公司代码:600927 公司简称:永安期货

永安期货股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025年度利润分配采用现金分红方式,以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除股份回购专户中股份数量后的股份数量为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.20元(含税)。截至2026年4月22日,公司总股本为1,455,555,556股,扣减公司回购专户中的股数2,933,700股,实际参与利润分配的股本总数为1,452,621,856股,以此计算共派发现金红利174,314,622.72元。

公司已于2025年12月完成2025年半年度利润分配实施工作,共派发现金红利29,085,067.12元。

公司2025年度以现金为对价,采用集中竞价方式已实施的股份回购金额为24,995,875.00元。

以此计算,公司2025年度现金红利(含已分配和拟分配的现金红利)和回购金额之和为228,395,564.84元,占公司2025年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为35.04%。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	永安期货	600927	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄峥嵘	史雅文
联系地址	浙江省杭州市上城区东限巷126号(永安国富大厦A楼)14层	浙江省杭州市上城区东限巷126号(永安国富大厦A楼)14层
电话	0571-88383525	0571-88383525
传真	0571-88388193	0571-88388193
电子信箱	yaqh_ir@yafco.com	zyw23306@yafco.com

2、报告期公司主要业务简介

1.宏观经济稳中向好,资本市场扩容提质

2025年,全球经济依然面临多重挑战,在党中央的坚强领导下,中国经济顶压前行、向新向优发展。全年GDP首次跨越140万亿元大关,实现5%增长目标,展现了强大的韧性和活力。中国资本市场一体推进防风险、强监管、促高质量发展,市场呈现回暖向好态势,A股全年成交额首次突破400万亿元大关,达到420万亿元,同比增长超60%。同花顺iFinD数据显示,截至2025年末,A股上市公司总数达5,469家,总市值达123万亿元,规模体量迈上新台阶。

2. 期货行业高质量发展动能充沛

监管生态方面,2025年作为期货行业“监管大年”,监管部门加大重点领域业务规则制度供给,监管体系持续完善,监管力度稳步加强,推动行业从“规模扩张”转向“质量提升”:一是完善期货公司分类评价制度,核心评价指标从“规模导向”转向“服务实体经济导向”,进一步优化行业发展生态;二是加强对程序化交易、互联网营销等领域的监管,规范场外衍生品业务、资管业务发展,防范跨市场、跨领域风险;三是支持行业创新发展,鼓励期货公司开展数字化转型、国际化布局,引导期货公司聚焦主业、深耕实体经济;四是强化投资者保护,完善投资者教育体系,规范客户适当性管理,维护行业市场秩序。与此同时,期货公司自身合规意识与内控水平持续提升,AI大模型、数字化风控系统等金融科技手段广泛应用,不仅提升了客户服务效率,同时强化了行业抗风险能力。

行业经营方面,报告期内,以单边计算,全国期货市场累计成交量为90.74亿手,累计成交额为766.25万亿元,同比分别增长17.40%和23.74%。根据中国期货市场监控中心数据,截至2025年末,我国期货市场有效客户总数达278万,较上年增长11%。全年新开期货客户94万个,较上年实现显著增长,各类市场主体入市热情保持高位,其中,以中长期资金为代表的特殊单位客户增长势头尤为强劲,新开户数量较上年提升12%,成为市场客户结构优化的核心亮点;截至2025年末,风险管理子公司场外衍生品总持仓名义本金近3,808.60亿元,为2025年年内新高,通过基差贸易、含权贸易等创新模式,深度服务产业客户风险管理需求,服务体系愈发成熟,已成为期货市场连接实体产业与资本市场的核心纽带。

品种体系方面,期货市场紧扣实体经济需求,不断丰富品种体系。截至2025年末,我国期货、期权市场共有164个上市品种,年内新增18个,全面覆盖农业、能源、金属等国民经济关键领域,有效拓展了行业服务实体经济的广度。从全球视角看,在2025年全球交易所成交量排名中,我国内地期货交易所均位居前列,其中郑商所、大商所和上期所分别位列第6、10和11位;若单计商品期货及期权成交,这三家交易所更包揽全球前三,设立不满5年的广期所也已位列第8。在能源、金属、农产品等重点品种领域,多数合约成交量与持仓规模创下历史新高,国际定价影响力持续增强。

服务实体方面,期货行业扎根于实体,服务于实体,也迭代升级于实体,伴随我国实体经济高质量发展进程,期货行业持续深化服务内涵、拓展服务边界,已逐步构建起与实体经济发展阶段相匹配、与多元化风险管理需求相适应的综合服务体系。据中期协资料显示,2025年,面对全球大宗商品价格剧烈波动及汇率风险加剧的外部环境,约1,731家国内上市公司通过套期保值等手段开展风险对冲,风险管理已成为提升企业核心竞争力的关键工具。同时,期货行业持续推动大宗商品定价模式优化,促进从传统生产贸易主导定价向多方参与、公开透明的市场化定价机制演进,进一步增强了国内重要商品的价格影响力与市场稳定性。截至2025年末,结对帮扶方面,已有135家期货经营机构与1,201个乡村振兴工作地签署了3,646份结对帮扶协议;专业帮扶方面,期货行业为实体机构或个人提供咨询类、贸易类、仓单类、场外期权类服务项目数量7,715个,涉及名义本金2,587.80亿元;开展“订单收购+期货”项目256个,涉及订单收购数量83.79万吨,订单收购金额57.54亿元,期货专业服务金额55.18亿元;服务新型农业经营主体5,393个;消费帮扶方面,期货行业通过消费帮扶的形式共签署4,837个购销合同,涉及商品价值约2.34亿元。

本公司业务主要包括:期货经纪业务、基金销售业务、资产管理业务、风险管理业务及境外金融服务业务等。

1.期货经纪业务

期货经纪业务是指代理客户进行期货交易的中间业务,主要模式为客户通过公司的席位在交易所内进行期货交易,公司向客户收取手续费。根据客户服务类型不同,期货经纪业务可分为代理客户的经纪业务和代理客户的结算业务。代理客户的经纪业务,即期货公司接受客户委托代客户买卖商品期货和金融期货合约、办理结算和交割手续,其客户为期货投资者,包括个人投资者和机构投资者;代理客户的结算业务主要指因中金所执行会员分级结算制度,公司作为中金所的全面结算会员,为交易会员提供代理结算业务。

2.基金销售业务

基金销售业务是指公司接受基金管理人的委托,签订书面代销协议,代理基金管理人销售经国家有关部门或者其授权机构批准或者备案在境内发行的基金产品,受理投资者基金认购、申购和赎回等业务申请,同时提供配套服务的一项中间业务。

3.资产管理业务

资产管理业务是指公司非公开募集资金或者接受单一客户或特定多个客户的书面财产委托,设立私募资产管理计划并担任管理人,选定具有基金托管资格的托管机构担任托管人,依照法律法规和资产管理合同的约定,为投资者的利益,运用客户委托资产进行投资活动,并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动。公司设立的资产管理计划的投资方向包括期货、期权、衍生品、股票、债券及中国证监会认可的其他投资品种等。

4.风险管理业务

风险管理业务主要包括大宗商品风险管理业务、场外衍生品业务和做市业务等风险管理服务以及其他与风险管理相关的服务,涵盖期货上市品种及其产业链相关品种的贸易、远期交易和期货交割等。公司风险管理业务以服务实体产业客户为宗旨,以基本面研究为基础,依靠期货、现货各方面的渠道资源,结合场内和场外两个市场,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。

5.境外金融服务业务

公司通过新永安金控及其子公司开展境外金融服务业务,覆盖期货经纪业务、资产管理业务、证券业务、基金销售业务,放贷业务等多个领域,满足客户多样化的金融服务需求。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年		本年比上年增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	83,005,437,230.48	69,229,398,098.57	69,216,819,919.79	19.90	70,446,045,452.51	70,419,300,597.02
归属于上市公司股东的净资产	13,269,681,227.28	12,818,757,271.47	12,806,383,450.64	3.52	12,416,132,653.89	12,394,962,351.43
营业收入	1,850,594,872.69	1,577,214,894.14	21,734,829,202.49	17.33	1,747,313,737.75	23,822,683,408.79
利润总额	814,917,142.83	653,928,291.69	665,713,293.76	24.62	913,229,617.62	899,526,806.97
归属于上市公司股东的净利润	651,800,708.05	566,305,973.23	575,102,455.16	15.10	739,168,729.72	728,579,065.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	650,947,788.25	558,756,493.51	567,552,975.44	16.50	722,473,522.36	711,883,858.63
经营活动产生的现金流量净额	-4,988,097,532.45	2,139,834,413.29	2,139,834,413.29	-333.11	-5,303,754,078.67	-5,303,754,078.67
加权平均净资产收益率(%)	4.99	4.49	4.56	增加0.50个百分点	6.06	5.97
基本每股收益(元/股)	0.45	0.39	0.40	15.38	0.51	0.50
稀释每股收益(元/股)	0.45	0.39	0.40	15.38	0.51	0.50

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	183,130,563.29	393,525,984.21	799,045,782.83	474,892,542.36
归属于上市公司股东的净利润	31,979,801.10	152,228,933.77	304,084,993.74	163,506,979.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	31,591,340.94	153,031,109.30	304,218,859.59	162,106,478.42
经营活动产生的现金流量净额	-6,512,973,004.89	-6,050,626,515.25	-349,493,898.18	7,924,995,885.87

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

财政部及相关部门于2025年7月8日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答,并于2025年12月24日发布了《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》,公司根据相关规定进行了会计政策变更,并对可比期间财务报表数据进行追溯调整,详见本报告“第八节五、62重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

截至报告期末普通股股东总数(户)	36,207
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	32,430
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

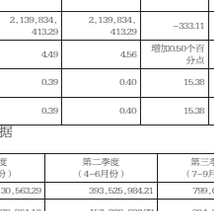
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
财通证券股份有限公司	0	439,347,825	30.18	-	质押	255,102,041	国有法人
浙江省产业基金有限公司	0	350,000,000	24.05	-	无	-	国有法人
浙江东方控股集团股份有限公司	0	166,427,690	11.43	-	无	-	国有法人
浙江省创新投资集团有限公司	0	138,689,727	9.53	-	无	-	国有法人
浙江省交通投资集团有限公司	0	137,968,127	9.48	-	无	-	国有法人
物产中大集团股份有限公司	0	27,500,000	1.89	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司	-2,433,822	9,060,264	0.62	-	无	-	其他
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	107,431	4,319,711	0.30	-	无	-	其他
周奇润	16,900	2,504,800	0.17	-	无	-	境内自然人
浙江省经协集团有限公司	0	1,880,000	0.13	-	无	-	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末,公司股东财通证券股份有限公司、浙江省产业基金有限公司和浙江省创新投资集团有限公司同受浙江省财政厅控制。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
永安期货股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)	26永安C1	2822113.SH	2029-04-08	10	2.04

5.2报告期内债券的付息兑付情况

□适用√不适用

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
永安期货股份有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025/12/26	AAA	稳定	新增

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	45.24	38.05	7.19
扣除非经常性损益后净利润	650,947,788.25	558,756,493.51	16.50
EBITDA全部债务比	0.1807	0.3122	-13.15
利息保障倍数	49.26	30.35	62.31

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截至报告期末,公司总资产为830.05亿元,较上年末增长19.90%,归属于上市公司股东的所有者权益为132.70亿元,较上年末增长3.52%。全年营业收入为18.51亿元,同比增长17.33%;归属于上市公司股东的净利润6.52亿元,同比增长15.10%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600927 证券简称:永安期货 公告编号:2026-018

永安期货股份有限公司
关于计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

永安期货股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月22日召开第四届董事会第二十次会议,审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》。现将相关事项公告如下:

一、情况概述

根据《企业会计准则》和公司会计政策规定,为准确、客观地反映公司2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果,公司对各项资产进行全面清查和减值测试。经测试,公司2025年度计提信用减值损失7,755.82万元,计提其他资产减值损失60.00万元,合计7,815.82万元,对净利润的影响超过公司2025年度经审计的净利润的10%。

单位:万元

项目	金额
计提信用减值损失:	7,755.82
应收账款和其他应收款	3,843.25
应收货币保证金	3,762.44
其他	150.13
计提其他资产减值损失:	60.00
合同履约成本	60.00
合计	7,815.82

二、具体说明

(一)信用减值损失

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》以及公司会计政策,公司对应收账款、其他应收款、应收货币保证金等进行了评估测试,计提相应减值准备。

1.应收账款和其他应收款

采用单项或组合计提减值准备的方法,2025年度计提应收账款和其他应收款减值损失3,843.25万元,主要系业务规模扩大,按组合计提减值损失增加。

2.应收货币保证金

采用单项或组合计提减值准备的方法,2025年度计提应收货币保证金减值损失3,762.44万元,主要系业务规模扩大,按组合计提减值损失增加。

(二)其他资产减值损失

根据《企业会计准则第8号——资产减值》以及公司会计政策,公司对其他资产进行评估测试,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。若可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值损失。

公司2025年度计提合同履约成本减值损失60万元。

三、计提资产减值准备的影响

上述资产减值损失将减少公司2025年度合并利润总额7,815.82万元。该事项符合《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定,能够更加真实、公允地反映公司财务状况和经营成果,不会影响公司正常经营,不存在损害公司和全体股东利益的情形。

四、审计委员会审议情况

公司第四届董事会审计委员会会议审议通过《关于计提资产减值准备的议案》。审计委员会认为:本次计提资产减值准备基于谨慎性原则,符合《企业会计准则》及相关会计政策的规定,计提依据充分,符合公司实际情况,计提后能客观、公允地反映公司2025年度财务状况和经营成果,不存在损害公司及股东利益的情形,并同意将《关于计提资产减值准备的议案》提交公司董事会审议。

特此公告。

永安期货股份有限公司董事会
2026年4月23日

证券代码:600927证券简称:永安期货

永安期货股份有限公司
2025年度可持续发展报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自可持续发展报告全文,为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇,以及公司可持续发展战略等相关事项,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展报告全文。

2、本可持续发展报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600927
公司简称	永安期货
公司名称	永安期货股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	2025年1月1日—2025年12月31日
编制依据	本报告的编制依据与参考包括:财政部《企业可持续披露准则——基本准则(试行)》(《企业可持续披露准则第1号——气候(试行)》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》)、国务院国有资产监督管理委员会《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》《央企控股上市公司ESG专项报告编制研究》,中国企业改革与发展研究会《中国企业可持续发展报告指南(CASS-ESG 6.0)》,全球报告倡议组织《GRI可持续发展报告标准(GRI Standards)》,联合国可持续发展目标(SDGs)。

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是,该治理机构名称为董事会及董事会战略与可持续发展委员会□否

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是,报告方式及频率为董事会及其下设的董事会战略与可持续发展委员会每年定期审议公司年度可持续发展报告。□否

(3)是否建立可持续发展监督机制,如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:√是,相关制度或措施为 公司设立董事会战略与可持续发展委员会,建立“决策—管理—执行”三层可持续发展治理架构。同时,制定《可持续发展管理制度》,通过该制度明确了公司可持续发展品牌建设、治理架构、职责分工和工作机制等相关要求。□否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府及监管机构	合规经营 依法纳税 商业道德与反贪腐 服务实体经济	遵守法律法规 主动纳税 诚信经营 政策执行
股东及投资者	风控管理 投资者关系管理 中小股东权益保障 透明财务信息披露	风险控制与合规管理 信息披露 业绩说明会 投资者交流活动
客户	保障客户权益 投资者教育 信息安全保护	回应机制反馈 投资者教育活动 保护客户信息
供应商及合作伙伴	互利共赢 供应商审核 可持续供应链	供应商合作交流 供应商评价
员工	员工权益保障 薪酬与福利 人才培育与发展	职工代表大会 薪酬福利机制 培训体系建设
社区	乡村振兴 公益慈善	金融帮扶支持 慈善捐助

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	应对气候变化	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	1.应对气候变化
2	绿色金融	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	1.应对气候变化
3	绿色运营	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	2.污染物排放3.废弃物处理5.环境合规管理6.能源利用7.水资源利用8.循环经济
4	生态系统与生物多样性保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	4.生态系统和生物多样性保护
5	服务实体经济	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	11.创新驱动
6	负责任投资	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	18.尽职调查
7	客户服务与权益保障	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	15.产品和服务安全与质量
8	数据安全与客户隐私保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	16.数据安全与客户隐私保护
9	员工权益保障与人才发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	17.员工
10	乡村振兴与公益慈善	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	9.乡村振兴10.社会贡献
11	负责任采购	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	13.供应链安全14.平等对待中小企业
12	公司治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	19.利益相关方沟通
13	风险管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	
14	合规经营与商业道德	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	20.反商业贿赂及反贪污21.反不正当竞争
15	数字化转型与金融科技	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	11.创新驱动12.科技伦理

注:鉴于公司作为金融服务机构的偏轻资产运营属性,公司日常办公直接产生的环境足迹较小且供应链结构相对简单,因此绿色运营、负责任采购及生态系统与生物多样性保护3项议题既不具有财务重要性,也不具有影响重要性,其中,生态系统与生物多样性保护议题,公司暂不涉及,因此未在公司《可持续发展报告》中披露相关内容。对于既不具有财务重要性也不具有影响重要性的议题,本公司已于《可持续发展报告》中进行解释说明。

证券代码:600927 证券简称:永安期货 公告编号:2026-019

永安期货股份有限公司
关于会计估计变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示:

● 根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定,永安期货股份有限公司(以下简称“公司”)本次会计估计变更采用未来适用法进行相应的会计处理,无需对公司已披露的财务报表进行追溯调整,不会对以往各年度财务状况、经营成果和现金流量产生影响。

一、会计估计变更情况概述

随着公司境外金融服务业务不断拓展和外部经营环境的变化,公司持续加强对交易对手方的精细化管理,为更有效管理信用风险,更加客观、公允反映公司的财务状况及经营成果,拟对应收货币保证金、结算备付金和存出保证金的预期信用损失估计方法进行细化调整。

2026年4月22日召开的第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》,本次会计估计变更无需提交股东会审议。

(一)变更背景及原因

根据上述应收款项的交易对手构成以及近年来不同类型交易对手方的回款情况,原有按“应收交易所和商业银行等组合”及“其他组合”并参照应收账款账龄计提预期信用损失的方法,已不能充分反映不同信用等级交易对手的风险差异。为此,公司拟引入交易对手信用评级、前瞻性信息等因素,优化预期信用损失的计算模型。

(二)会计估计变更前后的内容

1、变更前

公司将应收货币保证金、结算备付金和存出保证金按信用风险特征划分为“应收交易所和商业银行等组合”及“其他组合”。其中,其他组合(交易对手主要为境外金融机构)参照应收账款账龄确定预期信用损失率。

2、变更后

根据交易对手方的综合信用情况以及历史发生损失的实际情况,公司拟细化调整预期信用损失率的计算方法,综合考虑交易对手方的信用评级(参照国际评级及公司内部评级),当前状况及未来经济情况预测,计算该组合的预期信用损失。

3、变更日期

本次会计估计变更日为2026年1月1日起开始执行。

二、会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定,本次会计估计变更事项采用未来适用法,无需对公司已披露的财务报表进行追溯调整,因此,变更事项不会对以往年度的财务状况和经营成果产生影响,预计对公司未来期间的财务状况和经营成果亦不会产生重大影响。

本次会计估计变更日前三年,假设运用该会计估计,2023年将减少税前利润121万元,2024年将增加税前利润1,716万元和2025年将增加税前利润3,213万元。

三、审计委员会审议情况

公司第四届董事会审计委员会会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》。审计委员会认为:本次公司对会计估计进行变更,符合公司实际情况以及《企业会计准则》的相关规定,执行变更后的会计估计能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果,不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响,不涉及对公司已披露的财务报告进行追溯调整,不存在损害公司及全体股东利益的情形。董事会审计委员会全体成员同意本次会计估计变更事项,并同意将《关于会计估计变更的议案》提交公司董事会审议。

特此公告。

永安期货股份有限公司董事会
2026年4月23日

证券代码:600927证券简称:永安期货公告编号:2026-017

永安期货股份有限公司
关于担保额度预计的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示:

● 担保对象及基本情况

被担保人名称	本次担保金额	实际为其提供的担保余额(不含本次担保金额)	是否在前期预计额度内	本次担保是否有反担保
浙江永安资本管理有限公司(以下简称“永安资本”)	710,000.00万元	541,812.00万元	不适用:本次为2026年担保额度预计	否
上海永安瑞萌商贸有限公司(以下简称“永安瑞萌”)	40,000.00万元	20,000.00万元	不适用:本次为2026年担保额度预计	否
浙江永安国油能源有限公司(以下简称“永安国油”)	30,000.00万元	11,000.00万元	不适用:本次为2026年担保额度预计	否
永安(新加坡)国际贸易有限公司(以下简称“永安新加坡”)	18,000.00万元	-	不适用:本次为2026年担保额度预计	否
香港永安商贸有限公司(以下简称“永安商贸”)	2,000.00万元	-	不适用:本次为2026年担保额度预计	否

● 累计担保情况

对外担保逾期的累计金额(万元)	无
截至2026年4月22日上市公司及其控股子公司对外担保总额(万元)	572,812.00
对外担保总额占上市公司最近一期经审计净资产的比例(%)	43.17%
特别风险提示(如有请勾选)	(担保金额(含本次)超过上市公司最近一期经审计净资产50% □对外担保总额(含本次)超过上市公司最近一期经审计净资产100% □对合并报表外单位担保总额(含本次)达到或超过最近一期经审计净资产30% (本次对资产负债率超过70%的单位提供担保
其他风险提示(如有)	无

一、担保情况概述

(一)担保的基本情况

永安期货股份有限公司(以下简称“公司”)前期股东会授权的担保额度将于2026年5月19日到期,考虑到目前公司下属全资子公司永安资本及其子公司的实际经营情况和资金需求,公司另一全资子公司浙江中邦实业发展有限公司(以下简称“中邦公司”)拟增加对永安资本及其子公司的担保额度80亿

(下转B268版)

证券代码:600927 证券简称:永安期货

永安期货股份有限公司

2026 第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	437,372,639.06	2,277,072,592.08	183,130,563.29	138.83
利润总额	202,938,324.08	-9,466,128.43	21,281,692.90	853.58
归属于上市公司股东的净利润	193,986,465.11	9,294,562.54	31,979,801.10	506.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	195,374,557.16	8,906,102.38	31,591,340.94	518.44
经营活动产生的现金流量净额	655,459,809.75	-6,512,973,004.89	-6,512,973,004.89	不适用
基本每股收益(元/股)	0.13	0.01	0.02	550.00
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.01	0.02	550.00
加权平均净资产收益率(%)	1.45	0.07	0.25	增加1.20个百分点

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产	95,941,066,684.43	83,005,437,230.48	83,005,437,230.48	15.58
归属于上市公司股东的所有者权益	13,398,470,003.31	13,269,681,227.28	13,269,681,227.28	0.97

追溯调整或重述的原因说明

财政部及相关部门于2025年7月8日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答,并于2025年12月24日发布了《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》,公司对于频繁买卖仓单以赚取差价、不提取仓单对应商品实物的交易,原按总额确认收入成本,现改为按收取对价与所出售仓单的账面价值的差额计入投资收益。对于按照合同约定取得的仓单,公司在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益,并一致应用于符合选择条件的所有仓单。公司根据上述规定进行了会计政策变更,自2025年1月1日起执行上述规定,对2025年一季报财务数据进行追溯调整。

(二)母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	3,390,033,391.73	3,374,793,746.57
净资本与风险资本准备总额的比例(净资本/风险资本准备总额)(%)	184	223
净资本与净资产的比例(%)	28	29
流动资产与流动负债的比例(%)	765	725
负债与净资产的比例(%)	11	11
结算准备金额	420,381,076.78	535,209,462.00

(三)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
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	75,973.21	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	59,691.90	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,491,226.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减:所得税影响额	32,520.44	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	-1,388,092.06	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(四)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入	138.83	主要系公司经纪业务、财富销售业务及风险管理业务等收入增加
利润总额	853.58	同上
归属于上市公司股东的净利润	506.