



先融期货

NEEQ : 870115

中电投先融期货股份有限公司

( SPIC Xianrong futures Co. , Ltd )



半年度报告

2018

## 公司半年度大事记

3月13日，中电投先融期货股份有限公司原油期货上市推介会暨杭州营业部开业典礼在杭州举行。本次会议由先融期货主办，上海期货交易所协办，在原油期货上市之际，对投资者宣传原油期货交易规则，开展市场营销活动。

4月20日，先融期货“第一届期权创新业务”机构投资者春季交流会在上海举行。本次交流会由先融期货联合先融资管公司量化投资部和先融风管公司衍生品部共同举办，中国金融期货交易所和郑州商品交易所联合协办。此次会议使各个投资机构能一同探讨金融期货的市场情况和技术新业务合作，营造良好的金融期货投资氛围。

5月28日，上期所上期标准仓单交易平台（以下简称“平台”）正式上线。本次上线的标准仓单交易品种为铜和铝，经前期精心准备，先融风管公司成功摘牌铝品种仓单交易首单。交易所开展标准仓单交易业务是期货市场服务于实体经济的一项重要举措，平台能够为实体企业提供交易、结算、交割、仓储与风险管理等一站式服务，打通了期货市场服务实体经济发展的“最后一公里”，促进了多层次资本市场发展，服务于供给侧结构性改革，对于期货市场发展、现货市场、实体企业、期货经营机构、交割仓库发展具有重要意义。

中电投先融期货股份有限公司荣获大连商品交易所2017年度“最具成长性会员”奖。

## 目 录

声明与提示 .....	5
第一节 公司概况 .....	6
第二节 会计数据和财务指标摘要 .....	8
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 重要事项 .....	14
第五节 股本变动及股东情况 .....	17
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况 .....	20
第七节 财务报告 .....	24
第八节 财务报表附注 .....	37

## 释义

释义项目	指	释义
半年度报告	指	中电投先融期货股份有限公司 2018 年半年度报告
公司、股份公司、先融期货	指	中电投先融期货股份有限公司
国电投集团、国家电投、集团公司	指	国家电力投资集团有限公司
资本控股	指	国家电投集团资本控股有限公司
股东大会	指	中电投先融期货股份有限公司股东大会
董事会	指	中电投先融期货股份有限公司董事会
先融资管公司、资管子公司	指	中电投先融(上海)资产管理有限公司
先融风管公司、风管子公司	指	中电投先融(天津)风险管理有限公司
主办券商	指	财达证券股份有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期间
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人姚敏、主管会计工作负责人赵文浩及会计机构负责人（会计主管人员）江山红保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会秘书办公室
备查文件	1. 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件 2. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

## 第一节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	中电投先融期货股份有限公司
英文名称及缩写	SPIC Xianrong futures Co., Ltd
证券简称	先融期货
证券代码	870115
法定代表人	姚敏
办公地址	重庆市渝中区邹容路邹容广场 A 座 14 楼

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	倪江
是否通过董秘资格考试	是
电话	023-63799198
传真	023-63799138
电子邮箱	nijiang@spic.com.cn
公司网址	<a href="http://www.xrqh.com">http://www.xrqh.com</a>
联系地址及邮政编码	重庆市渝中区邹容路邹容广场 A 座 14 楼 400010
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
公司半年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1995 年 8 月 23 日
挂牌时间	2016 年 12 月 16 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-67 资本市场服务-672 期货市场服务-6729 其他期货市场服务
主要产品与服务项目	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理
普通股股票转让方式	集合竞价转让方式
普通股总股本（股）	1,010,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	国家电投集团资本控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	国家电力投资集团有限公司

#### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	915000004504066067	否
金融许可证机构编码	915000004504066067	否
注册地址	重庆市渝中区邹容路邹容广场 A 座 14 楼	否
注册资本（元）	1,010,000,000.00	否
中电投先融期货股份有限公司 2017 年发行股票 680,000,000 股，其中限售条件 0 股，无限售条件 680,000,000 股。无限售条件股份于 2017 年 12 月 26 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。公司于 2018 年 2 月就注册资本变更办理了工商行政登记手续。		

#### 五、 中介机构

主办券商	财达证券
主办券商办公地址	北京市朝阳区百子湾路 33 号万利中心二层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	
签字注册会计师姓名	
会计师事务所办公地址	

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第二节 会计数据和财务指标摘要

### 一、 基本财务指标

单位：元

	本期/本期期末	上年同期/本期期初	增减比例
营业收入	1,617,675,401.85	406,530,712.17	297.92%
归属于挂牌公司股东的净利润	45,711,578.32	27,903,518.65	63.82%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,350,895.19	27,293,764.50	62.49%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.99%	7.12%	—
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.90%	6.97%	—
基本每股收益（元/股）	0.05	0.08	—
经营活动产生的现金流量净额	-365,874,442.99	-268,553,948.52	36.24%
资产总计	3,216,301,252.08	2,921,448,415.04	10.09%
负债总计	1,675,864,747.49	1,404,430,926.48	19.33%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,540,436,504.59	1,517,017,488.56	1.54%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.53	1.23	—
总资产增长率	10.09%	2.93%	—
营业收入增长率	297.92%	1,072.47%	—
净利润增长率%	63.82%	142.07%	—
扣除客户权益的资产负债率%（母公司）	1.37%	1.25%	—
扣除客户权益的资产负债率%（合并）	29.57%	21.96%	—

### 二、 行业主要财务及监管指标

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
净资本	529,832,377.25	571,095,606.19	-7.23%
风险资本准备总额	44,910,260.73	37,247,199.05	20.57%
净资本与风险资本准备总额的比例	1,179.76%	1,533.26%	—
净资本与净资产的比例	35.32%	38.60%	—
扣除客户保证金的流动资产	93,752,769.10	99,421,004.08	-5.70%
扣除客户权益的流动负债	20,834,339.85	18,741,224.75	11.17%
流动资产与流动负债的比例（扣除客户权益）	449.99%	530.49%	—
负债与净资产的比例（扣除客户权益）	1.39%	1.27%	—
结算准备金额	38,170,925.61	14,254,811.97	167.78%

--	--	--	--

### 三、 补充财务指标

适用 不适用

### 四、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

注：编制合并报表的公司应当以合并财务报表数据填列或计算以上数据和指标。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、商业模式

公司主要业务为期货经纪、期货投资咨询等业务，通过全资控股的中电投先融（上海）资产管理有限公司开展资产管理业务，通过全资控股的中电投先融（天津）风险管理有限公司开展风险管理业务。具体商业模式如下：

##### 1、期货经纪业务

期货经纪业务主要包括代理客户的经纪业务和代理客户的结算业务，是期货公司最基本的一项业务。公司期货经纪业务收入主要包含三方面：交易手续费、交割手续费和交易所手续费返还或减收。期货经纪业务的主要营销渠道包括网点渠道、业务渠道和居间人。保证金利息收入亦是公司收入的重要来源。期货交易实行保证金制度，根据《期货交易管理条例》的规定，保证金是指期货交易者按照规定交纳的资金或者提交的价值稳定、流动性强的标准仓单、国债等有价证券，用于结算和保证履约。在实际业务中，客户多以资金的形式向期货公司交纳保证金。

##### 2、期货投资咨询业务

期货投资咨询业务服务内容包括风险管理顾问咨询服务、研究分析咨询服务等。期货投资咨询服务的对象有普通投资者、产业客户、机构投资者。期货投资咨询业务的开展改变了公司的盈利模式，具体表现为公司服务范围在通道为主的经纪业务服务基础上，增加了以期货为基本工具的风险管理咨询服务；收入来源在交易手续费、利息收入的基础上，增加了投资咨询费项目；研究范围也由品种及策略研究为主的基础上，增加了产业及风险管理策略研究；客户来源也因为系统地解决企业参与期货市场障碍而得以拓宽。期货市场结构更加稳定合理，期货市场功能发挥日趋完善，期货公司的收入来源从而也可以稳定增加，结构也愈加合理。

##### 3、资产管理业务

资产管理业务是指公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定及合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动，包括：期货、期权及其他金融衍生品；股票、债券、证券投资基金、集合资产管理计划、央行票据、短期融资券、资产支持证券等；中国证监会认可的其他投资品种。公司资产管理业务收入主要来自管理费收入，公司收取的管理费率按合同约定比例为准。

##### 4、风险管理业务

公司风险管理业务范围包括仓单服务、合作套保、基差交易等试点业务，涵盖期货上市品种及其产业链相关品种的现货贸易、远期交易和期货交割等。风险管理业务为期货公司提供了新的盈利渠道，并能体现期货公司差异化服务的水平，从长远看，将逐步成为差异化期货公司的分水岭。公司以服务实体产业客户为宗旨，以品种基本面研究为基础，依靠期、现货各方面的渠道资源，结合场内交易和场外交易两个市场，综合利用期货、期权、互换等金融衍生工具，致力于为客户提供一流的期现结合与风险管理产品与服务，形成稳定、可持续的盈利模式和交易体系，发展成为业内领先的商品、金融市场风险管理服务商。

#### 商业模式变化情况：

适用 不适用

#### 二、经营情况回顾

报告期内，公司经营情况良好，各项业务得到大幅提升，2018年上半年公司实现营业收入161,767.54万元，同比增加121,114.47万元，增长297.92%，其中：期货经纪业务手续费收入下降17.13%；资产管理业务收入增长19.25%；风险管理业务收入同比增加117,414.57万元，增长341.68%；

利息净收入增长 16.38%；投资收益及公允价值变动收益增长 853.63%。

2018 年上半年公司实现利润总额 5,940.49 万元，同比增加 2,386.86 万元，增长 67.17%；公司净利润实现 4,571.16 万元，同比增加 1,780.81 元，增长 63.82%。

截止 2018 年 6 月 30 日，公司资产总额 321,630.13 万元，同比增长 117.91%；归属于母公司股东权益 154,043.65 万元，同比增长 279.64%。

截止 2018 年 6 月 30 日，期货公司（母公司）净资本为 52,983.24 万元，净资本与风险资本准备总额的比例 1179.76%，风险资本准备总额为 4,491.03 万元，净资本与净资产的比例 35.32%，流动资产与流动负债的比例 449.99%，负债与净资产的比例 1.39%，2018 年上半年公司各月风险监管指标都符合监管要求，没有预警事项发生。

2018 年上半年日均客户权益规模 12.91 亿元，同比增加 0.39 亿元，增长 3%；资管业务规模达到 65.70 亿元，同比减少 13.1 亿元，下降 16.62%。

### 三、 风险与价值

#### （一）风险

##### 1. 控股股东及实际控制人控制不当风险

公司共计 5 家股东单位，其中国家电投集团资本控股有限公司、国家电投集团远达环保股份有限公司和中国电能成套设备有限公司同属国家电力投资集团有限公司控股的下属企业，合计持有公司股份 70%。国家电力投资集团有限公司为公司实际控制人，且国家电投集团资本控股有限公司和中国电能成套设备有限公司为一致行动人。虽然，公司已经制定了比较完善的内控制度，但控股股东国家电投集团资本控股有限公司与实际控制人国家电力投资集团有限公司仍可利用对公司的控制权对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

措施：公司严格按照《公司章程》规定开展法人治理工作，及时披露控股股东及实际控制人对公司的有关重大经营决策，防范控制不当的风险。

##### 2. 公司历史沿革资料不完整的风险

公司成立至今已逾 20 年，公司股权变动、人事变动较为频繁。由于档案保管不善，导致公司目前现存的和从工商部门调取的工商资料中缺失部分报告期之前的监管部门的许可批复文件、部分工商核准登记的文件以及部分公司的会议决议。截至报告期前，公司没有因为历次工商变更引起过诉讼、仲裁或其他纠纷的情形，但不排除公司今后因以上文件的缺失而引起纠纷的可能。

措施：整理工商登记备案材料和公司档案材料，理顺公司历史沿革，逐步完善公司档案资料，完善档案人员、场地配备。

##### 3. 内控制度不足的风险

公司属于期货行业，在内控制度和公司治理机制的要求上高于一般行业。随着行业和公司的发展，内控制度还有待继续健全和完善。若公司内控制度不足或执行不到位而发生治理风险，则会给公司的客户和投资者造成一定风险。

措施：一是启动内部规章制度升版工作，根据最新监管规定，实际岗位职责和操作流程，制订 2018 年规章制度升版计划，进一步完善了规章制度体系。二是目前公司已在适当性管理、居间管理、合同管理、办公管理、印章管理、交易管理等方面进行了 23 项制度升版。

##### 4. 监管政策和合规风险

由于专业性与风险性高的因素，期货行业始终受到严格监管，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管，如相关政策发生变化，可能会引起期货市场的变化，从而对公司产生影响。虽然，随着期货市场的快速发展和行政管制的逐渐放松，相关期货法律法规的建设也处于完善阶段，部分限制性的规定正逐步取消，关于新业务及新产品的规定可能逐步出台。相关政策的变动可能会对期货行业产生影响，进而有可能对公司业务开展、经营业务产生影响。同时，若公司未完全规范运作、合法合规

经营,未积极应对调整后的法律法规,公司有可能出现被监管部门处罚、限制规模、取缔现有业务资格或者新申请业务不被批准的可能。

措施:一是公司密切关注行业动态及监管政策变化,与监管机构和行业协会保持紧密沟通,配合监管单位开展各项工作;二是随着政策变化,及时调整公司内控制度,加强内控体系的完整性、有效性,保证公司经营的合法、合规;三是加强人员培训,提供员工对政策的理解度和把握度,规避可能产生的违规风险。

#### 5. 市场风险

市场风险指在因价格、利率、汇率等的变动而导致的价值未预料到的潜在损失的风险,包括权益风险、汇率风险、利率风险以及商品风险。期货公司的收入主要来源于资本市场,来源于经纪业务收入,对商品市场和金融市场行情的依赖性很强。期货公司各项业务与股票市场联动性强,股票市场的波动对期货市场影响显著。市场风险来自于公司外部,是公司无法回避的风险。因市场系统性风险冲击而发生的收入和利润波动的风险很大。

措施:一是时刻关注市场动态,制定适应市场和公司发展的经营方针和政策;二是研究行业市场。公司重点进行了研究团队的打造,引进专业人才,组建优秀的研究团体;三是积极开拓新的业务模式,以便摆脱以经纪业务收入为主的局面。

#### 6. 交易所返回(减收)手续费不确定风险

为推动期货行业的发展,支持期货公司业务做大做强,各期货交易所对期货公司在一定期间的业绩情况采取不定期的手续费返还(减收)政策,交易所手续费返还(减收)占公司收入的一定比例。由于各期货交易所未明确规定手续费的返还(减少)政策和标准,导致该项政策具有较大不确定性。如果未来交易所降低了手续费返还(减收)金额或者取消该项政策,这将对公司利润造成一定的影响。

措施:一是公司加强市场开拓,各大区及业务单元主动开展业务创新,发挥期货专业投资优势,从而增加经纪业务的创收力度;二是公司加大对资产管理、风险管理等创新业务的开展,提高资管业务规模,风管业务实现创收。通过上述业务的开展,在一定程度上弥补交易所返回(减收)手续费的不确定性。

#### 7. 部分营业部亏损影响公司业绩风险

为进一步加强市场布局,提升公司业务覆盖能力,促进期货经纪业务的稳定增长,截止报告期公司已在华南、华北、华东和西南大区设立 11 家营业部,基本布局在沿海一线城市,战略地位重要,但部分营业部出现亏损情况,可能会产生影响公司业绩的风险。

措施:一是公司加大对营业部的指导工作,发挥人才优势,引进优秀人才;二是主动推进创新业务发展,通过多渠道业务开展,提升营业部的盈利能力。

#### 8. 操作风险

期货公司的风险管理需要制定完善的内部控制制度和合规管理制度,但任何控制制度都有其固有限制,尤其开展创新业务涉及主动管理时,可能因环境变化、执行人认知不够或未严格执行、操作人员主观故意等,使内控机制的作用受到限制或失去效用,从而造成操作风险。

措施:一是公司逐步加强风险管理水平,完善和规范相关制度和流程;二是加强人员培训、提高人员操作能力,有针对性的组织和开展各类培训;三是培育合规理念,防范人员操作风险。

#### 9. 流动性风险

公司在业务经营中,若因净资本不足或客户权益增长过快,在开展重大业务之前未进行相关的压力测试,将会发生流动性风险,导致公司风险监管指标预警或不符合标准,从而受到监管部门的处罚。

措施:一是公司加强了对流动性风险的监测,根据情况进行压力测试和敏感性测试,保持风险监管指标处于正常水平;二是定期向董事会和各股东提交风险监管指标报告。

#### 10. 技术系统风险

公司的客户交易、资金调拨及日常营运均依赖于信息技术的支持,信息技术风险可能来源于物理设施、软件程序、操作流程等多个方面,当信息系统运行出现故障时,会导致公司交易系统受限甚至瘫痪,

影响公司的正常经营，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

措施：一是在公司完成两地两中心交易系统部署建设工作的基础上，优化网络结构，规划实施业务环网；二是建立健全公司信息技术人员梯队建设工作，夯实基础保障能力；三是强化人员风险意识和责任意识，完善信息系统相关制度、流程的梳理、修订工作，从操作层面提升信息技术风险防范能力。

## （二）价值

### 1. 雄厚的股东产业背景

公司的实际控制人是国家电力投资集团有限公司，是集电力、煤炭、铝业、铁路、港口各产业于一体的综合性能源集团。集团下属的现货企业拥有较大体量的煤炭、电解铝产能等，伴随国内市场化程度的加快及对外开放步伐的加快，国内各相关品种市场价格波动愈来愈剧烈，期货成为这些企业规避风险的首选。因此，在雄厚的股东产业背景下，动力煤和电解铝有很大拓展空间，更有利于提升公司交易规模和经营业绩。

### 2. 成熟的产业服务模式经验

公司依托集团公司在“煤-电-铝”产业链的平台优势，形成以产业客户为主导的业务模式。公司内部和集团煤、电、铝相关企业建立了定时沟通机制，加强行情研判，机会把握，同时建立套利套保动态模型，以便根据具体情况为企业量身定做符合其实际的操作方案。同时，经过多年的积累，公司在套期保值，期现套利等方面的服务更加完善，为企业客户量身订做的“套利交易盈利模式”、“企业套期保值交易模式”、“长线投资盈利模式”、“程式化交易模式”等多种稳定盈利模式得到进一步优化。成立全资风险管理公司后，进一步完善产业服务链条、提升产业服务水平。可根据产业客户多样化的需求，提供更有针对性的差异化服务，包括基差交易、仓单服务、合作套保等，拓宽产业客户利用期货工具避险的途径。目前，完备而成熟的产业客户服务模式已成为先融期货的核心竞争力。

### 3. 更为齐全的业务牌照

资产管理子公司：以“扩大资管规模，推进业务创新，完善风险体系，加强团队建设，增加同业合作，提升管理能力”为发展思路，稳扎稳打，积极开拓更加多元化的项目类型，不断提升和优化公司市场运营能力，子公司在产品规模和产品数量一直位列行业前列，逐渐成为公司新的利润增长点。

风险管理子公司：专注于期现结合与风险管理业务，以服务实体产业客户为宗旨，依靠期货、现货各方面的渠道资源，综合利用期货、期权、互换等金融衍生工具，帮助实体企业降低成本，促进产业升级。目前，子公司实现三项业务备案：合作套保、基差交易、仓单服务，并陆续开展了动力煤、铝等现货贸易、仓单服务、合作套保和基差交易等创新业务。

## 四、企业社会责任

公司在上半年中服务国家脱贫攻坚战略所进行的相关工作如下：

1、1月，前往云南省普洱市澜沧县进行橡胶项目调研，并参与期货+保险项目方案申报，上期所第二轮审核未能通过。

2、3月初，前往重庆巫山县进行贫困调研。

3、5月，参与大商所玉米、大豆的期货+保险项目，并分别前往保定市顺平县、邯郸市大名县和内蒙通辽进行调研，因大商所项目提供费用低，有可能会产生巨额亏损，所以未进行申报。

4、6月，分别对新疆喀什的巴楚县棉花、云南广南县的白糖和山东莱芜蓬莱县的苹果进行调研，为相关期货+保险项目做方案准备。

## 五、对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

## 第四节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二 (一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二 (二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二 (三)
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

##### 1、先融期货

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 期货经纪业务手续费净收入	3,000,000.00	102,621.00
2. 信托计划类委托理财投资收益	55,000,000.00	21,257,236.11
总计	58,000,000.00	21,359,857.11

##### 2、先融资管公司

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 信托计划类	2,550,000.00	1,903,883.15
2. 资管业务	900,000,000.00	30,000,000.00
合计	902,550,000.00	31,903,883.15

注：先融资管公司信托计划类关联交易预计产生的收益不超过 255 万元；资管业务预计规模不超过 9 亿元。

## 3、先融风管公司

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 存货采购成本	80,000,000.00	18,060,745.56
2. 利息支出	42,000,000.00	10,781,250.03
3. 提供资金（贷款）	400,000,000.00	200,000,000.00
4. 委托关联方理财	2,000,000.00	736,438.36
合计	524,000,000.00	229,578,433.95

注：利息支出是以年利率 7% 预估。

## (二) 承诺事项的履行情况

公司及其董事、监事、高级管理人员或股东、实际控制人及其信息披露义务人均能在承诺履行期内严格遵守承诺，没有发生违反承诺的情况。

一、为避免同业竞争，国家电投集团资本控股有限公司于 2016 年 8 月作出如下承诺：

公司及本公司控制的其他公司或组织不存在在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对中电投先融期货股份有限公司（下称“先融期货”）构成竞争的业务及活动；

本公司及本公司控制的其他公司或组织不存在在中国境内外以控股方式或参股等方式拥有与先融期货存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，不存在以其他任何形式取得前述经济实体、机构、经济组织的控制权的情况。

为避免与可能发生的同业竞争，本公司现郑重承诺：

1、本公司及本公司控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与先融期货目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害先融期货利益的其他竞争行为；

2、如先融期货未来扩展业务范围，导致本公司或本公司实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与先融期货构成同业竞争，本公司或本公司控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与先融期货的同业竞争：承诺不为自己或者他人谋取属于先融期货的商业机会，自营或者为他人经营与先融期货同类业务；保证不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。

3、如本公司及本公司实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本公司将依法承担由此给先融期货造成的一切经济损失。

报告期内，国家电投集团资本控股有限公司履行了上述承诺。

二、公司、董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：(1) 控股股东关于避免同业竞争承诺函；(2) 控股股东关于对外投资的声明；(3) 控股股东关于承担公司员工社会保险责任的承诺；(4) 公司董事、监事以及高级管理人员关于个人诚信状况的声明；(5) 公司高级管理人员关于未在股东单位兼职及领取薪酬的书面声明；(6) 公司高级管理人员关于公司重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明；(7) 公司关于重大违法、违规行为的声明。

报告期内，公司、董事、监事、高级管理人员均严格履行了上述承诺。

三、股东对所持股票自愿锁定的承诺。根据《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定，报告期内，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，亦不存在股份代持情形。

## (三) 利润分配与公积金转增股本的情况

单位：元或股

## 1、报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2018 年 6 月 19 日	0.22		

## 2、报告期内的利润分配预案

适用 不适用

## 报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况：

适用 不适用

公司于 2018 年 5 月 7 日召开 2017 年年度股东大会，审议并通过了《关于公司 2017 年度利润分配的议案》，以公司总股本 1,010,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.22 元，共计派发现金红利 22,220,000 元。

公司于 2018 年 6 月 8 日发布了《2017 年年度权益分派实施公告》(公告编号：2018-036)，以 2018 年 6 月 15 日为权益登记日，以 2018 年 6 月 19 日为除权除息日，此次现金红利于 2018 年 6 月 19 日通过直接划款的方式划入各股东资金账户。

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	790,000,000	78.22%	0	790,000,000	78.22%
	其中：控股股东、实际控制人	362,800,000	35.92%	0	362,800,000	35.92%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0		0.00%
	核心员工	0	0.00%	0		0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	220,000,000	21.78%	0	220,000,000	21.78%
	其中：控股股东、实际控制人	83,600,000	8.28%	0	83,600,000	8.28%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0		0.00%
	核心员工	0	0.00%	0		0.00%
总股本		1,010,000,000	-	0	1,010,000,000	-
普通股股东人数						5

#### (二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	国家电投集团资本控股有限公司	446,400,000	0	446,400,000	44.20%	83,600,000	362,800,000
2	国家电投集团远达环保股份有限公司	161,600,000	0	161,600,000	16.00%	70,400,000	91,200,000
3	鞍钢集团资本控股有限公司	151,500,000	0	151,500,000	15.00%	0	151,500,000
4	天津临港高新技术发展有限公司	151,500,000	0	151,500,000	15.00%	0	151,500,000
5	中国电能成套设备有限公司	99,000,000	0	99,000,000	9.80%	66,000,000	33,000,000
合计		1,010,000,000	0	1,010,000,000	100.00%	220,000,000	790,000,000

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

公司股东共 5 个。国家电投集团资本控股有限公司持有公司股份 446,400,000 股，占公司总股

本数的 44.20%，仍为公司第一大股东；中国电能成套设备有限公司持有 99,000,000 股，持股比例为 9.80%。国家电投集团资本控股有限公司与中国电能成套设备有限公司为一致行动人，合计控制公司 54.00%的股份。国家电投集团资本控股有限公司与中国电能成套设备有限公司为国家电力投资集团有限公司的全资子公司，国家电投集团远达环保股份有限公司为国家电力投资集团有限公司的控股子公司。因此，国家电力投资集团有限公司为公司的实际控制人。鞍钢集团资本控股有限公司和天津临港高新技术发展有限公司与其他股东无相互关系。

## 二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

### (一) 控股股东情况

控股股东名称：国家电投集团资本控股有限公司

统一社会信用代码：91110000717832162P

企业类型：有限责任公司（法人独资）

住所：北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼

注册资本：476,969.87 万元

法定代表人：王振京

股权结构：国家电力投资集团有限公司持股 100%

成立日期：2012 年 02 月 28 日

经营范围：股权投资与资产管理；资产受托管理；投、融资业务的研发与创新；委托与受托投资；为企业重组、并购、创业投资提供服务；投资顾问、投资咨询；有色金属产品销售；组织展览、会议服务。

（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关：北京市工商行政管理局

登记状态：在营（开业）企业

报告期内，控股股东未发生变更。

### (二) 实际控制人情况

实际控制人名称：国家电力投资集团有限公司

统一社会信用代码：911100007109310534

企业类型：有限责任公司（国有独资）

住所：北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼

注册资本：3,500,000 万元

法定代表人：钱智民

成立日期：2003 年 03 月 31 日

经营范围：项目投资；电源、电力、热力、铝土矿、氧化铝、电解铝的开发、建设、经营、生产及管理（不在北京地区开展）；电能设备的成套、配套、监造、运行及检修；销售电能及配套设备、煤炭（不

在北京地区开展实物煤的交易、储运活动); 铁路运输; 施工总承包; 专业承包; 工程建设与监理; 招投标服务及代理; 技术开发、技术咨询、技术服务; 电力及相关业务的咨询服务; 物业管理; 货物进出口; 技术进出口; 代理进出口。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 铁路运输以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

登记机关: 北京市工商行政管理局

登记状态: 在营(开业)企业

报告期内, 实际控制人未发生变更。

## 第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
姚敏	董事长	男	1970年1月8日	本科	2017.7-2019.7	否
杨竹策	副董事长	男	1970年2月19日	研究生	2018.3-2019.7	否
陈世友	董事	男	1968年9月27日	本科	2018.3-2019.7	否
曾凯	董事	男	1982年6月5日	研究生	2018.3-2019.7	否
高鹏飞	董事	男	1970年12月22日	本科	2018.6-2019.7	否
刘铂	董事	女	1974年12月14日	本科	2016.8-2019.7	否
刘晓雪	独立董事	女	1977年2月7日	博士研究生	2016.8-2019.7	是
董生玉	监事会主席	男	1975年10月3日	研究生	2016.8-2019.7	否
凌娟	监事	女	1975年10月31日	本科	2016.8-2019.7	否
刘渝	职工监事 运营管理部 经理	女	1984年11月15日	本科	职工监事 2016.8-2019.7	是
赵文浩	总经理	男	1976年7月10日	研究生	2016.8-2019.7	是
倪江	董事会秘书 首席风险官	男	1980年11月16日	研究生	董事会秘书 2016.8-2019.7 首席风险官 2018.1-2019.7	是
江山红	财务负责人 财务部经理	男	1969年5月6日	本科	财务负责人 2016.8-2019.7	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事长姚敏任控股股东国家电投集团资本控股有限公司党委委员、副总经理，副董事长杨竹策任国家电投集团资本控股有限公司党委委员、副总经理，董事高鹏飞任国家电投集团资本控股有限公司总经理助理兼专职董监事办公室主任，监事会主席董生玉任国家电投集团资本控股有限公司财务管理部副总经理，监事凌娟任国家电投集团远达环保股份有限公司资本运营部主任，董事刘铂任中国电能成套设备有限公司财务部主任，国家电投集团资本控股有限公司、国家电投集团远达环保股份有限公司和中国电能成套设备有限公司为公司实际控制人国家电力投资集团有限公司下属企业。

## (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
-	-	-	-	-	-	-
合计	-	0	0	0	0.00%	0

## (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	首席风险官是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
魏斌	副董事长	离任	无	因工作安排。
孙晔	董事	离任	无	因工作安排。
王鲲游	董事	离任	无	因工作安排。
房梁	董事	离任	无	因工作安排。
胡涛	首席风险官	离任	首席运营官	因工作安排。
杨竹策	无	新任	副董事长	原董事离职，造成董事人数低于公司章程规定的人数，需后补董事。
陈世友	无	新任	董事	原董事离职，造成董事人数低于公司章程规定的人数，需后补董事。
曾凯	无	新任	董事	原董事离职，造成董事人数低于公司章程规定的人数，需后补董事。
高鹏飞	无	新任	董事	原董事离职，造成董事人数低于公司章程规定的人数，需后补董事。
倪江	董事会秘书 副总经理	新任	董事会秘书 首席风险官	原首风因辞职，董事会按照程序选聘新的首风。

### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

适用 不适用

杨竹策：副董事长，1970年2月出生。曾先后任中国建设银行北京分行海淀支行副行长，中电投财务有限公司结算管理部总经理、策划发展部总经理、研究发展部总经理、副总经济师兼策划发展部总经理、副总经济师兼研究发展部总经理，石家庄汇融农村合作银行董事长，中电投融和控股投资有限公司副总经济师兼运营管理部总经理，国家电投集团资本控股有限公司副总经济师兼兼战略发展部总经理、总经理助理兼战略发展部总经理，国家电投集团远达环保股份有限公司财务总监。现任国家电投集团资
---

本控股有限公司党委委员、副总经理。2018年3月任中电投先融期货股份有限公司副董事长。

陈世友：董事，1968年9月出生。曾先后任鞍钢钢绳厂财务部职员、副部长、部长、总会计师，鞍钢钢绳有限责任公司财务负责人，鞍钢电气有限责任公司总会计师，鞍山冀东水泥有限责任公司总会计师，鞍钢实业集团有限公司财务部副部长。现任鞍资（天津）股权投资基金管理有限公司风控总监。2018年3月任中电投先融期货股份有限公司董事。

曾凯：董事，1982年6月出生。曾先后任浙江万马医药有限公司医药代表，东北证券金融与产业研究所助理研究员，光大证券股份有限公司投行上海四部助理分析员，国家开发银行（CDB）金融研究发展中心规划部四处行业研究员，中心力合上海集合创业投资有限公司融资顾问，天津临港工业区亚行贷款管理办公室项目工程师，天津临港投资控股有限公司投融资部项目经理、投资发展部副部长。现任天津临港投资控股有限公司投资发展部部长，天津临港股权投资基金管理有限公司总经理。2018年3月任中电投先融期货股份有限公司董事。

高鹏飞：董事，1970年12月出生。曾先后任山东电力集团公司财务部供电预算管理、审计办公室综合审计科副科长、审计办公室综合审计科科长、审计部综合审计处处长，中电投保险经纪有限公司高级主管、总经理助理、副总经理、总经理、执行董事、执行董事兼总经理，国家电投保险经纪公司执行董事兼总经理，国家电投集团资本控股有限公司副总会计师兼财务管理部总经理。现任国家电投集团资本控股有限公司总经理助理兼专职董监事办公室主任。2018年6月任中电投先融期货股份有限公司董事。

倪江：董事会秘书兼首席风险官，1980年11月出生。曾先后任长安汽车股份有限公司职员，中信建投期货有限公司信息技术部副总经理，中电投先融期货股份有限公司技术总监、总经理助理兼技术总监、董事会秘书兼总经理助理、董事会秘书兼副总经理。现任中电投先融期货股份有限公司董事会秘书兼首席风险官。

## 二、 员工情况

### （一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
中层以上管理人员	61	59
市场业务人员	86	81
研究人员	11	18
信息技术人员	4	7
财务人员	10	11
合规管理及风控人员	5	13
其他职能部门人员	27	31
<b>员工总计</b>	<b>204</b>	<b>220</b>

注：可以分类为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	1
硕士	55	59
本科	117	130
专科	27	27
专科以下	3	3
<b>员工总计</b>	<b>204</b>	<b>220</b>

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

1、薪酬政策情况：员工薪酬包括岗位工资、考核工资、福利/津补贴、奖金及其他构成。公司根据员工岗位性质，设计了两套基础的薪酬结构，分别为职能版块和业务版块。公司按照国家相关政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育和住房公积金；另外，为了满足员工在不同方面的需求，营造良好的工作和生活氛围，公司还为员工提供了带薪休假、健康体检等福利政策。

2、培训情况：公司将员工的成长与发展作为衡量公司成功与否的重要标志之一。通过培训与开发工作来帮助新员工更快的熟悉公司的环境、业务模式、工作流程等，顺利进入新的工作角色；也帮助现有员工提升其完成本职工作所必需的知识和技能，从而达到既能适应公司业务发展需要又能让个人能力不断提升的双赢效果。

3、离退休职工情况：公司在报告期内，按照相关法律法规，公司为 1 名员工承担大额医疗单位部分的费用。

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况****核心员工：**

适用 不适用

**其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：**

适用 不适用

**核心人员的变动情况：**

注：公司应披露核心员工及其他对公司有重大影响的人员在报告期内的变动情况，并说明对公司经营的影响及公司拟采取的应对措施。

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

## 第七节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六（一）	591,245,743.27	582,270,896.21
其中：期货保证金存款		543,164,510.20	506,742,939.18
应收货币保证金	六（二）	718,356,741.65	465,048,910.65
应收质押保证金	六（三）	24,780,080.00	77,212,768.00
存出保证金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六（四）	78,685,249.33	146,376,550.47
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六（五）、六（六）	98,225,738.99	87,860,481.25
预付款项	六（七）	119,348,576.79	52,755,554.52
应收结算担保金	六（八）	10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款			
应收佣金			
应收利息	六（九）		795,000.00
应收股利			
其他应收款	六（十）	6,028,398.05	1,656,570.55
买入返售金融资产			
存货	六（十一）	460,787,829.37	120,939,768.11
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六（十二）	282,328,565.56	1,292,440,018.52
<b>流动资产合计</b>		2,389,786,923.01	2,837,356,518.28
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	六（十三）	807,700,000.00	68,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
期货会员资格投资	六（十四）	1,400,000.00	1,400,000.00
投资性房地产			
固定资产	六（十五）	12,683,690.98	9,752,826.22
在建工程	六（十六）		490,000.00

无形资产	六 (十七)	2,357,046.83	1,790,946.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六 (十八)	2,373,591.26	2,658,123.85
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		826,514,329.07	84,091,896.76
<b>资产总计</b>		3,216,301,252.08	2,921,448,415.04
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六 (十九)	49,480,000.00	120,000,000.00
应付货币保证金	六 (二十)	1,004,426,558.16	900,294,253.33
应付质押保证金	六 (二十一)	24,780,080.00	77,212,768.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	六 (二十二)		88,845.00
期货风险准备金	六 (二十三)	16,396,627.89	15,768,373.65
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六 (二十四)	11,480,203.05	7,185,589.20
预收款项	六 (二十五)	163,051,759.26	24,466,827.48
卖出回购金融资产			
应付期货投资者保障基金	六 (二十六)	30,991.54	55,870.70
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六 (二十七)	2,470,530.27	1,876,640.46
应交税费	六 (二十八)	8,373,520.52	6,060,492.13
应付利息	六 (二十九)	584,722.21	666,416.64
应付股利			
其他应付款	六 (三十)	44,789,754.59	754,849.89
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	六 (三十一)	350,000,000.00	250,000,000.00
<b>流动负债合计</b>		1,675,864,747.49	1,404,430,926.48

<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>    负债合计</b>		1,675,864,747.49	1,404,430,926.48
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
股本	六(三十二)	1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六(三十三)	426,832,956.61	426,832,956.61
减：库存股			
其他综合收益	六(三十四)	130,880.00	203,442.29
专项储备			
盈余公积	六(三十五)	3,914,529.52	3,914,529.52
一般风险准备	六(三十六)	7,453,882.89	7,453,882.89
未分配利润	六(三十七)	92,104,255.57	68,612,677.25
归属于母公司所有者权益合计		1,540,436,504.59	1,517,017,488.56
少数股东权益			
<b>    所有者权益合计</b>		1,540,436,504.59	1,517,017,488.56
<b>    负债和所有者权益总计</b>		3,216,301,252.08	2,921,448,415.04

法定代表人：姚敏   主管会计工作负责人：赵文浩   会计机构负责人：江山红

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		586,300,313.24	580,232,639.13
其中：期货保证金存款		543,164,510.20	506,742,939.18
应收货币保证金		718,356,741.65	465,048,910.65
应收质押保证金		24,780,080.00	77,212,768.00
存出保证金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		195,209.00	
预付款项		7,274,630.67	3,379,517.49
应收结算担保金		10,000,000.00	10,000,000.00
应收风险损失款			
应收佣金			
应收利息			795,000.00
应收股利			
其他应收款		1,627,667.84	776,104.41
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		13,000,496.98	684,370,647.62
<b>流动资产合计</b>		1,361,535,139.38	1,821,815,587.30
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		693,200,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(一)	700,000,000.00	700,000,000.00
期货会员资格投资		1,400,000.00	1,400,000.00
投资性房地产			
固定资产		10,767,433.17	8,095,891.89
在建工程			490,000.00
无形资产		1,424,697.35	864,243.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		188,242.47	237,525.51
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		1,406,980,372.99	711,087,660.78
<b>资产总计</b>		2,768,515,512.37	2,532,903,248.08

<b>流动负债:</b>			
短期借款			
应付货币保证金	1, 222, 727, 162. 63	957, 431, 650. 11	
应付质押保证金	24, 780, 080. 00	77, 212, 768. 00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
期货风险准备金	16, 396, 627. 89	15, 768, 373. 65	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	360, 000. 00		
预收款项			
应付期货投资者保障基金	30, 991. 54	55, 870. 70	
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	1, 756, 791. 10	1, 045, 523. 40	
应交税费	1, 460, 770. 43	1, 755, 538. 87	
应付利息			
应付股利			
其他应付款	829, 158. 89	115, 918. 13	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	1, 268, 341, 582. 48	1, 053, 385, 642. 86	
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	1, 268, 341, 582. 48	1, 053, 385, 642. 86	
<b>所有者权益</b>			
股本	1, 010, 000, 000. 00	1, 010, 000, 000. 00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	426, 832, 956. 61	426, 832, 956. 61	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		3,914,529.52	3,914,529.52
一般风险准备		7,453,882.89	7,453,882.89
未分配利润		51,972,560.87	31,316,236.20
<b>所有者权益合计</b>		1,500,173,929.89	1,479,517,605.22
<b>负债和所有者权益合计</b>		2,768,515,512.37	2,532,903,248.08

法定代表人：姚敏 主管会计工作负责人：赵文浩 会计机构负责人：江山红

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>			
手续费及佣金净收入	六(三十八)	1,617,675,401.85	406,530,712.17
其中：经纪业务手续费收入		51,998,661.42	48,182,668.83
资产管理业务收入		12,536,929.60	15,128,335.70
投资咨询业务收入		36,825,456.46	30,881,419.46
代理销售金融产品收入			
其他代理业务收入		2,636,275.36	2,172,913.67
利息净收入	六(三十九)	15,357,715.69	13,196,109.63
投资收益(损失以“-”号填列)	六(四十)	33,856,379.71	3,676,391.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六(四十一)	1,316,728.86	11,958.58
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其他业务收入	六(四十二)	1,515,145,916.17	341,463,583.97
其中：风险管理业务收入			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
其他收益			
<b>二、营业总成本</b>		1,559,996,937.67	371,714,230.02
提取期货风险准备金	六(四十三)	628,254.24	756,416.77
税金及附加	六(四十四)		

		952,285.49	508,339.04
业务及管理费	六(四十五)	66,036,472.12	33,781,132.32
资产减值损失			
其他业务成本	六(四十六)	1,492,379,925.82	336,668,341.89
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		57,678,464.18	34,816,482.15
加：营业外收入	六(四十七)	1,815,000.00	747,562.27
减：营业外支出	六(四十八)	88,610.90	27,826.46
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		59,404,853.28	35,536,217.96
减：所得税费用	六(四十九)	13,693,274.96	7,632,699.31
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		45,711,578.32	27,903,518.65
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-		
1.持续经营净利润		45,711,578.32	27,903,518.65
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-		
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		45,711,578.32	27,903,518.65
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-72,562.29	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-72,562.29	
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-72,562.29	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分		-72,562.29	
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		45,639,016.03	27,903,518.65
归属于母公司所有者的综合收益总额		45,639,016.03	27,903,518.65
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益		0.05	0.08
(二)稀释每股收益		0.05	0.08

法定代表人：姚敏 主管会计工作负责人：赵文浩 会计机构负责人：江山红

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>		77,172,098.28	31,824,438.86
手续费及佣金净收入	十五、(二)	12,565,084.77	15,128,335.70
其中：经纪业务手续费收入		12,565,084.77	15,128,335.70
资产管理业务收入			
投资咨询业务收入			
代理销售金融产品收入			
其他代理业务收入			
利息净收入	十五、(三)	15,293,177.35	16,337,472.10
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(四)	49,003,306.94	358,631.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他业务收入		310,529.22	
其中：风险管理业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益			

<b>二、营业成本</b>		31,169,874.56	22,087,610.16
提取期货风险准备金		628,254.24	756,416.77
税金及附加		68,612.63	77,534.87
业务及管理费	十五、(五)	30,473,007.69	21,253,658.52
资产减值损失			
其他业务成本			
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		46,002,223.72	9,736,828.70
加：营业外收入			747,562.17
减：营业外支出		88,610.90	27,826.46
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		45,913,612.82	10,456,564.41
减：所得税费用		3,037,288.15	1,383,560.64
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		42,876,324.67	9,073,003.77
(一)持续经营净利润		42,876,324.67	9,073,003.77
(二)终止经营净利润			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>七、综合收益总额</b>		42,876,324.67	9,073,003.77
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益		0.04	0.03
(二)稀释每股收益		0.04	0.03

法定代表人：姚敏

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,921,035,286.03	506,931,798.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		53,589,830.66	61,378,778.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六（五十）	3,756,745,578.84	5,103,362,878.46
<b>经营活动现金流入小计</b>		5,731,370,695.53	5,671,673,454.92
购买商品、接受劳务支付的现金		2,135,767,759.85	578,658,067.00
客户贷款及垫款净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		53,761.23	5,066,692.92
以现金支付的业务及管理费		76,687,872.92	14,075,015.83
支付给职工以及为职工支付的现金		24,561,691.19	13,025,476.50
支付的各项税费		13,206,126.36	9,038,226.37
支付其他与经营活动有关的现金	六（五十）	3,846,967,926.97	5,320,363,924.82
<b>经营活动现金流出小计</b>		6,097,245,138.52	5,940,227,403.44
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-365,874,442.99	-268,553,948.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,094,531,833.03	416,345,650.07
取得投资收益收到的现金		26,224,247.49	3,659,481.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			6,930.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,777,522,167.56	
<b>投资活动现金流入小计</b>		3,898,278,248.08	420,012,061.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,895,093.13	3,696,481.99
投资支付的现金		2,119,115,000.00	501,786,150.07
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,398,491,844.83	
<b>投资活动现金流出小计</b>		3,519,501,937.96	505,482,632.06
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		378,776,310.12	-85,470,570.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到			

的现金			
取得借款收到的现金		249,480,000.00	250,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		249,480,000.00	250,000,000.00
偿还债务支付的现金		220,000,000.00	3,258,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		33,407,020.07	23,884.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		253,407,020.07	3,282,218.30
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-3,927,020.07	246,717,781.70
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		8,974,847.06	-107,306,736.96
加：期初现金及现金等价物余额		582,270,896.21	701,734,849.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		591,245,743.27	594,428,112.53

法定代表人：姚敏      主管会计工作负责人：赵文浩      会计机构负责人：江山红

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		14,518,463.63	15,486,966.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,678,631,253.97	4,796,398,704.54
<b>经营活动现金流入小计</b>		3,693,149,717.60	4,811,885,671.30
购买商品、接受劳务支付的现金			
客户贷款及垫款净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		53,761.23	5,066,692.92
以现金支付的业务及管理费		16,774,079.96	7,434,148.45
支付给职工以及为职工支付的现金			

		10,395,159.38	7,423,797.89
支付的各项税费		4,468,360.50	1,964,404.49
支付其他与经营活动有关的现金		3,658,714,679.36	4,791,259,105.60
<b>经营活动现金流出小计</b>		3,690,406,040.43	4,813,148,149.35
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		2,743,677.17	-1,262,478.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		815,800,000.00	89,500,000.00
取得投资收益收到的现金		49,003,306.94	676,282.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		864,803,306.94	90,176,282.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,259,310.00	2,784,602.78
投资支付的现金		838,000,000.00	180,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		839,259,310.00	182,784,602.78
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		25,543,996.94	-92,608,320.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,220,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			

		22, 220, 000. 00	
筹资活动产生的现金流量净额		-22, 220, 000. 00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		6, 067, 674. 11	-93, 870, 798. 83
加：期初现金及现金等价物余额		580, 232, 639. 13	670, 406, 740. 17
六、期末现金及现金等价物余额		586, 300, 313. 24	576, 535, 941. 34

法定代表人：姚敏

主管会计工作负责人：赵文浩

会计机构负责人：江山红

## 第八节 财务报表附注

### 一、 附注事项

#### (一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二) 1
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (二) 附注事项详情 (如事项存在选择以下表格填列)

##### 1、 会计估计变更

根据 2018 年 4 月 13 日第一届董事会第十八次会议通过的《关于公司 2018 年会计估计变更的议案》及 2018 年 5 月 7 日 2017 年年度股东大会通过的《关于公司 2018 年会计估计变更的议案》，公司固定资产电子设备、办公设备、办公家具类别残值率由 5% 调整为 0%；交通运输工具类别折旧年限由 5 年调整为 6 年，残值率由 5% 调整为 3%。本次会计估计变更对资产的影响数为 -85,373.29 元。

---

## 二、 报表项目注释

# 中电投先融期货股份有限公司

## 2018 年 1-6 月财务报表附注

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

### 一、公司的基本情况

#### (一) 历史沿革

中电投先融期货股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1995年6月经中国证监会批准成立, 统一社会信用代码: 915000004504066067, 经营许可证号: 30180000。

本公司初始注册资本为1,000.00万元, 其中: 江阴市中山信息公司出资900.00万元(占比90%); 江阴市西郊物资公司出资100.00万元(占比10%), 1999年8月, 本公司股权变更并增资, 变更后, 注册资本为3,000.00万元, 其中: 重庆环亚铝业有限公司出资1,950.00万元(占比65%); 重庆和信经济发展有限公司出资900.00万元(占比30%); 江阴市中山信息公司出资150.00万元(占比5%)。

2002年12月9日, 江阴市中山信息公司转让5%股权给重庆环亚铝业有限公司。转让后, 本公司股权结构: 重庆环亚铝业有限公司出资2,100.00万元(占比70%); 重庆和信经济发展有限公司出资900.00万元(占比30%)。

2003年11月28日, 重庆和信经济发展有限公司转让30%股权予浙江金宇铝业制造有限公司。转让后, 本公司股权结构: 重庆环亚铝业有限公司出资2,100.00万元(占比70%); 浙江金宇铝业制造有限公司出资900.00万元(占比30%)。

2006年3月1日, 重庆环亚铝业有限公司将持有的21%股份转让给重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司。转让后, 本公司股权结构: 重庆环亚铝业有限公司出资1,470.00万元(占比49%); 浙江金宇铝业制造有限公司出资900.00万元(占比30%); 重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司出资630.00万元(占比21%)。

2006年10月20日, 重庆环亚铝业有限公司将持有的11%股份转让给重庆展荣电力发展(集团)有限公司, 浙江金宇铝业制造有限公司将持有的30%股份转让给重庆展荣电力发展(集团)有限公司。转让后, 本公司股权结构: 重庆展荣电力发展(集团)有限公司出资

---

1,230.00 万元（占比 41%）；重庆环亚铝业有限公司出资 1,140.00 万元（占比 38%）；重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司出资 630.00 万元（占比 21%）。

2008 年 10 月 24 日，重庆市沙坪坝区万利商贸有限公司将持有的 21% 股份转让给重庆展荣电力发展（集团）有限公司。转让后本公司股权结构为：重庆展荣电力发展（集团）有限公司出资 1,860.00 万元（占比 62%）；重庆环亚铝业有限公司出资 1,140.00 万元（占比 38%）。

2009 年 11 月 24 日，重庆展荣电力发展（集团）有限公司将其持有 30% 股权转让给中国电能成套设备有限公司；重庆环亚铝业有限公司将持有的 38% 股份转让给中电投财务有限公司。转让后，本公司股权结构为：中电投财务有限公司出资 1,140.00 万元（占比 38%）；重庆展荣电力发展（集团）有限公司出资 960.00 万元（占比 32%）；中国电能成套设备有限公司出资 900.00 万元（占比 30%）。

2010 年 8 月 30 日，经中国证监会批准（证监许可[2010]1170 号文件），公司注册资本由 3,000.00 万元变更为 10,000.00 万元。2010 年 10 月 25 日，经重庆市工商行政管理局批准，本公司名称变更为中电投先融期货有限公司。变更后，本公司的股权结构为中电投财务有限公司 38.00%，重庆展荣电力发展（集团）有限公司 32.00%，中国电能成套设备有限公司 30.00%。

2013 年 9 月 5 日，中电投先融期货有限公司召开第二次股东会决议，同意重庆展荣电力发展（集团）有限公司将其持有的本公司 32% 股权转让给国家电投集团远达环保股份有限公司。2014 年 1 月 14 日，中国证监会证监许可【2014】87 号《关于核准中电投先融期货有限公司变更股权的批复》核准本公司变更股权。

2014 年 1 月 14 日，经中国证监会批准公司股权变更（证监许可[2014]87 号），重庆展荣电力发展（集团）有限公司转让 32%（3200 万元）的全部股权至中电投远达环保（集团）股份有限公司。变更后，股权结构为：国家电投集团财务有限公司出资 3800 万元（占比 38%）、国家电投集团远达环保股份有限公司出资 3200 万元（占比 32%）、中国电能成套设备有限公司出资 3000 万元（占比 30%）。

2015 年 6 月 30 日，按照国家电投党〔2015〕18 号《关于印发国家电投金融业务整合重组方案的通知》，中电投先融期货有限公司召开第三次股东会决议，同意国家电投集团财务有限公司将其持有的本公司 38% 股权转让给国家电投集团资本控股有限公司。2015 年 9 月 15 日，中国证监会证监许可【2015】2113 号《关于核准中电投先融期货有限公司变更股权的批复》核准本公司变更股权。已于 2015 年 11 月 5 日办理工商变更手续。

---

2016年4月28日，公司注册资本由10,000.00万元变更为33,000.00万元。变更后，本公司的股权结构为国家电投集团资本控股有限公司38.00%，国家电投集团远达环保股份有限公司32.00%，中国电能成套设备有限公司30.00%。

2016年8月12日，公司以截至2016年4月30日净资产整体折股变更为股份有限公司，公司名称变更为中电投先融期货股份有限公司，变更后注册资本为人民币33,000.00万元，股权结构为国家电投集团资本控股有限公司38.00%，国家电投集团远达环保股份有限公司32.00%，中国电能成套设备有限公司30.00%。

2016年12月16日，公司经全国中小企业股份转让系统批准（股转系统函（2016）8706号），在“新三板”成功挂牌上市，证券简称：先融期货，证券代码：870115。

2017年8月公司股东增资52,850.00万元，9月增资15,150.00万元，增资后，注册资本为人民币101,000.00万元，其中国家电投集团资本控股有限公司出资44,640.00万元(占比44.20%)、国家电投集团远达环保股份有限公司出资16,160.00万元(占比16.00%)、鞍钢集团资本控股有限公司出资15,150.00万元(占比15.00%)、天津临港高新技术发展有限公司出资15,150.00万元(占比15.00%)、中国电能成套设备有限公司出资9,900.00万元(占比9.80%)。

（二）注册地：重庆市渝中区邹容路邹容广场A座14楼

（三）注册资本：101,000.00万元人民币

（四）实缴资本：101,000.00万元人民币

（五）法定代表人：姚敏

（六）公司经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

## 二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

---

### 三、重要会计政策及会计估计

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

此外,本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

#### (二) 会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

#### (三) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

#### (四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

#### (五) 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (六) 外币业务核算方法

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。在资产负债表日,对外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外,计入当期损益;以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,差额计入当期损益或资本公积。

#### (七) 客户保证金

本公司对客户保证金实行专户存储、专户管理,按客户进行明细分类核算,及时准确记录保证金增减、交易盈亏、手续费等资金变化情况。本公司对客户保证金的收取比例不低于交易所对会员收取的交易保证金,该保证金归客户所有,除向交易所交存保证金,进行交易结算外,严禁挪作他用。当每日结算后客户保证金低于交易所规定的交易保证金水平时,本

---

公司按照期货经纪合同约定的方式通知客户追加保证金，客户不按时追加保证金的，本公司通过交易所对客户部分或全部持仓进行强行平仓直至保证金余额维持其剩余头寸。

#### （八）应收货币保证金

本公司为代理期货交易的资金清算与交收而存入期货交易所的款项在本科目核算。本公司向客户收取的结算手续费、向期货交易所支付的结算手续费，也通过本科目核算。

#### （九）应收质押保证金

本公司代客户向期货交易所办理有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货交易的保证金在应收质押保证金核算。

1. 客户委托本公司向期货交易所提交有价证券办理充抵保证金业务时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额记入该科目。

2. 有价证券价值发生增减变化，期货交易所相应调整核定的充抵保证金金额时，本公司按调整增加或减少数额调整本科目。

3. 期货交易所将有价证券退还给客户时，本公司按期货交易所核定的充抵保证金金额冲减本科目。

4. 本项目期末借方余额，反映本公司尚未收回的有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货交易的保证金。

#### （十）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。

##### 1. 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，在资产负债表内确认本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

---

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后,应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

(3) 持有至到期投资

本公司将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。初始确认后,持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

(4) 可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资,初始确认后按成本计量;其他可供出售金融资产,初始确认后以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外,其他利得或损失计入其他综合收益,在可供出售金融资产终止确认时转出,计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利,在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息,计入当期损益。

(5) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本公司作为保证人与债权人约定,当债务人不履行债务时,本公司按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。除上述以外的其他金融负债,初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

2. 金融资产及金融负债的列报

---

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1)本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；(2)本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 3. 公允价值的确定

本公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法和采用期权定价模型等。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

### 4. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

5. 衍生金融工具具有以下特征：(1)、其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数、或其他变量的变动而变动；(2)、不要求初始净投资，或与对市场条件变动具有类似反应的其他类型合同相比要求很少的净投资；(3)、在未来某一日期结算。

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具在资产负债表中以“衍生金融资产”或“衍生金融负债”列示，其公允价值变动作为公允价值变动损益，计入当期损益。

### 6. 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将所转移金融资产的账面价值和因转移而收到的对价与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

### 7. 金融资产的减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- 
- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难;
  - (2) 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
  - (3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
  - (4) 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;
  - (5) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
  - (6) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌。

除应收款项减值的方法外, 其他金融资产的减值方法如下:

1) 持有至到期投资

持有至到期投资同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时, 当持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时, 本公司将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时, 减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资(包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资)的以往损失经验, 并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

持有至到期投资确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 本公司将原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

2) 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时, 即使该金融资产没有终止确认, 本公司将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出, 计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 本公司将原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回。

(十一) 应收结算担保金

应收结算担保金核算分级结算制度下结算会员按照规定向期货交易所缴纳的结算担保金, 按期货交易所进行明细核算。

(十二) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额人民币 50 万元以上的应收账款以及单项金额人民币 50 万元以上的其他应收款视为重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

##### 确定组合的依据

账龄分析法组合	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
特别款项组合	一般包括对国家有关行业主管部门、行业协会等机构款项；属于保证金、押金等性质的应收款项；企业内部部门或在职工为从事经营业务而发生的暂借款、备用金等性质应收款项；国家基础设施建设收取的集资等款项。
关联方组合	主要考虑与交易对象的关系，若与交易对象同受一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制等，则为关联方，划入关联方组合。

##### 按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
特别款项组合	一般不计提坏账准备，除非交易对象信誉严重下降、款项性质发生变化等情况。
关联方组合	一般不计提坏账准备，除非关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等情况。

#### (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内	0.00	10.00
1-2 年 (含 2 年)	10.00	30.00
2-3 年 (含 3 年)	20.00	50.00
3-5 年 (含 5 年)	50.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

---

### (十三) 存货

#### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品，主要为库存商品。

#### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

#### 3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

#### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### (十四) 划分为持有待售资产及终止经营

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

1. 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；

2. 本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；

3. 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

4. 该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

3. 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

---

## （十五）长期股权投资

### 1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

### 2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计

---

政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### 3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4. 长期股权投资的处置

#### （1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### （2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### （十六）期货会员资格投资

指为取得期货交易所会员资格而以交纳会员资格费的形式对交易所的投资，并按交易所进行明细核算。

转让或被取消会员资格时，按实际收到的转让收入或交易所实际退回的会员资格费增加本公司货币资金，按期货会员资格投资的账面价值冲回期货会员资格投资，二者差额记入投资收益。

### （十七）固定资产

#### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

---

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法或一次性计提折旧（根据财政部、国家税务总局财税〔2014〕75号《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》和国家税务总局公告2014年第64号《国家税务总局关于固定资产加速折旧税收政策有关问题的公告》，对所有行业企业持有的单位价值不超过5000元的固定资产，允许一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计提折旧，并按照国电投的统一执行单位价值不超过5000元固定资产一次性计提折旧）。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30.00	5.00	3.17
电子设备	4.00	0.00	25.00
运输工具	6.00	3.00	16.17
其他设备	4.00; 5.00	0.00	25.00; 20.00

## 3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### （十八）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固

---

定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

#### （十九）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### （二十）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、软件等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件	5-10 年

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

#### （二十一）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

---

## （二十二）除金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

固定资产、无形资产、对子公司、合营企业或联营企业的长期股权投资、商誉等。

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本公司依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## （二十三）应付货币保证金

本公司按客户设置明细科目核算，收到客户缴存的货币保证金记入该科目。客户期货合约实现盈利或亏损时，本公司按期货结算机构结算单据列明的盈利或亏损金额，调整本科目

---

金额。本集团代理买方或卖方客户进行期货实物交割的，按支付或收到的交割货款金额记入本科目。本科目期末贷方余额，反映本公司尚未支付的货币保证金金额。

#### （二十四）预计负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

#### （二十五）期货风险准备金

1. 期货风险准备金核算本公司按期货手续费收入 5%计提的期货风险准备金，计入当期损益。

##### 2. 期货风险损失的确认标准

（1）当某一合约行情出现连续涨停板或跌停板，本公司未能及时斩仓，一旦出现爆仓，客户将形成经济损失。经本公司向客户催收后仍不能从客户处收回，则客户的经济损失形成本公司的风险损失。

（2）以下操作风险形成的损失：下单员报错、敲错客户指令，造成本公司承担的风险损失；结算系统及电脑运行系统出现差错，造成本公司承担的风险损失；没有严格按照有关规章制度操作，缺乏监督或制约，造成本公司承担的风险损失等。

##### 3. 期货风险准备金不足以弥补的期货风险损失计入当期损益。

#### （二十六）应付期货投资者保障基金

依据《期货投资者保障基金管理暂行办法》，期货公司从其收取的交易手续费中按照代理交易额的亿分之五至十的比例提取的期货投资者保障基金在应付期货投资者保障基金核算。

#### （二十七）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### 2. 辞退福利

---

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### 3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （二十八）期货业务

### 1. 质押品的管理与核算方法

本公司接受的质押品包括：交易所注册的标准仓单、在中国境内流通的已上市国债、外币现钞。上述凭证必须在凭证的有效期限内。

质押品是交易所注册的标准仓单，按各交易所质押金额计算方法规定办理。

质押品是上市国债、外币现钞的，按人民银行公布的市价、牌价确定其基价市值。

### 2. 实物交割的核算方法

按交割月最后交易日的结算价核算，每月清算，月底无余额。

## （二十九）收入

本公司收入主要包括手续费收入、利息收入、风险管理费收入、商品销售收入等。

### 1. 手续费收入

在为客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

### 2. 利息收入

按他人使用本公司现金的时间和适用的利率计算确定，使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

### 3. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

---

#### 4. 风险管理费收入

本公司风险管理费收入分为合作套保收入与仓单服务收入。

(1) 合作套保是指期货风险管理子公司与客户以联合经营的方式，为客户在经营中规避市场风险所共同进行套期保值操作的业务行为。本公司与客户签订合作套保协议，并根据协议的相关约定计算应收取的风险管理服务费与客户定期进行结算，确认风险管理费收入。

(2) 仓单服务是指期货风险管理子公司以仓单串换、仓单销售、仓单采购、仓单质押、约定购回等方式与客户提供的仓单融通的业务行为。本公司根据与客户签订仓单服务协议的相关约定，计算应收取的风险管理服务费，确认风险管理费收入。

#### 5. 其他收入

他人使用本公司的资产，如与交易相关经济利益能够流入公司，收入的金额能可靠的计量，则确认为收入。

##### (三十) 政府补助

###### 1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

###### 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

###### 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日

---

进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

#### 4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### （三十一）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （三十二）经营租赁、融资租赁

#### 1. 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 2. 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

---

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

### （三十三）股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	母公司 15%，子公司 25%

### （二）税收优惠及批文

根据国家税务总局公告 2012 年第 12 号和《财政部国家税务总局 海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）的规定，本公司按照 15%税率征收企业所得税。

## 五、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

### （一）主要会计政策变更

报告期内公司主要会计政策未发生变更。

### （二）主要会计估计变更

根据 2018 年 4 月 13 日第一届董事会第十八次会议通过的《关于公司 2018 年会计估计变更的议案》及 2018 年 5 月 7 日 2017 年年度股东大会通过的《关于公司 2018 年会计估计变更的议案》，公司固定资产电子设备、办公设备、办公家具类别残值率由 5%调整为 0%；交通运输工具类别折旧年限由 5 年调整为 6 年，残值率由 5%调整为 3%。

## 六、合并财务报表主要项目注释

---

## (一) 货币资金

### 1. 按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
现金	18,986.01	6,075.01
银行存款	48,062,247.06	75,521,882.02
期货保证金存款	543,164,510.20	506,742,939.18
合 计	591,245,743.27	582,270,896.21

### 2. 期货保证金存款

金融机构名称	期末余额	期初余额
中国工商银行	66,122,180.15	115,853,953.86
中国建设银行	9,948,748.02	15,096,238.45
中国交通银行	67,394,345.17	50,602,216.96
中国农业银行	21,860,708.20	10,220,095.66
兴业银行	3,004,087.75	3,388,841.55
招商银行	817,946.67	6,281,844.17
中国银行	27,633,877.36	27,608,194.46
中信银行	81,160,802.08	20,928,666.69
浦发银行	252,321,242.62	244,924,890.11
广发银行	12,900,572.18	11,837,997.27
合 计	543,164,510.20	506,742,939.18

## (二) 应收货币保证金

项 目	期末余额	期初余额
一、上海期货交易所	282,901,612.25	195,885,055.55
1.交易保证金	234,585,540.55	187,278,360.65
2.结算准备金	48,316,071.70	8,606,694.90
二、大连商品交易所	229,221,190.98	145,075,544.18
1.交易保证金	146,451,830.70	92,220,843.45
2.结算准备金	82,769,360.28	52,854,700.73
三、郑州商品交易所	131,832,853.00	80,337,943.33
1.交易保证金	54,083,445.60	12,350,940.70
2.结算准备金	77,749,407.40	67,987,002.63
四、中国金融期货交易所股份有限公司	47,217,812.34	43,750,367.59
1.交易保证金	33,100,089.60	31,437,080.40
2.结算准备金	14,117,722.74	12,313,287.19
五、上海国际能源交易中心股份有限公司	27,183,273.08	

项 目	期末余额	期初余额
1.交易保证金	1,176,063.00	
2.结算准备金	26,007,210.08	
合 计	718,356,741.65	465,048,910.65

### (三) 应收质押保证金

项 目	期末余额	期初余额
上海期货交易所	24,780,080.00	77,212,768.00
其中：标准仓单	24,780,080.00	77,212,768.00
合 计	24,780,080.00	77,212,768.00

### (四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

类 别	期末余额	期初余额
1. 交易性金融资产	78,685,249.33	146,376,550.47
其中： 债务工具投资		
其他	78,685,249.33	146,376,550.47
合 计	78,685,249.33	146,376,550.47

注：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额 78,685,249.33 元，其中：购买百瑞信托安鑫悦盈集合资金信托计划 32,044,471.97 元、购买汇添富现金宝基金 46,640,777.36 元。

### (五) 应收票据

类 别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	55,504,320.25	4,590,000.00

### (六) 应收账款

#### 1. 分类列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 比例(%)	坏 账 准 备	坏账准备 计提比例 (%)	金额	占总额 比例 (%)	坏 账 准 备	坏账准备 计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	42,721,418.74	100.00			83,270,481.25	100.00		
其中：账龄组合	42,721,418.74	100.00			83,270,481.25	100.00		
特别款项组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	42,721,418.74	100.00			83,270,481.25	100.00		

## 2. 按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	42,721,418.74			83,270,481.25		

## 3. 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
上海孟芳贸易有限公司	17,473,253.90	1年以内	40.90	
天津物产瑞恒国际贸易有限公司	13,720,521.17	1年以内	32.12	
山西华盛统配煤炭销售有限公司	3,285,593.78	1年以内	7.69	
鞍钢股份有限公司	2,397,676.00	1年以内	5.61	
内蒙古华伊卓资热电有限公司	2,174,211.34	1年以内	5.09	
合 计	39,051,256.19		91.41	

## (七) 预付款项

### 1、预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	119,348,576.79	100.00	52,753,696.52	99.9965
1-2年			1,858.00	0.0035
合 计	119,348,576.79	100.00	52,755,554.52	100.00

### 2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
中康天融（天津）国际贸易有限公司	32,972,500.00	27.63
三乔煤炭贸易（天津）有限公司	10,630,409.31	8.91
浙商控股集团有限公司	10,000,000.00	8.38
内蒙古蒙泰不连沟煤业有限责任公司	8,834,352.31	7.40
神东天隆集团有限责任公司煤炭运销分公司	7,622,919.86	6.39
合 计	70,060,181.48	58.71

## (八) 应收结算担保金

项 目	期末余额	期初余额
中国金融期货交易所股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00

(九) 应收利息

项 目	期末余额	期初余额
银行存款利息		795,000.00

(十) 其他应收款

1. 分类列示

类 别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,028,398.05	100.00			1,656,570.55	100.00		
其中：账龄组合	12,647.60	0.21			679,867.94	41.04		
特别款项组合	6,015,750.45	99.79			976,702.61	58.96		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	6,028,398.05	100.00			1,656,570.55	100.00		

2. 按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1 年以内	12,647.60			679,867.94		

采用特别款项组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
押金、备用金	6,015,750.45			不计提

3. 按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
押金	1,557,482.93	930,534.58
备用金	325,174.00	46,168.03
保证金	4,140,273.46	585,332.00
其他	5,467.66	94,535.94
合 计	6,028,398.05	1,656,570.55

#### 4. 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备余额
广东省电力工业燃料有限公司	1,300,000.00	1年以内	21.56	
华电集团北京燃料物流有限公司江苏分公司	750,000.00	1年以内	12.44	
重庆平华置业有限公司	598,783.30	1年以内	9.93	
华电集团北京燃料物流有限公司福建分公司	500,000.00	1年以内	8.29	
上海期货交易所	411,580.49	1年以内	6.83	
合 计	3,560,363.79		59.06	

#### (十一) 存货

存货类别	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	460,787,829.37		460,787,829.37

#### (十二) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣(认证)增值税进项税	30,780,565.56	16,171,102.87
信托产品	10,180,000.00	410,180,000.00
银行理财产品	58,368,000.00	843,129,983.23
资产管理产品	183,000,000.00	
基金产品		21,000,000.00
一年内待摊费用		1,958,932.42
合 计	282,328,565.56	1,292,440,018.52

#### (十三) 可供出售金融资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	807,700,000.00		807,700,000.00	68,000,000.00		68,000,000.00
其中：按成本计量	807,700,000.00		807,700,000.00	68,000,000.00		68,000,000.00
1. 惟盈先融成长	1,000,000.00		1,000,000.00			
2. 中电投先融锐稳 3 号资产管理计划	18,000,000.00		18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00
3. 中电投先融锐稳 7 号资产管理计划	47,500,000.00		47,500,000.00			
4. 中电投先融锐稳 8 号资产管理计划	22,000,000.00		22,000,000.00			
5. 中电投先融锐都 1 号资产管理计划	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
6. 中电投先融锐都 2 号资产管理计划	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
7.中电投先融锐榕 1 号资产管理计划	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
8.兴业观云 60 号私募投资基金 A 类	20,000,000.00		20,000,000.00			
9.百瑞安鑫睿盈集合资金信托计划	379,200,000.00		379,200,000.00			
10.百瑞恒益 522 号集合资金信托计划	50,000,000.00		50,000,000.00			
11.百瑞恒益 543 号集合资金信托计划	50,000,000.00		50,000,000.00			
12.百瑞宝盈 577 号集合信托计划	100,000,000.00		100,000,000.00			
13.百瑞安鑫悦盈集合资金信托	70,000,000.00		70,000,000.00			
合 计	807,700,000.00		807,700,000.00	68,000,000.00		68,000,000.00

#### (十四) 期货会员资格投资

项 目	期末余额	期初余额
上海期货交易所	500,000.00	500,000.00
大连商品交易所	500,000.00	500,000.00
郑州商品交易所	400,000.00	400,000.00
合 计	1,400,000.00	1,400,000.00

#### (十五) 固定资产

##### 固定资产情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	24,865,860.30	4,147,465.16	44,540.00	28,968,785.46
其中：房屋及建筑物	7,216,222.71			7,216,222.71
电子设备	15,171,410.02	3,742,353.12	30,220.00	18,883,543.14
运输工具	1,349,439.03	343,198.37		1,692,637.40
其他设备	1,128,788.54	61,913.67	14,320.00	1,176,382.21
二、累计折旧合计	15,113,034.08	1,213,860.96	41,800.56	16,285,094.48
其中：房屋及建筑物	3,918,533.67	100,694.64		4,019,228.31
电子设备	9,470,636.53	906,849.13	29,957.50	10,347,528.16
运输工具	1,080,052.93	44,461.35		1,124,514.28
其他设备	643,810.95	161,855.84	11,843.06	793,823.73
三、固定资产减值准备累计金额				
其中：房屋及建筑物				
电子设备				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
运输工具				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	9,752,826.22			12,683,690.98
其中：房屋及建筑物	3,297,689.04			3,196,994.40
电子设备	5,700,773.49			8,536,014.98
运输工具	269,386.10			568,123.12
其他设备	484,977.59			382,558.48

(十六) 在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
金仕达核心业务系统期权项目升级改造项目				490,000.00		490,000.00

(十七) 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	3,576,845.14	1,053,931.46		4,630,776.60
软件	3,576,845.14	1,053,931.46		4,630,776.60
二、累计摊销额合计	1,785,898.45	487,831.32		2,273,729.77
软件	1,785,898.45	487,831.32		2,273,729.77
三、无形资产减值准备累计金额合计				
软件				
四、无形资产账面价值合计	1,790,946.69			2,357,046.83
软件	1,790,946.69			2,357,046.83

(十八) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
房屋装修	2,558,501.24	65,180.18	429,807.06		2,193,874.36
软件	99,622.61	156,603.77	76,509.48		179,716.90
合计	2,658,123.85	221,783.95	506,316.54		2,373,591.26

(十九) 短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款		120,000,000.00
质押借款	49,480,000.00	
合计	49,480,000.00	120,000,000.00

(二十) 应付货币保证金

类 别	期末余额		期初余额	
	户数	金额	户数	金额
自然人	9,661	347,222,524.19	9,361	424,268,615.27
法人	282	657,204,033.97	230	476,025,638.06
合 计	9,943	1,004,426,558.16	9,591	900,294,253.33

(二十一) 应付质押保证金

类 别	期末余额		期初余额	
	户数	金额	户数	金额
法人	4	24,780,080.00	3	77,212,768.00
合 计	4	24,780,080.00	3	77,212,768.00

(二十二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

类 别	期末余额	期初余额
交易性金融负债		88,845.00
其中：发行的交易性债券		
其他		88,845.00
合 计		88,845.00

(二十三) 期货风险准备金

项 目	期初余额	本期计提数	本期使用数	期末余额
期货风险准备金	15,768,373.6 5	628,254.24		16,396,627.8 9

(二十四) 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	11,480,203.05	7,185,589.20

(二十五) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	163,051,759.26	24,466,827.48

(二十六) 应付期货投资者保障基金

项 目	期初余额	本期计提数	本期支付数	期末余额
应付期货投资者保障基金	55,870.70	30,444.60	55,323.76	30,991.54

(二十七) 应付职工薪酬

1. 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
短期薪酬	1,868,350.68	23,771,438.30	23,205,474.69	2,434,314.29
离职后福利	8,289.78	1,874,441.00	1,846,514.80	36,215.98
辞退福利		228,207.88	228,207.88	
合计	1,876,640.46	25,874,087.18	25,280,197.37	2,470,530.27

## 2. 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		20,044,565.25	19,244,565.25	800,000.00
二、职工福利费		175,468.72	175,468.72	
三、社会保险费	6,974.66	1,371,102.10	1,355,593.09	22,483.67
其中：1. 医疗保险费	6,743.48	1,255,128.79	1,241,029.69	20,842.58
2. 工伤保险费	46.24	52,711.59	52,429.59	328.24
3. 生育保险费	184.94	63,261.72	62,133.81	1,312.85
四、住房公积金		1,287,033.31	1,270,115.31	16,918.00
五、工会经费和职工教育经费	1,861,376.02	819,821.84	1,087,702.24	1,593,495.62
六、其他短期薪酬		73,447.08	72,030.08	1,417.00
合计	1,868,350.68	23,771,438.30	23,205,474.69	2,434,314.29

## 3. 离职后福利

### 离职后福利中的设定提存计划负债

项目	本期缴费金额	本期增加	本期支付	期末应付未付金额
基本养老保险	6,912.11	1,820,430.74	1,793,642.45	33,700.40
失业养老保险	1,377.67	54,010.26	52,872.35	2,515.58
合计	8,289.78	1,874,441.00	1,846,514.80	36,215.98

## (二十八) 应交税费

税费项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
企业所得税	1,911,716.92	13,693,274.96	8,095,099.89	7,509,891.99
增值税	74,329.90	4,544,534.58	4,239,378.42	379,486.06
城市维护建设税	8,118.51	160,391.19	142,287.04	26,222.66
教育费附加	3,432.40	67,739.64	59,916.37	11,255.67
地方教育费附加	2,288.27	45,159.71	39,944.19	7,503.79
代扣代缴个人所得税	3,358,283.69	1,997,262.85	4,916,386.19	439,160.35
印花税	702,322.44	650,967.16	1,353,289.60	
房产税		26,710.29	26,710.29	
土地使用税		617.50	617.50	
车船使用费		700.00	700.00	

税费项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
合 计	6,060,492.13	21,187,357.88	18,874,329.49	8,373,520.52

(二十九) 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	584,722.21	666,416.64

(三十) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
代扣代缴职工社保	307,715.24	135,867.86
往来款	395,606.16	133,998.95
保证金	44,065,513.63	470,893.99
其他	20,919.56	14,089.09
合 计	44,789,754.59	754,849.89

(三十一) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
公司借款	350,000,000.00	250,000,000.00

(三十二) 股本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比 例 (%)			投资金额	所占比 例 (%)
股本总数	1,010,000,000.00	100.00			1,010,000,000.00	100.00

(三十三) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	426,832,956.61			426,832,956.61

(三十四) 其他综合收益

项 目	期初 余额	本期发生额				期 末 余 额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：所 得税费 用	税后归属 于母公 司	
一、以后不能重分类进 损益的其他综合收益						
其中：重新计算设定受 益计划净负债和净 资产的变动						

权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	203,442.29	130,880.00	203,442.29		-72,562.29		130,880.00
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	203,442.29	130,880.00	203,442.29		-72,562.29		130,880.00

(三十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,914,529.52			3,914,529.52

(三十六) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	7,453,882.89			7,453,882.89

(三十七) 未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
期初未分配利润	68,612,677.25	20,709,163.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	45,711,578.32	54,422,302.36
减：提取法定盈余公积		3,259,394.55
提取一般风险准备		3,259,394.55
应付普通股股利	22,220,000.00	
其他减少		
期末未分配利润	92,104,255.57	68,612,677.25

(三十八) 手续费及佣金收入

项 目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务收入	12,536,929.60	15,128,335.70

项 目	本期发生额	上期发生额
投资咨询业务收入		
资产管理收入	36,825,456.46	30,881,419.46
风险管理服务收入	2,636,275.36	2,172,913.67
合 计	51,998,661.42	48,182,668.83

(三十九) 利息净收入

项 目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	15,357,715.69	13,196,109.63

(四十) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		89,041.10
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	22,821,869.18	2,876,381.75
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产取得的投资收益	4,537,856.64	710,968.31
基差交易收益	5,069,653.61	
银行理财产品	1,427,000.28	
合 计	33,856,379.71	3,676,391.16

(四十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,316,728.86	11,958.58
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	8,030.00	11,958.58
合 计	1,316,728.86	11,958.58

(四十二) 其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
商品贸易收入	1,514,835,386.95	341,463,583.97
市场服务费	310,529.22	
合 计	1,515,145,916.17	341,463,583.97

(四十三) 提取期货风险准备金

项 目	本期发生额	上期发生额
期货风险准备金	628,254.24	756,416.77

(四十四) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	160,391.19	123,028.60	7%
教育费附加	67,739.64	86,299.37	3%、2%
其他	724,154.66	299,011.07	
合 计	952,285.49	508,339.04	

(四十五) 业务及管理费

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,874,087.18	13,353,315.31
业务费用	4,267,720.79	5,066,692.92
信息费	4,916,364.20	2,976,692.22
房租费	4,335,960.98	2,808,050.55
差旅费	2,126,569.45	1,167,326.88
折旧费	1,213,860.96	930,475.82
咨询费	457,921.22	2,843,988.80
业务招待费	906,193.66	572,352.24
物管水电费	1,150,977.71	735,783.53
提取期货投资者保障基金	30,444.60	
办公费	237,096.18	666,687.72
广告宣传费	264,468.51	266,229.42
无形资产摊销	487,831.32	177,816.22
年会费	193,962.26	275,264.15
财务费用	11,279,206.74	
低值易耗品	202,530.68	223,385.46
浮动管理费	5,645,784.61	
长期待摊费用摊销	506,316.54	
其他	1,939,174.53	1,717,071.08
合 计	66,036,472.12	33,781,132.32

(四十六) 其他业务成本

项 目	本期发生额	上期发生额
商品贸易成本	1,492,325,367.39	336,668,341.89
合作套保	54,558.43	
合 计	1,492,379,925.82	336,668,341.89

(四十七) 营业外收入

(1) 营业外收入类别

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当年非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助(详见下表)	1,800,000.00	254,854.37	1,800,000.00
违约赔偿	15,000.00		15,000.00
其他		492,707.9	
合 计	1,815,000.00	747,562.27	1,815,000.00

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
财政补贴	1,800,000.00	245,145.63	与收益相关

(四十八) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
无法收回的房租押金	87,944.00	
其他	666.9	27,826.46
合计	88,610.90	27,826.46

(四十九) 所得税费用

1. 按项目列示

项 目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	13,693,274.96	7,632,699.31
其中：当期所得税	13,693,274.96	7,632,699.31

2. 所得税费用与会计利润关系的说明

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	59,404,853.28	35,536,217.96
按法定税率计算的所得税费用	8,910,727.99	5,427,926.95
子公司适用不同税率的影响	4,038,860.69	2,402,622.70
对以前期间当期所得税的调整	743,686.28	-236,698.48
无须纳税的收入		-23,825.86
不可抵扣的费用		62,673.99
所得税费用合计	13,693,274.96	7,632,699.31

(五十) 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到期货保证金	3,754,440,691.58	5,068,302,006.56
资金托管募集		35,050,000.00

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,800,000.00	
其他	504,887.26	10,871.90
合 计	3,756,745,578.84	5,103,362,878.46

## 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付期货保证金	3,846,646,095.42	5,285,105,750.18
支付备用金押金	109,713.45	208,174.64
资金托管		35,050,000.00
其他	212,118.10	
合 计	3,846,967,926.97	5,320,363,924.82

## (五十一) 现金流量表补充资料

### 1. 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	45,711,578.32	27,903,518.65
加：资产减值准备		
固定资产折旧	1,213,860.96	930,475.82
无形资产摊销	487,831.32	178,862.38
长期待摊费用摊销	429,807.06	212726.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		40,674.94
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,300,668.86	-11,958.58
财务费用(收益以“-”号填列)	11,192,800.11	3,258,333.33
投资损失(收益以“-”号填列)	-33,856,379.71	-3,676,391.16
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-374,415,201.36	-197,696,932.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-420,219,402.93	147,185,897.89
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	404,881,332.10	-441,289,039.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-365,874,442.99	-268,553,948.52
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

项目	本期发生额	上期发生额
三、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	591,245,743.27	594,428,112.53
减: 现金的期初余额	582,270,896.21	701,734,849.49
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	8,974,847.06	-107,306,736.96

## 2. 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	591,245,743.27	594,428,112.53
其中: 1.库存现金	18,986.01	19,864.01
2.可随时用于支付的银行存款	48,062,247.06	166,551,760.60
3.期货保证金存款	543,164,510.20	427,856,487.92
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	591,245,743.27	594,428,112.53
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 七、合并范围的变动

无。

## 八、在其他主体中的权益

### 在子公司中的权益

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
中电投先融(上海)资产管理有限公司	上海	上海	资产管理	100.00		100.00	投资新设
中电投先融(天津)风险管理有限公司	天津	天津	风险管理	100.00		100.00	投资新设

## 九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、可供出售金融资产、持有至到期投资、应收货币保证金、应付货币保证金等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

### (一) 信用风险

---

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自货币资金、应收货币保证金、应收质押保证金、应收利息、其他应收款、以成本计量的其他金融资产等。本公司管理层会持续监控以上信用风险的敞口。

本公司除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，应收货币保证金存放于四大期货交易所，应收利息为银行存款产生的利息收入，其他应收款为备用金，因此不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给公司造成损失。

本公司期货经纪业务，各营业部员工根据每日结算结果配合公司风险管理部门对营业部客户的风险程度进行每日监控，根据本公司统一的风险控制制度，协助公司风险控制部门通知客户追加保证金或强行平仓，以管理客户违约风险。

本公司一般涉及以成本计量的可供出售金融资产、持有至到期投资，交易双方须有良好的信用评级。鉴于交易对方的信用评级良好，并不预期交易对方会无法履行义务，并认为不存在重大信用风险。

对于其他应收款，本公司运用个别方式和组合方式定期对其他应收款的可回收性进行评估，如有需要，会计提减值损失。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司的信用风险不重大。

## （二）流动风险

流动性风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求。本公司暂无筹借贷款以应付预计现金需求。

本公司资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量，包括按合同利率（如果是浮动利率则按现行利率）计算利息的剩余合约期限，以及被要求支付的最早期限如下：

---

期末余额			
项 目	1 年以内实时偿还	1-2 年	资产负债表账面价值
应付货币保证金	1,004,426,558.16		1,004,426,558.16
应付质押保证金	24,780,080.00		24,780,080.00
合 计	1,029,206,638.16		1,029,206,638.16

---

## （三）市场风险

---

市场风险是指价格风险、利率风险及货币风险等导致金融工具的公允价值发生不利变动或现金流量发生变动而产生损失的风险。

### 1. 价格风险

价格风险为金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而波动（因利率风险或货币风险引起的风险除外）的风险，不论该等变动是否由于个别金融工具或其发行人的特定因素或影响所有于市场交易的类似金融工具的因素所引起。

本公司所面临的价格风险主要涉及权益类证券、基金、衍生工具及集合资产管理计划。该等金融工具的市场价格可能会导致投资价值有所波动。本公司所有该等投资均在中国资本市场进行。本公司因中国股票市场的高波动性而面临较大的市场风险。

本公司的价格风险管理政策涉及就各项投资制定投资目标、规模及止损限额。管理层面会采纳两项主要措施以控制该风险：(a) 持有多元化投资组合，制定不同类别投资的投资限额并监督投资组合实际情况，以减低对任何一个特定行业或发行人的集中风险；(b) 监督市价波动及投资限额管理的执行。

### 2. 利率风险

利率风险界定为金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而波动的风险。本公司的主要计息资产为银行存款、期货保证金存款、存放于交易所结算机构的保证金（应收货币保证金、应收质押保证金）及可供出售金融资产。银行存款的利率乃由公司与银行制定的协议根据当前存款利率确定，而与交易所结算机构的保证金利率则由结算机构根据当前存款利率确定。

## 十、公允价值

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或转移一项债务所需支付的价格。

以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收期货保证金、应付期货保证金等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相等。

非上市的持有至到期投资、长期应收款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本公司确定金融工具公允价值计量的方法未发生改变。

本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次输入值是企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率\股票波动率\企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

## 十一、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
国家电投集团资本控股有限公司	有限责任公司(法人独资)	北京市	王振京	股权投资与资产管理	476969.87 万人民币

接上表：

母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	统一社会信用代码
44.20	44.20	国家电力投资集团有限公司	911100007109310534

本公司的最终控制人为国家电力投资集团有限公司。

(三) 本公司的子公司情况

见附注八、在其他主体中的权益。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国电能成套设备有限公司	持股 5%以上股东
国家电投集团远达环保股份有限公司	持股 5%以上股东
中电投重庆铝业国际贸易有限公司	同受最终控制方控制
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	同受最终控制方控制
国家电投集团宁夏能源铝业有限公司	同受最终控制方控制
中电投霍林河煤电集团铝业股份有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团东北铝业国际贸易有限公司	同受最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
黄河鑫业有限公司	同受最终控制方控制
青铜峡通润铝材有限责任公司	同受最终控制方控制
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	同受最终控制方控制
百瑞信托有限责任公司	同受最终控制方控制
中电投融和资产管理有限公司	同受最终控制方控制
中国康富国际租赁股份有限公司	同受最终控制方控制
中电投融和融资租赁有限公司	同受最终控制方控制
国家电投集团财务有限公司	同受最终控制方控制

### （五）关联方交易

#### 1. 关联方期货交易情况

关联方	期末权益	成交额	收取手续费
青铜峡通润铝材有限责任公司	21,457,800.00	969,851,825.00	26,110.00
国家电投集团宁夏能源铝业有限公司	6,572,031.00	37,208,000.00	559.00
国家电投集团东北铝业国际贸易有限公司	861,000.00	70,545,175.00	1,839.00
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	59,494,215.49	929,292,625.00	20,057.50
中电投重庆铝业国际贸易有限公司	11,646,197.24	149,553,925.00	2,745.00
合 计	100,031,243.73	2,156,451,550.00	51,310.50

#### 2. 委托关联方理财

关联方名称	投资金额	投资收益	投资期限	产品名称
百瑞信托有限责任公司	101,000,000.00	778,970.82		百瑞安鑫悦盈集合资 金信托计划
百瑞信托有限责任公司	379,200,000.00	14,456,054.80	共 5 年，分期发行	百瑞安鑫睿盈集合资 金信托计划
百瑞信托有限责任公司		736,438.36	2017.8.24-2018.8.23	百瑞恒益 483 号集合资 金信托计划
百瑞信托有限责任公司	50,000,000.00	1,620,547.94	2018.1.5-2020.1.4	百瑞恒益 522 号集合资 金信托计划
百瑞信托有限责任公司	50,000,000.00	1,518,842.27	2018.1.10-2020.1.9	百瑞恒益 543 号集合资 金信托计划
百瑞信托有限责任公司	100,000,000.00	1,816,438.36	共 5 年，分期发行	百瑞宝盈 577 号集合信 托计划
百瑞信托有限责任公司	10,180,000.00	329,943.56	2017.7.5-2018.7.4	百瑞恒益 481 集合资金 信托计划
合 计	690,380,000.00	21,257,236.11		

#### 3. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联	关联交易	本期发生额	上期发生额
-------	----	------	-------	-------

	交易类型	内容	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国电能成套设备有限公司	提供资金	利息支出	10,378,750.03	93.42	10,245,833.33	86.92
国家电投集团贵溪智慧能源有限公司	提供资金	利息支出	402,500.00	3.62	115,722.22	0.98
中电投融和资产管理有限公司	提供资金	利息支出			586,805.56	4.98
中国康富国际租赁股份有限公司	提供资金	利息支出			839,791.65	7.12
青铜峡铝业股份有限公司宁东铝业分公司	销售商品	销售收入			3,434,931.80	0.29
国家电投集团财务有限公司	租赁	业务及管理费	350,323.93	13.94	349,265.54	23.53

#### 4. 提供资金（贷款）

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本公司提供资金
中国电能成套设备有限公司		350,000,000.00

#### 5. 资产管理业务

2018 年 1-6 月年关联企业购买子公司中电投先融（上海）资产管理有限公司管理发行的资管产品 30,000,000.00 元，明细如下：

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	金额	产品名称
中电投融和融资租赁有限公司	资产管理业务	购买资管产品	30,000,000.00	先融锐凤 5 号资管计划

#### 6. 关联方应收应付款项余额

项 目	期末余额		期初余额		条款和条件	是否取得或提供担保
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)		
预付账款						
中国电能成套设备有限公司	30,000.00	0.81				
合 计	30,000.00	0.81				
其他应收款						
国家电投集团财务有限公司	193,842.38	3.12				
合 计	193,842.38	3.12				
短期借款						
国家电投集团贵溪智慧能源有限公司			20,000,000.00	16.67		
中国电能成套设备有限公司			100,000,000.00	83.33		
合 计			120,000,000.00	100.00		
其他流动负债						

项 目	期末余额		期初余额		条款和条件	是否取得或提供担保
	金额	所占余额比例(%)	金额	所占余额比例(%)		
中国电能成套设备有限公司	350,000,000.00	100.00	250,000,000.00	100.00		
合 计	350,000,000.00	100.00	250,000,000.00	100.00		

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司无需披露的重大承诺事项。

### (二) 或有事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司无需披露的重大或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表报出日，本公司不存在应披露的重要资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

本公司无需要对外披露的其他重要事项。

## 十五、母公司财务报表项目注释

### (一) 长期股权投资

#### 1. 明细情况

项 目	期末余额	期初余额
对子公司投资	700,000,000.00	700,000,000.00

#### 2. 对子公司投资

被投资单位	期末余额	期初余额
中电投先融（上海）资产管理有限公司	350,000,000.00	350,000,000.00
中电投先融（天津）风险管理有限公司	350,000,000.00	350,000,000.00
合 计	700,000,000.00	700,000,000.00

### (二) 手续费及佣金收入

项 目	本期发生额	上期发生额
期货经纪业务收入	12,565,084.77	15,128,335.70

### (三) 利息净收入

项 目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	15,293,177.35	16,337,472.10

### (四) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益		89,041.10
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	21,537,236.11	269,589.96
长期股权投资在持有期间的投资收益	27,466,070.83	
合 计	49,003,306.94	358,631.06

### (五) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,315,675.63	7,763,211.68
业务费用	4,267,720.79	5,066,692.92
信息费	4,916,364.20	2,976,692.22
房租费	2,512,989.86	1,484,281.35
差旅费	1,194,026.05	749,544.46
折旧费	982,098.25	776,761.37
咨询费	374,588.68	94,339.62
业务招待费	646,459.65	403,898.37
物管水电费	764,851.87	484,869.44
提取期货投资者保障基金	30,444.60	
办公费	139,243.25	471,984.27
广告宣传费	264,468.51	265,529.42
无形资产摊销	382,648.59	159,882.08
年会费	193,962.26	255,264.15
低值易耗品	37,061.81	
长期待摊费用摊销	49,283.04	
财务费用	54,761.23	
其他	1,346,359.42	300,707.17
合 计	30,473,007.69	21,253,658.52

## 十六、补充资料

### (一) 净资产收益率

报告期利润	上期加权平均净资产收益率 (%)	本期加权平均净资产收益率 (%)
归属于公司普通股股东的净利润	7.12	2.99
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.97	2.90

(二) 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 [2008]》的要求, 报告期非经常性损益情况

报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	本期发生额	上期发生额
(1) 非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-666.90	-13.11
(2) 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,800,000.00	245,145.63
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15,000.00	474,603.29
非经常性损益合计	1,814,333.10	719,735.81
减: 所得税影响金额	453,649.97	109,981.66
扣除所得税影响后的非经常性损益	1,360,683.13	609,754.15
其中: 归属于母公司所有者的非经常性损益	1,360,683.13	609,754.15
归属于少数股东的非经常性损益		

中电投先融期货股份有限公司

二〇一八年八月三十日