

公司代码：603093

公司简称：南华期货

# 南华期货股份有限公司

## 2019 年年度报告摘要



## 一 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 公司董事会、监事会及董事、监事、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 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2019年度利润分配预案为：2019年度利润分配采用现金分红方式，以总股本580,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.48元（含税），共派发现金红利27,840,000元。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

上述预案已经公司第三届董事会第十一次会议审议通过，将提交2019年度股东大会审议，待股东大会审议通过后实施。

## 二 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	南华期货	603093	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钟益强	余锋朵
办公地址	杭州市西湖大道193号三层	杭州市西湖大道193号三层
电话	0571-87833551	0571-87833551
电子信箱	nanhua-ir@nawaa.com	nanhua-ir@nawaa.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）报告期内公司从事的主要业务、经营模式

经中国证监会及相关监管机构批准，公司从事的主要业务为：期货经纪业务、期货投资咨询业务、资产管理业务、风险管理业务、境外金融服务业务及公募基金业务等。

期货经纪业务：分为商品期货经纪业务及金融期货经纪业务。商品期货是指标的物为实物商品的期货合约。商品期货经纪业务是指期货公司接受客户要求，代理客户进行商品期货交易的业务。

金融期货是指以金融工具为标的物的期货合约。金融期货经纪业务是指代理客户进行金融期货交

易的业务。

**资产管理业务：**主要从事接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定和合同约定，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、资产支持证券等及中国证监会认可的其他投资品种。

**期货投资咨询业务：**指公司基于客户委托提供的下列服务：（一）协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等风险管理顾问服务；（二）收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究报告或者资讯信息的研究分析服务；（三）为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期货交易策略等交易咨询服务；（四）中国证监会规定的其他活动。

**风险管理业务：**指公司通过南华资本及其子公司提供的场外衍生品业务、基差贸易、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。

**境外金融服务业务：**指公司通过横华国际及其子公司开展境外金融服务，涵盖期货经纪业务、资产管理业务、证券经纪、杠杆式外汇交易、期货投资咨询业务、大宗商品贸易、放贷业务、金融培训、证券投资咨询业务等多个领域。

**公募基金业务：**指公司通过南华基金开展公募基金募集、销售、资产管理、特定客户资产管理以及中国证监会许可的其他业务。

详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“一、经营情况讨论与分析”。

#### （二）报告期内公司所属行业的情况说明

期货公司作为期货市场的重要组成部分，其整体经营情况与整个期货市场的发展密切相关。2019年，我国期货市场总体呈现创新发展态势，各类新品种持续上市，股指期货交易进入常态化，整体成交额和成交量较2018年有所增加。

2019年期货市场上市了红枣、尿素、粳米、纯碱、20号胶等商品期货，以及天胶、棉花和玉米等商品期权，并于2019年12月上市了沪深300股指期权。目前，整个期货市场上市品种数量逾70个，品种上市步伐显著加快。上市品种体系已覆盖了农业、能源、化工、金属、金融等领域。2019年4月，中金所进一步促进股指期货交易常态化，调整了股指期货交易保证金、日内过度交易的监管标准、套期保值交易开仓数量以及平今仓交易手续费标准等，使得股指期货持仓量和交易量稳步增加。

同时，期货市场国际化程度不断提高。一方面，期货市场国际化品种进一步扩容，包括20

号胶、原油、铁矿石和 PTA 等，并积极引进境外机构投资者；另一方面，中国证监会于 2019 年 10 月明确表示，将于 2020 年 1 月 1 日起取消期货公司外资股比限制，国内期货行业与国际期货及衍生品市场将进一步接轨。

此外，监管部门持续加强对期货行业的监管，尤其是自 2019 年 6 月开始实施的“看穿式”监管使得监管部门可以看穿投资者的账户，有效掌握每一个账户的交易明细、交易终端等各种信息，从而更好地维护整个市场的稳定运行。

据中期协数据统计显示，2019 年度全国期货市场累计成交量为 3,962,077,706 手，累计成交额为 2,906,085.43 亿元，同比分别增长 30.81%和 37.85%。2019 年 1-11 月，全国期货公司手续费收入 121.17 亿元，较 2018 年 1-11 月小幅增长 0.25%；未经审计净利润 49.89 亿元，可比数据较去年同期下降 12.78%。

### 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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	14,050,296,817.62	11,314,096,133.80	24.18	12,734,037,481.45
营业收入	9,537,526,165.45	4,587,419,310.87	107.91	2,039,428,135.45
归属于上市公司股东的净利润	79,493,205.66	123,888,848.02	-35.84	178,693,324.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,211,882.47	122,097,373.74	-46.59	170,909,907.91
归属于上市公司股东的净资产	2,427,324,818.64	2,052,072,009.88	18.29	1,904,731,018.49
经营活动产生的现金流量净额	349,671,860.91	-1,540,671,193.08		-2,693,915,759.91
基本每股收益 (元/股)	0.15	0.24	-37.5	0.35
稀释每股收益 (元/股)	0.15	0.24	-37.5	0.35
加权平均净资产收益率(%)	3.63	6.26	减少2.63个百分点	9.76

### 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	1,623,408,089.96	2,203,272,662.76	3,812,978,935.52	1,897,866,477.21
归属于上市公司股东的净利润	28,198,118.46	24,422,006.64	28,430,353.92	-1,557,273.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,530,927.25	24,700,301.96	23,210,468.94	-3,229,815.68
经营活动产生的现金流量净额	675,527,635.82	42,572,329.22	-18,569,475.71	-349,858,628.42

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 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

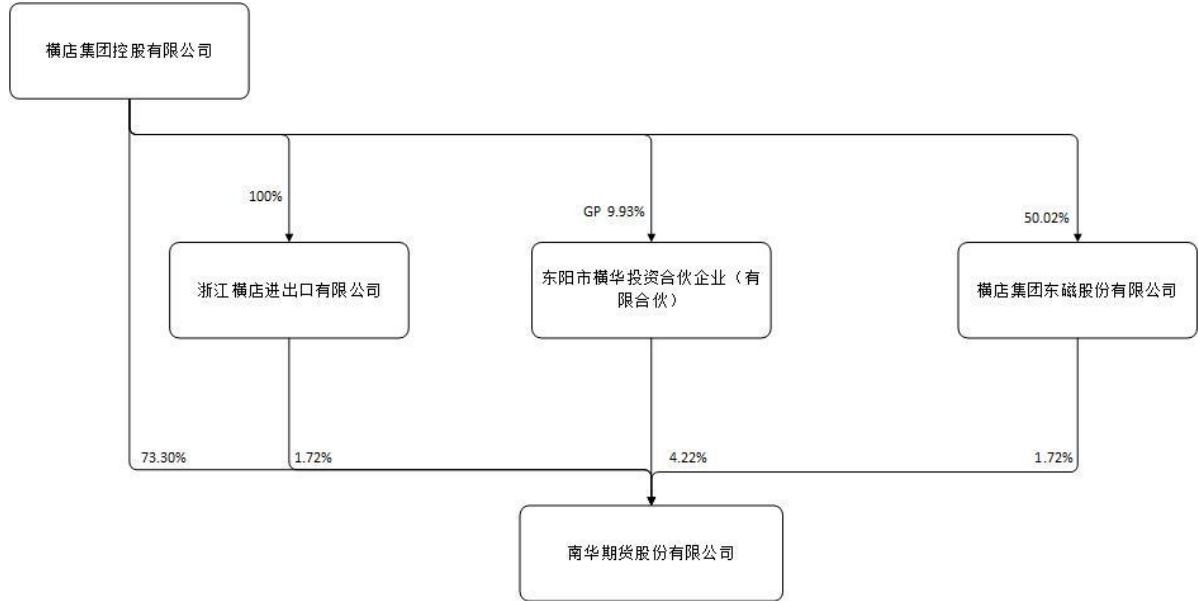
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		36,504					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		34,214					
截止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 10 名股东持股情况							
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	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
横店集团控股有限公司		425,120,900	73.30	425,120,900	无	0	境内 非国 有法 人
东阳市横华投资合伙企业（有限合伙）		24,480,000	4.22	24,480,000	无	0	其他
北京怡广投资管理有限公司投资管理有限公司		13,399,100	2.31	13,399,100	无	0	境内 非国 有法 人
深圳市建银南山投资有限公司		11,500,000	1.98	11,500,000	无	0	境内 非国 有法

							人
浙江横店进出口有限公司		10,000,000	1.72	10,000,000	无	0	境内非国有法人
横店集团东磁股份有限公司		10,000,000	1.72	10,000,000	无	0	境内非国有法人
光大金控（天津）创业投资有限公司		10,000,000	1.72	10,000,000	无	0	境内非国有法人
浙江领庆创业投资有限公司		2,500,000	0.43	2,500,000	无	0	境内非国有法人
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	1,428,440	1,428,440	0.25	0	无	0	境外法人
上海山恒投资管理有限公司		1,000,000	0.17	1,000,000	无	0	境内非国有法人
甘肃富祥物资有限公司		1,000,000	0.17	1,000,000	无	0	境内非国有法人
大微投资管理有限公司		1,000,000	0.17	1,000,000	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	横店控股是公司的控股股东；东阳横华是公司管理层的持股平台，横店控股为普通合伙人，并为东阳横华的执行事务合伙人；横店控股直接持有横店东磁 50.02% 股权；横店控股直接持有横店进出口 100% 股权。除上述关系外，未知前十名其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

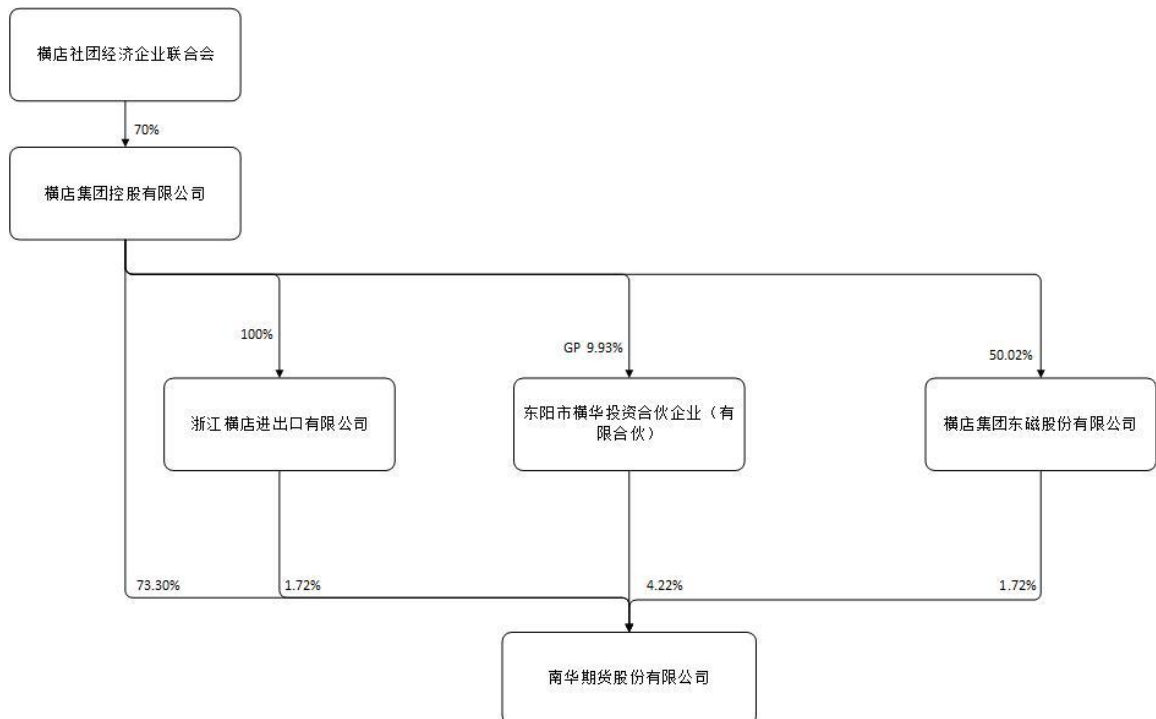
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
南华期货股份有限公司 2015 年度次级债券	15 南华 01	125854	2015 年 8 月 28 日	2021 年 8 月 28 日	450,000,000	5.80	本期债券按年付息,利息每年支付一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2019 年,公司发行的“15 南华 01”按期支付利息。

## 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

大公国际资信评估有限公司于 2019 年 6 月 3 日出具了大公报 SD[2019]082 号《南华期货股份有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》。大公国际资信评估有限公司对南华期货股份有限公司主体长期信用等级维持 AA+, 评级展望维持稳定,“15 南华 01”的信用等级维持 AA。

## 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	82.63	81.75	0.88
EBITDA 全部债务比	0.0261	0.0347	-0.86
利息保障倍数	3.14	5.47	-2.33

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

截至 2019 年 12 月 31 日,公司总资产为 140.50 亿元,同比增加 24.18%;归属于上市公司股



东的所有者权益为 24.27 亿元，同比增加 18.29%；营业收入为 95.38 亿元，同比增加 107.91%；利润总额为 1.14 亿元，同比减少 30.11%；归属于上市公司股东的净利润为 0.79 亿元，同比减少 35.84%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	33,484,754.37	应收票据	
		应收账款	33,484,754.37
应付票据及应付账款	53,969,448.92	应付票据	
		应付账款	53,969,448.92

2. 本公司参照《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕36 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且

其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

1. 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
货币资金	6,577,070,565.74	69,010,433.31	6,646,080,999.05
应收货币保证金	3,132,251,753.66	397,689.98	3,132,649,443.64
其他应收款	399,665,285.27	-69,408,123.29	330,257,161.98
交易性金融资产		298,064,396.52	298,064,396.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	167,144,174.70	-167,144,174.70	
可供出售金融资产	139,105,270.99	-139,105,270.99	
其他权益工具投资		8,185,049.17	8,185,049.17
短期借款	361,495,872.00	422,675.00	361,918,547.00
交易性金融负债		241,399,917.00	241,399,917.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	241,399,917.00	-241,399,917.00	
其他应付款	300,118,291.75	-9,361,031.17	290,757,260.58
应付债券	450,000,000.00	8,938,356.17	458,938,356.17
其他综合收益	22,040,335.60	406,450.05	22,446,785.65
盈余公积	66,668,684.22	-93,000.00	66,575,684.22
未分配利润	719,165,679.91	-313,450.05	718,852,229.86

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值

货币资金	贷款和应收款项	6,577,070,565.74	以摊余成本计量的金融资产	6,646,080,999.05
结算备付金	贷款和应收款项	49,284,826.88	以摊余成本计量的金融资产	49,284,826.88
应收货币保证金	贷款和应收款项	3,132,251,753.66	以摊余成本计量的金融资产	3,132,649,443.64
应收质押保证金	贷款和应收款项	38,922,440.00	以摊余成本计量的金融资产	38,922,440.00
应收结算担保金	贷款和应收款项	25,843,601.13	以摊余成本计量的金融资产	25,843,601.13
应收账款	贷款和应收款项	33,484,754.37	以摊余成本计量的金融资产	33,484,754.37
其他应收款	贷款和应收款项	399,665,285.27	以摊余成本计量的金融资产	330,257,161.98
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	167,144,174.70	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	167,144,174.70
交易性金融资产	可供出售金融资产	130,920,221.82	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	130,920,221.82
其他权益工具投资	可供出售金融资产	8,185,049.17	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	8,185,049.17
短期借款	其他金融负债	361,495,872.00	以摊余成本计量的金融负债	361,918,547.00
应付货币保证金	其他金融负债	7,378,998,168.80	以摊余成本计量的金融负债	7,378,998,168.80
应付质押保证金	其他金融负债	38,922,440.00	以摊余成本计量的金融负债	38,922,440.00
应付账款	其他金融负债	53,969,448.92	以摊余成本计量的金融负债	53,969,448.92
其他应付款	其他金融负债	300,118,291.75	以摊余成本计量的金融负债	290,757,260.58
交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	241,399,917.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	241,399,917.00
应付债券	以摊余成本计量的金融负债	450,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	458,938,356.17

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019
----	-----------------	-----	------	----------------------

	(2018 年 12 月 31 日)			年 1 月 1 日)
<b>(1) 金融资产</b>				
<b>1) 摊余成本</b>				
货币资金				
按原 CAS22 列示的金额	6,577,070,565.74			
加：自其他应收款转入			69,010,433.31	
按新 CAS22 列示的金额				6,646,080,999.05
应收货币保证金				
按原 CAS22 列示的金额	3,132,251,753.66			
加：自其他应收款转入			397,689.98	
按新 CAS22 列示的金额				3,132,649,443.64
其他应收款				
按原 CAS22 列示的金额	399,665,285.27			
减：转出至货币资金			69,010,433.31	
减：转出至应收货币保证金			397,689.98	
按新 CAS22 列示的金额				330,257,161.98
以摊余成本计量的总金融资产	10,108,987,604.67			10,108,987,604.67
<b>2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益</b>				
交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的金额	167,144,174.70			
加：自可供出售类（原 CAS22）转入		130,920,221.82		
按新 CAS22 列示的金额				298,064,396.52
以公允价值计量且其变动计入当期损	167,144,174.70	130,920,221.82		298,064,396.52

益的总金融资产				
3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
其他权益工具投资				
按原 CAS22 列示的金额				
加：自可供出售类（原 CAS22）转入——指定		8,185,049.17		
按新 CAS22 列示的金额				8,185,049.17
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的金额	8,185,049.17			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益——权益工具投资		8,185,049.17		
按新 CAS22 列示的金额				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	8,185,049.17			8,185,049.17
(2) 金融负债				
1) 摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的金额	361,495,872.00			
加：自其他应付款转入			422,675.00	
按新 CAS22 列示的金额				361,918,547.00
应付债券				
按原 CAS22 列示的金额	450,000,000.00			
加：自其他应付款转入			8,938,356.17	
按新 CAS22 列示的金额				458,938,356.17

其他应付款				
按原 CAS22 列示的金额	300,118,291.75			
减：转出至银行借款			422,675.00	
减：转出至应付债券			8,938,356.17	
按新 CAS22 列示的金额				290,757,260.58
以摊余成本计量的总金融负债	1,111,614,163.75			1,111,614,163.75
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融负债				
按原 CAS22 列示的金额和按新 CAS22 列示的金额	241,399,917.00			241,399,917.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	241,399,917.00			241,399,917.00

(4) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备 (2019 年 1 月 1 日)
结算备付金	1,492,558.90			1,492,558.90
应收货币保证金	3,942,495.01			3,942,495.01
应收风险损失款	617,809.63			617,809.63
应收账款	1,762,355.49			1,762,355.49
其他应收款	16,450,962.46			16,450,962.46
预计负债	6,586,711.28			6,586,711.28

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本公司将横华国际金融股份有限公司、浙江南华资本管理有限公司等 22 家子公司及南华期货第一永金 4 号资产管理计划、南华瑞盈混合型发起式证券投资基金、南华量化趋势一号集合资产管理计划、南华期货元亨 2 号单一资产管理计划 4 个结构化主体纳入报告期合并财务报表范围。