

(上接A21版)

- 二、厦门中宝的持股意向及减持意向承诺  
1、本机构拟长期持有公司股票；  
2、如果在锁定期内满后，本机构拟减持股票的，将认真遵守公司法、证券法、中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期内逐步减持；  
3、本机构减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；  
4、本机构减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则履行信息披露义务；本机构持有公司股份低于5%以下时除外；  
5、如果在锁定期内满后两年内，本机构拟减持股票的，减持价格不低于发行价。如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整。

三、厦门信隆的持股意向及减持意向承诺

1、本机构计划在所持公司股份锁定期内满后减持，减持价格不低于每股净资产值最近一期经审计的合并报表每股净资产的150%；

2、如果在锁定期内满后，本机构拟减持股票的，将认真遵守公司法、证券法、中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期内逐步减持；

3、本机构减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

4、本机构减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则履行信息披露义务；本机构持有公司股份低于5%以下时除外；

八、本次发行前的滚存未分配利润分配方案及本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定

根据公司2015年第一次临时股东大会决议，为兼顾新老股东的利益，公司决定将本次发行前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东共同享有。

公司2015年度股东大会会议审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，2015年第一次临时股东大会会议审议通过了上市后适用的《公司章程首次公开发行股票并上市后三年分红回报规划》，有关股利分配的主要规定如下：

(一)股利分配的原则  
1、公司重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展，执行持续、稳定的利润分配政策。

2、在公司盈利以及现金流满足公司正常经营和中长期发展战略的前提下，公司将优先选择现金股利分配，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。

(二)股利分配的形式及期间

1、公司采用现金股利或者法律法规允许的其它方式分配股利。

2、在符合条件的情况下，公司应每年至少进行一次现金股利分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求情况提议公司进行中期利润分配。

3、公司年度利润分配金额不得超过公司当年末累计未分配利润，不得损害公司持续经营能力。

(三)分配方式顺序选择、分红条件和比例

1、利润分配方式的选择顺序

公司优先选择现金分红的利润分配方式，如不符合现金分红条件，再选择股票股利的利润分配方式。

2、公司现金分红的具体条件和比例

公司当年盈利且累计未分配利润为正；按要求足额提取法定公积金；资金能够满足公司持续经营和长远发展的需求以及期货公司监管指标的要求，公司应采取现金方式分配股利。

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。

此外，公司进行现金分红时，现金分红的比例也应遵循以下要求：

①公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比最低应达到40%；

③公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比最低应达到20%；

每一年度现金分红比例具体由公司董事会综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素确定。

公司当年盈利，董事会未提出现金分红预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3、公司发放股票股利的具体条件

如不足上述现金分红的条件，公司可采取股票股利的利润分配方式。采取股票股利的利润分配方式的，董事会应综合考虑公司成长性，每股市价摊薄因素提出股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每10股股票分得的股票股利不少于1股。公司年度利润分配金额不得超过公司当年末累计未分配利润，不得损害公司持续经营能力。

除上述因素外，公司的营业网点布局和市场开拓情况也将影响经纪业务的客户规模和交易量，进而影响收入水平。若公司未来不能实现营业网点的有效扩张或有效使用互联网销售等新兴手段，将面临经纪业务竞争压力进一步增大的风险。

(四)资产管理业务风险

资产管理业务近年来成为期货行业市场创新后的增量业务之一，目前尚处于起步阶段，发展速度较快，收入来源主要包括管理费收入和业绩报酬，其中

十五节股利分配政策”，以及“第十二节 管理层讨论与分析”之“六、股东未来分红回报分析”。

九、本公司提请投资者关注下列风险，并请认真阅读“风险因素”一节的全部内容

(一)经营业绩大幅波动的风险

期货公司的经营情况受到期货市场、证券市场、利率市场周期性变化及行业竞争加剧等多种因素的综合影响。期货市场的周期性波动会对期货公司业务开展和收入水平造成影响，从而加大经营风险，导致公司盈利状况出现波动。同时近年来行业对我国金融市场以及公司经营业绩和财务状况等因素均在近年来对我国金融市场、市场状况变化较为激烈，例如A股市场自2015年以来经历了比较大的波动，上证综指自2015年6月的当年最高点5178.19点下跌至2015年8月的当年最低点2850.71点，跌幅达到44.95%。根据万得资讯，2015年A股市场总成交金额为253.30万亿元，受资本市场不利影响，投资者交易意愿下降，2016~2018年A股市场交易规模大幅缩减，市场成交金额分别为126.51万亿元、111.76万亿元和89.65万亿元，同比分别下降50.05%、11.66%和19.78%；2019年1~6月A股市场交易规模有所回升，市场成交金额为69.31万亿元，较2018年同期上涨32.80%。报告期内，公司净利润分别为21,244.44万元、15,887.81万元、11,473.16万元和8,854.81万元，与资本市场的整体情况基本吻合。

公司所处的期货行业是资本市场的重要的子行业，公司经营业绩、财务状况等均受到资本市场周期性波动的较大影响。目前公司的营业收入主要来源于手续费收入和利息收入，2019年1~6月公司手续费收入和利息收入分别占营业收入的22.83%和10.09%。若未来出现期货市场或证券市场长时间不景气，客户大量流失、佣金率大幅下滑，客户权益规模大幅下滑，利率水平大幅走低，保证金利息归属权发生重大变化、资产管理规模大幅下降、资产管理产品投资收益无法达到预期或遭受大幅损失等严重影响公司正常经营的不利因素，公司的盈利能力将可能受到较大影响，存在上市公司营业利润降幅较上年显著波动的风险。

(二)期货经纪业务风险

目前我国期货公司的期货经纪业务收入主要来源于手续费收入，收入水平主要取决于客户交易规模和手续费率等因素。随着市场竞争的日趋激烈，近年来公司客户交易规模增长的同时，手续费率和手续费收入存在下滑的风险，公司期货经纪业务面临着竞争风险以及盈利能力下降风险。

2016年、2017年、2018年和2019年1~6月，公司境内代理客户交易规模分别为38,617.63亿元、24,938.85亿元、23,766.55亿元和12,028.75亿元，境内经纪业务手续费收入分别为21,547.37万元、20,302.92万元、20,475.02万元和7,153.66万元；2016年、2017年和2018年和2019年1~6月，公司佣金率为0.0558%、0.0814%、0.0862%和0.0595%，行业佣金率在2016年和2017年分别为0.0334%和0.0367%。2016~2018年，公司佣金率相对较高，主要原因如下：第一，受2016年股指期货交易限制影响，公司代理交易品种以商品期货为主，而商品期货保证金水平相对较高；第二，交易所为保证市场稳定，会对各期货品种手续费率进行调整，报告期内对多种期货品种提高手续费率，而公司的手续费率在交易所手续费的基础上附加一定的比例，因此公司也相应调整了对应期货品种的手续费率收取标准。随着市场竞争日趋激烈，公司的整体佣金率和经纪业务手续费收入存在大幅下降的可能。

(三)期货经纪业务风险

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降7%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。  
2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将下降1.96%。

注：1、平均受托资产管理规模为受托资产管理规模期初和期末的平均值，平均管理费率根据管理费收入和平均受托资产管理规模计算。

2、平均受托资产管理规模对营业收入的影响，在此仅考虑管理费收入和与资产管理业务相关的经纪业务手续费收入。

根据对平均受托资产管理规模和业绩报酬收入下滑对营业收入影响进行的敏感性分析，在平均受托资产管理规模下降70%的情况下，报告期各期营业收入分别下降11.96%、2.73%、2.69%和1.31%；在业绩报酬收入下降70%的情况下，2016年、2017年和2018年和2019年1~6月营业收入分别下降0.48%、1.96%、1.16%和1.42%。报告期内，若资产管理业务平均受托资产管理规模及业绩报酬收入在实际基础上降低对营业收入的影响比例-30%，营业收入将下降0.84%；-50%，营业收入将下降1.40%；-70%，营业收入将