提呈予股東大會審議。

根據公司章程第101條及102條規定，公司董事應當具備以下條件：

- (一) 具有從事期貨、證券等金融業務或者法律、會計業務3年以上經驗，或者經濟管理工作5年以上經驗；
- (二) 具有大學專科以上學歷。

董事由股東大會選舉產生，任期3年。董事任期屆滿，可以連選連任。

有關提名委員會提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，給予公司有關提名及接受提名的通知期限應當不少於7日。該7日通知期的開始日應當不早於指定進行該項選舉的會議通知發出次日，結束日不遲於股東大會召開7日前。

董事長、副董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，董事長、副董事長任期3年，可以連選連任。股東大會在遵守有關法律、行政法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免(但依據任何合同可提出的索償要求不受此影響)。

根據提名委員會議事規則，提名委員會研究擬定公司董事、高級管理人員的選擇標準、程序及方法，向董事會提出建議。並且提名委員會有權廣泛物色合格的董事和高級管理人員的人選，對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並向董事會提出建議。公司於2020年提名黃海清、吳久鋒兩位同志擔任弘業期貨副總經理，提名委員會按上述有關標準、程序及方法挑選，亦召開了提名委員會會議審議通過，並提呈予董事會審議。

(4) 風險管理委員會

本公司根據於2015年5月19日通過的董事會決議成立了風險管理委員會(「風險管理委員會」)，並以書面釐定其職權範圍。

風險管理委員會的主要職責權限為：定期識別公司業務經營中的現有及潛在風險；審閱和評估風險管理策略，並作出建議；建立預防風險管理和內部控制制度，並提供解決方案；及董事會授予的其他職權。

截至2020年12月31日，風險管理委員會由四名董事組成，其中包括執行董事周劍秋女士、兩名非執行董事薛炳海先生及姜琳先生，以及一名獨立非執行董事王躍堂先生(主席)。

報告期內，風險管理委員會舉行2次會議。

(5) 各專門委員會會議情況

2020年3月27日，薪酬委員會審議通過了《關於公司董事、監事及高級管理人員2019年度薪酬待遇的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年8月26日，薪酬委員會審議通過了《關於確定2019年度公司領導班子副職(包括黨委副書記、紀委書記、財務負責人)年度薪酬分配係數的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年11月30日，薪酬委員會審議通過了《關於制定弘業期貨2020年度工資總額預算的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年9月18日，提名委員會審議通過了《關於提名賈國榮同志免職的議案》、《關於提名黃海清、吳久鋒兩位同志擔任弘業期貨副總經理的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年11月20日，提名委員會審議通過了《關於更換公司董事會秘書及聯席公司秘書、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)授權代表、聯交所電子呈交系統下的授權人的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年12月3日，提名委員會審議通過了《關於鄭培光先生職務任免的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年3月27日，審核委員會審議通過了《關於公司截至2019年12月31日止經審計之年度業績公告及2019年度報告草案的議案》、《關於《弘業期貨股份有限公司2019年度財務決算報告》的議案》、《關於審議及批准公司截至2017年、2018年及2019年12月31日中國會計準則下A股IPO申報會計師報告草稿的議案》、《關於《弘業期貨股份有限公司前次募集資金使用情況報告》的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年4月19日，審核委員會審議通過了《關於公司續聘2020年度會計師事務所及其酬金的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年8月26日，審核委員會審議通過了《關於審議及批准公司截至2020年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績公告草案及中期報告草案的議案》、《關於弘業期貨2020年上半年內部審計工作情況彙報及下半年內部審計工作計劃》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年3月30日，風險管理委員會審議通過了《關於公司2019年淨資本等各項風險監管指標情況報告的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

2020年8月27日，風險管理委員會審議通過了《關於公司2020年上半年淨資本等各項風險監管指標情況報告的議案》，於當天，委員會相關委員及主席均參加了會議。

五、董事長及總經理

本公司董事長和總經理職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性和授權的分布平衡，董事長由周勇先生擔任，總理由周劍秋女士擔任。董事長和總經理分工明確，各自的職責權限在公司章程中予以清晰列示。董事長周勇先生領導董事會確定公司的發展戰略，確保董事會的有效運作及履行職責，並就董事會職責範圍內的事項進行充分討論，確保董事獲得其決策所需的信息真實、準確、完整、及時，確保公司遵循良好的企業管治程序，確保董事會決策符合公司及全體股東的最佳利益。總經理周劍秋女士是公司的法定代表人，主要主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，向董事會報告工作。

六、非執行董事及獨立非執行董事

截至報告期末，公司共有非執行董事3名，獨立非執行董事3名。報告期內，公司一直遵守《上市規則》有關委任至少3名獨立非執行董事之規定，且其中一名擁有合適的專業資格或為會計或相關財務管理專業。公司與每名非執行董事均訂立一份委任函，任期為三年。任職情況見本報告第十節「一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員基本情況」。

七、監事會及履行職責情況

(1) 監事會的職責

監事會向股東大會負責，主要職責權限：檢查公司的財務；對公司董事、總經理和其他高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；當公司董事、總經理和其他高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求前述人員予以糾正；核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務數據，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；提議召開臨時股東大會會議，在董事會不履行召集和主持股東大會會議職責時召集和主持股東大會會議；代表公司與董事、高級管理人員交涉或者對董事、高級管理人員起訴；向股東大會提出提案；及提議召開董事會臨時會議等。

(2) 監事會會議情況及監事出席情況

監事會根據相關法規及公司章程履行相關職責。報告期內，監事會共召開4次會議。會議主要情況如下：

2020年3月20日，本公司召開2020年第一次臨時監事會，會議審議通過以下議案：《關於審議計提商譽減值事項的議案》。

2020年3月30日，本公司召開第三屆監事會第七次會議，會議審議通過以下議案：《關於《弘業期貨股份有限公司2019年度監事會報告》的議案》；《關於公司截至2019年12月31日止經審計之年度業績公告及2019年度報告草案的議案》；《關於公司2019年度利潤分配預案的議案》；《關於《弘業期貨股份有限公司2019年度財務決算報告》的議案》；《關於《弘業期貨股份有限公司前次募集資金使用情況報告》的議案》；《關於審議及批准公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度中國會計準則下A股IPO申報會計師報告草稿的議案》。

2020年7月31日，本公司召開第三屆監事會第八次會議，會議審議通過以下議案：《關於撤回公司首次公開發行A股並上市申請文件的議案》。

2020年8月27日，本公司召開第三屆監事會第九次會議，會議審議通過以下議案：《關於審議及批准公司截至2020年6月30日止六個月之香港會計準則下未經審核綜合中期業績公告草案及中期報告草案的議案》；《關於考慮派發截至2020年6月30日止六個月之中期股息的議案》。

姓名	應出席會議次數	實際出席次數	備註
虞虹	4	4	
王健英	4	4	
姚愛麗	4	4	

八、其他有關事項

(1) 股東權利

公司嚴格按照公司章程、股東大會議事規則等相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，充分行使股東權利。公司全體董事、監事及高級管理人員均按公司章程的規定出席公司股東大會，回答股東的問題。

(2) 遵守《標準守則》

公司已就董事、監事進行證券交易採納《上市規則》附錄十所載的《標準守則》。公司已就遵守《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布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。

董事會會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。

(3) 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中獨立審計師報告的註冊會計師責任聲明一並閱讀。兩者的責任聲明應當分別獨立理解。

公司全體董事確認其有責任為每一財政年度編製能真實反映公司經營成果的財務報表。於報告期內，就董事所知，並無需要報告的可能對公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

(4) 審計機構聘任情況及薪酬

2020年，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2020年度外部審計機構，負責按照中國企業會計準則提供相關審計、審閱服務。審計服務相關費用列示於本報告第八節「八、聘用會計師事務所情況」。

(5) 審核委員會之審閱

審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及政策以及本公司截至2020年12月31日止年度合併財務報表。

(6) 公司秘書

本公司的董事會秘書兼其中一名聯席公司秘書黃海清先生負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。為維持良好的企業管治並確保符合《上市規則》及適用香港法律，本公司亦委聘方圓企業服務集團(香港)有限公司總監梁穎嫻女士擔任另一名聯席公司秘書，協助黃海清先生履行其作為本公司董事會秘書、聯席公司秘書的職責。本公司的主要聯絡人為本公司董事會秘書兼聯席公司秘書黃海清先生。根據《上市規則》第3.29條的要求，截至2020年12月31日止年度，黃海清先生及梁穎嫻女士均接受了不少於15個小時之相關專業培訓。

(7) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司制定了相應的制度確保股東大會召集、召開的合規性，公司在公司章程中明確規定了股東所享有的權利，確保股東尤其是中小股東的知情權，對所有股東均平等對待。

本公司召開股東大會，應當於會議召開45日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當於會議召開20日前，將出席會議的書面回覆送達本公司。

本公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有本公司3%或以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內向其他股東發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

本公司根據股東大會召開前20日時收到的書面回覆，計算擬出席會議的股東所代表的有表決權的股份數。擬出席會議的股東所代表的有表決權的股份數達到本公司有表決權的股份總數二分之一以上的，本公司可以召開股東大會；達不到的，本公司應當在五日內將會議擬審議的事項、開會日期和地點以公告形式再次通知股東，經公告通知，本公司可以召開股東大會。

任何有權出席股東大會並有權表決的股東，有權委任一人或者數人(該人可以不是股東)作為其股東代理人，代為出席和表決。該股東代理人依照該股東的委託，可以行使下列權利：

- 1、 該股東在股東大會上的發言權；
- 2、 自行或者與他人共同要求以投票方式表決；及
- 3、 除非依據適用的證券上市規則或其他證券法律法規另有規定外，以舉手或者投票方式行使表決權，但是委任的股東代理人超過一人時，該等股東代理人只能以投票方式行使表決權。

股東應當以書面形式委託代理人，由委託人簽署或者由其以書面形式委託的代理人簽署；委託人為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會，應當按照下列程序辦理：

1. 單獨或合計持有有表決權的股份10.0%或以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東大會。前述持股數按股東提出書面要求日計算；及
2. 如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東大會的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

同時，股東可依據公司章程於本公司需選舉董事時，在屆時召開的股東大會（包括股東周年大會及臨時股東大會）上提名人選參選本公司董事職位，並應當按照下列程序辦理：

- (1)、 單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，在股東大會召開10日前提出提名董事候選人的提案。

依據：公司章程第66條規定，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

- (2)、 由股東大會審議董事候選人議案，並選舉產生董事。依據：公司章程第61條規定，股東大會行使下列職權：

- (一) 決定公司的經營方針和投資計劃；
- (二) 選舉和更換非由職工代表擔任的董事，決定有關董事的報酬事項；
- (三) 選舉和更換由股東代表出任的監事，決定有關監事的報酬事項；

.....

- (十三)審議代表公司有表決權的股份3%以上的股東的提案；

.....

- (十九)審議法律、行政法規、部門規章或公司章程規定應當由股東大會作出決議的其他事項。

(3)、 董事由股東大會選舉產生，任期3年。

依據：公司章程第102條規定，董事由股東大會選舉產生，任期3年。董事任期屆滿，可以連選連任。

有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，給予公司有關提名及接受提名的通知期限應當不少於7日。該7日通知期的開始日應當不早於指定進行該項選舉的會議通知發出次日，結束日不遲於股東大會召開7日前。

股東大會由董事長主持並擔任大會主席；董事長不能出席大會的，董事會可以指定一名董事主持並擔任會議主席；董事會未指定會議主席的，出席會議的股東可以選舉主席；如果因任何理由，股東無法選舉一人擔任主席，應當由出席會議的持有最多股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主席。監事會自行召集的股東大會，由監事會主席主持並擔任會議主席。監事會主席不能履行職務或不履行職務時，由半數以上監事共同推舉的一名監事主持並擔任會議主席。股東自行召集的股東大會，由召集人推舉代表主持。召開股東大會時，會議主持人違反議事規則使股東大會無法繼續進行的，經現場出席股東大會有表決權過半數的股東同意，股東大會可推舉一人擔任會議主持人，繼續開會。

公司有專人負責與股東的溝通聯絡，對於股東的意見及建議公司高度重視，對於股東的合理要求，公司盡量、及時滿足。

公司在網站www.ftol.com中建立了「投資者關係」欄目，刊登公司的公告、財務數據等信息。股東也可直接致電公司查詢相關信息，公司會及時以適當方式處理上述查詢。具體聯繫方式詳見本報告第四節「一、公司基本情況簡介」部分。

公司歡迎所有股東出席股東大會，並在允許的範圍內為股東出席會議提供便利。公司董事、監事和高級管理人員會列席股東大會，董事會將在會上回答提問，公司管理層也將確保外聘核數師出席股東周年大會回答股東所提出的相關問題。

(8) 投資者關係活動

公司始終把持續提升股東價值放在首位，高度重視投資者關係管理工作，逐步建立與投資者之間通暢的雙向溝通渠道，不斷完善公司的治理結構。報告期內，通過開展電話、電子郵件、接待來訪等形式與投資者進行交流，平等對待全體投資者，確保所有股東能夠充分行使自己的權利。報告期內，公司嚴格遵守法律法規和監管規定，真實、準確、完整、及時地進行信息披露，確保投資者及時瞭解公司重大事項，最大程度保護投資者的利益。

(9) 董事會成員多元化政策

本公司已根據《企業管治守則》第A.5.6條守則條文採納董事會成員多元化政策。

公司董事會成員多元化政策概要如下：本公司瞭解並深信董事會成員多元化對公司幫助良多，並視董事會成員的多元化為維持公司競爭優勢的重要元素。本公司在組成董事會時，從多個方面考慮董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識、服務任期及其他。董事會成員的聘任均以用人唯才為原則，並在考慮具體人選時，盡可能按照董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出，以保持董事會成員的適當平衡。

本公司董事會提名委員會審查及評估董事會組成，並就聘任本公司新董事向董事會作出推薦建議。本公司董事會提名委員會每年就達致董事會成員多元化的所有可計量目標進行討論，並向董事會提出有關目標建議。

為落實董事會多元化政策，下列可計量目標已獲採納：

- 1、 至少三分之一的董事會成員為獨立非執行董事；
- 2、 董事均具有大學專科以上學歷，其中有多人具有碩士、博士學歷；
- 3、 至少有一名董事會成員已取得會計或其他專業資格；及
- 4、 至少有一名董事會成員是女性。

於本年報日期，董事會由八名董事組成，三名為獨立非執行董事，借此提升對管理程序的嚴格審查及監控。董事會不論在性別、年齡、文化與教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務年期各方面均達到了多元化的標準。

提名委員會滿意現時董事會的組成，並認為符合本公司指定的董事會成員多元化政策。

(10) 公司章程

報告期內，公司未對公司章程進行修改。

(11) 內部控制

1、 內部控制制度建設情況

公司自設立以來一直注重內部規章制度和管理體制的建設，通過持續制定和有效實施各項內控制度，不斷完善內控機制，為公司的規範發展奠定了堅實的基礎。

公司歷來十分重視合規經營與風險管理，嚴格按照監管部門的要求以及《期貨交易管理條例》、《期貨公司監督管理辦法》等法律法規，建立健全內部控制制度。通過加強首席風險官與合規部門的日常檢查與監督，提高各項內控制度的執行力，確保公司合規穩健發展，並把內部控制的建設始終貫穿於公司經營發展過程之中。

截至報告期末，公司已建立與自身業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，保障公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果。

報告期內，公司已建立重大信息內部監控系統，處理及發佈股價敏感數據的程序和內部監控措施。

公司按照監管要求建立健全了信息隔離牆、內幕信息知情人登記管理等制度，防範了敏感信息的不當使用和傳播。同時，公司按照法律、法規、《上市規則》和公司章程及信息披露管理辦法等的規定，真實、準確、完整、及時地進行信息披露，確保所有投資者有平等的機會及時獲得公司有關信息。

依據全面性、可持續性、獨立性、有效性原則，公司建立的風險管理及內部控制組織架構包括了四個管理層級，分別為：董事會、風險管理委員會、首席風險官及各業務部門的風控負責人。風險管理體系建設情況詳見本報告第六節「九、公司風險管理體系建設情況」。

董事會負責維持本集團穩健及有效的風險管理及內部監控系統。適當地識別及管理可能影響本集團表現的主要風險，並定期審閱及更新。

同時，公司內部設有審計法律部，具有內部審核職能，負責對本公司的內部監控及風險管理系統是否充足及效能進行獨立監督。其基於最新的風險審閱中識別的主要風險每年制定年度內部審計計劃，從財務收支、開展管理制度和業務流程、績效考核管理、專項審計等多方面全方位衡量公司內部審計有效性，審計法律部負責具體實施。該內部審計計劃可根據持續風險審閱程序的成果予以更改，就內部審計計劃的任何建議變動均按照公司相關制度要求進行呈報。

公司在處理及發佈內幕消息時，嚴格遵守《上市規則》相關條例。首先，公司管理層對相關信息做專項討論；同時，相關部門衡量時間節點及披露內容，並與公司律師及時溝通、討論披露事宜；最後，在內幕消息的製備過程中，公司會發送給各位董事審閱並確認。通過上述程序，力保股價敏感數據、須予披露信息等及時、準確的發佈。

截至本報告日期，董事會轄下的風險管理委員會聽取了首席風險官2020年度工作報告，對公司經營管理的合法合規性和風險管理狀況進行檢討，公司認為風險管理及內部監控系統充分及有效。董事會認為該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

2、其他事項報告

(1) 合規體系建設情況

報告期內，在監管部門的持續監管和正確指導下，公司嚴格按照有關法律法規和準則，認真組織落實各項監管自律要求，深入開展各項合規工作，持續完善公司合規管理機制，著力提升公司對合規風險的控制水平。

建立健全合規管理組織架構。公司構建了董事會、董事會風險管理委員會、首席風險官、合規風控部、審計法律部及各分支機構合規崗多層級合規管理組織體系，稽核工作在首席風險官領導下具體開展，公司在新設部門、分支機構時均及時配備合規管理員，在合規管理方面受合規風控部指導並向其報告工作，各層級職責明確，溝通報告路徑通暢。

公司為實現合規經營目標，制定了包括《合規管理辦法》在內的全面、規範、可行的合規管理制度、規則和流程，構建較為科學的合規管理體系。合規管理覆蓋了公司所有業務、所有部門和全體員工，貫穿決策、執行、監督、反饋等各個環節。在展業過程中，執行制度規範，實現對合規風險的有效識別、評估和管理，為公司依法合規經營提供了有效支持和監督，使公司自身的經營行為符合法律、法規和準則以及內部規章制度，培育和形成了以合規文化為基礎的企業文化。

(2) 持續完善公司合規管理制度體系

公司高度重視對內部控制的建立與實施情況的監督檢查，通過持續開展內部審計監督檢查、定期開展內部控制評價，實現對內部控制持續有效運行的監督和評價，對內部控制缺陷進行持續改進。

(一) 不斷強化內部審計監督作用

- 1、 建立健全高效的內部審計體系。公司設立了審計法律部，配備內部審計人員，建立健全內部審計工作規章制度。公司設立審核委員會，聘用適應審計任務需要的、合理的、穩定的人員，如審計、法律、經濟、管理和財務等方面的專業人員，獨立開展工作，行使內部監督權。審計法律部在公司審核委員會的領導下，依照國家和地方政府及境外各地區、國家的法律、法規和公司的規章制度，獨立開展工作，行使內部監督權。審核委員會通過審議內審工作情況彙報及計劃等完成具體的審計工作並直接向治理層報告。內部審計工作計劃，按照公司相關制度要求進行審議後，開展內審工作，強化審計監督。

公司審計法律部通過規範化的審計監督，幫助公司加強內部控制，指導公司加強財務管理和內部控制工作，會同公司總結企業管理的經驗，提出改善經營管理的意見和建議，為實現管理最優化、提高公司的經濟效益服務。內部審計工作實行以《內部審計報告》以及其他書面文件形式為主的報告制度，並按照制度要求向董事會報送審計工作情況。

- 2、 不斷加強內審監督檢查力度。公司審計法律部負責具體實施公司內部審計工作，形成了適應自身內控體系建設需要的內部審計工作機制，積極開展常規審計和專項審計工作，嚴格按照公司內部審計管理辦法和流程開展審計工作，審計範圍涵蓋公司業務、分支機構、崗位的內部控制和風險管理過程。對審計中發現的問題和缺陷及時提出審計意見和建議，並通過建立整改台賬和開展後續審計確保審計結果的有效落實。

2020年度，公司內審部門繼續深化內審管理體系建設，全面履行和落實審計監督職能，堅持以監督評價風險管理、提高內部控制水平為主線，在實際審計工作中加強了審計力度、頻度和深度，擴大內審覆蓋面和精細度，創新審計思路，改進審計方法，並加強了後續整改落實的力度，持續提升審計工作質效，為公司健康穩健運行提供了保障。

(二) 不斷完善內部控制評價體系

- 1、不斷加強內部控制評價力度。公司依據相關規章制度的規定，建立了較為有效的內控評價體系，確定了內部控制評價方法和操作流程。同時持續開展內部控制自評價並實施整改，公司制定了內部控制缺陷評價標準，並每年度開展公司範圍的內部控制評價工作，評價範圍覆蓋公司總部和各分支機構，業務範圍公司各業務板塊和重要業務管理活動。2020年，公司已經根據基本規範、評價指引及其他相關法律法規的要求，對公司截至2020年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)對公司與財務報表相關的內部控制進行審核，並對存在問題實施整改，內部控制的有效性進一步增強。
- 2、進一步完善內控評價機制，拓寬評價覆蓋面。於2020年，公司不斷完善內控評價機制，改進評價方法，增強技術手段，充分借鑒國際先進的方法開展評價，持續改善公司內部控制管理狀況，不斷提升對各類風險管理水平。

監事會報告

2020年，監事會按照有關公司監事會根據公司法及公司章程於股東大會所獲授權，全面履行了對公司董事會成員、公司經理以及其他高級管理人員的監督職能。

一、監事會的工作情況

第三屆監事會在2020年度共召開監事會議4次，具體情況如下：

時間	屆次	參會人員	會議議題	執行情況
2020年 3月20日	2020年第一次 臨時監事會	虞虹、王健英、 姚愛麗	1. 關於審議計提高譽減值事項的議案；	已通過
2020年 3月30日	第三屆監事會 第七次會議	虞虹、王健英、 姚愛麗	1. 關於《弘業期貨股份有限公司2019年度監事會報告》的議案 2. 關於公司截至2019年12月31日止經審計之年度業績公告及2019年度報告草案的議案 3. 關於公司2019年度利潤分配預案的議案 4. 關於《弘業期貨股份有限公司2019年度財務決算報告》的議案 5. 關於《弘業期貨股份有限公司前次募集資金使用情況報告》的議案》；《關於審議及批准公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度中國會計準則下A股IPO申報會計師報告草稿的議案	已通過
2020年 7月31日	第三屆監事會 第八次會議	虞虹、王健英、 姚愛麗	1. 關於撤回公司首次公開發行A股並上市申請文件的議案	已通過
2020年 8月27日	第三屆監事會 第九次會議	虞虹、王健英、 姚愛麗	1. 關於審議及批准公司截至2020年6月30日止六個月之香港會計準則下未經審核綜合中期業績公告草案及中期報告草案的議案 2. 關於考慮派發截至2020年6月30日止六個月之中期股息的議案	已通過

二、監事會對公司依法運作情況的獨立意見

監事會認為：

- 1、 2020年度公司在全體股東的關心和支持下，通過公司全體員工的勤奮努力工作，按照公司法和公司章程依法進行運作，經營決策程序合法、規範，取得了理想的業績成果。
- 2、 公司董事會能按照公司法、《期貨交易管理條例》、《上市規則》等有關法律法規及公司章程規範運作，公司決策程序合法；公司董事及經理層等高級管理人員能夠依照法律法規和公司章程的規定開展各項工作，正確行使職權，勤勉盡責，未發現有違反法律、法規、公司章程或損害公司及股東利益的行為。

三、監事會對檢查公司財務情況的獨立意見

2020年度，公司以重要性為基礎，遵循謹慎性原則，認真執行會計準則。報告期內，公司財務結構合理，資產狀況良好，年度財務報告能夠真實、準確地反映公司的財務狀況和經營成果。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)對本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

四、監事會對公司募集資金實際投入情況的獨立意見

報告期內，監事會監督公司的募集資金使用管理情況，監事會認為：在募集資金的管理上，公司嚴格按照招股書披露的內容執行，募集資金使用符合公司項目計劃和決策審批程序，不存在違規佔用募集資金的行為。

五、監事會對內部控制自我評價報告的審閱情況

監事會對公司進行了審閱，並認為公司已在所有重大方面建立了適當的內部控制制度，內部控制管理體系運行有效，確保了內部控制制度的貫徹執行和生產經營活動的正常開展。

六、股東大會通過的決議案的執行情況

監事會成員對提交予股東大會的決議案的內容並無異議。監事會監督股東大會通過的各項決議案的執行情況，並認為董事會能夠認真執行有關決議。

承監事會
虞虹
主席

中國南京，2021年3月26日

財務報告

弘業期貨股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了後附的弘業期貨股份有限公司(以下簡稱「弘業期貨」)財務報表，包括2020年12月31日的合併及母公司資產負債表，2020年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒布的企業會計準則(以下簡稱「企業會計準則」)的規定編製，公允反映了弘業期貨2020年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2020年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則(以下簡稱「審計準則」)的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於弘業期貨，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對2020年度財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

評估金融工具的公允價值	
請參閱財務報表附註「三、19公允價值的計量」和附註「三、32主要會計估計及判斷」所述的會計政策及財務報表附註「八、公允價值的披露」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>於2020年12月31日，弘業期貨金融工具中，以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值分別為人民幣1,021百萬元和8百萬元，其中金融資產人民幣594百萬元、人民幣258百萬元和人民幣170百萬元以及金融負債人民幣2百萬元、人民幣0百萬元和人民幣6百萬元分別列示在金融工具公允價值層次分類的第一、二和三層次中。</p> <p>弘業期貨金融工具的估值是以市場數據和估值模型相結合為基礎，其中估值模型需要大量的輸入值。大部分輸入值來源於能夠從活躍市場可靠獲得的數據。當可觀察的輸入值無法可靠獲取時，即為第三層次公允價值計量的金融工具，輸入值的確定會使用管理層估計，這當中會涉及重大的管理層判斷。除此之外，特定的第二層次公允價值計量的金融工具估值是採用估值方法而確定，這當中也會涉及重大的管理層判斷。</p> <p>由於部分金融工具公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評價金融工具公允價值相關的審計程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 瞭解和評價與估值、獨立價格驗證、前臺／後臺對賬及估值模型審批相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性； • 通過將弘業期貨採用的公允價值與公開可獲取的市場數據進行比較，評價弘業期貨對所有在活躍市場有交易的金融工具的估值； • 選取樣本，查閱報告期內簽署的投資協議，瞭解相關投資條款，並根據協議條款獲取與金融工具估值相關的信息，以評價估值所用信息的準確性； • 利用我們的估值專家的工作，評價弘業期貨對第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具估值時所使用的模型；同時，選取樣本對公允價值屬於第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具進行獨立估值測算，並將估值測算結果與弘業期貨的估值結果進行比較。上述具體程序包括將弘業期貨的估值模型與我們瞭解的現行市場做法進行比較以評價是否存在差異以及其合理性，測試公允價值計算的輸入值，以及建立平行估值模型進行重估； • 評價在財務報表中的相關披露是否恰當地按照企業會計準則的要求反映了金融工具的估值風險。

結構化主體的合併

請參閱財務報表附註「三、5合併財務報表的編製方式」和附註「三、32主要會計估計及判斷」所述的會計政策及財務報表附註「六、1在子公司中的權益」和附註「六、3在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益」。

關鍵審計事項

結構化主體通常是為實現具體且明確的利潤目標而設計並成立的，並在確定的投資範圍內開展業務活動。弘業期貨可以通過發起設立、持有投資或保留權益份額等方式在結構化主體中享有權益。這些結構化主體主要包括資產管理計劃、信託產品或理財產品。

當判斷是否應該將結構化主體納入弘業期貨的合併範圍時，管理層考慮弘業期貨對結構化主體相關活動擁有的權利，享有的可變回報，以及通過運用該權利而影響其可變回報的能力。

在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素並非完全可量化的，需要進行綜合考慮。

於2020年12月31日，弘業期貨在由第三方機構發起的結構化主體中持有的權益的賬面價值為人民幣848百萬元。同時，弘業期貨發起設立並納入合併範圍的結構化主體的總資產為人民幣18百萬元；弘業期貨發起設立但未納入合併範圍的結構化主體的資產規模為人民幣22,358百萬元。

由於在確定是否應將結構化主體納入弘業期貨的合併範圍時涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對合併資產負債表產生重大影響，我們將弘業期貨結構化主體的合併識別為關鍵審計事項。

在審計中如何應對該事項

與評價結構化主體合併相關的審計程序中包括以下程序：

- 瞭解和評價有關結構化主體合併的關鍵財務報告內部控制的設計和運行；
- 對新設的所有結構化主體執行以下程序：
 - 檢查相關合同、內部記錄及向投資者披露的信息，以瞭解結構化主體的設立目的和弘業期貨對結構化主體的參與程度，並評價管理層關於弘業期貨對結構化主體是否擁有權力的判斷；
 - 檢查結構化主體對風險和報酬的結構設計，以評價管理層就弘業期貨因參與結構化主體的相關活動而擁有的對該主體的風險敞口、權力及對可變回報的影響所作的判斷；
 - 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和弘業期貨對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於弘業期貨影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷；
 - 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷；
- 對以前年度設立且在本年仍然存續的結構化主體，詢問管理層相關合同和內部文檔當年是否發生變化，選取樣本獲取並檢查相關合同和內部文檔，評價該結構化主體的會計處理是否仍然恰當；
- 評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合企業會計準則的要求。

四、其他信息

弘業期貨管理層對其他信息負責。其他信息包括弘業期貨2020年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估弘業期貨的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非弘業期貨計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督弘業期貨的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對弘業期貨持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致弘業期貨不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就弘業期貨中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

金乃雯(項目合夥人)

中國 北京

董帥

2021年3月26日

合併及母公司資產負債表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

附註五	本集團		本公司		
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	
資產					
貨幣資金	1	2,894,295,423.20	2,390,421,452.05	2,833,195,961.37	2,222,153,781.17
其中：期貨保證金存款		2,660,162,679.92	2,067,022,335.18	2,644,187,524.11	2,038,500,025.29
應收貨幣保證金	2	2,131,088,863.50	1,290,509,588.11	2,080,281,631.24	1,266,420,569.64
應收質押保證金	3	64,396,384.00	758,816.00	64,396,384.00	758,816.00
應收結算擔保金	4	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
買入返售金融資產	5	7,853,000.00	42,437,000.00	7,853,000.00	42,437,000.00
交易性金融資產	6	1,014,876,858.36	570,821,611.06	877,206,629.58	466,974,936.85
衍生金融資產	7	6,219,924.42	-	-	-
應收賬款	8	6,841,752.75	-	-	-
其他應收款	9	36,060,100.00	27,499,731.77	11,855,879.63	14,818,724.06
存貨	10	48,676,714.04	41,641,461.18	-	-
長期股權投資	11	11,431,418.75	13,330,524.27	407,673,498.56	409,572,604.08
期貨會員資格投資	12	1,820,820.00	1,847,890.00	1,400,000.00	1,400,000.00
固定資產	13	15,406,337.98	11,652,203.02	14,930,892.15	11,181,990.62
使用權資產	14	18,898,649.52	34,862,308.70	15,586,598.97	29,582,875.42
無形資產		1,857,065.39	938,761.10	1,352,081.39	401,293.10
商譽	15	-	-	-	-
遞延所得稅資產	16	8,228,720.18	361,630.17	5,037,888.73	71,820.59
其他資產	17	61,209,766.78	63,688,920.01	51,250,553.33	55,436,844.35
資產總計		6,349,161,798.87	4,510,771,897.44	6,392,020,998.95	4,541,211,255.88

附註五	本集團		本公司		
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	
負債和股東權益					
負債					
應付貨幣保證金	18	4,247,090,138.08	2,658,789,015.68	4,347,104,746.35	2,776,153,306.08
應付質押保證金	19	40,750,944.00	758,816.00	64,396,384.00	758,816.00
期貨風險準備金	20	140,221,598.23	131,057,775.04	140,221,598.23	131,057,775.04
應付期貨投資者保障 基金	21	369,776.02	189,263.99	369,776.02	189,263.99
短期借款		2,052,060.00	-	-	-
賣出回購金融資產款	22	35,819,204.28	-	34,197,000.00	-
交易性金融負債		-	59,998,245.76	-	-
衍生金融負債	7	7,594,514.81	-	-	-
應付帳款	23	7,373,441.99	2,519,520.00	-	-
合同負債		1,859,630.01	-	-	-
應付職工薪酬	24	26,279,433.60	2,395,411.42	25,612,318.28	2,373,996.94
應交稅費	25	28,658,451.44	4,175,010.99	21,588,141.97	4,174,901.64
其他應付款	26	140,609,535.53	16,397,460.16	84,740,615.66	13,468,010.24
租賃負債	27	19,347,767.49	35,523,366.89	15,994,832.46	30,237,049.82
預計負債	28	4,467,575.89	-	4,467,575.89	-
負債合計		4,702,494,071.37	2,911,803,885.93	4,738,692,988.86	2,958,413,119.75
股東權益					
股本	29	907,000,000.00	907,000,000.00	907,000,000.00	907,000,000.00
資本公積	30	533,124,529.52	533,124,529.52	526,722,489.33	526,722,489.33
其他綜合收益	31	(3,692,964.07)	5,859,775.20	(371,801.28)	(544,586.56)
盈餘公積	32	58,426,314.46	50,483,605.59	58,426,314.46	50,483,605.59
一般風險準備	33	84,305,891.83	76,363,182.96	84,305,891.83	76,363,182.96
未分配利潤	34	67,503,955.76	26,136,918.24	77,245,115.75	22,773,444.81
股東權益合計		1,646,667,727.50	1,598,968,011.51	1,653,328,010.09	1,582,798,136.13
負債和股東權益總計		6,349,161,798.87	4,510,771,897.44	6,392,020,998.95	4,541,211,255.88

刊載於第13頁至第104頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司利潤表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	本集團		本公司	
		2020年	2019年	2020年	2019年
營業收入					
手續費收入	35	229,458,231.66	161,218,695.42	196,471,452.72	144,032,171.01
利息淨收入	36	72,644,679.32	91,168,437.33	71,512,685.65	89,822,694.94
投資收益	37	37,893,784.42	17,995,454.03	78,319,576.16	13,308,806.67
公允價值變動收益	38	20,197,295.96	35,106,451.88	9,889,309.94	22,328,200.97
匯兌(損失)/收益	39	(5,183,313.77)	1,824,744.63	(4,659,568.32)	1,878,931.20
其他業務收入	40	1,206,069,904.43	337,303,363.55	7,354,521.54	2,910,754.73
資產處置損失		(142,060.27)	(59,312.40)	(142,060.27)	(59,312.40)
其他收益		441,073.63	683,726.75	436,480.63	683,726.75
營業收入合計		1,561,379,595.38	645,241,561.19	359,182,398.05	274,905,973.87
營業支出					
提取期貨風險準備金		(9,163,823.19)	(6,892,353.95)	(9,163,823.19)	(6,892,353.95)
其他業務成本	40	(1,171,435,651.77)	(330,502,995.72)	-	(500,000.00)
稅金及附加		(2,220,613.95)	(807,036.79)	(1,244,837.09)	(575,545.33)
業務及管理費用	41	(268,599,105.55)	(220,602,156.63)	(237,836,228.57)	(193,426,858.13)
信用減值損失	42	(13,685,328.79)	-	(594,525.68)	-
資產減值損失		-	(43,322,000.00)	-	(43,322,000.00)
營業支出合計		(1,465,104,523.25)	(602,126,543.09)	(248,839,414.53)	(244,716,757.41)

	附註五	本集團		本公司	
		2020年	2019年	2020年	2019年
營業利潤		96,275,072.13	43,115,018.10	110,342,983.52	30,189,216.46
加：營業外收入	43	2,321,684.15	2,407,087.47	1,471,037.99	2,159,458.88
減：營業外支出	43	(5,893,309.71)	(3,937,617.31)	(5,627,448.65)	(3,937,617.31)
利潤總額		92,703,446.57	41,584,488.26	106,186,572.86	28,411,058.03
減：所得稅費用	44	(26,380,991.31)	(20,318,093.15)	(26,759,484.18)	(17,624,681.63)
淨利潤		66,322,455.26	21,266,395.11	79,427,088.68	10,786,376.40
其他綜合收益的稅後淨額	31	(9,552,739.27)	2,769,401.68	172,785.28	(693,119.97)
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		172,785.28	(693,119.97)	172,785.28	(693,119.97)
2. 外幣財務報表折算差額		(9,725,524.55)	3,462,521.65	-	-
綜合收益總額		56,769,715.99	24,035,796.79	79,599,873.96	10,093,256.43
每股收益					
基本/稀釋每股收益 (元/每股)	45	0.0731	0.0234		

刊載於第13頁至第104頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司現金流量表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	本集團		本公司	
		2020年	2019年	2020年	2019年
經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,359,060,774.08	382,847,067.64	-	-
收取利息、手續費及佣金收到的現金		297,674,881.89	257,160,918.54	270,902,260.97	239,266,453.54
應付貨幣保證金及應付質押保證金淨增加額		1,628,293,250.40	194,224,703.40	1,634,589,008.27	193,378,810.28
原始到期日三個月以上的定期存款淨減少額		-	121,671,373.76	-	100,000,000.00
收到其他與經營活動有關的現金		127,703,833.14	109,732,953.89	73,909,124.04	37,511,766.84
經營活動現金流入小計		3,412,732,739.51	1,065,637,017.23	1,979,400,393.28	570,157,030.66
購買商品、接受勞務支付的現金					
購買商品、接受勞務支付的現金		(1,321,289,127.85)	(421,988,930.93)	-	-
支付佣金的現金		(1,708,894.45)	(4,919,974.29)	(1,708,894.45)	(2,085,795.18)
應收貨幣保證金及應收質押保證金淨增加額		(906,890,908.24)	(178,309,680.05)	(877,498,629.60)	(184,273,753.14)
處置風險管理業務相關金融資產淨減少額		(49,200,774.63)	(3,664,883.83)	-	-
使用受限制的貨幣資金淨增加額		(17,977,026.20)	(6,717,664.11)	(17,707,777.13)	(6,714,211.26)
支付給職工以及為職工支付的現金		(130,607,423.51)	(140,523,255.69)	(113,125,532.85)	(125,693,094.21)
以現金支付的業務及管理費用		(69,602,983.51)	(54,607,360.85)	(64,156,351.54)	(40,195,472.98)
支付的各項稅費		(22,134,135.51)	(10,339,437.66)	(15,607,315.63)	(9,417,892.83)
支付其他與經營活動有關的現金		(90,254,811.46)	(132,648,586.49)	(1,956,036.73)	(82,071,188.40)
經營活動現金流出小計		(2,609,666,085.36)	(953,719,773.90)	(1,091,760,537.93)	(450,451,408.00)
經營活動產生的現金流量淨額	46(1)	803,066,654.15	111,917,243.33	887,639,855.35	119,705,622.66

附註五	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金	4,835,317,474.51	4,269,281,729.62	4,675,682,983.00	3,026,026,429.98
取得投資收益收到的現金	20,110,106.61	12,524,972.62	18,824,903.01	7,127,389.21
處置聯營企業收回的現金	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
取得聯營企業分紅收到的現金	-	926,000.00	-	926,000.00
處置固定資產收回的現金淨額	33,019.79	108,599.79	33,019.79	108,599.79
投資活動現金流入小計	4,855,460,600.91	4,285,841,302.03	4,694,540,905.80	3,037,188,418.98
購買金融資產所支付的現金	(5,154,403,983.21)	(4,278,718,827.14)	(4,980,118,292.83)	(3,089,989,189.97)
購建固定資產和無形資產支付的現金	(11,457,875.49)	(5,163,914.54)	(11,186,398.43)	(5,084,414.45)
投資活動現金流出小計	(5,165,861,858.70)	(4,283,882,741.68)	(4,991,304,691.26)	(3,095,073,604.42)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(310,401,257.79)	1,958,560.35	(296,763,785.46)	(57,885,185.44)
籌資活動產生的現金流量：				
借款收到的現金	52,052,060.00	50,000,000.00	-	-
賣出回購業務收到的現金淨額	34,693,720.60	-	33,071,516.32	-
籌資活動現金流入小計	86,745,780.60	50,000,000.00	33,071,516.32	-
分配股利或償付利息支付的現金	(9,842,361.12)	(73,559,999.99)	(9,070,000.00)	(72,560,000.00)
償還借款支付的現金	(50,000,000.00)	(50,000,000.00)	-	-
償還租賃負債本金和利息支付的現金	(22,957,714.84)	(20,132,618.48)	(21,123,879.20)	(19,978,939.28)
為上市支付的現金	-	(1,513,484.93)	-	(1,513,484.93)
籌資活動現金流出小計	(82,800,075.96)	(145,206,103.40)	(30,193,879.20)	(94,052,424.21)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額	3,945,704.64	(95,206,103.40)	2,877,637.12	(94,052,424.21)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(14,946,050.58)	5,256,456.88	(4,659,568.32)	1,878,931.20
現金及現金等價物淨增加額	46(2) 481,665,050.42	23,926,157.16	589,094,138.69	(30,353,055.79)
加：年初現金及現金等價物餘額	2,373,190,813.90	2,349,264,656.74	2,204,931,512.87	2,235,284,568.66
年末現金及現金等價物餘額	46(3) 2,854,855,864.32	2,373,190,813.90	2,794,025,651.56	2,204,931,512.87

刊載於第13頁至第104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

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	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
本年增減變動金額								
1. 綜合收益總額	31	-	-	(9,552,739.27)	-	-	66,322,455.26	56,769,715.99
2. 利潤分配	34							
- 提取盈餘公積		-	-	-	7,942,708.87	-	(7,942,708.87)	-
- 提取一般風險準備		-	-	-	-	7,942,708.87	(7,942,708.87)	-
- 對股東的分配		-	-	-	-	-	(9,070,000.00)	(9,070,000.00)
上述1至2小計		-	-	(9,552,739.27)	7,942,708.87	7,942,708.87	41,367,037.52	47,699,715.99
2020年12月31日餘額		907,000,000.00	533,124,529.52	(3,692,964.07)	58,426,314.46	84,305,891.83	67,503,955.76	1,646,667,727.50
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	31	-	-	2,769,401.68	-	-	21,266,395.11	24,035,796.79
2. 利潤分配	34							
- 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

刊載於第13頁至第104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

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

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
本年增減變動金額							
1. 綜合收益總額	-	-	172,785.28	-	-	79,427,088.68	79,599,873.96
2. 利潤分配 34							
— 提取盈餘公積	-	-	-	7,942,708.87	-	(7,942,708.87)	-
— 提取一般風險準備	-	-	-	-	7,942,708.87	(7,942,708.87)	-
— 對股東的分配	-	-	-	-	-	(9,070,000.00)	(9,070,000.00)
上述1至2小計	-	-	172,785.28	7,942,708.87	7,942,708.87	54,471,670.94	70,529,873.96
2020年12月31日餘額	907,000,000.00	526,722,489.33	(371,801.28)	58,426,314.46	84,305,891.83	77,245,115.75	1,653,328,010.09
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 34							
— 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

刊載於第13頁至第104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

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

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。

本公司的總部設於南京，截至2020年12月31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)。

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)，主營業務為商品及期貨相關風險管理業務。

2015年9月，本公司收購弘蘇期貨(香港)有限公司(以下簡稱「弘蘇期貨」)100%的股權，形成全資子公司。弘蘇期貨的主營業務為香港及海外期貨經紀業務。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，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)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，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，公司經營範圍為基金投資相關業務。

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，公司經營範圍為基金投資相關業務。

本公司及本公司的境內、境外子公司(參見附註六、1)以下簡稱為「本集團」。

二、財務報表的編製基礎

本集團以持續經營為基礎編製財務報表。

三、公司重要會計政策、會計估計

1、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合財政部頒佈的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2020年12月31日的合併財務狀況和財務狀況、2020年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

2、 會計年度

本集團的會計年度自西曆1月1日起至12月31日止。

3、 營業週期

本公司為金融企業，不具有明顯可識別的營業週期。

4、 記帳本位幣

本公司的記帳本位幣為人民幣，編製財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司及子公司選定記帳本位幣的依據是主要業務收支的計價和結算幣種。本公司的部分子公司採用本公司記帳本位幣以外的貨幣作為記帳本位幣，在編製本財務報表時，這些子公司的外幣財務報表按照附註三、7進行了折算。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

5、合併財務報表的編製方式

(1) 總體原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。在判斷本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮與被投資方相關的實質性權利(包括本集團自身所享有的及其他方所享有的實質性權利)。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

(2) 合併結構化主體

結構化主體，是指在確定其控制方法時沒有將表決權或類似權利作為決定因素而設計的主體。主導該主體相關活動的依據通常是合同安排或其他安排形式。結構化主體的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日至控制結束日止包含於合併財務報表中。

當本公司在結構化主體中擔任資產管理人時，本公司將評估就該結構化主體而言，本公司是代理人還是主要責任人。如果資產管理人僅僅是代理人，則其主要代表其他方(結構化主體的其他投資者)行事，因此並不控制該結構化主體。但若資產管理人被判斷為主要代表其自身行事，則是主要責任人，因而控制該結構化主體。

當合併範圍內的結構化主體所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對結構化主體財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

6、現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

7、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣。

於資產負債表日，外幣貨幣性專案採用該日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性專案，仍採用交易發生日的即期匯率折算。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債專案，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益專案中除未分配利潤及其他綜合收益中的外幣報表折算差額專案外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用專案，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在其他綜合收益中列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自其他綜合收益轉入處置當期損益。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

8、營業部的資金管理、交易清算原則

本公司的營業部資金由總部統一調撥，營業部客戶的交易由總部統一結算，營業部按規定做好交易定單、結算單的客戶確認工作。

9、客戶期貨保證金

(1) 客戶期貨保證金的分類

本公司的客戶期貨保證金包括貨幣保證金和質押保證金。貨幣保證金系本公司代理客戶交易收到貨幣形式的期貨保證金，質押保證金系本公司代理客戶交易收到的有價證券，該有價證券用於沖抵期貨保證金。

(2) 客戶期貨保證金的管理

本公司客戶期貨保證金採取專戶存放、定向劃轉、封閉運行的管理辦法，與自有資金嚴格分離。

本公司對客戶期貨保證金實行獨立建檔，每日無負債結算。根據逐日盯市制度對客戶期貨交易盈虧進行結算；根據與客戶約定的手續費標準及客戶當日成交量(或成交額)計算交易手續費。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

9、客戶期貨保證金(續)

(3) 客戶期貨保證金的核算

(a) 客戶貨幣保證金

本公司接受客戶委託收到貨幣保證金並存入指定銀行帳戶時，本公司確認為貨幣資金及應付貨幣保證金。當本公司接受客戶委託代理進行期貨交易時，本公司確認期貨交易所核定的應收貨幣保證金，並相應減少貨幣資金。本公司代理與客戶進行清算時，如客戶當日的期貨合約實現盈利，按期貨結算機構結算單據列明的盈利金額扣減應向客戶收取的佣金後，增加應收貨幣保證金及應付貨幣保證金；如客戶當日的期貨合約發生虧損，按期貨結算機構結算單據列明的虧損金額加應向客戶收取的佣金後減少應收貨幣保證金及應付貨幣保證金。

(b) 客戶質押保證金

本公司接受客戶委託向期貨交易所提交有價證券辦理充抵保證金業務時，按期貨交易所核定的充抵保證金金額確認應收質押保證金及應付質押保證金。本公司接受客戶委託通過期貨交易所代理交易時，其會計處理與客戶貨幣保證金相同。有價證券價值發生增減變化時，期貨交易所相應調整核定的充抵保證金金額，本公司按調整增減數相應增減應收質押保證金及應付質押保證金。當期貨交易所將有價證券退還給客戶時，本公司按期貨交易所核定的充抵保證金額，相應減少應收質押保證金及應付質押保證金。

10、質押品的管理

本公司接受的質押品為交易所註冊的標準倉單。本公司對客戶交存的質押品按照期貨交易所的規定及時辦理質押手續。在客戶發生損失而客戶不能及時追加保證金時，本公司按協議規定強制平倉，並依法處置質押品，其處置質押品所得收入，用以彌補損失後，多餘部分歸還客戶。質押品的會計核算參見附註三、9(3)(b)。

11、實物交割的核算方法

在期貨合約到期時，根據各期貨交易所制訂的規則和程式進行實物交割，分別按照買入交割和賣出的交割的實際發生額核算。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

12、存貨

存貨包括大宗商品現貨，按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。發出存貨的實際成本採用先進先出法計量。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。按單個存貨專案計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

13、長期股權投資

(1) 長期股權投資投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的帳面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價帳面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；對於發行權益性證券取得的長期股權投資，本集團按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法

(a) 對子公司的投資

在本公司的個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為當期投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

對子公司的投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

對子公司投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註三、5進行處理。

(b) 對聯營企業的投資

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響(參見附註三、13(3))的企業。

後續計量時，對聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 取得對聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的帳面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的帳面價值。對聯營企業除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)，本集團按照應享有或應分擔的份額計入股東權益，並同時調整長期股權投資的帳面價值。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法(續)

(b) 對聯營企業的投資(續)

- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與聯營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有的比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。
- 本集團對聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的帳面價值以及其他實質上構成對聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

本集團對聯營企業投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

(3) 確定對被投資單位具有重大影響的判斷標準

重大影響指本集團對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

14、固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為提供勞務或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

14、固定資產(續)

(1) 固定資產確認條件(續)

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在與支出相關的經濟利益很可能流入本集團時資本化計入固定資產成本，同時將被替換部分的帳面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

(2) 固定資產的折舊方法

本集團將固定資產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後在其使用壽命內按年限平均法計提折舊，除非固定資產符合持有待售的條件。

各類固定資產的使用壽命、殘值率和折舊率分別為：

	使用壽命	殘值率	折舊率
運輸工具	10年	5%	9.5%
辦公設備	4 - 5年	0% - 5%	19% - 25%
電子設備	3 - 5年	0% - 5%	19% - 33%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

(4) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時，本集團會予以終止確認。

- 固定資產處於處置狀態；
- 該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益。

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目帳面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

15、無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註三、18)在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷，除非該無形資產符合持有待售的條件。

各項無形資產的攤銷年限分別為：

	攤銷年限
軟體	2 - 4年
客戶關係	3.5年

本集團至少在每年年度終了對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。截至資產負債表日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

16、商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。

本集團對商譽不攤銷，以成本減累計減值準備(參見附註三、18)在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

17、金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、應收貨幣保證金、買入返售金融資產、交易性金融資產、衍生金融資產、應收賬款、其他應收款、應付貨幣保證金、應付期貨投資者保障基金、短期借款、賣出回購金融資產款、交易性金融負債、衍生金融負債、應付帳款、應付職工薪酬、其他應付款及股本等。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(1) 金融資產及金融負債的確認和初始計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

除不具有重大融資成分的應收賬款外，在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。對於不具有重大融資成分的應收賬款，本集團按照根據附註三、24的會計政策確定的交易價格進行初始計量。

(2) 金融資產的分類和後續計量

(a) 本集團金融資產的分類

本集團通常根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，在初始確認時將金融資產分為不同類別：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類和後續計量(續)

(a) 本集團金融資產的分類(續)

對於非交易性權益工具投資，本集團可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

(b) 本集團金融資產的後續計量

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

- 以攤餘成本計量的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類和後續計量(續)

(a) 本集團金融資產的分類(續)

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。股利收入計入損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

(3) 金融負債的分類和後續計量

本集團將金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以攤餘成本計量的金融負債。

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和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。

初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，產生的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

- 以攤餘成本計量的金融負債

初始確認後，對其他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(4) 抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(5) 金融資產和金融負債的終止確認

滿足下列條件之一時，本集團終止確認該金融資產：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產轉移整體滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 被轉移金融資產在終止確認日的帳面價值；
- 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)之和。

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(6) 減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列專案進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資。

本集團持有的其他以公允價值計量的金融資產不適用預期信用損失模型，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債權投資或權益工具投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，以及衍生金融資產。

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

對應收賬款及應收貨幣保證金，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其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據資產負債表日借款人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(6) 減值(續)

預期信用損失的計量(續)

對於其應收款本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 該金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險；或
- 該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

具有較低的信用風險

如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

信用風險顯著增加

本集團通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的資訊，包括前瞻性資訊。本集團考慮的資訊包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(6) 減值(續)

信用風險顯著增加(續)

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期資訊和信用風險評級。

本集團應收賬款信用期一般為45天，自信用期到期之日起如果逾期超過30日，本集團確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

本集團認為金融資產在下列情況發生違約：

- 交易對手方不大可能全額支付其對本集團的欠款，該評估不考慮本集團採取例如變現抵押品(如果持有)等追索行動；或
- 金融資產逾期超過90天。

已發生信用減值的金融資產

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察資訊：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本集團出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的帳面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的帳面價值。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

17、金融工具(續)

(6) 減值(續)

核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的帳面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，被減記的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項相關執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

18、除存貨及金融資產外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部資訊以確定下列資產是否存在減值的跡象，包括：

- 固定資產
- 使用權資產
- 無形資產
- 商譽
- 長期股權投資等

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

18、除存貨及金融資產外的其他資產減值(續)

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團於每年年度終了對商譽估計其可回收金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽帳面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註三、19)減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

資產組由創造現金流入相關的資產組成，是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。

資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其帳面價值的，資產的帳面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的帳面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的帳面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的帳面價值，但抵減後的各資產的帳面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

19、公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他資訊支援的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

20、職工薪酬

(1) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生或按規定的基準和比例計提的職工工資、獎金、醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(2) 離職後福利－設定提存計劃

本集團所參與的設定提存計劃包括：

- － 本集團所參與的設定提存計劃是按照中國有關法規要求，本集團職工參加的由政府機構設立管理的社會保障體系中的基本養老保險。基本養老保險的繳費金額按國家規定的基準和比例計算。
- － 根據《企業年金試行辦法》的有關規定，本集團職工參加的經職工代表大會討論通過並報送勞動保障行政部門的企業年金計劃。企業年金的繳費金額按年金計劃方案計算。

本集團在職工提供服務的會計期間，將應繳存的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(3) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在下列兩者孰早日，確認辭退福利產生的負債，同時計入當期損益：

- － 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- － 本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃；並且，該重組計劃已開始實施，或已向受其影響的各方通告了該計劃的主要內容，從而使各方形成了對本集團將實施重組的合理預期時。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

21、期貨風險準備金

(1) 計提方法和用途

根據財商字[1997] 44號《關於〈商品期貨交易財務管理暫行規定〉的通知》的規定，風險準備金按代理手續費收入減去應付期貨交易所手續費後的淨收入的5%提取。期貨風險準備金專門用於抵補本公司錯單交易等的損失，當其餘額達到本公司註冊資本的10倍時，不再提取。

當發生以下情況時確認風險損失，沖減期貨風險準備金：(1)錯單合約平倉產生虧損；(2)因本公司自身原因造成的無法追究責任的風險損失；(3)無法收回的墊付因客戶責任造成的風險損失。

(2) 核算方法

本公司按上述規定以代理手續費收入減去應付期貨交易所手續費後的淨收入的5%提取期貨風險準備金，計提額計入當期損益，並同時計入「期貨風險準備金」專案。當符合使用用途而動用期貨風險準備金時，期貨風險準備金餘額以減計至零為限，超出部分計入當期損益。

22、所得稅

除因企業合併和直接計入股東權益(包括其他綜合收益)的交易或者事項產生的所得稅外，本集團將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

資產負債表日，如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，那麼當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的帳面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

22、所得稅(續)

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的帳面金額。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的帳面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的帳面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 並且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

23、預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。在確定最佳估計數時，本集團綜合考慮了與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；在其他情況下，最佳估計數分別下列情況處理：

- 或有事項涉及單個項目的，按照最可能發生金額確定；
- 或有事項涉及多個專案的，按照各種可能結果及相關概率計算確定。

本集團在資產負債表日對預計負債的帳面價值進行覆核，並按照當前最佳估計數對該帳面價值進行調整。

24、收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

24、收入(續)

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代協力廠商收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。預期將退還給客戶的款項作為退貨負債，不計入交易價格。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

24、收入(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的法定所有權或所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值。本集團擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

(1) 手續費收入

期貨及期權經紀手續費收入於代理交易發生日予以確認。根據期貨及期權代理合同，本集團按向客戶收取的手續費，扣減代收的支付給交易所的手續費部分之後的淨額確認手續費收入。

交易所手續費返還減收在本集團收到交易所的返還減收時確認。

資產管理業務手續費在本集團有權根據資產管理協定取得收入時確認。

風險管理業務收入本集團按風險管理業務合同的約定確認收入。

(2) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

24、收入(續)

(3) 投資收益

處置金融工具產生的損益及獲得股利分紅於交易日確認投資收益。

(4) 公允價值變動損益

金融工具公允價值變動產生的損益於資產負債表日按公允價值與帳面價值之間的差額確認。

(5) 其他業務收入

其他業務收入主要系銷售商品收入及諮詢服務收入。對於銷售商品，本集團按照合同收取貨款後，將現貨貨權轉移給客戶，客戶取得商品的控制權，本集團確認收入。對於諮詢服務收入，本集團根據提供諮詢服務的履約進度確認收入。

25、政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關檔規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助作為與資產相關的政府補助。本集團取得的與資產相關之外的其他政府補助作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入其他收益或營業外收入。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入其他收益或營業外收入；否則直接計入其他收益或營業外收入。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

26、佣金費用

本集團與居間人簽訂居間協議，支付給居間人的佣金列支於業務及管理費用。

27、一般風險準備金

本公司根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則—實施指南》規定，按照當期淨利潤的10%提取一般風險準備。

28、租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團進行如下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部分在物理上不可區分但實質上代表了該資產的全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；
- 承租人是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益；
- 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

28、租賃(續)

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，承租人按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)，發生的初始直接費用以及為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。使用權資產按附註三、18所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，折現率為租賃內含利率。無法確定租賃內含利率的，採用本集團增量借款利率作為折現率。

本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

28、租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

- 根據擔保餘值預計的應付金額發生變動；
- 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；
- 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的帳面價值。使用權資產的帳面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

本集團已選擇對短期租賃(租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

29、利潤分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

30、關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

31、分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在各單項產品或勞務的性質、生產過程的性質、產品或勞務的客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式、生產產品及提供勞務受法律及行政法規的影響等方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部。本集團以經營分部為基礎考慮重要性原則後確定報告分部。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

32、主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

(1) 主要會計估計

除固定資產及無形資產等資產的折舊及攤銷(參見附註三、14和15)和各類資產減值(參見附註五、5、8、9、10、11、13、14和15)涉及的會計估計外，其他主要的會計估計如下：

- (i) 附註五、16 — 遞延所得稅資產；及
- (ii) 附註八一公允價值的披露；

(2) 主要會計判斷

本集團在運用會計政策過程中做出的重要判斷如下：

附註六一披露對其他主體實施控制、共同控制或重大影響的重大判斷和假設。

三、公司重要會計政策、會計估計(續)

33、主要會計政策的變更

(2) 主要會計判斷(續)

會計政策變更的內容及原因

本集團於2020年度執行了財政部於近年頒佈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)

(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「集中度測試」的選擇。

此外，解釋第13號進一步明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團的財務狀況、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號對於滿足一定條件的，由新冠肺炎疫情直接引發的租金減讓提供了簡化方法。如果企業選擇採用簡化方法，則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24日起施行，可以對2020年1月1日至該規定施行日之間發生的相關租金減讓根據該規定進行調整，採用上述規定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

本公司及子公司適用的主要稅種及其稅率列示如下：

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%*、10%* 13%*、16%*
城市維護建設稅	按實際繳納的增值稅計征	7%
教育費附加	按實際繳納的增值稅計征	3%
地方教育費附加	按實際繳納的增值稅計征	2%

* 2019年3月20日，中國財政部、國家稅務總局、海關總署聯合發佈《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告2019年第39號)，規定原適用16%和10%增值稅應稅行為，自2019年4月1日起，適用稅率調整為13%和9%。

本公司及本公司的境內子公司-弘業資本的法定所得稅稅率為25%，本年度按法定稅率執行(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所得稅稅率為16.5%，本年度按法定稅率執行(2019年：16.5%)。

五、財務報表項目註釋

1、貨幣資金

	本集團	
	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行存款	2,865,678,274.33	2,311,887,667.19
其中：期貨保證金	2,660,162,679.92	2,067,022,335.18
自有資金	205,515,594.41	244,865,332.01
其他貨幣資金	13,872,280.30	68,020,810.82
貨幣資金應收利息	14,744,868.57	10,512,974.04
合計	2,894,295,423.20	2,390,421,452.05
其中：存放在境外的款項總額	47,283,118.77	148,061,206.19

(1) 期貨保證金存款明細：

	本集團	
	2020年12月31日	2019年12月31日
中信銀行	1,175,941,243.75	1,576,577,745.76
民生銀行	598,246,980.25	298,442,738.03
興業銀行	264,330,493.23	78,547,593.68
浦發銀行	234,823,286.55	14,574,590.90
交通銀行	234,384,743.43	9,151,124.15
廣發銀行	47,069,114.68	541,764.75
中國銀行	31,944,736.25	18,531,324.75
中國農業銀行	22,120,070.68	15,787,241.82
中國建設銀行	19,734,353.28	9,289,399.38
招商銀行	14,566,900.53	8,840,051.02
中國工商銀行	11,282,972.50	25,262,950.42
平安銀行	3,439,058.67	943,483.69
中國光大銀行	2,278,726.12	10,532,326.83
合計	2,660,162,679.92	2,067,022,335.18

五、財務報表項目註釋(續)

1、貨幣資金(續)

- (2) 於2020年12月31日，本集團自有資金中使用受限的款項為人民幣24,694,690.31元(2019年12月31日：人民幣6,717,664.11元)。其中：人民幣6,700,000元(2019年12月31日：人民幣6,700,000元)系為法院裁定凍結公司名下帳戶銀行存款，詳情請參考附註五、28、預計負債；人民幣17,725,441.24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管理計劃而存放於指定帳戶的資金；人民幣269,249.07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。

2、應收貨幣保證金

- (1) 按交易所分析如下：

本集團

	2020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	48,115,457.79	467,223,955.10	515,339,412.89
—大連商品交易所	160,785,886.83	447,740,766.99	608,526,653.82
—鄭州商品交易所	69,168,864.20	317,510,310.35	386,679,174.75
—中國金融期貨交易所	2,000,000.00	335,670,752.88	337,670,752.88
—中國證券登記結算 有限責任公司	86,930,315.98	2,864,859.80	89,795,175.78
—上海國際能源交易中心	102,449,072.62	39,821,388.50	142,270,461.12
小計	469,449,597.42	1,610,832,033.82	2,080,281,631.24
境外期貨經紀公司			53,481,297.11
小計			2,133,762,928.35
減：減值準備			(2,674,064.85)
合計			2,131,088,863.50

五、財務報表項目註釋(續)

2、應收貨幣保證金(續)

(1) 按交易所分析如下：(續)

	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
小計			1,290,509,588.11
減：減值準備			—
合計			1,290,509,588.11

3、應收質押保證金

	本集團及本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
上海期貨交易所	40,750,944.00	758,816.00
鄭州商品交易所	23,645,440.00	—
合計	64,396,384.00	758,816.00

五、財務報表項目註釋(續)

3、應收質押保證金(續)

2020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						
標準倉單鉛	42,252,000.00	80%	33,801,600.00	44,115,000.00	80%	35,292,000.00
標準倉單銀	3,210,480.00	80%	2,568,384.00	5,018,400.00	80%	4,014,720.00
標準倉單錫	1,444,224.00	80%	1,155,379.20	1,805,280.00	80%	1,444,224.00
鄭州商品交易所						
標準倉單棉花	16,213,120.00	80%	12,970,496.00	29,556,800.00	80%	23,645,440.00
合計	63,119,824.00		50,495,859.20	80,495,480.00		64,396,384.00

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						
標準倉單鎳	656,280.00	80%	525,024.00	667,680.00	80%	534,144.00
標準倉單錫	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

4、應收結算擔保金

	本集團及本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
中國金融期貨交易所		
— 結算擔保金	20,000,000.00	20,000,000.00

五、財務報表項目註釋(續)

5、買入返售金融資產

	本集團及本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
國債逆回購	7,853,000.00	42,437,000.00

於2020年12月31日，本集團及本公司持有的買入返售金融資產均為國債逆回購，本集團及本公司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)。

6、交易性金融資產

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債務工具				
— 交易性債券	81,686,110.56	56,621,789.52	81,686,110.56	12,572,631.23
— 信託計劃	122,180,718.27	39,477,369.86	122,180,718.27	39,477,369.86
權益工具				
— 基金	657,936,247.67	398,605,161.50	580,956,617.01	342,073,846.80
— 資產管理計劃	92,157,781.01	34,383,617.28	78,391,188.40	41,615,617.28
— 交易性股票	52,469,548.85	33,362,635.65	13,991,995.34	31,235,471.68
— 理財產品	8,446,452.00	8,371,037.25	-	-
合計	1,014,876,858.36	570,821,611.06	877,206,629.58	466,974,936.85

五、財務報表項目註釋(續)

7、衍生金融資產和負債

本集團

	2020年12月31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	2,871,361,685.00	15,878,000.00	(16,605,795.00)	4,223,500,500.00	13,488,940.00	(13,270,225.00)
—期權合約	424,085,189.06	6,219,924.42	(7,594,514.81)	-	-	-
合計	3,295,446,874.06	22,097,924.42	(24,200,309.81)	4,223,500,500.00	13,488,940.00	(13,270,225.00)
減：結算金額		(15,878,000.00)	16,605,795.00		(13,488,940.00)	13,270,225.00
淨額		6,219,924.42	(7,594,514.81)		-	-

8、應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

本集團

客戶類別	2020年12月31日	2019年12月31日
現貨貿易客戶	7,201,845.00	-
減：減值準備	(360,092.25)	-
合計	6,841,752.75	-

(2) 應收賬款按賬齡分析如下(不含減值準備)：

本集團

賬齡	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以內(含1年)	7,201,845.00	-

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

五、財務報表項目註釋(續)

8、應收賬款(續)

(3) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況如下(不含減值準備)：

本集團

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
上海興天勝電力燃料有限公司	4,171,500.00	-
浙江晉興泉供應鏈管理有限公司	3,030,345.00	-
合計	7,201,845.00	-

本集團年末餘額前五名的應收賬款合計人民幣7,201,845.00元，佔應收賬款年末餘額合計數的100%。

9、其他應收款

(1) 按類別分析如下：

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
PTA現貨交易應退貨款	10,713,048.00	-	-	-
應收基金及資管計劃 分紅及贖回款	10,462,798.73	-	4,799,462.47	-
應收證券清算款	8,631,466.93	2,450,000.00	-	-
應收場外期權保證金	5,566,455.58	851,693.01	-	-
押金	4,572,516.77	4,801,388.70	3,579,861.57	3,757,349.94
應收風險損失款	1,632,735.58	1,590,320.62	1,632,735.58	1,590,320.62
代墊保費	-	7,636,784.40	-	3,672,104.40
其他	4,953,271.30	10,169,545.04	2,438,345.69	5,798,949.10
小計	46,532,292.89	27,499,731.77	12,450,405.31	14,818,724.06
減：減值準備	(10,472,192.89)	-	(594,525.68)	-
合計	36,060,100.00	27,499,731.77	11,855,879.63	14,818,724.06

五、財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露：

本集團

	2020年12月31日				2019年12月31日			
	帳面餘額		減值準備		帳面餘額		減值準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
按單項計提減值準備								
—其他應收款	10,713,048.00	23%	(9,106,090.80)	85%	-	0%	-	0%
按組合計提減值準備								
—其他應收款	35,819,244.89	77%	(1,366,102.09)	4%	27,499,731.77	100%	-	0%
合計	46,532,292.89		(10,472,192.89)		27,499,731.77		-	

本年單項計提減值準備的計提理由：

自2020年2月，弘業資本與漢邦(江陰)石化有限公司(「漢邦石化」)簽訂多個精對苯二甲酸(「PTA」)現貨採購合同，合計採購PTA現貨8,076噸，弘業資本累計已支付預付貨款共計人民幣26,041,980.00元。後因漢邦石化自身經營問題，上述合同部分PTA現貨無法交付。經過後續弘業資本追償後，仍有預付貨款人民幣10,713,048.00元未收回。弘業資本已就上述債權於2020年12月向南京市秦淮區人民法院提起訴訟，法院於2020年12月23日立案。截至2020年12月31日，上述案件正在審理中，本公司基於謹慎性考慮對上述PTA現貨交易應退貨款計提壞賬準備人民幣9,106,090.80元。

五、財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

(3) 減值準備的變動情況

本集團

	2020年				2019年			
	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失-未發生 信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用 損失-已發生 信用減值	合計	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失-未發生 信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用 損失-已發生 信用減值	合計
年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-
本年計提	1,366,102.09	-	9,106,090.80	10,472,192.89	-	-	-	-
年末餘額	1,366,102.09	-	9,106,090.80	10,472,192.89	-	-	-	-

10、存貨

本集團

	2020年12月31日	2019年12月31日
交易現貨	48,676,714.04	41,641,461.18

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

11、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
對聯營企業的投資	11,431,418.75	13,330,524.27	11,431,418.75	13,330,524.27
對子公司投資	-	-	396,242,079.81	396,242,079.81
合計	11,431,418.75	13,330,524.27	407,673,498.56	409,572,604.08

五、財務報表項目註釋(續)

11、長期股權投資(續)

(2) 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
本年增加	-	-	-
2020年12月31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。

(3) 對聯營企業投資

本集團及本公司

被投資單位－聯營企業	2020年增減變動					年末餘額
	年初餘額	減少投資	權益法下確認的 投資收益	權益法下確認的 其他綜合收益	宣告發放現金 股利或利潤	
江蘇弘瑞新時代創業 投資有限公司	6,908,206.91	-	(1,701,152.21)	172,795.01	-	5,379,849.71
江蘇弘瑞成長創業 投資有限公司	6,422,317.36	-	358,261.41	(9.73)	(729,000.00)	6,051,569.04
合計	13,330,524.27	-	(1,342,890.80)	172,785.28	(729,000.00)	11,431,418.75

五、財務報表項目註釋(續)

11、長期股權投資(續)

(3) 對聯營企業投資(續)

本集團及本公司(續)

被投資單位—聯營企業	2019年增減變動					年末餘額
	年初餘額	減少投資	權益法下確認的 投資收益	權益法下確認的 其他綜合收益	宣告發放現金 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

有關各聯營企業的詳細資料，參見附註六、2。

12、期貨會員資格投資

本集團

	2020年12月31日	2019年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	420,820.00	447,890.00
合計	1,820,820.00	1,847,890.00

五、財務報表項目註釋(續)

13、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
本年增加	333,796.46	322,416.57	9,175,930.10	9,832,143.13
本年減少	(92,482.00)	(218,796.96)	(4,951,252.38)	(5,262,531.34)
外幣報表折算差異	-	(84,691.99)	(5,048.50)	(89,740.49)
2020年12月31日餘額	4,530,441.60	3,263,590.26	45,897,192.25	53,691,224.11
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)
本年計提折舊	(247,328.00)	(286,630.57)	(5,343,294.31)	(5,877,252.88)
折舊沖銷	87,857.90	214,714.18	4,784,879.19	5,087,451.27
外幣報表折算差異	-	61,244.36	2,820.91	64,065.27
2020年12月31日餘額	(3,681,326.03)	(2,648,466.99)	(31,955,093.11)	(38,284,886.13)
帳面價值				
2020年12月31日	849,115.57	615,123.27	13,942,099.14	15,406,337.98
2019年12月31日	767,271.21	606,867.68	10,278,064.13	11,652,203.02

於2020年12月31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)

14、使用權資產

本集團

	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
2019年12月31日餘額	53,825,755.61
本年增加	9,373,753.32
本年減少	(7,310,980.25)
外幣折算差額	(327,919.21)
2020年12月31日餘額	55,560,609.47
減：累計攤銷	
2019年1月1日餘額	-
本年增加	(18,963,446.91)
2019年12月31日餘額	(18,963,446.91)
本年增加	(21,521,773.34)
本年減少	3,814,424.48
外幣折算差額	8,835.82
2020年12月31日餘額	(36,661,959.95)
帳面價值	
2020年12月31日	18,898,649.52
2019年12月31日	34,862,308.70

於2020年12月31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)

15、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
本年增加	-
2020年12月31日餘額	-
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)
本年增加	-
2020年12月31日餘額	-
帳面價值	
2020年12月31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

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帳面價值，本集團先抵減資產組中的商譽帳面價值。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)

16、遞延所得稅資產和負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

	本集團			
	2020年		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				
應付職工薪酬	25,156,871.24	6,289,217.81	2,000,000.00	500,000.00
信用減值損失	10,347,043.88	2,586,760.97	-	-
預提費用	4,525,520.73	1,131,380.18	2,804,970.16	701,242.54
預計負債	4,467,575.89	1,116,893.97	-	-
衍生金融工具公允價值變動	2,102,385.39	525,596.35	-	-
交易性金融資產/負債 公允價值變動	908,422.21	227,105.55	1,579,871.69	394,967.92
租賃	408,233.50	102,058.38	654,174.40	163,543.60
未經抵銷的遞延所得稅資產	47,916,052.84	11,979,013.21	7,039,016.25	1,759,754.06
遞延所得稅負債				
衍生金融工具公允價值變動	-	-	(218,715.00)	(54,678.75)
交易性金融資產/負債 公允價值變動	(15,001,172.12)	(3,750,293.03)	(5,373,780.54)	(1,343,445.14)
未經抵銷的遞延所得稅負債	(15,001,172.12)	(3,750,293.03)	(5,592,495.54)	(1,398,123.89)
抵銷後的淨額	32,914,880.72	8,228,720.18	1,446,520.71	361,630.17

五、財務報表項目註釋(續)

16、遞延所得稅資產和負債(續)

(2) 遞延所得稅資產變動情況

本集團

	2020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	500,000.00	5,789,217.81	-	6,289,217.81
信用減值損失	-	2,586,760.97	-	2,586,760.97
預提費用	701,242.54	430,137.64	-	1,131,380.18
預計負債	-	1,116,893.97	-	1,116,893.97
衍生金融工具公允價值變動	(54,678.75)	580,275.10	-	525,596.35
交易性金融資產/負債 公允價值變動	(948,477.22)	(2,574,710.26)	-	(3,523,187.48)
租賃	163,543.60	(61,485.22)	-	102,058.38
合計	361,630.17	7,867,090.01	-	8,228,720.18

	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
衍生金融工具公允價值變動	112,442.98	(167,121.73)	-	(54,678.75)
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)
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)

16、遞延所得稅資產和負債(續)

(3) 未確認的遞延所得稅資產明細

本集團

項目	2020年12月31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	3,341,277.77	4,983,673.59
合計	56,508,528.98	58,150,924.80

於2020年12月31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。

按照附註三、22所載的會計政策，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3,341,277.77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。

17、其他資產

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
預付款項	44,093,175.32	43,351,000.00	43,351,000.00	43,351,000.00
待攤費用	8,174,721.86	4,228,961.85	7,899,553.33	4,228,961.85
暫估進項稅	7,368,166.08	2,898,562.83	-	-
海外期貨交易所押金	1,409,269.43	1,748,708.43	-	-
待抵扣稅費	164,434.09	2,605,532.85	-	519,832.98
預繳企業所得稅	-	1,084,884.37	-	-
其他	-	7,771,269.68	-	7,337,049.52
合計	61,209,766.78	63,688,920.01	51,250,553.33	55,436,844.35

五、財務報表項目註釋(續)

18、應付貨幣保證金

(1) 按客戶類別列示

本集團

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
自然人	82,930	2,599,294,685.74	79,887	1,816,504,339.43
法人	2,891	1,647,795,452.34	2,690	842,284,676.25
合計	85,821	4,247,090,138.08	82,577	2,658,789,015.68

(2) 按交易所列示

本集團

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
境內期貨交易所				
—上海期貨交易所	2,110	443,111,322.60	2,039	369,866,300.96
—大連商品交易所	2,694	387,852,642.14	3,512	277,198,831.50
—中國金融期貨交易所	287	333,299,674.48	241	145,897,464.00
—鄭州商品交易所	3,265	277,827,552.05	2,321	121,575,391.03
—上海國際能源交易中心	73	31,005,172.50	27	3,707,023.50
—中國證券登記結算 有限責任公司	20	2,824,859.00	35	2,605,778.88
小計	8,449	1,475,921,222.77	8,175	920,850,789.87
境外期貨經紀公司	2,060	62,112,764.04	1,966	24,089,018.47
合計	10,509	1,538,033,986.81	10,141	944,939,808.34

注：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。

五、財務報表項目註釋(續)

19、應付質押保證金

(1) 按客戶類別列示

本集團

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
法人	3	40,750,944.00	1	758,816.00

(2) 按交易所列示

本集團

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	戶數	金額	戶數	金額
上海期貨交易所	3	40,750,944.00	1	758,816.00

20、期貨風險準備金

本集團及本公司

	2020年12月31日	2019年12月31日
年初餘額	131,057,775.04	124,165,421.09
本年增加	9,163,823.19	6,892,353.95
年末餘額	140,221,598.23	131,057,775.04

五、財務報表項目註釋(續)

21、應付期貨投資者保障基金

本集團及本公司

	2020年12月31日	2019年12月31日
年初餘額	189,263.99	180,169.63
本年增加	376,747.40	189,310.53
本年支付	(196,235.37)	(180,216.17)
年末餘額	369,776.02	189,263.99

根據2016年11月8日證監會頒佈的證監會令第129號《關於修改〈期貨投資者保障基金管理暫行辦法〉的決定》，自2016年12月8日起，本公司繳納比率為代理交易額的千萬分之六變更為億分之六。

22、賣出回購金融資產款

(1) 按業務類別列示

本集團

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
債券正回購	34,197,000.00	—
交易現貨賣出回購	1,622,204.28	—
合計	35,819,204.28	—

(2) 擔保物資訊

本集團

	2020年12月31日	2019年12月31日
債券	54,333,333.42	—
交易現貨	1,838,027.90	—
合計	56,171,361.32	—

五、財務報表項目註釋(續)

23、應付帳款

本集團

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付採購現貨款	7,373,441.99	2,519,520.00

於2020年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要應付帳款(2019年12月31日：無)。

24、應付職工薪酬

本集團

	注	2020年12月31日	2019年12月31日
短期薪酬	(1)	26,279,433.60	2,395,411.42
離職後福利—設定提存計劃	(2)	-	-
辭退福利	(3)	-	-
合計		26,279,433.60	2,395,411.42

(1) 短期薪酬

本集團

	2020年 1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	2020年 12月31日餘額
工資、獎金、津貼和補貼	2,000,000.00	125,377,385.35	(101,594,559.43)	25,782,825.92
職工福利費	-	2,603,051.30	(2,603,051.30)	-
社會保險費	-	-	-	-
醫療保險費	-	7,187,638.51	(7,187,638.51)	-
工傷保險費	-	17,757.96	(17,757.96)	-
生育保險費	-	544,002.93	(544,002.93)	-
住房公積金	-	7,657,077.06	(7,657,077.06)	-
工會經費和職工教育經費	395,411.42	2,206,841.61	(2,105,645.35)	496,607.68
合計	2,395,411.42	145,593,754.72	(121,709,732.54)	26,279,433.60

五、財務報表項目註釋(續)

24、應付職工薪酬(續)

(1) 短期薪酬(續)

本集團(續)

	2019年 1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	2019年 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

(2) 離職後福利－設定提存計劃

本集團

	2020年 1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	2020年 12月31日餘額
基本養老保險費	-	1,712,137.60	(1,712,137.60)	-
失業保險費	-	39,599.43	(39,599.43)	-
企業年金繳費	-	7,060,559.04	(7,060,559.04)	-
合計	-	8,812,296.07	(8,812,296.07)	-

	2019年 1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	2019年 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)	-

五、財務報表項目註釋(續)

24、應付職工薪酬(續)

(3) 辭退福利

本集團

	2020年 1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	2020年 12月31日餘額
解除勞動關係的補償	-	85,394.90	(85,394.90)	-

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

25、應交稅費

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
企業所得稅	20,942,367.18	4,109,221.50	20,517,001.87	4,109,221.50
增值稅	7,465,193.64	2,589.29	820,249.48	2,479.94
稅金及附加	231,960.64	51,768.23	231,960.64	51,768.23
代扣代繳個人所得稅	18,929.98	11,431.97	18,929.98	11,431.97
合計	28,658,451.44	4,175,010.99	21,588,141.97	4,174,901.64

五、財務報表項目註釋(續)

26、其他應付款

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
待結算資產管理計劃款項	68,226,995.45	-	68,226,995.45	-
應付標準倉單質押款	37,271,225.33	-	-	-
應付保證金	13,900,529.62	719,844.30	-	-
聯營企業預分紅款	3,791,000.00	4,520,000.00	3,791,000.00	4,520,000.00
應付佣金	1,565,749.01	1,530,322.29	1,565,749.01	1,530,322.29
應付審計費	1,500,000.00	1,431,662.40	1,500,000.00	1,431,662.40
應付上市服務費	-	1,643,708.10	-	1,643,708.10
其他	14,354,036.12	6,551,923.07	9,656,871.20	4,342,317.45
合計	140,609,535.53	16,397,460.16	84,740,615.66	13,468,010.24

27、租賃負債

本集團

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年內(含1年)	11,717,703.90	20,396,778.79
1 - 2年(含2年)	6,495,388.72	11,566,321.83
2 - 5年(含5年)	1,134,674.87	3,560,266.27
合計	19,347,767.49	35,523,366.89

	2020年	2019年
選擇簡化處理方法的短期租賃費用	4,110,197.69	8,176,172.03

2020年度，本集團租賃負債利息費用為人民幣1,294,669.48元(2019年度：人民幣1,815,860.87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)

28、預計負債

本集團及本公司

	2020年12月31日	2019年12月31日
未決訴訟	4,467,575.89	-

本年末重大未決訴訟的性質、預期補償金額和計提的訴訟準備詳情如下：

於2016年7月17日，本公司一名前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日發現與該前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前員工、其妻子、本公司以及由該前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)判令該前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前員工、其妻子、本公司以及由該前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)判令該前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，公司和該前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。2020年12月15日，弘業期貨收到靜海法院的一審民事判決書，判決被告前員工及其妻子於本判決生效之日起五日內共同償還原告借款本金人民幣446萬元及自2016年10月27日起至實際償還借款之日止的利息447.52萬元，合計人民幣893.52萬元；弘業期貨對以上債務中不能清償部分承擔50%的賠償責任。2020年12月28日，弘業期貨向靜海法院寄送兩案上訴狀。

截至2020年12月31日，基於一審判決結果，本公司以謹慎原則對上述債務中不能清償部分承擔50%的賠償責任計提預計負債人民幣4,467,575.89元。

五、財務報表項目註釋(續)

29、股本

本公司的股本結構如下：

	2020年12月31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。

30、資本公積

	本集團		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
股本溢價	533,124,529.52	533,124,529.52	526,722,489.33	526,722,489.33

五、財務報表項目註釋(續)

31、其他綜合收益

本集團

項目	2020年					
	年初餘額	本年所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅費用	稅後淨額	年末餘額
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)	172,785.28	-	-	172,785.28	(371,801.28)
外幣財務報表折算差額	6,404,361.76	(9,725,524.55)	-	-	(9,725,524.55)	(3,321,162.79)
合計	5,859,775.20	(9,552,739.27)	-	-	(9,552,739.27)	(3,692,964.07)

項目	2019年					
	年初餘額	本年所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅費用	稅後淨額	年末餘額
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)

32、盈餘公積

本集團及本公司

	法定盈餘公積
2019年1月1日餘額	49,404,967.95
利潤分配	1,078,637.64
2019年12月31日餘額	50,483,605.59
利潤分配	7,942,708.87
2020年12月31日餘額	58,426,314.46

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程的相關規定，本公司按照中國會計準則編製的財務報表稅後利潤的10%提取法定盈餘公積金。

33、一般風險準備

本集團及本公司

	一般風險準備
2019年1月1日餘額	75,284,545.32
利潤分配	1,078,637.64
2019年12月31日餘額	76,363,182.96
利潤分配	7,942,708.87
2020年12月31日餘額	84,305,891.83

根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則—實施指南》規定(參見附註三、27)，本公司按照中國會計準則編製的財務報表稅後利潤的10%提取一般風險準備。

五、財務報表項目註釋(續)

34、未分配利潤

項目	注	本集團		本公司	
		2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
年初未分配利潤		26,136,918.24	79,587,798.41	22,773,444.81	86,704,343.69
加：本年淨利潤		66,322,455.26	21,266,395.11	79,427,088.68	10,786,376.40
減：提取法定盈餘公積		(7,942,708.87)	(1,078,637.64)	(7,942,708.87)	(1,078,637.64)
提取一般風險準備		(7,942,708.87)	(1,078,637.64)	(7,942,708.87)	(1,078,637.64)
應付普通股股利	(1)	(9,070,000.00)	(72,560,000.00)	(9,070,000.00)	(72,560,000.00)
年末未分配利潤	(2)	67,503,955.76	26,136,918.24	77,245,115.75	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。

於2020年12月31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)。

35、手續費收入

(1) 按類別列示

	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
代理結算手續費收入	39,994,727.86	69,148,670.33	6,913,027.93	51,560,150.57
期貨交易所手續費返還減收	176,047,985.70	86,328,535.10	176,047,985.70	86,328,535.10
期貨及期權經紀業務收入小計	216,042,713.56	155,477,205.43	182,961,013.63	137,888,685.67
資產管理業務收入	13,415,518.10	5,741,489.99	13,510,439.09	6,143,485.34
合計	229,458,231.66	161,218,695.42	196,471,452.72	144,032,171.01

五、財務報表項目註釋(續)

35、手續費收入(續)

(2) 按地區列示

期貨期權經紀及 資產管理業務	本集團				本公司			
	2020年		2019年		2020年		2019年	
	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	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	174,384,644.69	22	126,007,527.59	21	143,839,700.54	21	111,917,353.25
福建省	2	10,228,973.73	2	3,458,922.07	2	10,228,973.73	2	3,458,922.07
上海市	2	7,551,840.14	2	2,549,138.14	2	7,551,840.14	2	2,549,138.14
浙江省	2	6,959,628.21	2	4,040,428.68	2	6,959,628.21	2	4,040,428.68
河南省	1	5,417,131.25	1	4,365,468.03	1	5,417,131.25	1	4,365,468.03
廣東省	3	2,772,203.59	3	2,663,612.21	3	2,772,203.59	3	2,663,612.21
北京市	2	2,754,255.85	2	1,774,944.06	2	2,754,255.85	2	1,774,944.06
中國香港	1	2,441,834.79	1	3,096,350.07	-	-	-	-
山東省	2	2,422,804.46	2	1,855,303.87	2	2,422,804.46	2	1,855,303.87
陝西省	1	2,390,309.22	1	1,885,804.93	1	2,390,309.22	1	1,885,804.93
安徽省	2	2,261,947.07	2	2,664,431.99	2	2,261,947.07	2	2,664,431.99
遼寧省	2	1,961,438.74	2	1,593,675.70	2	1,961,438.74	2	1,593,675.70
廣西省	1	1,866,009.54	1	1,602,024.32	1	1,866,009.54	1	1,602,024.32
湖南省	1	1,851,347.59	1	1,198,953.23	1	1,851,347.59	1	1,198,953.23
重慶市	1	1,249,918.52	1	676,472.89	1	1,249,918.52	1	676,472.89
四川省	1	1,165,762.23	1	484,226.82	1	1,165,762.23	1	484,226.82
山西省	1	976,117.84	1	618,394.42	1	976,117.84	1	618,394.42
海南省	1	802,064.20	1	683,016.40	1	802,064.20	1	683,016.40
合計	48	229,458,231.66	48	161,218,695.42	46	196,471,452.72	46	144,032,171.01

五、財務報表項目註釋(續)

36、利息淨收入

	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
利息收入				
— 客戶資金存款	58,512,840.45	62,121,603.33	58,366,475.00	61,485,738.46
— 自有資金存款	14,771,813.54	28,459,102.84	13,786,185.32	27,858,824.29
— 買入返售金融資產	485,509.01	587,731.16	485,509.01	478,132.19
利息收入小計	73,770,163.00	91,168,437.33	72,638,169.33	89,822,694.94
利息支出				
— 賣出回購金融資產款	(1,125,483.68)	—	(1,125,483.68)	—
利息淨收入	72,644,679.32	91,168,437.33	71,512,685.65	89,822,694.94

37、投資收益

	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
出售交易性金融資產				
— 基金	55,509,252.15	5,708,491.26	49,060,450.45	5,708,491.26
— 交易性股票	13,195,150.19	(470,899.55)	8,720,018.01	(3,972,450.94)
— 資產管理計劃	2,449,476.43	168,126.32	2,379,071.97	135,494.93
— 上市債券	915,943.48	1,351,514.11	915,943.48	1,351,514.11
— 信託計劃	247,589.05	1,032,630.13	247,589.05	1,032,630.13
出售衍生金融工具	(53,389,309.84)	(4,245,118.83)	—	—
股利分配				
— 交易性金融資產	20,308,573.76	12,524,972.62	18,339,394.00	7,127,389.21
權益法核算的長期股權投資收益	(1,342,890.80)	1,925,737.97	(1,342,890.80)	1,925,737.97
合計	37,893,784.42	17,995,454.03	78,319,576.16	13,308,806.67

五、財務報表項目註釋(續)

38、公允價值變動收益

	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
交易性金融資產				
— 基金	23,903,547.02	15,993,520.46	9,889,716.14	11,814,850.53
— 資產管理計劃及信託計劃	4,498,326.32	1,747,431.89	4,171,719.53	1,712,423.49
— 理財產品	75,414.75	2,805,428.70	—	—
— 交易性股票	(915,358.88)	13,760,907.80	1,074,265.78	8,356,519.57
— 上市債券	(6,067,803.86)	1,265,819.73	(5,246,391.51)	444,407.38
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	1,024,271.00	(1,135,143.61)	—	—
衍生金融資產	8,608,984.42	11,923,790.00	—	—
衍生金融負債	(10,930,084.81)	(11,255,303.09)	—	—
合計	20,197,295.96	35,106,451.88	9,889,309.94	22,328,200.97

39、匯兌(損失)/收益

	本集團	
	2020年	2019年
匯兌(損失)/收益	(5,183,313.77)	1,824,744.63

本集團的匯兌收益主要由全球公開發售H股所獲得的港幣募集資金產生。

五、財務報表項目註釋(續)

40、其他業務收入和成本

(1) 其他業務收入

	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
現貨銷售收入	1,198,714,914.97	332,697,237.55	-	-
諮詢費收入	7,354,989.46	4,606,126.00	7,354,521.54	2,910,754.73
合計	1,206,069,904.43	337,303,363.55	7,354,521.54	2,910,754.73

(2) 其他業務成本

	本集團	
	2020年	2019年
現貨銷售成本	(1,171,435,651.77)	(330,002,995.72)
其他	-	(500,000.00)
合計	(1,171,435,651.77)	(330,502,995.72)

五、財務報表項目註釋(續)

41、業務及管理費用

	本集團		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
職工薪酬	154,491,445.69	134,261,114.85	136,363,854.19	119,424,487.19
辦公費	37,239,373.37	32,891,370.32	32,251,007.82	27,274,590.23
折舊和攤銷				
—使用權資產折舊	21,521,773.34	18,963,446.91	19,873,474.00	18,817,252.81
—固定資產折舊及				
無形資產攤銷	6,552,196.95	5,010,935.62	6,311,628.55	4,768,499.81
保險費	13,911,174.21	1,459,110.40	13,788,021.58	—
諮詢費	12,120,482.43	2,820,592.44	10,546,131.63	1,471,174.40
租金	4,110,197.69	8,176,172.03	3,767,434.56	6,917,209.05
修理費	3,324,455.16	2,013,300.23	3,261,935.96	1,826,333.61
維護費	2,651,594.24	2,532,819.98	2,402,266.26	2,374,827.78
財務費用				
—租賃負債	1,294,669.48	1,815,860.87	1,166,144.99	1,815,860.87
—其他	1,201,645.60	1,401,112.56	327,002.58	283,508.47
核數師酬金	1,665,283.02	1,451,419.13	1,565,283.02	1,302,641.52
佣金支出	1,398,791.81	1,989,934.28	1,398,791.81	1,989,934.28
投資者保障基金	355,421.54	178,574.04	355,421.54	178,574.04
其他	6,760,601.02	5,636,392.97	4,457,830.08	4,981,964.07
合計	268,599,105.55	220,602,156.63	237,836,228.57	193,426,858.13

42、信用減值損失

	本集團	
	2020年	2019年
應收賬款	360,092.25	—
應收貨幣保證金	2,825,554.10	—
其他應收款	10,499,682.44	—
合計	13,685,328.79	—

五、財務報表項目註釋(續)

43、營業外收入和支出

(1) 營業外收入分專案情況如下：

	本集團	
	2020年	2019年
交易所贊助	1,430,379.64	2,036,024.96
收益性政府補助—保就業計劃	758,767.82	—
其他	132,536.69	371,062.51
合計	2,321,684.15	2,407,087.47

(2) 營業外支出

	本集團	
	2020年	2019年
預計訴訟賠償款	4,467,575.89	2,136,082.00
捐贈支出	1,000,000.00	1,410,080.40
滯納金	35,215.60	26,459.33
其他	390,518.22	364,995.58
合計	5,893,309.71	3,937,617.31

44、所得稅費用

(1) 所得稅費用組成

	本集團	
	2020年	2019年
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	34,248,081.32	10,651,404.92
匯算清繳差異調整	—	475,477.95
遞延所得稅的變動	(7,867,090.01)	9,191,210.28
合計	26,380,991.31	20,318,093.15

五、財務報表項目註釋(續)

44、所得稅費用(續)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	本集團	
	2020年	2019年
稅前利潤	92,703,446.57	41,584,488.26
按稅率25%計算的預期所得稅	23,175,861.64	10,396,122.07
子公司適用不同稅率的影響	(160,444.07)	(321,335.79)
調整以前年度所得稅的影響	-	475,477.95
非應稅收入的影響	(1,148,974.07)	(2,257,254.06)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	4,785,543.12	1,672,727.85
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(270,995.31)	(478,144.87)
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	-	10,830,500.00
本年所得稅費用	26,380,991.31	20,318,093.15

45、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：

	2020年	2019年
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤／ 稀釋合併淨利潤	66,322,455.26	21,266,395.11
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)	0.0731	0.0234

五、財務報表項目註釋(續)

46、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	
	2020年	2019年
淨利潤	66,322,455.26	21,266,395.11
加：期貨風險準備金的計提	9,163,823.19	6,892,353.95
固定資產折舊	5,877,252.88	4,831,186.19
無形資產攤銷	674,944.07	179,749.43
使用權資產折舊	21,521,773.34	18,963,446.91
財務費用	2,067,030.60	2,830,229.75
公允價值變動收益	(22,518,396.35)	(34,437,964.97)
利息淨支出／(收入)	639,974.67	(587,731.16)
投資收益	(86,148,049.05)	(22,240,572.86)
資產處置損失	142,060.27	59,312.40
匯兌損失／(收益)	5,183,313.77	(1,824,744.63)
信用減值損失	13,685,328.79	-
資產減值損失	-	43,322,000.00
遞延所得稅費用	(7,867,090.01)	9,191,210.28
存貨的增加	(7,035,252.86)	(41,641,461.18)
經營性應收項目的增加	(959,152,045.24)	(112,699,824.10)
經營性應付項目的增加	1,760,509,530.82	217,813,658.21
經營活動產生的現金流量淨額	803,066,654.15	111,917,243.33

(2) 現金及現金等價物淨變動情況：

	本集團	
	2020年	2019年
現金及現金等價物的年末餘額	2,854,855,864.32	2,373,190,813.90
減：現金及現金等價物的年初餘額	(2,373,190,813.90)	(2,349,264,656.74)
現金及現金等價物淨增加額	481,665,050.42	23,926,157.16

五、財務報表項目註釋(續)

46、現金流量表補充資料(續)

(3) 本集團持有的現金及現金等價物分析如下：

	本集團	
	2020年12月31日	2019年12月31日
(a) 貨幣資金		
— 可隨時用於支付的銀行存款	2,840,983,584.02	2,305,170,003.08
— 可隨時用於支付的其他貨幣資金	13,872,280.30	68,020,810.82
— 使用受限制的貨幣資金	24,694,690.31	6,717,664.11
— 貨幣資金應收利息	14,744,868.57	10,512,974.04
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	2,894,295,423.20	2,390,421,452.05
減：使用受限制的貨幣資金	(24,694,690.31)	(6,717,664.11)
貨幣資金應收利息	(14,744,868.57)	(10,512,974.04)
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	2,854,855,864.32	2,373,190,813.90

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

於2020年12月31日，本公司的子公司列示如下：

子公司名稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
					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(i)	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(ii)	香港	開曼	基金投資	美元5萬元	-	100%	新設成立

(i) 於2020年12月31日，弘業國際基金系列SPC實收資本為美元1元。

(ii) 於2020年12月31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12月31日，合併資產管理計劃及基金的總資產為人民幣17,604,688.05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帳面價值為人民幣16,882,076.84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。

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)

2020年12月31日

結構化主體名稱	計劃設立日	類型	本集團年末 實際出資額
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

2019年12月31日

結構化主體名稱	計劃設立日	類型	本集團年末 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8,000,000.00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5,000,000.00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5,000,000.00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)

2、在聯營企業中的權益

	本集團	
	2020年12月31日	2019年12月31日
聯營企業	11,431,418.75	13,330,524.27

(1) 聯營企業的主要資訊

企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	實收資本	直接持股比例	對聯營企業投資的會計處理方法	對本集團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準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資訊

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協力廠商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協力廠商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協力廠商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專案及其帳面價值／最大損失敞口列示如下：

	交易性金融資產	
	2020年12月31日	2019年12月31日
基金	657,936,247.67	398,605,161.50
信託計劃	122,180,718.27	39,477,369.86
資產管理計劃	59,736,311.27	15,295,097.29
理財產品	8,446,452.00	8,371,037.25
合計	848,299,729.21	461,748,665.90

於報告年末，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。

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資訊(續)

報告期內，來自本集團持有的協力廠商機構發起設立的結構化主體的全面收益如下：

	2020年	2019年
投資收益	66,729,368.95	17,915,021.36
公允價值變動收益	27,918,621.45	19,506,583.65
合計	94,647,990.40	37,421,605.01

(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12月31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22,357,857,735.86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：

	2020年	2019年
手續費收入	13,415,518.10	5,741,489.99
投資及公允價值變動收益	8,973,525.67	925,440.03
合計	22,389,043.77	6,666,930.02

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、政策和程式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準並設計相應的內部控制程式，以監控本集團的風險水準。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、買入返售金融資產、交易性金融資產、衍生金融資產、應收賬款和其他應收款等。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)的帳面金額。

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。

(1) 應收貨幣保證金、應收款項和其他應收款

對於存放於境內交易所等金融機構的應收貨幣保證金，本集團認為這些金融機構具有較高信譽和資產狀況，存在較低的信用風險。

對於存放於境外期貨經紀交易高的應收貨幣保證金，本集團於2020年以謹慎原則參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計提損失準備。

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、應收款項和其他應收款(續)

對於應收賬款和其他應收款，本集團定期對採用信用方式交易的客戶進行評估。根據評估結果，本集團選擇與經認可的且信用良好的客戶進行交易，並對應收賬款和其他應收款的餘額進行監控。對於應收賬款和其他應收款，本集團於2020年以謹慎原則參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失及計提減值準備。對於已發生信用減值的應收款項，本集團會採取書面催款或法律仲裁等方式積極催款，在考慮可收回金額後以整個存續期內預期信用損失的金額計提損失準備。

(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帳面價值按照報表專案列示如下。

	本集團	
	2020年12月31日	2019年12月31日
買入返售金融資產	7,853,000.00	42,437,000.00
交易性金融資產		
— 交易性債券	81,686,110.56	56,621,789.52
— 信託計劃	122,180,718.27	39,477,369.86
合計	211,719,828.83	138,536,159.38

(3) 衍生工具

本集團與銀行、金融機構和企業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。

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。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

2、流動性風險(續)

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12月31日未折現的合同現金流量				資產負債表帳面價值
	實時償付	1年內	1年至5年以內	合計	
應付貨幣保證金	4,247,090,138.08	-	-	4,247,090,138.08	4,247,090,138.08
應付質押保證金	40,750,944.00	-	-	40,750,944.00	40,750,944.00
應付期貨投資者保障基金	-	369,776.02	-	369,776.02	369,776.02
短期借款	-	2,055,343.30	-	2,055,343.30	2,052,060.00
賣出回購金融資產款	-	35,912,721.98	-	35,912,721.98	35,819,204.28
應付帳款	-	7,373,441.99	-	7,373,441.99	7,373,441.99
應付職工薪酬	-	26,279,433.60	-	26,279,433.60	26,279,433.60
其他應付款	-	140,609,535.52	-	140,609,535.52	140,609,535.52
租賃負債	-	14,069,265.76	6,213,995.71	20,283,261.47	19,347,767.49
合計	4,287,841,082.08	226,669,518.17	6,213,995.71	4,520,724,595.96	4,519,692,300.98

	2019年12月31日未折現的合同現金流量				資產負債表帳面價值
	實時償付	1年內	1年至5年以內	合計	
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

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

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。

(1) 本集團於年末持有的計息金融工具如下：

本集團

	2020年12月31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	2.00%-3.75%	2,070,000,000.00	2.20% - 4.70%	1,789,569,673.84
一應收貨幣保證金	1.66%-1.95%	493,095,037.42	1.95%	328,271,683.48
一買入返售金融資產	3.16%-3.17%	7,853,000.00	2.50% - 2.80%	42,437,000.00
一交易性金融資產				
交易性債券	0.08%-7.00%	81,686,110.56	0.20% - 6.20%	56,621,789.52
信託計劃	7.30%-8.10%	122,180,718.27	8.00%	39,477,369.86
金融負債				
一短期借款	3.65%	(2,052,060.00)	-	-
一賣出回購金融資產款	2.98% -3.63%	(35,819,204.28)	-	-
合計		2,736,943,601.97		2,256,377,516.70
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%-2.70%	590,162,679.92	0.001% - 3.20%	277,452,661.34
自有資金	0.001%-2.70%	205,515,594.41	0.001% - 2.70%	244,865,332.01
其他貨幣資金	0.35%	13,872,280.30	0.35%	68,020,810.82
合計		809,550,554.63		590,338,804.17

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12月31日，在其他變數不變的情況下，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410,516.11元(2019年12月31日：人民幣511,253.40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424,170.35元(2019年12月31日：人民幣517,238.07元)。

— 浮動利率金融工具的現金流敏感性分析

截至2020年12月31日，在其他變數不變的情況下，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6,071,542.62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下降人民幣4,704,079.15元(2019年12月31日：2,487,760.43人民幣元)。

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。

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。

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

4、匯率風險(續)

- (1) 本集團於年末各外幣資產負債專案匯率風險敞口如下。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12月31日		2019年12月31日	
	外幣餘額	折算人民幣餘額	外幣餘額	折算人民幣餘額
貨幣資金				
—港幣	77,675,872.85	65,375,121.63	92,674,632.78	83,016,082.55
—美元	44,716.04	291,767.66	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
港幣	0.88932	0.88043	0.84164	0.89578
美元	6.8976	6.8952	6.5249	6.9762

- (3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變數不變，於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12月31日	2019年12月31日
淨利潤及股東權益		
港幣項目	(5,180,903.04)	(6,226,206.19)
美元項目	(27,367.33)	(9,468.93)

在假定其他變數保持不變的前提下，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。

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(續)

上表顯示了於報告年末港幣、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。之前年度的分析基於同樣的假設和方法。

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／負債以及衍生金融資產／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12月31日	2019年12月31日
股票價格的變化		
上升10%	3,935,216.16	2,502,197.67
下降10%	(3,935,216.16)	(2,502,197.67)
商品價格的變化		
上升10%	9,017,367.31	4,747,228.50
下降10%	(9,017,367.31)	(4,747,228.50)

七、金融工具的風險分析及敏感性分析(續)

5、其他價格風險(續)

敏感性分析(續)

本集團(續)

	股東權益	
	2020年12月31日	2019年12月31日
股票價格的變化		
上升10%	3,935,216.16	2,502,197.67
下降10%	(3,935,216.16)	(2,502,197.67)
商品價格的變化		
上升10%	9,017,367.31	4,747,228.50
下降10%	(9,017,367.31)	(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。之前年度的分析基於同樣的假設和方法。

八、公允價值的披露

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年末的公允價值資訊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。

八、公允價值的披露(續)

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 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	6			
債務工具				
— 交易性債券		81,686,110.56	56,425,900.56	25,260,210.00
— 信託計劃		122,180,718.27	-	-
— 信託計劃				122,180,718.27
權益工具				
— 基金		657,936,247.67	482,761,045.60	175,175,202.07
— 資產管理計劃		92,157,781.01	-	57,178,223.29
— 交易性股票		52,469,548.85	52,469,548.85	-
— 理財產品		8,446,452.00	-	-
— 理財產品				8,446,452.00
衍生金融資產	7	6,219,924.42	2,219,480.00	-
衍生金融資產				4,000,444.42
持續以公允價值計量的 金融資產總額		1,021,096,782.78	593,875,975.01	257,613,635.36
金融資產總額				169,607,172.41
金融負債				
衍生金融負債	7	(7,594,514.81)	(1,590,820.00)	-
衍生金融負債				(6,003,694.81)
持續以公允價值計量的 金融負債總額		(7,594,514.81)	(1,590,820.00)	-
金融負債總額				(6,003,694.81)

八、公允價值的披露(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				
6				
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	—
— 資產管理計劃	34,383,617.28	—	—	34,383,617.28
— 交易性股票	33,362,635.65	33,362,635.65	—	—
— 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				
— 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得的、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。

對於交易所上市的債券、投資基金、股票和場內期權，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。

八、公允價值的披露(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資料，在最大程度上使用可觀測市場資料。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資料，則該金融工具應包含在第三層級範圍內。

於報告年末，本集團金融工具的價值評估方法如下所述：

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、公允價值的披露(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資料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、公允價值的披露(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年初餘額與年末餘額之間的調節資訊如下：

本集團

2020年12月31日

	2020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		2020年 12月31日	對於期末持有的資 產和承擔的負債， 計入損益的當期末 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	3,661,834.15	27,207,200.00	(30,273,093.71)	34,979,557.72	1,212,357.72
信託計劃	39,477,369.86	8,334,801.37	121,000,000.00	(46,631,452.96)	122,180,718.27	2,180,718.27
理財產品	8,371,037.25	75,414.75	-	-	8,446,452.00	75,414.75
衍生金融資產	-	4,000,444.42	-	-	4,000,444.42	4,000,444.42
金融資產小計	82,232,024.39	16,072,494.69	148,207,200.00	(76,904,546.67)	169,607,172.41	7,468,935.16
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)	1,024,271.00	-	58,973,974.76	-	-
衍生金融負債	-	(6,003,694.81)	-	-	(6,003,694.81)	(6,003,694.81)
金融負債小計	(59,998,245.76)	(4,979,423.81)	-	58,973,974.76	(6,003,694.81)	(6,003,694.81)
合計	22,233,778.63	11,093,070.88	148,207,200.00	(17,930,571.91)	163,603,477.60	1,465,240.35

八、公允價值的披露(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		2020年 12月31日	對於期末持有的資 產和承擔的負債， 計入損益的當期末 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、買入返售金融資產、應收賬款、其他應收款、應付貨幣保證金、應付期貨投資者保障基金、短期借款、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。於報告年末，以上金融資產和金融負債的帳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

報告期內與本集團發生關聯方交易的聯營企業情況如下：

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
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	本集團及本公司股東
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
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	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
江蘇愛濤空間文化有限公司	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
江蘇蘇豪資產運營集團有限公司	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
張某	關鍵管理人員關係密切的家庭成員
儲某某	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	2020年	2019年
江蘇金融控股有限公司	勞務費	525,183.36	591,648.96
江蘇弘業股份有限公司	服務費	202,571.93	17,356.41
江蘇愛濤文化產業有限公司	裝修及採購費	4,294.00	114,579.26
愛濤文化集團有限公司	宣傳費	-	34,482.75
江蘇蘇豪尚品有限公司	宣傳費	104,732.00	14,856.04
江蘇蘇豪傳媒有限公司	會議費	48,396.23	-
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	3,350.42
江蘇弘業環保科技產業有限公司	採購款	142,539.38	13,439.13

(2) 提供勞務

本集團

關聯方	關聯交易內容	2020年	2019年
儲某某	手續費收入	4,873.51	20,667.87
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	手續費收入	-	3,962.26
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	資管業務收入/其他	35,948.70	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	2020年	2019年
江蘇弘業股份有限公司	使用權資產折舊	6,435,781.59	6,435,781.59
江蘇弘業股份有限公司	使用權資產財務費用	170,739.16	475,778.22
合計		6,606,520.75	6,911,559.81

(4) 關鍵管理人員報酬

本集團

	2020年	2019年
關鍵管理人員薪酬	4,631,774.42	4,353,750.49

(5) 其他關聯交易

關聯方	科目	關聯交易內容	2020年	2019年
愛濤文化集團有限公司	不適用	淨投資資管計劃	5,752,596.68	5,500,000.00
江蘇蘇豪資產運營集團有限公司	不適用	淨投資資管計劃	10,000,000.00	-
趙某	不適用	淨處置資管計劃	-	(2,000,000.00)
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	財務費用	短期借款	772,361.12	999,999.99

關聯方	科目	關聯交易內容	2020年 12月31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	8,446,452.00	8,371,037.25

九、關聯方關係及其交易(續)

6、關聯方應收應付款項

應付關聯方款項

本集團

項目名稱	關聯方	2020年12月31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	3,791,000.00	4,520,000.00
應付貨幣保證金	儲某某	2,314,711.34	2,294,622.90
應付貨幣保證金	張某	500.17	1,134.49
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
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

應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	2020年12月31日	2019年12月31日
預付款項	江蘇弘業股份有限公司	453,350.32	-

7、本公司與子公司的交易

關聯方	關聯交易內容	2020年	2019年
弘業資本管理有限公司	手續費收入	89,341.08	56,700.15
弘業國際金融控股有限公司	手續費收入	48.11	8.43
弘業資本管理有限公司	淨投資資管計劃	200,000.00	5,800,000.00

關聯方	關聯交易內容	2020年12月31日	2019年12月31日
弘業資本管理有限公司	應付貨幣保證金	190,993,393.48	169,220,838.68
弘業國際金融控股有限公司	應付貨幣保證金	321,351.25	148,102.47

8、與關連交易有關的上市規則適用性

上述附註九、5(2)及附註九、5(3)的關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定的披露載於第八節「其他重要事項」。

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準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。

本公司根據中國證監會頒佈的《期貨公司風險監管指標管理辦法》(2017年4月28日中國證券監督管理委員會令131號，自2017年10月1日起施行)和《期貨公司風險監管報表編製與報送指引》(中國證券監督管理委員會公告[2017] 8號，自2017年10月1日起施行)，期貨公司應當持續符合以下風險監管指標標準：

- (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。子公司無需在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12月31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	78,000,000.00	30,000,000.00
合計	120,000,000.00	72,000,000.00

2、或有事項

- (1) 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，以及將客戶帳戶的委託理財資金轉移至北京營業部帳戶進行違規交易，導致客戶帳戶資金全部虧損。

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20日、11月25日該案發回重審後開庭。截至2020年12月31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。

十一、承諾及或有事項(續)

2、或有事項(續)

- (2) 於2020年4月29日，原告因侵權責任糾紛向南京市棲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。本案分別於2020年7月20日、9月24開庭。截至2020年12月31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。

除上文及五、28預計負債所述事項外，於2020年12月31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。

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、資產及負債的資訊

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，這些資訊的編製基礎如下：

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資訊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資料，或者未運用下列資料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	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
對外營業收入	407,961,646.94	294,169,858.42	1,153,417,948.44	351,071,702.77	-	-	1,561,379,595.38	645,241,561.19
分部間營業收入	(26,785,714.18)	56,708.58	44,527,482.29	(56,708.58)	(17,741,768.11)	-	-	-
營業支出	(269,789,017.29)	(260,393,939.17)	(1,199,169,656.92)	(341,732,603.92)	3,854,150.96	-	(1,465,104,523.25)	(602,126,543.09)
營業外收支	(3,312,765.24)	(1,576,712.07)	(258,860.32)	46,182.23	-	-	(3,571,625.56)	(1,530,529.84)
利潤總額	108,074,150.23	32,255,915.76	(1,483,086.51)	9,328,572.50	(13,887,617.15)	-	92,703,446.57	41,584,488.26
所得稅費用	(26,759,484.18)	(17,624,681.63)	378,492.87	(2,693,411.52)	-	-	(26,380,991.31)	(20,318,093.15)
淨利潤	81,314,666.05	14,631,234.13	(1,104,593.64)	6,635,160.98	(13,887,617.15)	-	66,322,455.26	21,266,395.11
資產總額	6,223,161,721.61	4,423,160,359.23	331,217,874.61	256,987,200.32	(205,217,797.35)	(169,375,682.11)	6,349,161,798.87	4,510,771,897.44
負債總額	(4,814,738,787.01)	(3,077,429,351.41)	(79,085,464.56)	(3,750,196.63)	191,330,180.20	169,375,682.11	(4,702,494,071.37)	(2,911,803,885.93)
其他重要項目：								
—利息淨收入	72,644,679.32	91,005,251.31	970,173.84	163,186.02	-	-	72,644,679.32	91,168,437.33
—折舊和攤銷	28,053,472.71	(23,960,100.13)	20,497.58	(14,282.40)	-	-	28,073,970.29	(23,974,382.53)
—除長期股權投資外 非流動資產增加額	11,428,119.76	5,135,212.34	29,755.73	28,702.20	-	-	11,457,875.49	5,163,914.54

十二、其他重要事項(續)

1、分部報告(續)

(2) 地區資訊

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入資訊如下。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	
	2020年	2019年
中國大陸	1,541,232,853.85	627,159,705.56
中國香港	20,146,741.53	18,081,855.63
合計	1,561,379,595.38	645,241,561.19

(3) 主要客戶

2020年度，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%（2019年12月31日：無）。

十二、其他重要事項(續)

2、董事薪酬

(1) 董事酬金

依照《香港公司法》第383節第一條以及公司法規第二部分「有關董事薪金披露資訊」所披露的董事酬金(包括行政總裁及監事)詳情如下：

	2020年				
	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休福利 計劃供款	合計
主席					
周勇	-	-	-	-	-
執行董事					
周劍秋	-	330,000.00	62,903.99	-	392,903.99
非執行董事					
薛炳海	-	-	-	-	-
單兵	-	-	-	-	-
薑琳 ^(b)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
王躍堂 ^(c)	120,697.36	-	-	-	120,697.36
林繼陽	120,697.36	-	-	-	120,697.36
黃德春 ^(e)	120,000.00	-	-	-	120,000.00
	361,394.72	330,000.00	62,903.99	-	754,298.71

十二、其他重要事項(續)

2、董事薪酬(續)

(1) 董事酬金(續)

	2019年				合計
	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休福利 計劃供款	
主席					
周勇	-	-	-	-	-
執行董事					
周劍秋	-	382,442.01	161,006.00	-	543,448.01
非執行董事					
薛炳海	-	-	-	-	-
張柯 ^(a)	-	-	-	-	-
單兵	-	-	-	-	-
薑琳 ^(b)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
王躍堂 ^(c)	122,866.60	-	-	-	122,866.60
張洪發 ^(d)	107,520.66	-	-	-	107,520.66
林繼陽	126,271.42	-	-	-	126,271.42
黃德春 ^(e)	15,345.95	-	-	-	15,345.95
	372,004.63	382,442.01	161,006.00	-	915,452.64

(a) 張柯於2019年8月26日辭任非執行董事；

(b) 薑琳於2019年11月15日任命為非執行董事。

(c) 王躍堂於2018年5月11日任命為獨立非執行董事。

(d) 張洪發於2019年11月15日辭任獨立非執行董事。

(e) 黃德春於2019年11月15日任命為獨立非執行董事。

十二、其他重要事項(續)

2、董事薪酬(續)

(1) 董事酬金(續)

報告期內，所有非獨立董事(周劍秋除外)均未在服務本集團時收到任何袍金或酬金，此乃由於彼等自本集團的最終控股公司蘇豪控股獲取袍金或酬金。

董事退休、離職或加盟時未有在報告期獲得任何款項。報告期內概無董事放棄或同意放棄酬金的安排。

(2) 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，無董事(2019年度：無)(其薪金已於附註十二、2(1)披露)。其他五名(2019年：5名)的酬金總和如下：

	2020年	2019年
薪金、津貼與福利	1,192,213.95	1,009,427.93
酌情花紅	3,639,905.08	4,841,857.83
養老金計劃供款	13,257.92	188,179.56
合計	4,845,376.95	6,039,465.32

五名(2019年：5名)最高薪酬人士的薪金在以下範圍：

	2020年 人數	2019年 人數
零港幣至1,000,000港幣	3	–
1,000,001港幣至1,500,000港幣	1	4
1,500,001港幣至2,000,000港幣	1	1
2,000,001港幣至2,500,000港幣	–	–
合計	5	5

報告期內無已付或應付該等人士的薪酬，以作為退休金或吸引加盟或於加盟本集團後的獎勵或離職補償。

十三、資產負債表日後事項

資產負債表日後利潤分配情況說明

於2021年3月26日，本公司召開第三屆第22次董事會會議，審議通過向本公司普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.05元，共計人民幣45,350,000.00元。此項提議尚待股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。