

公司代码：603093

公司简称：南华期货

**南华期货股份有限公司**  
**2020 年年度报告摘要**



**南华期货**  
NANHUA FUTURES

## 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 本公司董事会、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）为本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

经审计，2020年度公司实现归母净利润人民币94,173,413.09元，提取法定盈余公积人民币10,293,249.22元，提取一般风险准备人民币13,477,705.21元，加上2020年初公司未分配利润为人民币783,836,814.54元，减本年度分派的现金红利27,840,000.00元，截止2020年12月31日，可供股东分配的利润为人民币826,399,273.20元。

根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。如果公司实施2020年度利润分配，则在完成利润分配前，公司不能进行非公开发行股票。鉴于目前公司非公开发行A股股票正在推进过程之中，综合考虑股东利益和公司发展等因素，公司2020年度暂不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。未分配利润将用于补充公司资本实力。

公司计划在本次非公开发行A股股票完成后，按照监管部门要求与《公司章程》规定进行利润分配及其相关事宜。

## 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、资产管理业务、期货投资咨询业务、证券投资基金代销业务、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：**期货经纪业务是指公司接受客户委托，以自己的名义为客户进行期货交易，交易结果由客户承担的业务。公司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。

**证券投资基金代销业务：**指公司通过公开与非公开方式向投资者推荐、销售由相关机构依法发行的金融产品业务。

**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。公司开展场外衍生品业务是指与客户进行场外期权、互换等场外衍生品交易的同时，在场内期货、期权市场进行对冲，并获得相应投资收益的业务；基差贸易是指南华资本在购入或者销售现货的同时，在期货、场外衍生品市场进行方向相反的操作以对冲风险，从而获取风险较低的期现结合收益的业务；做市业务是指南华资本按照交易所相关规则，为特定的期货、期权等衍生品合约提供连续报价或者回应报价等服务。公司根据做市业务模型，在场内市场向市场提供连续报价，在做市合约成交的同时在其他合约上进行对冲，并获得交易所补贴等收入，通过不同的交易实现一定的投资收益。

**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”之说明。

## （二）报告期内公司所属行业的情况说明

近年来，按照“深化金融供给侧结构性改革，增强金融服务实体经济能力”的总要求，中国期货市场实现了稳步较快发展。期货市场品种上市步伐显著加快、市场规模稳步扩大、市场运行质量不断提升、对外开放深入推进，国际化品种期货价格的国际影响力持续提升。

2020年，期货市场参与者结构进一步优化，商业银行、保险机构获准参与国债期货市场，无论是借助期货市场对冲风险的产业企业、金融机构，还是承担市场风险的投机者，参与市场的热情均较往年高，机构持仓占比过半；大宗商品及整体产业企业风险管理需求提升，大宗商品价格波动率偏高和市场流动性宽松背景下，资金净流入迹象明显，市场规模总体实现了增长。

2020年排除疫情带来的不利影响，全年共上市12个新品种。截止报告期末，我国期货和期权品种共有90个，其中国际化品种7个，为广大实体企业提供了有效的避险工具。全年新增32个期货期权做市品种，目前已实施做市制度的期货期权品种总数达到65个。做市品种的流动性和活跃合约连续性显著提升。“期货价格+升贴水”定价模式日益普及，推动了贸易方式变革；保险公司已利用大豆、玉米等农产品期货价格作为农业保险定价依据。

同时，期货市场国际化步伐不断加快，铁矿石、PTA、原油等特定开放期货品种的价格国际影响力不断增强。铁矿石期货已有21个国家和地区约270家境外客户，包括英美资源集团、嘉能可、拓克等大型国际公司参与，发展成为全球交易量最大、唯一采用单一实物交割的铁矿石衍生品。PTA作为我国期货市场首个引入境外交易者的化工品种，已成为全球聚酯产业的价格风向标。天然橡胶和20号胶期货互为补充，已成为全球最主要的天然橡胶期货市场。上海原油期货复出口业务落地后，使用上海原油期货价格定价的原油转运出口至韩国、新加坡等地区，进一步彰显上海原油期货价格在东北亚区域的价格影响力。

此外，期货经营机构合规经营，创新发展。在以前瞻性为导向的审慎监管下，期货公司总体经营稳健，没有出现大的风险事件。期货行业坚持以服务实体经济为根本宗旨，期货公司以经纪业务为基础，以风险管理和资产管理业务为两翼，逐步从通道业务向综合服务转型。

据中期协数据统计显示，2020年度全国期货市场累计成交量为60.18亿手，累计成交额为435.72万亿，同比分别增长53.82%和50.61%。2020年1-12月，全国期货公司手续费收入202.05亿元，同比增长48.69%；未经审计净利润86.03亿元，同比增长42.20%。（注：中期协数据为期货公司母公司数据。2020年1-12月，公司母公司手续费收入2.79亿元，同比增长44.88%；经审计净利润1.03亿元，同比增长78.10%。）

### 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

|                        | 2020年             | 2019年             | 本年比上年<br>增减(%) | 2018年             |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产                    | 22,313,912,410.32 | 14,050,296,817.62 | 58.81          | 11,314,096,133.80 |
| 营业收入                   | 9,915,230,244.26  | 9,537,526,165.45  | 3.96           | 4,587,419,310.87  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 94,173,413.09     | 79,493,205.66     | 18.47          | 123,888,848.02    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 82,113,761.25     | 65,211,882.47     | 25.92          | 122,097,373.74    |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 2,456,665,889.84  | 2,427,324,818.64  | 1.21           | 2,052,072,009.88  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 4,983,031,137.37  | 349,671,860.91    | 1,325.06       | -1,540,671,193.08 |
| 基本每股收益<br>(元/股)        | 0.1624            | 0.1490            | 8.97           | 0.2429            |
| 稀释每股收益<br>(元/股)        | 0.1624            | 0.1490            | 8.97           | 0.2429            |
| 加权平均净资产<br>收益率(%)      | 3.83              | 3.63              | 增加0.20个百分<br>点 | 6.26              |

#### 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<br>(1-3月份)  | 第二季度<br>(4-6月份)  | 第三季度<br>(7-9月份)  | 第四季度<br>(10-12月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 营业收入                    | 2,556,776,759.07 | 2,761,796,715.00 | 2,507,055,558.14 | 2,089,601,212.05  |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 31,356,739.94    | 1,899,857.31     | 33,961,150.37    | 26,955,665.47     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 28,148,114.53    | -1,726,506.29    | 29,614,195.16    | 26,077,957.85     |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 819,473,795.17   | 54,876,141.30    | 1,270,482,865.98 | 2,838,198,334.92  |

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

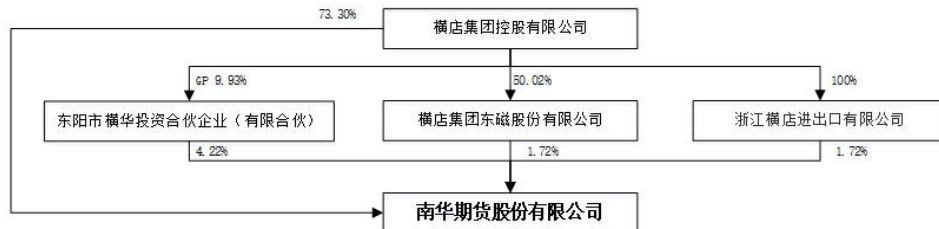
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户）             |            |             |           |                      | 28,276      |    |                     |
|------------------------------|------------|-------------|-----------|----------------------|-------------|----|---------------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）      |            |             |           |                      | 26,557      |    |                     |
| 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<br>（全称）                 | 报告期内增<br>减 | 期末持股数<br>量  | 比例<br>（%） | 持有有限售<br>条件的股份<br>数量 | 质押或冻结<br>情况 |    | 股东<br>性质            |
|                              |            |             |           |                      | 股份<br>状态    | 数量 |                     |
| 横店集团控股有限公司                   | 0          | 425,120,900 | 73.30     | 425,120,900          | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 东阳市横华投资合伙企业（有限合伙）            | 0          | 24,480,000  | 4.22      | 24,480,000           | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 浙江横店进出口有限公司                  | 0          | 10,000,000  | 1.72      | 10,000,000           | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 横店集团东磁股份有限公司                 | 0          | 10,000,000  | 1.72      | 10,000,000           | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 永新县怡广投资管理有限公司                | -6,703,500 | 6,695,600   | 1.15      | 0                    | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 光大金控（天津）创业投资有限公司             | -3,766,500 | 6,233,500   | 1.07      | 0                    | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 深圳市建银南山投资有限公司                | -5,745,200 | 5,754,800   | 0.99      | 0                    | 无           | 0  | 境内<br>非国<br>有法      |

|                                       |   |           |      |   |   |   |       |
|---------------------------------------|---|-----------|------|---|---|---|-------|
|                                       |   |           |      |   |   |   | 人     |
| 中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 3,164,554   | 3,164,554 | 0.55 | 0 | 无 | 0 | 未知    |
| 中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 1,612,600   | 1,612,600 | 0.28 | 0 | 无 | 0 | 未知    |
| 李乐宁                                   | 1,258,600   | 1,258,600 | 0.22 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 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   |           |      |   |   |   |       |

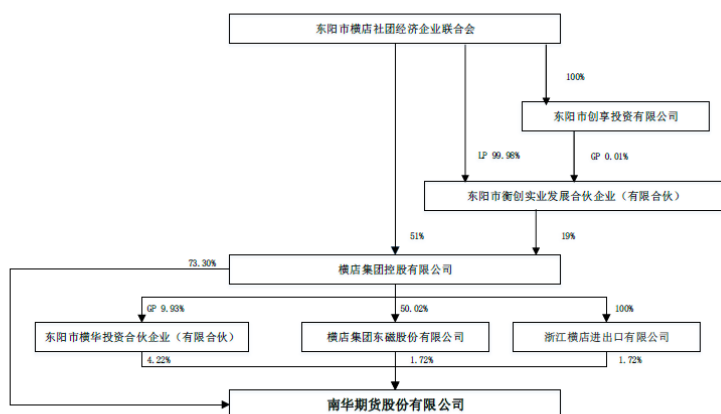
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总资产为 223.14 亿元，同比上升 58.81%；归属于上市公司股东的所有者权益为 24.57 亿元，同比上升 1.21%；营业收入为 99.15 亿元，同比上升 3.96%；利润总额为 1.27 亿元，同比上升 11.24%；归属于上市公司股东的净利润为 0.94 亿元，同比上升 18.47%。

#### 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. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。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的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

| 项 目 | 资产负债表            |          |                |
|-----|------------------|----------|----------------|
|     | 2019 年 12 月 31 日 | 新收入准则调整影 | 2020 年 1 月 1 日 |
|     |                  |          |                |



|          |                | 响              |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| 其他资产     | 74,147,869.32  | 5,542,217.92   | 79,690,087.24  |
| 其他应收款[注] | 175,846,874.43 | -5,542,217.92  | 170,304,656.51 |
| 预收款项     | 18,789,363.16  | -18,789,363.16 |                |
| 合同负债     |                | 17,097,652.85  | 17,097,652.85  |
| 其他流动负债   | 517,173.44     | 1,691,710.31   | 2,208,883.75   |

[注] 新收入准则调整影响金额系期货+保险业务代垫保费，调整至合同履行成本

2. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，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 23 家子公司及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、南华期货元亨甄选量化 FOF 单一资产管理计划 3 个结构化主体纳入报告期合并财务报表范围。