

南华期货股份有限公司

关于 2021 年度业绩暨现金分红说明会召开情况的公告

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个别及连带责任。

南华期货股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 3 月 31 日下午 15:00-16:00，以网络互动的形式在上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）召开了 2021 年度业绩暨现金分红说明会，现将相关情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

关于本次说明会的召开事项，公司已于 2022 年 3 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体披露了《南华期货股份有限公司关于召开 2021 年度业绩暨现金分红说明会的公告》（公告编号：2022-027）。

2022 年 3 月 31 日下午 15:00-16:00，公司在上海证券交易所上证路演中心召开 2021 年度业绩暨现金分红说明会，公司董事长罗旭峰先生、独立董事张红英女士、总经理贾晓龙先生、董事会秘书钟益强先生、副总经理兼财务总监王力先生出席本次说明会，公司与投资者进行了互动交流和沟通，并就投资者普遍关注的问题进行了回复。

二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在本次说明会上就投资者关心的问题给予了回答，主要问题及答复整理如下：

1、公司去年每股派发现金红利 0.04 元（含税），股价现在 14 元，2021 年股价平均是 14 元，也就是股息率是 0.28%，低于活期存款利率。这个派息率对

于国内期货首家上市公司，也是行业内定位做“大宗商品投行”来说，会不会太低了？

答：近年来，公司各项业务发展迅速，规模持续扩大，使得公司需要充足的资本金，以满足行业风险监管指标要求。结合行业发展现状和公司经营情况，并充分考虑公司资本结构、风险监管指标要求以及未来发展规划，公司认为积累部分留存收益可以保证公司的净资本充足，优化资产负债结构，有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。谢谢！

2、在《2021年年度报告》中提到公司通过运用信息化技术，通过互联网的开户数占比90%以上，为公司获取零售客户的主要渠道。请问该渠道给经纪业务带来的净利润是多少，占比是多少？

答：移动互联网的浪潮使得客户获取信息、交易的渠道快速转换到移动端，期货行业传统的线下服务也越来越多的转移到线上。公司顺应互联网发展趋势，自主开发了南华期货APP，整合了在线开户、行情交易等功能，有效支持了公司经纪业务的开展，客户服务质量不断提升。谢谢！

3、根据中期协第60期风险管理公司试点业务情况报告中的信息披露，2021年场外商品衍生品业务新增名义本为12669.84亿元，南华为592.58亿元，占比为4.6%；权益类新增名义本为3652.54亿元，南华为79.37亿元，占比2.17%；从数据对比来看，加上涉及个股场外业务牌照仅有7家，未来一年经营层是否有扩展成交规模的计划，如何更好地利用“场外个股期权”牌照创收盈利？在权益类结构创新上是否有计划？

答：公司一直重视场外衍生品业务的发展，持续推进客户的拓展和推广工作，深入满足各类实体企业和机构的差异化风险管理需求，提升服务实体经济的能力。2021年，公司紧跟市场步伐，持续创新业务品类，推出价差、雪球、累计累沽期权等市场热度产品，推动商品类和权益类场外衍生品业务共同发展。2021年，公司权益类场外衍生品名义本金规模为79.37亿元，同比增加456.03%，产品类型涵盖指数期权、个股期权及收益互换。公司开展业务的同时积极做好风险控制，确保各项业务有序开展；在满足客户需求的同时，提升业务规模。谢谢！

4、在做市业务上，年报中披露截至2021年12月31日，公司做市业务成

交额为 8,407.98 亿元, 同比增长 20.22%。请问这块业务的收入与利润数据是否可以对外披露, 具体是多少? 该业务的收入是不是大部分都是来源于交易所补贴?

答: 做市业务的开展, 需要与交易所签署做市协议, 承担做市义务, 为市场提供连续报价服务。公司可从中获取相应的做市策略收益及交易所激励。2021 年, 公司持续进行做市策略、系统的优化, 运行质量不断提升、运营维护工作进一步规范。未来, 公司将在稳固现有做市品种的基础上, 提高做市效率, 增强做市业务盈利能力。谢谢!

5、年报中提到, 公司致力金融科技的研究和投入, 投入了私有云平台建设, 请问该项投入建设目前主要应用在哪些业务方面? 是否为公司收入或利润带来了立竿见影的效应?

答: 公司自主构建的“南华云”平台, 主要用于满足公司在大数据应用、技术研发、产品研发等多方面对计算和存储资源的需求, 如对行情 Tick 数据的分类整理等, 为公司金融科技的进一步发展提供了良好的基础。同时, 也可为有研究需求的客户提供便利的研究和分析环境, 降低数据研究的门槛和成本。谢谢!

6、2021 年报中提到, 财富管理的业务毛利率为-68.56%, 营业成本远远大于营业收入, 请问是什么原因导致? 在公募基金业务中, 南华期货作为第一梯队的期货公司, 为什么南华基金不考虑参考其他公募同业发行大量的商品 ETF 基金? 南华基金从 2016 年末取得牌照以来, 从过往的年报数据来看是亏损的业务单元, 目前仍然是初阶培育阶段么?

答: 受资管新规影响, 前几年公司的财富管理业务受到一定的冲击, 业务规模快速下降, 盈利水平受到影响。新规过渡期间, 公司调整经营策略, 加强公司主动投资管理能力的培养, 推动业务规模逐步回升。截至 2021 年 12 月 31 日, 公司资管业务总规模 6.68 亿元, 同比增长 195.58%; 公募基金业务产品总规模 121.78 亿元, 同比增长 115.96%; 证券投资基金代销规模为 7.70 亿元, 同比增长 312.56%。未来, 随着居民投资理财的需求日益旺盛, 将推动公司财富管理规模的进一步增长, 促进公司经营绩效的提升。此外, 商品 ETF 的发行有着严格的审批程序, 后续南华基金仍将积极申请发行相关基金产品, 以回馈投资者,

满足市场需求。谢谢！

7、自 2020 年疫情以来，对海外业务形成一定的冲击，海外中资公司中的同业里面有关闭业务单元的做法，请问公司如何应对海外业务单元受到疫情带来的展业冲击？

答：2021 年，全球经济环境复杂多变，给境外金融业务的发展带来一定的挑战。公司依托完善的国际化布局，充分发挥业务多元化的优势，积极创新产品策略，提高团队专业性及业务水平，围绕产业、机构等维度，提供高效专业的服务，使得境外金融业务整体表现出良好的发展势头。截至 2021 年 12 月 31 日，境外金融服务业务中证券、期货及外汇等经纪业务客户权益总额为 82.17 亿港币，同比增长 53.25%；境外资管业务规模为 18.40 亿港币，同比增长 186.16%。谢谢！

8、年报中提到的风险管理业务（按总额法）核算，毛利率只有 1.01%，但公司从过往通过定增增加南华资本的资本金，为何增加了资金本，毛利率还是这么低？

答：公司风险管理业务中的基差贸易业务具有一定特殊性，其产生的配套贸易收入与支出，具体表现为“其他业务收入”科目中的贸易收入与“其他业务支出”中该类业务涉及的贸易成本，对公司的毛利影响较大。若剔除贸易收入和贸易成本的影响，按照净额法核算，2021 年公司风险管理业务的毛利率为 53.38%。谢谢！

9、2021 年年报中提及投资咨询手续费净收入为 49.3 万元，上年为 259 万，请问为何该项业务的收入变化过去一年那么大？

答：公司咨询服务部门除开展投资咨询业务外，还需要服务公司各业务部门，为其业务开展提供支持。虽然公司投资咨询业务收入占总体收入并不高，2021 年以净额法计算，也仅占到公司营业收入的 0.05%。但是，作为公司经纪业务的增值服务，投资咨询业务为公司经纪业务的增长提供了贡献。未来，公司咨询服务部门仍将积极提升投研能力，满足客户及各业务部门的实际需求。谢谢！

10、想请教领导，公司经纪业务占比高，目前的经纪客户结构和手续费率

水平？未来发展和盈利水平如何？如何看待后续期货行业的监管政策？谢谢！

答：公司经纪业务客户结构中，产业客户、特法客户权益占比相对较高，个人客户权益占比约 20%，公司手续费率水平与行业平均水平基本一致。在当前大宗商品价格波动较大的情况下，各类产业客户和机构对于利用期货及衍生品进行风险管理的需求持续增加，因此公司认为期货经纪业务仍有较大的发展空间。期货行业的监管一直从保护投资者利益，从三公原则出发，确保市场的有效性和期货经营机构的合规性，相信未来这仍然将是期货行业监管政策的主要方向。谢谢！

11、从公司财报看，2021 年第四季度，净利润有较大幅度增长，请问公司利润贡献是否来源于主营业务，是否有新的利润增长点？

答：投资者您好，公司第四季度净利润水平与第三季度相当，公司利润贡献主要来自于公司主营业务。谢谢！

12、海外板块要发力，境内外业务要联动起来，要争第一。大胆创新业务，合规合法。能否解释下分红低的原因？

答：投资者您好，感谢您的信任，公司持续推进国际化发展，2021 年公司境外各项业务规模均有所增长，其中证券、期货及外汇等经纪业务客户权益规模同比增长 53.25%，境外资管业务管理规模同比增长 186.16%。

近年来，公司各项业务发展迅速，规模持续扩大。不仅需要大量资金，更需要满足行业风险监管指标要求。结合行业发展现状和公司经营情况，并充分考虑公司资本结构、风险监管指标要求以及未来发展规划。公司认为积累部分留存收益可以保证公司的净资本充足，优化资产负债结构；有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。谢谢！

13、温州的青山控股，是不是南华的客户，公司有没有损失？

答：投资者您好，最近市场传闻较多的青山控股事件并未对公司造成损失和影响。谢谢！

14、能否加盟国内业务团队和省市地区营业部？国内和境外的业务是否都可以做？

答：投资者您好，公司积极欢迎优秀人才的加入，并始终坚持合规经营、规范发展的原则，根据各项监管要求开展相关业务。谢谢！

15、南华的布局不够广，我们中小股东希望公司用钱多去开拓市场，等发展壮大后更多地回馈股东，能否取消本次分红？

答：投资者您好，感谢您的支持与信任，公司根据《章程》的有关规定，制定分红政策，同时，公司追求长期可持续发展战略，以更好的回馈股东。谢谢！

16、公司今后的发展战略是什么？

答：投资者您好，综合考虑宏观经济形势，行业发展趋势及公司自身的实际情况，未来，公司将在扎实做好各类服务的同时，积极把握行业发展机遇，强化协同，推动公司财富管理业务发展。通过做大财富管理业务、做深风险管理业务、做强境外业务、做厚经纪业务，整合各项业务资源，提升公司的整体竞争力。谢谢！

特此公告。

南华期货股份有限公司

2022年4月2日