证券代码:002961 证券简称:瑞达期货 公告编号:2020-013

瑞达期货股份有限公司

【2019】年度报告摘要

第一节 重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到中国证监会指定媒体仔细阅读年度报告正文。

本年度报告摘要经本公司第三届董事会第十六次会议审议通过。本公司所有董事均已出席了审议本年度报告摘要的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司2019年度财务报告已经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了无保留意见的审计报告。

经公司第三届董事会第十六次会议审议通过的公司2019年度利润分配预案为:以2019年12月31日总股本445,000,000为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.8元(含税),不进行送股以及以积金转增股本。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

股票简称	瑞达期货	股票代码	002961
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	林娟		
办公地址	厦门市思明区塔埔东路169号13层		
电话	0592-2681653		
电子信箱	ruida@rdqh.com		

二、报告期主要业务或产品简介

(一)报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司向个人、机构客户提供参与期货市场的交易通道、投资咨询和资产管理等金融产品和服务以及通过子公司开展风险管理业务,主要业务如下:

1、期货经纪业务:是指期货公司接受客户委托,按照客户的指令,代理客户买卖期货合约、办理结算和交割手续,并且交易结果由客户承担的经营活动,是期货公司的一项中介业务。公司通过推广期货市场投资知识和技巧,为客户提供参与期货交易的通道,赚取手续费及相关收入。

2、资产管理业务:根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务,公司通过为客户单一、集合资管计划等产品进行投资,赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

3、期货投资咨询业务:通过为客户提供风险管理顾问、专项培训、研究分析报告、设计等投资方案、期货交易策略等咨询服务,赚取咨询费及相关收入。

4、风险管理业务:公司通过下设子公司为客户提供仓单买卖、销售、质押,约定回购等仓单服务和合作套保服务;根据客户需求为客户开发场外期权,互换和远期合同等金融产品并提供服务;为期货交易所非活跃品种提供报价等做市服务。子公司通过开展上述服务赚取仓单管理费、风险管理费及相关收入。

(二)报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、报告期内公司所属行业的发展阶段

公司所属的期货行业,根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2017)(修订),属于J674金融业——资本市场服务——期货市场服务;根据中国证监会《上市公司行业分类指引》以及《2019年3季度上市公司行业分类结果》,公司所处行业为“J金融业”下的“J67资本市场服务”。

我国期货市场作为新生事物历经了三十余年的发展,从无到有,从小到大,从无序逐步走向有序,逐渐发展并走向成熟。随着中国成为世界贸易组织(WTO)成员,我国正在逐渐融入世界经济体系。我国七国市场可分为以下几个阶段:起步探索阶段(1988年至1993年)、治理整顿阶段(1993年至1999年)和规范发展阶段(2000年至今)。

进入21世纪后,中国期货市场正式步入平稳较快的规范发展阶段。目前中国期货行业正处于这一阶段,期货市场的规范化程度逐步提升,创新能力不断增强,新的期货品种陆续推出,期货交易量实现恢复性增长后连创新高,期货市场服务产业和国民经济的经验也逐步积累。

同时,中国期货市场逐步走向法制化和规范化,构建了期货市场法律法规制度框架和风险防范化解机制,监管体制和法律法规体系不断完善。由中国证监会的行政监管管理、中期协的行业自律管理和期货交易所的自律管理构成的三级监管体制,对于形成和维护良好的期货市场秩序起到了积极作用。一系列法律法规的相继出台分发了我国期货市场的制度基础,为期货市场的健康发展提供了制度保障。

2006年5月,中国期货保证金监控中心成立,并于2015年4月更名为中国期货市场监控中心。作为期货保证金的安全存管机构,中国期货市场监控中心为有效降低保证金挪用风险,保证期货交易资金安全以及维护期货投资者利益发挥了重要作用。2006年5月,中金所在上海挂牌成立,并于2010年4月推出了沪深300指数期货。中金所的成立和股票指数期货的推出,对于丰富金融产品,完善资本市场体系,开辟更多投资渠道,以及深化金融体制改革具有重要意义,同时也标志着我国期货市场进入了商品期货与金融期货共同发展的新时期。

经过三十余年的探索发展,我国期货市场市无序走向成熟,逐步进入了健康稳定发展、经济功能日益显现的良性轨道,市场交易量迅速增长,交易规模日益扩大。同时,我国期货市场的国际影响力显著增强,逐渐成长为全球最大的商品期货交易市场和第一大农产品期货交易市场,并在螺纹钢、白银、铜、黄金、动力煤、股指期货以及众多农产品等品种上保持较高的国际影响力。我国期货交易所在世界期货交易市场中占据了重要地位。

同时,在监管机构的推动下,我国期货市场期货和期权品种逐步丰富,交易机制不断创新,投资者队伍进一步扩大,期货公司的业务范围拓宽,期货市场业务创新步伐逐渐加快,法律法规及监管体系进一步完善。2019年,我国期货市场成交量39.62亿手,同比增长30.81%;成交金额200.61万亿,同比增长27.26%。2019年,我国期货市场上市了15个品种,其中商品14个(商品期货7个、商品期权7个),金融1个(金融期权,中金所沪深300股指期权)。截止2019年末,我国期货市场上市品种总数达到76个,其中商品69个(商品期货68个,商品期权11个),金融7个(金融期货6个,金融期权1个)。

2、期货行业的周期性特点

我国期货市场受到国民经济发展、宏观经济状况和国际期货市场行情等多种因素影响。宏观经济的周期性通过期货市场传导到期货公司,如果宏观经济陷入衰退导致期货市场和股票市场交投不活跃,期货公司的各项业务可能受到不利影响,进而影响期货公司的盈利状况。

此外,期货行业的周期性特征还和交易品种有关。我国期货交易品种主要包括农产品、金属产品及能源化工产品等商品期货和金融期货。在商品期货产品中,农产品具有比较明显的季节性,其他品种则受经济周期波动影响,具有较为明显的经济周期性。在金融期货产品中,国债期货和股指期货分别与利率市场和证券市场紧密相关,具有与上述市场较为相近的周期性。

公司所处行业主要若干年出现了较为明显的波动,具有周期性。

(1)资本市场服务行业属于强周期行业

公司所属的期货行业为资本市场服务行业的子行业,资本市场服务行业属于强周期行业,资本市场服务行业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。我国宏观经济波动、货币政策宏观调控、全球政治和经济状况等因素均在近年来对我国金融市场及期货市场产生了较大影响,我国的资本市场属于新兴市场,市场状态变化较为频繁,证券公司、期货公司等资本市场服务行业公司利润水平变化与证券市场的波动趋势基本一致,而证券市场的表现受宏观经济周期、国家宏观政策、市场发展情况、国际经济形势和国际金融市场波动等诸多因素的影响,存在较大的不确定性和周期性,波动性进而为公司期货业务市场服务行业的业绩亦随着资本市场的变动呈现周期性波动。

(2)随着期货行业不断发展壮大,受资本市场影响的周期性越来越大

期货行业作为资本市场服务行业的子行业,由于行业规模较小,尚处于快速增长过程中,受资本市场波动冲击相对证券行业较小,但随着近年来期货行业规模的扩张,受宏观经济波动、货币政策宏观调控、资本市场大幅波动的影响影响愈发明显,预计未来随着期货行业的发展壮大,受到资本市场的影响将越来越大。公司作为期货公司,经营业绩,财务状况等均愈来愈受到宏观经济波动、货币政策宏观调控和资本市场周期性波动的影响。

需要指出的是,期货交易是双向交易机制,期货市场作为提供风险管理工具的衍生品市场,期货行业的发展与经济发展预期的不确定性、市场价格的波动和企业的套期保值需求是密切相关的,不确定性越强,价格波动越大,套期保值的需求就越强烈,市场的交易量也就越大,期货公司作为连接期货市场和投资者的桥梁和纽带,抱负着在市场一线服务投资者的重任,其业务发展自然也受到期货市场自身运行规律的影响。

3、公司所处的行业地位

经过多年激烈的市场竞争,公司的综合竞争实力不断增强。公司各项监管指标持续符合中国证监会的有关规定,财务指标排名位于行业前列。

报告期内,公司的代理交易金额与市场份额情况如下表:

项目	2019年	
	交易金额(亿元)	市场份额(%)
上期所	13,460.34	0.69
郑商所	3,699.63	0.47
大商所	6,592.94	0.48
中金所	4,283.91	0.31
能源中心	2,270.69	0.73

注1:上表中公司交易金额数据为双边计算口径,来自公司使用的金仕达期货交易系统;

注2:上表中交易金额市场份额为经公司计算得到的数据,其计算公式为:交易金额市场份额=公司交易金额/(中期协公布的年度累计成交总额(单边计算口径)*2)。其中,中期协公布的年度累计成交总额来自中期协公布的全国期货市场交易情况统计数据,为单边计算口径。

报告期内,公司及子公司获得监管部门和其他机构颁发的荣誉和资质情况如下:

时间	荣誉和资质	颁发机构
2019年12月	证券日报“2019年度中国证券市场金银马奖”财富管理先锋奖	证券日报
2019年12月	和讯“第十七届中国财经风云榜”2019年度期货业杰出掌门人(瑞达期货董事长武斌)	和讯
2019年12月	证券时报“十三届财富管理机构君鼎奖”瑞达期货“天然橡胶保险+期货产业服务试点”项目荣获“2019年国际贸易创新产业服务项目君鼎奖”	证券时报
2019年11月	第十三届全国期货实盘交易大赛“优秀投资者服务奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳风险管理子公司服务奖(瑞达新投)”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国期货公司年度最佳掌柜人(瑞达期货董事长武斌)”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国金融期货研究所(瑞达期货研究院)”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳诚信白律期货公司”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳精准扶贫突出贡献奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳商品期货产业服务奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳中国期货经营分支机构(瑞达期货南宁营业部)”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“期货公司国际化进程新锐奖(瑞达国际)”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳企业品牌建设奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳期货IT系统建设奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国期货公司金融管理团队”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“年度最佳投资者教育工作奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“中国最佳期货公司”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳资产管理领航奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳金融期货服务奖”	期货日报、证券时报
2019年11月	第十二届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选“最佳资本运营发展奖”	期货日报、证券时报
2019年5月	2018年天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点项目二等奖	上海期货交易所
2019年2月	优秀会员奖	大连商品交易所
2019年1月	2018年度做市业务优胜奖(瑞达新控)	上海期货交易所
2019年1月	2018年度优秀会员银奖	上海期货交易所

三、主要会计数据和财务指标

(一)近三年主要会计数据和财务指标

1、合并报表

单位:元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业总收入	951,251,523.00	471,071,282.06	101.93%	513,109,226.26
归属于上市公司股东的净利润	120,810,930.92	114,731,625.55	5.30%	158,878,129.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	104,803,455.91	107,852,056.16	-2.83%	151,141,954.51
其他综合收益的税后净额	1,539,645.97	3,198,333.30	-51.86%	-889,786.17
经营活动产生的现金流量净额	-556,904,541.79	-164,370,012.54	不适用	-1,425,100,396.88
基本每股收益(元/股)	0.29	0.29	0.00%	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.29	0.00%	0.40
加权平均净资产收益率	8.14%	8.55%	-0.41%	13.01%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017年末
资产总额	6,387,714,431.25	4,341,853,994.09	47.12%	5,196,008,549.11
负债总额	4,679,366,851.30	2,970,601,281.97	57.52%	3,895,685,795.84
归属于上市公司股东的净资产	1,708,347,579.95	1,371,252,712.12	24.58%	1,300,322,753.27

2、母公司

单位:元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业总收入	305,862,047.17	323,513,375.52	-5.46%	370,017,855.11
净利润	112,088,674.03	128,456,546.34	-12.74%	158,302,362.80
扣除非经常性损益的净利润	97,003,199.88	121,385,681.61	-20.09%	150,636,991.96
其他综合收益的税后净额	0.00	0.00		0.00
经营活动产生的现金流量净额	-460,239,051.08	-46,896,659.56	不适用	-1,512,510,658.28
基本每股收益(元/股)	0.27	0.32	-15.63%	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.32	-15.63%	0.40
加权平均净资产收益率	7.53%	9.54%	-2.01%	13.00%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017年末
资产总额	5,915,298,464.02	3,915,192,586.39	51.09%	4,968,902,221.83
负债总额	4,206,843,063.22	2,536,468,784.15	65.85%	3,571,634,965.93
所有者权益总额	1,708,455,400.80	1,378,723,802.24	23.92%	1,297,267,255.90

(二)分季度主要会计数据

1、合并报表

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	146,243,303.00	232,117,413.81	329,110,213.93	243,780,592.26
归属于上市公司股东的净利润	38,674,863.85	29,873,278.66	23,765,204.15	28,497,584.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,209,055.51	27,386,098.83	24,451,468.31	24,756,833.26
经营活动产生的现金流量净额	65,325,785.90	-373,836,807.67	-87,662,230.46	-160,731,289.56

2、母公司

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	65,887,656.51	67,284,532.35	72,707,093.79	99,982,764.52
净利润	26,944,047.21	27,446,081.68	27,059,736.98	30,638,808.16
扣除非经常性损益的净利润	17,870,246.85	24,371,229.89	27,372,856.79	27,388,866.35
经营活动产生的现金流量净额	244,808,743.98	-376,308,433.07	-169,089,529.36	-159,649,832.63

上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

(三)母公司净资本及有关风险控制指标

单位:元

项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减
净资本	1,078,939,067.06	843,559,802.28	27.90%
净资产	1,708,455,400.80	1,378,723,802.24	23.92%
净资本/各项风险资本准备之和	913.41%	1,187.83%	-274.42%
净资本/净资产	63.15%	61.18%	1.97%

四、股本及股东情况

(一)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

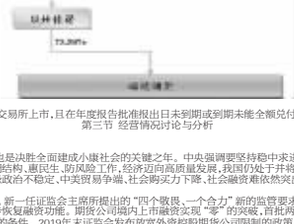
单位:股

报告期末普通股股东总数	29,060	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,176	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
泉州市佳诺实业有限责任公司	境内非国有法人	75.58%	336,320,000	336,320,000	-	-	
厦门中宝进出口贸易有限公司	境内非国有法人	5.96%	26,520,000	26,520,000	-	-	
厦门市金信隆进出口有限公司	境内非国有法人	5.39%	24,000,000	24,000,000	-	-	
泉州运筹投资有限公司	境内非国有法人	2.96%	13,160,000	13,160,000	-	-	
李卓强	境内自然人	0.10%	446,800				
陈元星	境内自然人	0.09%	417,600				
陈清	境内自然人	0.06%	273,700				
JPMORGAN-CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIA-TION	境外法人	0.06%	250,110				
陈山	境内自然人	0.04%	187,000				
中国工商银行股份有限公司-申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	国有法人	0.03%	133,400				
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏宏永持有泉州佳诺28.45%股份,同时持有厦门中宝33.34%的股份;除此之外,本公司未知各股东之间是否存在关联关系或构成一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	前10名普通股股东中李卓强,陈元星,陈清,陈山有参与融资融券业务,李卓强普通证券账户持有公司0股股份,投资者信用证券账户持有446,800股股份,合计持有446,800股股份;陈元星普通证券账户持有公司0股股份,投资者信用证券账户持有417,600股股份,合计持有417,600股股份;陈清普通证券账户持有公司0股股份,投资者信用证券账户持有273,700股股份,合计持有273,700股股份;陈山普通证券账户持有公司0股股份,投资者信用证券账户持有187,000股股份,合计持有187,000股股份。						

(二)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(三)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、公司债券情况

公司不存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券。

第三节 经营情况讨论与分析

一、报告期经营情况简介

(一)概述

2019年是新中国成立70周年,也是决胜全面建成小康社会的关键之年。中央强调要坚持稳中求进工作总基调,持续深化供给侧结构性改革,统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险工作,经济迈向高质量发展,我国仍处于并将长期处于重要战略机遇期。同时,金融市场存在不确定因素较多,受地缘政治不稳定、中美贸易争端、社会舆论力下降、社会融资难依然突出等各种因素的影响,期货行业稳步发展。

期货行业的环境发生较大变化。新一任证监会主席所提出的“四个敬畏、一个合力”新的监管要求,更为从市场的角度调整监管理念,让投资者逐步恢复信心,让市场逐步恢复融资功能。期货公司境内上市融资实现“零”的突破,首批尚家期货公司在A股挂牌上市,为期货公司进一步提高资本实力提供坚实的条件。2019年末证监会发布放宽外资控股期货公司限制的政策,自2020年1月1日起,取消期货公司外资股比限制。期货公司是首批全面向外资开放的金融经营机构,对我国期货市场国际化影响意义重大。目前对外开放的原油、铁矿石、PTA和天然橡胶等四个国际化品种市场影响力更为明显。

期货市场的整体规模增长,报告期末,期货行业客户权益、成交金额、成交量等与2018年相比都有所增长。

期货公司的创新能力有所提高,目前期货公司的资管业务规模依然较小,资管产品较为单一,经营收入低利润少,盈利能力不强。报告期内,31家品种CTP公募基金获批,其中22已成功上市,不仅对期货行业带来保证金规模,而且对推动期货公司资管业务发展起到示范作用,将极大的推动期货行业资管业务的发展和公众对期货的认识和参与。期货公司通过风险管理子公司开展风险管理业务取得较大的进展,特别是采取“保险+期货”业务模式在服务实体经济,落实精准扶贫工作上发挥重要作用,期货行业的社会功能得到较高认可,市场覆盖率、认可度逐步提高,通过场内市场的标准化服务和场外市场的个性化服务,期货行业的社会功能将渗透于各个行业,逐步体现其重要性。

报告期内,公司坚持以上市公司治理要求的准绳,以股东利益最大化为己任,积极筹划公司IPO的准备工作,并成功在深圳证券交易所挂牌上市。在经营管理上,公司紧密围绕监管要求,充分发挥专业优势,不断提高公司服务实体经济的能力;扩大公司经营边际,丰富公司经营内涵,除公募基金公司已获准筹建外,公司积极申请基金代销、上证所和深证所期权经纪业务;强化市场布局,通过新设及调整部分分支机构,促进公司的机构分布更为合理,更为贴近市场、贴近客户;以客户需求为导向,为客户设计不同金融产品及服务,满足不同客户的需求;加强与专业机构的沟通与联系,重点开发机构客户,提高公司法人客户数量及资产规模;强化渠道合作,扩大公司客户的数量及业务规模。经过公司全体员工的共同努力,公司的综合竞争实力不断增强,报告期末,公司的客户保证金规模与2018年同期相比增长76%,公司资产管理规模与2018年相比增长111.11%,风险管理业务也取得多样化发展,“保险+期货”的精准扶贫项目增加至4个项目,场外衍生品业务的名义本金与上年相比增加19765%。

展望2020年,地缘政治不稳定,中美贸易争端等影响因素依然存在,但2020年也是“十三五计划”收尾之年,随着国家各项政策的落实,且全球货币政策呈现宽松趋势,因此金融市场形势较好,资本市场将迎来新的发展,也将带动各行业的发展,对期货行业的发展有利。

展望2020年,随着政治、经济、社会、技术等因素的变化,公司将以客户需求为导向,为客户设计不同金融产品及服务,满足不同客户的需求;加强与专业机构的沟通与联系,重点开发机构客户,提高公司法人客户数量及资产规模;强化渠道合作,扩大公司客户的数量及业务规模。经过公司全体员工的共同努力,公司的综合竞争实力不断增强,报告期末,公司的客户保证金规模与2018年同期相比增长76%,公司资产管理规模与2018年相比增长111.11%,风险管理业务也取得多样化发展,“保险+期货”的精准扶贫项目增加至4个项目,场外衍生品业务的名义本金与上年相比增加19765%。

因上述原因导致经营性现金流量净流出6.88亿元,该部分现金流入流出均与损益无直接对应关系,因此现金流净额与净利润存在较大差异。如将上述原因扣除,经营性现金净流入1.31亿元。

(三)主营业务构成情况

单位:元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
期货经纪业务	296,260,034.79	160,330,592.20	45.70%	-7.53%	-1.66%	-3.24%
资产管理业务	19,794,176.70	1,134,656.21	94.27%	65.97%	21.34%	2.11%
风险管理业务	636,197,176.14	629,670,921.93	1.03%	354.91%	313.07%	10.03%
其他	135.37	772,015.70	-570200.44%	不适用	16.11%	不适用

变动原因:报告期内公司加大风险管理业务的发展。

(四)公司未来发展的展望

1、公司的发展经营理念和模体发展战略目标

公司未来“勤奋、敬业、诚信、专业”的经营理念,努力满足实体经济以及社会日益增长的综合金融服务需求,未来致力于以涵盖期货等金融业经纪业务为基础,以期货投资咨询业务为引导,以资产管理业务和风险管理业务为两翼的多元化、全方位业务发展格局,担公司打造成现代专业金融服务企业,从而实现“专业风险管理,卓越金融服务”的发展愿景。根据行业发展趋势,市场环境变化和公司自身发展需要,坚持创新转型的发展战略,不断完善专业金融服务机构的商业模式,努力发挥诸道融资、投资、结算托管、做市商等金融服务功能,提升投融资服务、财富管理服务、风险对冲服务、做市交易服务等核心业务能力,不断提高服务实体经济投融资需求、风险管理需求和满足居民财富管理需求的能力。

公司提出以下发展目标:未来三年,立足国内市场,拓展国际市场;实现营销产品化、服务标准化、信息集中化;形成稳定的盈利模式、持续的竞争优势;努力成为行业领先的全国性、专业化的金融服务企业。在公司实现首次公开发行股票并上市的基础上,争取净资本位列期货行业前五,盈利能力和主要业务规模位列行业前列。未来五到八年,努力成为具有国际竞争力的专业化金融服务企业集团。

2、公司业务发展计划

(1)稳固传统金融业经纪业务

金融业经纪业务是公司的基础业务,也是创新业务的发展基础,在未来三年,仍是公司主要的业务收入来源之一。面对期货行业的历史性发展机遇,建立面向全国的市场营销体系,巩固现有的经纪业务规模,加大新品种的市场开发力度,保持公司的经纪业务收入持续增长。

a.细分客户群体,提升服务水平.针对期货市场的产业客户、专业投资者和中小散户的投资者结构,对客户进行分类、分级,为产业客户设计风险管理策略和专业培训;为专业投资者提供安全、高效、快捷、畅通的交易平台;为中小散户提供专业指导和培训等服务,打造公司“金会发”的服务品牌,降低客户交易成本,提高客户对公司的忠诚度。进一步提高对传统经纪业务客户特别是交易型客户的专业化服务能力,实施增值化服务,稳固传统通道业务收费水平,提升经纪业务市场占有率。

b.强化营销体系建设,加大机构客户开发力度,完善公司的客户结构。以客户需求为导向,根据产业客户、专业投资者和中小散户的不同需求,建立专业的市场营销和服务团队,分级、分类、有针对性地开展市场营销和服务。未来三年,公司加大对产业客户的市场营销力度,通过与行业协会以及银行渠道等单位的合作,强化对机构客户的市场营销和配套服务,完善公司的客户结构,扩大公司保证金规模,提高公司的市场占有率。

(2)推动传统经纪业务转型升级

推进综合金融服务创新,加快传统经纪业务向境外扩展、综合理财、财富管理转型升级,巩固和提升公司经纪业务的行业地位和市场竞争力。

a.以证监会放开期货公司境外代理业务和我国第一个国际化期货品种-原油期货的上市为契机,积极开展国际业务,扩大投资者范围并引进境外专业投资机构或投资代理机构,同时代理所有境外证券期货品种,丰富投资或交易标的。

b.以股票期权上市为契机,积极开展股票期权经纪业务及与股票期权行权相关的证券现货经纪业务,并积极做好其它证券现货经纪业务,通过做好其它证券品种的制度准备、人才准备、技术准备。

c.持续推进综合金融服务创新,以公司开展的各类业务为基础,依托集成化、开放式的“综合理财服务平台”,全面整合产品、业务和服务资源,建立一体化服务流程,向居民客户提供专业化、综合化的理财服务,为产业客户提供风险管理服务。

d.打造高效集成的中后台专业支持系统,实现高效顺畅的运营管理,建立相对集中、权责统一的资产管理业务流程与技术体系,以完善的组织、高效的团队、清晰的管理制度,为资产管理业务的顺利开展奠定基础。

e.市场全国销售网络,积极拓展互联网获客渠道

公司目前资管产品的销售主要集中于福建和上海地区,未来将重点在一线城市及重要省会二线城市进行拓展,强化证券公司及其营业部、商业银行、信托公司、基金公司的开发与合作,并适时开展境外资产管理业务。目前公司已与代销机构建立合作关系,将积极探索第三方拓展获客渠道。

b.丰富产品品种及投资策略,为客户提供全方位资产管理业务服务

①设立公募基金管理公司开展公募投资基金管理业务,研制、开发、发行商品期货ETF,积极谋求资产管理的多种商业模式,不断丰富公司资产管理产品体系。

②大力发展固定收益投资业务,加大创新力度,不断丰富业务类型,逐步发展涵盖大宗商品及金融产品的现货、期货、期权及其它相关衍生品在内的一揽子组合投资交易,提高量化投资、做市中介业务水平,努力成为拥有市场领先地位的综合固定收益交易商。

③以证券市场为对标基准,充分利用期货牌照,在大宗商品合理定价、价格发现、平和大宗商品价格波动上发挥作用。

④充分发挥期货特色投资业务的独特优势,广泛采用对冲模式,提供具备期货对冲、套利优势的资管产品,投资商品期货和金融期货市场、证券市场、债券市场、境外衍生品市场甚至现货市场,并打造成为连接境内、境外期货市场的重要渠道,在跨境资管方面发挥巨大潜力。

(4)发挥期货投资咨询业务的引导作用

期货投资咨询业务既是为公司其他业务提供配套服务,也通过为客户提供期货交易咨询服务和投研产品,为公司带来新的利润增长点。

a.以推广研究成果为手段,体现研究价值,依托研究院,建立行业的核心数据库,有偿向客户开放,为客户的决策提供量化依据;由自动化工程院向客户提供程序化交易软件,并接受客户委托,为客户量身定制交易软件;加强与行业咨询公司或网络媒体的合作,推广公司的研究成果,打造以《瑞达研究》为品牌的资讯平台,实现咨询业务的增长。

b.以专业的理念、规模和实力,成为期货市场风险管理经验,形成独特、完整的风险控制体系,为产业客户提供交易风险控制专业咨询,协助产业客户制定进行期货套期保值交易的风险控制和执策体系,为产业客户提供市场风险控制专项培训,提高公司的咨询业务收入。

c.以风险管理为目的,提供策略服务。公司致力于加强对现货产业调研力度,根据产业客户的需求,将公司的调研成果转化为产业客户的套期保值策略,有偿为客户提供策略服务。

未来三年,公司将更为注重向国际投资咨询方面的整合,实施统一管理,提升专业化水平,积极探索投资咨询服务模式,开发投资咨询产品,建立规范业务操作流程,为公司经纪业务和其他业务提供专业化的服务,提高期货投资咨询业务在公司业务收入中的比重。

(5)以风险管理服务为突破提升期货金融服务业务能力

a.加大对风险管理服务子公司瑞达新控的投入和支持,加强期货行业风险管理经验,形成独特、完整的风险控制体系,为产业客户提供交易风险控制专项培训,提高公司的咨询业务收入。

b.以风险管理服务子公司瑞达新控为平台,加强向场外市场业务拓展,提高产业客户个性化服务能力。利用期货公司在风险管理方面的优势,设计、开发远期交易、收益互换、场外期权等衍生产品,实现场内、场外市场相互补充。通过向产业客户提供场外期权产品,承接并在场内外对冲产业客户的各类风险,以金融衍生产品自身的特征和期货公司的专业能力转化成收入,在满足产业客户个性化风险管理需求的同时获取收益。

c.针对产业客户在开展风险管理服务中推行信用交易及资(金)(仓)单两融业务,探索财务顾问服务,加大交易结构、衍生融资工具等方面的创新力度。加强对产业链上下游资源的综合利用,推动公司相关业务发展。

d.设立产业基金,解决产业客户在进行风险管理时资金匮乏的问题,有效配置资源,提高资金效率。推动公司企业外链均衡发展,增强综合竞争实力,全面提升期货市场、现货市场、产业及机构之间市场和期货顾问业务的市场占有率。

e.推动瑞达新控向专业交易商转变,成为场内期权或其它衍生品做市商,场外期权的提供商,企业风险的承接及对冲的专业机构。并积极参与国内外各期货市场、各现货交易场所、机构间市场为场外期权、收益互换等衍生产品寻求对冲的渠道。

f.加强公司内部协同协作,强化与证券公司、商业银行、大型企业等外部机构的合作,大力拓展项目资源。

g.积极响应中国证监会“四个敬畏、一个合力”的监管要求,以“风险+期货”项目,由目前精准扶贫模式和期权品种向农副产品品种及期货品种拓展,实施精准扶贫,充分发挥期货公司“三农”的功能,同时积极准备“保险+期货”项目由农副产品向工业品扩张,扩大场外衍生品服务实体企业的外延,并成为风险管理业务新的收入增长点。

(6)积极扩展国际业务

a.设立香港子公司作为开展国际业务的平台,为国内客户境外投资拓展提供境外风险管理服务、交易服务以及资产管理服务。

b.以立香港子公司作为境外机构或投资者参与上海国际能源交易中心原油期货的窗口,同时承担国内市场机公司各项业务与境外投资者的互联互动。

c.探索推进资产管理业务海外布局,培育资产管理跨境服务和全球投资能力,着力为本土商净值客户提供多市场综合金融服务。

d.深度挖掘公司各项金融业务的潜能,充分利用香港子公司内外联动,协同开展国际业务。

e.加大对香港子公司投入,逐步扩大经营规模,不断丰富产品链,全面发展零售业务、机构客户业务、企业融资业务,努力把香港子公司建设成为具有全面金融服务能力的区域性国际金融服务公司。

f.择机在新加坡、美国等地设立机构。

(7)构建场外市场业务体系

积极参股建设和大宗商品、衍生品相关的场外市场。充分发挥公司的平台技术优势,期货交易风险控制优势,及期(或)现(货)产品的研发优势,探索建立可为场外交易市场提供交易撮合、账户管理、结算托管、产品销售、风险控制等服务的统一平台,丰富和完善公司的市场组织和市场服务功能。

(8)业务创新

鉴于国内期货市场与国际成熟的期货市场相比还存在较大的差距,公司将以积极研究、充分准备的态度,通过学习与借鉴国际经验,密切关注国内政策的变化,以研究实力为依托,建设专业化的创新业务团队,完善风险控制机制,抓住传统业务以外的其他业务创新机会,抢占市场先机,力争使金融创新成为公司核心业务之一,使各项创新业务形成与公司市场地位相匹配的业务规模与盈利能力,促进传统业务的进一步发展并形成联动,形成新的业务盈利模式,成为公司利润增长新的驱动力。

3、业务支持能力及规模划

围绕战略目标和业务发展规划,深化经营管理机制改革,加强人力资源建设,加强以文化建设、研究能力、风险管控和信息技术为重点的基础能力建设,强化与公司业务发展相适应的业务支持运营管理能力。

(1)公司文化建设

“勤奋、敬业、诚信、专业”既是公司的经营理念,同时也是公司的文化特质,是公司所有员工共同拥有和践行的企业价值观念。公司将从勤奋文化、敬业文化、诚信文化和专业文化出发,建立适合自身企业的文化体系,使公司成为卓越的现代综合金融服务企业。

未来三年将加强公司文化建设,以文化为纽带,提高公司凝聚力和竞争力,从公司网站及公共媒体、行业信息平台、产业会议、组织投资会等多渠道,全方位地宣传公司