

(上接A25版)

单位:万元

期货交易所	2017年度			2016年度		
	手续费及 佣金	上交手续费 金额	减收比例	手续费及 佣金	上交手续费 金额	减收比例
上海期货交易所	4,269.28	10,630.33	40.16%	4,014.37	11,204.92	35.83%
郑州商品交易所	588.17	2,327.97	25.27%	782.21	3,671.20	21.51%
大连商品交易所	2,909.13	7,694.14	37.81%	2,964.21	12,492.97	23.73%
中国金融期货交易所	-	219.87	-	-	524.19	-
上海国际能源交易中心	-	-	-	-	-	-
返给客户手续费 减收	-850.37	-	-	-1,217.90	-	-
合计	6,916.21	20,872.31	33.14%	6,542.89	27,893.28	23.46%

②利息净收入

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司实现的利息收入分别为15,649.43万元、12,552.60万元、10,077.57万元和3,817.68万元,占公司当期营业收入的比重分别为33.71%、24.46%、21.39%和10.09%。

2019年上半年,公司的存款利息收入约3,834.31万元,其中自有资金利息收入647.76万元,客户保证金利息收入净额3,186.55万元。2018年,公司的存款利息收入约10,105.35万元,其中自有资金利息收入718.12万元,客户保证金利息收入净额9,387.23万元。2017年,公司的存款利息收入约13,211.14万元,其中自有资金利息收入10,068.51万元,客户保证金利息收入净额12,142.63万元。2016年,公司的存款利息收入约16,370.93万元,其中自有资金利息收入1,144.97万元,客户保证金利息收入15,225.96万元。

2018年度,公司的利息净收入同比下降19.79%,主要是由于报告期内公司期货经纪业务和资产管理业务规模有所下降以及2017年及2018年金融去杠杆导致市场流动性较差,同时资本市场不利,投资者趋于保守,此外,交易所提升了多品种的日内交易手续费,从而降低投资者交易意愿等因素,使得保证金规模下降,进而导致公司利息净收入出现下降。

③投资收益

2019年上半年,公司的投资收益为811.66万元,其中公司处置部分股票、子公司瑞达新控处置部分期货投资获得收益388.16万元。2018年,公司的投资收益为-356.02万元,主要是由于2018年国内股票市场和期货市场出现波动,其中公司处置部分股票、子公司瑞达新控处置部分商品期货及股票期货投资导致亏损460.43万元。2017年,公司的投资收益为374.09万元,处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益主要是来源于公司子公司瑞达新控进行期货交易获得的收益。2016年度,处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益为-389.05万元,主要是由于2016年内股票市场和期货市场波动较大,其中公司处置部分股票、公司子公司瑞达新控处置部分股票期货投资导致亏损714.29万元。

2019年上半年,投资收益占公司营业收入的比例为0.21%。2018年,投资收益占公司营业收入的比例为-0.76%。2017年,投资收益占公司营业收入的比例为0.73%。2016年,投资收益占公司营业收入的比例为-0.84%。

④公允价值变动损益

报告期内公司的公允价值变动损益主要来自持有国内证券市场股票而形成的交易性金融资产的公允价值变动损益和部分期货投资公允价值变动损益,2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月的金额分别为-178.11万元、1,447.17万元、-1,101.53万元和1,581.46万元。

2019年上半年,公司的公允价值变动损益为1,581.46万元,主要由于资本市场环境转暖,公司及子公司瑞达国际投资部分持有的股票股价上涨产生一定的浮盈,瑞达新控的期货投资公允价值变动损益为213.70万元;2018年,公司的公允价值变动损益为-876.81万元,主要是由于国内资本市场变化较大,公司及子公司瑞达国际投资部分持有的股票股价下行产生一定的浮亏,瑞达新控的期货投资公允价值变动损益为-242.10万元;2017年,股票投资的公允价值变动损益为1,408.14万元,主要是公司及子公司瑞达新控投资部分股票产生一定的浮盈,瑞达新控的期货投资公允价值变动损益为39.03万元;2016年,股票投资的公允价值变动损益为-136.08万元,主要是由于2016年内资本市场波动较大,公司及子公司瑞达新控投资部分股票产生浮亏;瑞达新控的期货投资公允价值变动损益为-42.03万元。

⑤其他业务收入

公司其他业务收入主要是瑞达新控开展风险管理业务实现的仓单服务业务收入。仓单服务业务收入是风险管理子公司瑞达新控在开展风险管理业务时所产生的现货贸易收入。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司的其他业务收入包括风险管理子公司瑞达新控开展风险管理业务实现的现货贸易收入3,074.19万元、12,592.76万元、14,748.99万元和22,943.24万元,以及瑞达新控与客户开展合作套保业务取得的其他收入3,07万元、5.02万元、145.70万元和0万元。

⑥资产处置收益

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司的资产处置收益为0.52万元、-2.40万元、761.09万元和-0.28万元。2018年,公司的资产处置收益主要为出售公司房产收入57.94万元。

⑦提取期货风险准备金

母公司按规定的定期风险准备金制度,按代理手续费收入减去应付期货交易手续费后的净收入的5%提取期货风险准备金,计提额计入当期损益。报告期内公司提取的期货风险准备金分别为1,076.90万元、1,015.61万元、1,023.75万元和337.15万元。

⑧业务及管理费

公司的业务及管理费主要包括员工薪酬、期间佣金、物业及房屋租赁费、差旅费、IT费用、业务招待费、投资者保障基金、通讯费、无形资产及长期费用摊销、其他费用等。期货公司的营业支出主要是业务及管理费。报告期内,公司业务及管理费分别为13,337.49万元、15,683.01万元、15,558.17万元和16,063.58万元,占公司营业收入的比例分别为28.73%、30.56%、33.03%和16.03%。

⑨其他业务成本

2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月,公司其他业务成本分别为2,787.83万元、12,518.39万元、14,896.30万元及22,666.31万元。其他业务成本为本公司子公司瑞达新控在现货或期货市场上销售天然橡胶、白糖、棉花、聚丙烯等大宗商品结转的成本。本公司在期货市场上购入大宗商品,同时在期货市场上建仓锁定风险,若现货市场有客户需求,则将货物直接在现货市场上销售,同时将期货市场上的空单平仓,若现货市场没有需求,则将货物在期货市场上进行实物交割销售,两种方式都是在货物出库时确认收入,并结转相应成本。

⑩利润总额

公司2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月的利润总额分别为28,554.65万元、21,388.80万元、15,667.66万元及8,739.32万元。随着近年来公司不断发展,报告期内,期货经纪业务的手续费收入、利息收入成为公司利润的主要来源。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司期货经纪业务的手

续费收入分别为21,594.49万元、21,112.72万元及7,355.96万元,占营业收入的比重分别为46.51%、41.15%、44.81%及19.44%;公司资产管理业务收入分别为3,996.94万元、1,876.85万元、1,185.07万元和906.11万元,占营业收入的比重分别为8.61%、3.66%、2.52%及2.39%;期货咨询业务收入分别为2,682.48万元、800.37万元、322.41万元及376.37万元,占营业收入的比重分别为5.78%、1.56%、0.68%及0.99%;公司利息净收入分别为15,649.43万元、12,552.60万元、10,077.57万元和3,817.68万元,占营业收入的比重分别为33.71%、24.46%、21.39%和10.09%。

⑪所得税费用

报告期内,公司所得税费用分别为7,308.21万元、5,500.99万元、4,194.50万元和1,884.51万元。除瑞达国际外,公司及其他境内子公司报告期内的所得税税率为25%,瑞达国际、瑞达国际子公司瑞达国际资产的所得税税率为16.50%,所得税费用主要随公司利润总额的变化而变动。

⑫净利润

公司2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月的净利润分别为21,246.44万元、15,887.81万元、11,473.16万元和6,854.81万元,2016-2018年报告期内受期货市场整体情况影响而有所下滑。2019年1-6月净利润同比上升33.64%。

⑬现金流量分析

公司的经营活动现金流主要来自收取的手续费收入、利息净收入、收到客户保证金,收到三个月以上银行定期存款或协定存款等;公司的经营活动现金流主要系向期货交易所划出的保证金、三个月以上银行定期存款或协定存款,购买商品支付的现金、支付客户保证金净支出等。

2019年1-6月,公司经营活动产生的现金流量净额约-30,851.10万元,经营性现金流入方面主要是收到的客户保证金净额70,236.70万元。经营性现金流出方面主要是公司根据业务发展需求及客户需求,向交易所划出的保证金净额33,245.92万元,划出定期期限超过二个月的期货保证金存款净额59,414.05万元,购买商品支付的现金58,297.67万元。

2018年度,公司经营活动产生的现金流量净额约-16,437.00万元,经营性现金流入方面主要是收回期货期限超过三个月的期货保证金存款净额63,356.86万元。经营性现金流出方面主要是公司根据业务发展需求及客户需求,支付客户保证金净出金97,105.58万元。

2017年度,公司经营活动产生的现金流量净额约-142,510.04万元,经营性现金流入方面主要是公司收到的利息、手续费及佣金的现金36,604.98万元。经营性现金流出方面主要是公司根据业务发展需求,划出定期期限超过三个月的期货保证金存款净额12,000.00万元。

2016年度,公司经营活动产生的现金流量净额约211,147.85万元,经营性现金流入方面主要是公司因到期收回定期期限超过三个月的期货保证金存款净额415,000.00万元。经营性现金流出方面主要是公司根据业务发展及客户需求,支付客户保证金净出金252,019.99万元。

⑭经营活动产生的现金流

公司经营活动产生的现金流入主要来源于收回投资收到的现金。投资活动产生的现金流出主要是投资支付的现金及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

2019年1-6月,公司的经营活动产生的现金流量净额为-14,020.13万元。投资活动现金流方面,主要是公司收回投资金融产品取得的现金。投资活动现金流方面,主要是投资金融产品支付的现金以及瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程费等支出。

公司的经营活动产生的现金流量净额为-10,252.99万元。投资活动现金流方面,主要是公司收回投资金融产品取得的现金。投资活动现金流方面,主要是投资金融产品支付的现金以及瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程费等支出。

公司2017年的投资活动产生的现金流量净额为-10,252.99万元。投资活动现金流方面,主要是公司收回投资金融产品取得的现金。投资活动现金流方面,主要是投资金融产品支付的现金以及瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程费等支出。

公司2016年的投资活动产生的现金流量净额为1,102.83万元,金额较小。投资活动现金流方面,主要是公司收回投资金融产品、出售海航交易中心以及收购瑞达国际取得的现金净额。投资活动现金流方面,主要是投资金融产品支付的现金以及瑞达置业建设瑞达国际金融中心产生的工程费等支出。

⑮筹资活动产生的现金流

2019年1-6月,公司筹资活动产生的现金流主要是合并结构化主体收到的现金5,500.55万元和取得借款收到的现金3,500.00万元。筹资活动产生的现金流主要为合并结构化主体清算支付的现金1,096.26万元等。

2018年,公司筹资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入16,500.00万元抵押贷款所致。筹资活动产生的现金流主要为合并结构化主体清算支付的现金等。

2017年,公司筹资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入9,000.00万元抵押贷款所致。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2016年,公司筹资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

⑯投资活动产生的现金流

2019年1-6月,公司投资活动产生的现金流主要是合并结构化主体收到的现金5,500.55万元和取得借款收到的现金3,500.00万元。筹资活动产生的现金流主要为合并结构化主体清算支付的现金1,096.26万元等。

2018年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入16,500.00万元抵押贷款所致。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2017年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2016年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

⑰投资活动产生的现金流

2019年1-6月,公司投资活动产生的现金流主要是合并结构化主体收到的现金5,500.55万元和取得借款收到的现金3,500.00万元。筹资活动产生的现金流主要为合并结构化主体清算支付的现金1,096.26万元等。

2018年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入16,500.00万元抵押贷款所致。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2017年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2016年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

⑲投资活动产生的现金流

2019年1-6月,公司投资活动产生的现金流主要是合并结构化主体收到的现金5,500.55万元和取得借款收到的现金3,500.00万元。筹资活动产生的现金流主要为合并结构化主体清算支付的现金1,096.26万元等。

2018年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入16,500.00万元抵押贷款所致。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2017年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2016年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00万元抵押贷款所致,该笔贷款期限为8年,利率为央行基准贷款利率下浮5%。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

⑳投资活动产生的现金流

2019年1-6月,公司投资活动产生的现金流主要是合并结构化主体收到的现金5,500.55万元和取得借款收到的现金3,500.00万元。筹资活动产生的现金流主要为合并结构化主体清算支付的现金1,096.26万元等。

2018年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行分笔合计借入16,500.00万元抵押贷款所致。筹资活动产生的现金流主要为偿付相关债务产生的利息所支付的现金等。

2017年,公司投资活动产生的现金流主要是瑞达置业新增向中国建设银行股份有限公司厦门市分行4,000.00