（上接 C121 版）

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金	302,082,887.06	341,451,066.89	357,930,400.19
收到其他与经营活动有关的现金	1,688,654,370.39	906,774,963.17	55,156,780.42
经营活动现金流入小计	1,990,737,257.45	1,248,226,030.06	413,087,180.61
支付给职工以及为职工支付的现金	54,217,649.26	51,815,734.32	59,112,304.23
以现金支付的业务及管理费	77,512,678.75	108,024,183.65	58,208,454.80
支付的各项税费	39,950,026.12	60,405,077.45	74,533,396.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,279,295,954.40	1,074,877,694.20	1,733,743,683.25
经营活动现金流出小计	2,450,976,308.53	1,295,122,689.62	1,925,597,838.89
经营活动产生的现金流量净额	−460,239,051.08	−46,896,659.56	−1,512,510,658.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	795,428,932.81	532,836,013.84	4,146,930.49
取得投资收益收到的现金	1,631,360.00	931,152.00	334,130.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	47,185.00	8,712,952.00	4,670.00
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流入小计	797,107,477.81	542,480,117.84	4,485,730.49
投资支付的现金	875,660,960.67	622,075,627.07	72,662,382.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,849,823.65	4,678,424.04	6,519,322.63
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流出小计	884,510,784.32	626,754,051.11	79,181,705.03
投资活动产生的现金流量净额	−87,403,306.51	−84,273,933.27	−74,695,974.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	230,650,000.00	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	230,650,000.00	–	–
偿还债务所支付的现金	–	–	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	–	47,000,000.00	6,497,777.78
支付其他与筹资活动有关的现金	13,084,256.69	402,800.00	936,400.00
筹资活动现金流出小计	13,084,256.69	47,402,800.00	107,434,177.78
筹资活动产生的现金流量净额	217,565,743.31	−47,402,800.00	−107,434,177.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	−824,340.68
五、现金及现金等价物净增加额	−330,076,614.28	−178,573,392.83	−1,695,465,151.28
加：期初现金及现金等价物余额	697,936,919.77	876,510,312.60	2,571,975,463.88
六、期末现金及现金等价物余额	367,860,305.49	697,936,919.77	876,510,312.60

四、合并报表的范围及变化情况

（一）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则公司需要重新评估其是否对被投资单位构成控制。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。对本公司管理并投资的结构化主体（如资产管理计划等），公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。在评估时，公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额的级别等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估公司是否达到控制标准。报告期内，公司除对瑞达期货－瑞智无忧 89 号一对一专户资产管理计划、瑞达期货－冠优股指 3 号集合资产管理计划拥有控制权外，仅管理结构化主体或通过子公司间接持有优先级份额，对该结构化主体不拥有控制权，无须将其纳入合并财务报表的合并范围。

（二）报告期内合并报表变化情况

1、报告期初纳入合并范围的主体

公司全称	合并原因	设立日
母公司	–	1993 年 3 月 24 日
瑞达新控	投资设立	2013 年 9 月 9 日
瑞达置业	投资设立	2015 年 1 月 30 日
瑞达国际	现金收购	2016 年 12 月 7 日

2、报告期新纳入合并范围的主体

公司全称	变更原因	设立日/购买日	纳入合并范围起始月份
瑞达国际资产	通过瑞达国际投资设立	2017 年 11 月 6 日	2017 年 11 月
瑞达国际股份	投资设立	2018 年 12 月 3 日	2018 年 12 月

3、纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

纳入合并范围的结构化主体的名称	性质	主要活动
瑞达期货－瑞智无忧 89 号一对一专户资产管理计划	资产管理计划	投资期货、期权等
瑞达期货－冠优股指 3 号集合资产管理计划	资产管理计划	投资期货、期权等

注：瑞达期货－瑞智无忧 89 号一对一专户资产管理计划于 2019 年 6 月清算。

五、最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）公司主要财务指标

1、期货公司主要财务指标

财务指标	2019 年 12 月 31 日/2019 年度	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
资产负债率(%)	28.14	24.98	18.51
资产负债率(%)(母公司)	8.00	8.58	10.48
净资产与股本比率(%)	383.90	342.81	325.08
固定资本比率(%)	13.94	28.23	18.02
总资产收益率(%)	7.56	9.15	14.07
净资产收益率(%)	8.14	8.55	13.01
营业支出率(%)	83.25	67.31	57.39

根据中国证监会发布的《期货公司年度报告内容与格式准则》(2008 年修订)(证监会公告[2008]8 号)的规定，以上各指标含义如下：

(1)资产负债率＝(总负债－应付货币保证金－应付质押保证金)/(总资产－应付货币保证金－应付质押保证金)

(2)净资产与股本比率＝年末净资产／股本

(3)固定资本比率＝(固定资产期末净值＋期末在建工程)／年末净资产

(4)总资产收益率＝利润总额／年初和年末资产(总资产－应付货币保证金－应付质押保证金)的平均余额

(5)净资产收益率：按中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》(中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号)有关规定计算。

(6)营业支出率＝营业支出／营业收入

2、主要风险管理指标

项目	监管指标	预警指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
净资本(万元)	≥3,000	3,600	107,893.91	84,355.98	77,703.48
净资本/风险资本总额(%)	≥100	120	913.41	1,187.83	692.83
净资本/净资产(%)	≥20	24	63.15	61.18	59.90
流动资产/流动负债(%)	≥100	120	993.72	948.32	760.50
负债/净资产(%)	≤150	120	8.69	9.39	11.70
结算准备金金额(万元)	≥1,000	–	73,608.02	40,820.05	53,583.98

注：2017 年数据来源于致同所出具的《瑞达期货股份有限公司二 O 一七年度风险监管报表专项审计报告》(致同专字(2018)第 350ZB0094 号)，2018 年数据来源于致同所出具的《瑞达期货股份有限公司二 O 一八年度风险监管报表专项审计报告》(致同专字(2019)第 350ZB0080 号)，2019 年数据来源于容诚所出具的《瑞达期货股份有限公司风险监管报表专项审计报告》(容诚专字（2020)第 361Z0091 号)。

（二）净资产收益率与每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》(中国证券监督管理委员会公告［2010]2 号)、《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》(中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号)有关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	项目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本	稀释
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.14	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.07	0.25	0.25
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.55	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.03	0.27	0.27
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.01	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.37	0.38	0.38

（三）非经常性损益

根据中国证监会发布的《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》(中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号)的规定，报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
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	−6.00	761.03	−2.40
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	168.20	296.91	537.52
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,921.45	–	–
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	–	−511.33	1,059.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	−46.15	279.81	−408.98
非经常性损益总额	2,037.50	826.42	1,185.55
减：非经常性损益的所得税影响数	436.75	138.46	411.93
非经常性损益净额	1,600.75	687.96	773.62
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	–	–	–
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,600.75	687.96	773.62
归属于公司普通股股东的净利润	12,081.09	11,473.16	15,887.81
归属于公司普通股股东的净利润(扣除非经常性损益)	10,480.35	10,785.21	15,114.20

第五节 管理层讨论与分析

本节中的财务数据与财务指标，除特别注明的外，均根据合并报表口径填列或计算。本节部分数据合计数与各明细加总数据在尾数上如有差异，均为四舍五入所致。

如无特别说明，本节引用的 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务数据均摘自经审计财务报告。

一、财务状况分析

（一）资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产的构成和变动如下表所示：

单位：万元、%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	334,786.73	52.41	227,334.07	52.36	314,277.29	60.48
其中：期货保证金存款	296,979.84	46.49	187,055.50	43.08	283,177.51	54.50
应收货币保证金	189,066.72	29.60	109,886.31	25.31	130,018.17	25.02
应收质押保证金	5,669.53	0.89	1,231.44	0.28	4,157.20	0.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	15,226.99	3.51	4,402.52	0.85
衍生金融资产	407.47	0.06	–	–	39.03	0.01
应收结算担保金	1,140.12	0.18	1,137.12	0.26	1,147.55	0.22
应收账款	–	–	–	–	92.22	0.02
应收利息	–	–	2,634.82	0.61	3,571.95	0.69
其他应收款	1,426.23	0.22	1,527.15	0.35	737.85	0.14
存货	1,754.99	0.27	–	–	395.45	0.08
可供出售金融资产	–	–	500.00	0.12	500.00	0.10
交易性金融资产	14,190.08	2.22	–	–	–	–
期货会员资格投资	140.00	0.02	140.00	0.03	140.00	0.03
投资性房地产	46,245.83	7.24	–	–	–	–
固定资产	3,621.42	0.57	3,983.78	0.92	5,414.54	1.04
在建工程	20,195.50	3.16	34,725.32	8.00	18,023.14	3.47
无形资产	17,580.19	2.75	34,204.52	7.88	34,910.96	6.72
商誉	550.17	0.09	550.17	0.13	550.17	0.11
递延所得税资产	788.93	0.12	384.16	0.09	474.65	0.09
其他资产	1,207.52	0.19	719.56	0.17	748.18	0.14
资产总计	638,771.44	100.00	434,185.40	100.00	519,600.85	100.00

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司总资产分别为 519,600.85 万元、434,185.40 万元和 638,771.44 万元。除 2018 年末有所下降外，公司总资产报告期末基本稳定在 50 亿元以上。

从上表可以看出，公司资产以货币资金和应收货币保证金为主。2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司货币资金和应收货币保证金合计占总资产的比例分别为 85.51%、77.67%和 82.01%，固定资产等长期资产占比较低，资产的流动性强，安全性较高。

2019 年末，公司资产总额较 2018 年末增加 204,586.04 万元，增幅 47.12%，主要是公司 2019 年资本市场环境好转，期货交易的活跃度提高，占公司资产比重较大的期货保证金存款和应收货币保证金分别增加 58.77%和 72.06%。

2018 年末，公司资产总额较 2017 年末减少 85,415.45 万元，降幅 16.44%，主要是由于 2018 年受到整体资本市场活跃度下降的影响，导致占公司资产比重较大的期货保证金存款下滑 33.94%。

鉴于部分保证金属于客户资产，扣除应付货币保证金和应付质押保证金后，公司 2017 年末、2018 年末和 2019 年末的总资产分别为 159,573.60 万元、182,791.21 万元和 237,748.85 万元。2019 年末较 2018 年末增长 30.07%，2018 年末较 2017 年末增长 14.55%，主要是由于公司的首发募资、盈利积累的增长及在建工程投入的增加。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
现金－人民币	1.05	5.44	1.22
银行存款－人民币	332,327.09	227,324.39	314,272.63
其中：自有资金存款	35,347.25	40,268.89	31,095.12
期货保证金存款	296,979.84	187,055.50	283,177.51
其他货币资金	0.38	4.24	3.44
应收利息	2,458.21	–	–
合计	334,786.73	227,334.07	314,277.29

货币资金是公司资产重要组成部分，报告期各期末，货币资金占公司总资产的比例分别为 60.48%、52.36%和 52.41%。公司货币资金变化与公司期货经纪业务规模关联性较高，主要原因是公司货币资金构成中期货保证金存款占比较高，而期货保证金存款与公司期货经纪业务规模的关联性较强。

期货保证金存款是指公司存入期货保证金账户的自有资金，以及收到客户缴存的货币保证金，并调整公司向期货交易所实际划出或回划保证金后的余额，在资产负债表中的货币资金中单独列示。

公司的期货保证金账户都是以公司名义在有期货存管许可资格的商业银行开立。公司对开立的期货保证金账户进行专户核算，期货保证金账户只能用于为客户向期货交易所交存保证金、交易结算以及支付相关费用，与公司的自有资金实行相互独立、分别管理。公司在开立保证金账户后的三个工作日内向中国期货市场监控中心报备。中国期货市场监控中心作为期货保证金的安全监控机构，对期货公司开立的保证金账户每日进行实时监控，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。

公司对与期货保证金相关的会计核算符合企业会计准则及中期协 2007 年 6 月 18 日发布的《期货公司会计科目设置及核算指引》，符合行业惯例。期货保证金存款核算期货公司收到客户或分级结算制度下全面结算会员收到非结算会员缴存的货币保证金以及期货公司存入期货保证金账户的款项，按银行存款账户进行明细核算。与期货保证金相关业务为存入和支付客户保证金、存入和划回资金等。

2019 年末，公司货币资金余额比 2018 年末增加 107,452.66 万元，增幅 47.27%，银行存款余额较 2018 年末增加 105,002.70 万元，增幅 46.19%，主要原因是 2019 年资本市场环境好转，期货交易的活跃度提高，导致期货保证金存款余额较 2018 年末增加 109,924.33 万元，增幅 58.77%。此外，公司货币资金 2019 年末增加核算应收利息，系金融企业财务报表格式修订所致，其具体情况详见第五节“一、财务状况分析”之“(一)资产构成情况分析”之“9、应收利息”。

2018 年末，公司货币资金余额比 2017 年末减少 86,943.22 万元，降幅 27.66%，银行存款余额较 2017 年末下降 86,948.24 万元，降幅 27.67%；主要是由于受资本市场整体形势影响，客户权益下降，导致期货保证金存款余额较 2017 年末下降 96,122.01 万元，降幅 33.94%。

报告期各期末，公司银行存款按存款期限结构分布情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款	18,539.84	21,092.38	24,970.63
定期及约期存款	313,787.24	206,232.01	289,302.00
其中：3 个月以内	12,781.46	37,749.57	70,000.00
3 至 6 个月	3,905.78	26,782.44	99,100.00
6 至 12 个月	297,100.00	141,700.00	120,202.00
合计	332,327.09	227,324.39	314,272.63

2、应收货币保证金

应收货币保证金系公司向期货交易所等划出的货币保证金，以及客户期货交易盈利形成的货币保证金。应收货币保证金包括结算准备金和交易保证金，结算准备金为尚未被期货合约占用的保证金，交易保证金为已经被期货合约占用的保证金。

报告期各期末，公司应收货币保证金的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目		上期所	郑商所	大商所	中金所	能源中心	港交所（香港）有限公司	汇融商品（香港）有限公司	辉立商品（香港）有限公司	亚达盟环球期货有限公司	香港期货结算有限公司	大华商业与期货有限公司	Hyundai Futures Corporation	辉立期货私人有限公司	合计
2019 年 12 月 31 日	结算准备金	4,806.86	6,424.91	5,762.10	2,769.15	1,573.94	370.08	254.60	963.23	794.37	–	0.01	–	23,719.25	
	交易保证金	90,428.59	9,093.08	32,33 1.88	28,69 4.49	2,921.47	825.94	438.79	712.69	78.81	–	–	–	165,525.74	
	账面余额	95,235.45	15,517.99	38,095 3.98	31,463.64	4,495.41	1,196.02	693.39	1,675.92	873.18	–	0.01	–	189,249.99	
	坏账准备	–	–	–	–	–	59.80	34.67	83.80	–	–	0.00	–	178.27	
	预期信用损失率	–	–	–	–	–	5.00%	5.00%	5.00%	–	–	5.00%	–	0.09%	
	账面价值	95,235.45	15,517.99	38,095 3.98	31,463.64	4,495.41	1,136.22	658.72	1,592.13	873.18	–	0.01	–	189,066.72	
2018 年 12 月 31 日	结算准备金	4,505.19	3,428.91	5,992.81	4,107.78	2,894.14	846.84	549.67	635.53	643.99	–	45.84	34,32	23,687.02	
	交易保证金	49,028.93	7,731.26	14,614.64	11,032.19	823.07	1,955.64	239.22	590.00	186.33	–	–	–	86,201.29	
	账面价值	53,534.12	11,160.18	20,607.45	15,139.97	3,717.21	2,802.47	788.90	1,225.53	830.31	–	45.84	34,32	109,888.31	
2017 年 12 月 31 日	结算准备金	2,845.71	3,172.00	5,753.46	2,825.52	–	686.12	1,303.13	377.34	831.97	32,681	–	–	18,125.05	
	交易保证金	46,000.90	7,463.81	30,931.61	23,404.74	–	2,150.63	878.20	896.76	169.47	–	–	–	111,896.11	
	账面价值	48,846.61	10,635.81	36,685.07	26,230.27	–	2,836.75	2,181.32	1,274.09	1,001.43	32,681	–	–	130,018.17	

2019 年末，公司应收货币保证金规模较 2018 年末增加 79,180.42 万元，增幅 72.06%，主要是由于 2019 年末客户持有的期货合约增加，划入交易所保证金增多所致。

2018 年末，公司应收货币保证金规模较 2017 年末减少 20,131.86 万元，降幅 15.48%，主要是由于受资本市场整体形势影响，客户持仓金额下降所致。

3、应收质押保证金

应收质押保证金指公司代客户向期货交易所办理有价证券充抵保证金业务形成的可用于期货交易的保证金。

报告期各期末，公司应收质押保证金分别为 4,157.20 万元、1,231.44 万元和 5,669.53 万元。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

报告期各期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
交易性债务工具投资	–	–	7,000.00	7,035.17	–	–
交易性权益工具投资	–	–	5,189.62	5,191.82	3,504.78	4,402.52
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	3,000.00	3,000.00	–	–
合计	–	–	15,189.62	15,226.99	3,504.78	4,402.52

2019 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 0 元，主要是由于 2019 年 1 月 1 日起公司执行新金融工具准则，原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产调整至交易性金融资产核算。2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产初始成本比 2017 年末增加 11,684.84 万元，增幅 333.40%，主要是由于公司为应对利息收入下滑风险，丰富投资种类，于 2018 年新增投资风险较低的债权投资及结构性存款，初始成本合计 10,000.00 万元。

5、交易性金融资产

报告期各期末，公司的交易性金融资产为 0 元、0 元和 14,190.08 万元。公司的交易性金融资产主要为购买的基金、股票等产品。

交易性金融资产的变化，主要是由于 2019 年 1 月 1 日起公司执行新金融工具准则，原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、原可供出售金融资产调整至交易性金融资产核算。

2019 年末，公司交易性金融资产初始成本比 2018 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产之合计初始成本减少 2,141.64 万元，降幅 13.65%，主要是因为公司减持了部分股票和基金。

6、可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产为 500 万元、500 万元和 0 元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司可供出售金融资产为 0 元，是由于 2019 年 1 月 1 日起公司执行新金融工具准则，原可供出售金融资产调整至交易性金融资产核算。截至 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，公司的可供出售金融资产主要是公司于 2016 年 8 月对福建交易市场登记结算中心股份有限公司（原名福建交易场所清算中心股份有限公司)的股权投资，投资金额为 500 万元，持股比例为 5%，公司将其确认为按成本计量的可供出售权益工具。

7、应收结算担保金

应收结算担保金系公司作为期货结算会员向中金所或香港期货结算有限公司按规定缴存的担保金，用于应对结算会员违约风险的担保。

报告期各期末，公司应收结算担保金如下表所示：

单位：万元

名称	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中金所	1,005.76	1,005.69	1,005.69
香港期货结算有限公司	134.37	131.43	141.86
合计	1,140.12	1,137.12	1,147.55

8、应收账款

报告期内，公司仅在 2017 年末有少量应收账款，主要由于瑞达新控现货业务产生，已在期后收回。其他各期末均不存在应收账款余额。

9、应收利息

公司应收利息系公司应收自有资金和客户期货保证金存款的利息。

报告期各期末，公司应收利息的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
自有资金银行定期存款利息	–	332.37	273.61
客户期货保证金存款利息	–	2,302.45	3,298.34
合计	–	2,634.82	3,571.95

公司应收利息款项均为正常经营活动所致，占公司总资产比例较低。公司的应收利息主要是定期及约期的客户期货保证金存款所应收的利息，通常按月计提利息。

2019 年末，公司应收利息为 0 元，主要是由于财政部于 2018 年 12 月 26 日发布了《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)，对金融企业财务报表格式进行了修订，基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额，不单独列示应收利息。2019 年开始，公司按照要求将应收利息列报于货币资金科目。

2018 年末，公司应收利息余额较 2017 年末减少 937.13 万元，下降 26.24%，主要受资本市场不利行情、资本市场流动性偏紧、期货交易手续费调整、资管新规等因素影响，投资者交易意愿下降，导致客户权益下降，进而导致期货保证金存款余额较 2017 年末出现下降，进而导致公司应收利息余额出现下降。

10、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
不动产转让款	840.00	840.00	–
各类押金、保证金	238.93	406.08	366.36
场外期权清算余款	181.93	–	–
往来款项	19.97	202.02	248.72
预付房租	103.64	99.44	93.94
资产管理费、投资顾问费	145.21	63.43	74.24
备用金	10.96	7.49	12.16
其他	4.88	–	–
其他应收款余额	1,545.50	1,618.46	795.42
减：坏账准备	119.28	91.30	57.57
合计	1,426.23	1,527.15	737.85

公司其他应收款主要为：不动产转让款；各类押金、保证金；预付采购款及代垫车辆修理费等往来款项；预付房租；资产管理费、投资顾问费等。

2018 年 12 月 25 日，公司与泉州市前线文化广告有限公司签订了《上海市房地产买卖合同》，约定转让公司坐落于上海成都北路 199 号 401 室的房产(房地产权证号为静 2013001046)，房屋建筑面积为 349.79 平方米。该房产转让价款共计 1,700 万元，截至 2019 年末尚有 840 万房产转让价款未收取。

报告期各期末，其他应收款占公司资产总额比例较小。其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及其他关联方的欠款。

11、存货

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,754.99	–	1,754.99	–	–	–	423.02	27.57	395.45

报告期内部分期末存货有余额，主要是瑞达新控仓单服务业务而形成的仓单存货。

12、期货会员资格投资

期货会员资格投资指公司为取得会员制期货交易所会员资格以缴纳会员资格费形式对期货交易所的投资。

报告期各期末，公司期货会员资格的构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上期所	50.00	50.00	50.00
郑商所	40.00	40.00	40.00
大商所	50.00	50.00	50.00
港期所	–	–	–
合计	140.00	140.00	140.00

13、固定资产

报告期各期末，公司固定资产的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
账面原值合计	9,911.21	9,960.45	11,272.48
其中：房屋及建筑物	4,869.68	4,869.68	6,310.81
运输工具	1,968.43	2,005.11	1,991.85
电子设备	2,671.18	2,702.12	2,590.89
其他设备	401.93	383.54	378.93
累计折旧合计	6,289.79	5,976.67	5,857.94
其中：房屋及建筑物	1,911.55	1,679.91	1,893.20
运输工具	1,780.85	1,704.38	1,642.12
电子设备	2,277.99	2,268.50	2,018.62
其他设备	319.39	323.89	304.00
固定资产账面净值合计	3,621.42	3,983.78	5,414.54
其中：房屋及建筑物	2,958.12	3,189.77	4,417.61
运输工具	187.57	300.74	349.73
电子设备	393.19	433.62	572.27
其他设备	82.53	59.65	74.93
减值准备合计	–	–	–
固定资产账面价值合计	3,621.42	3,983.78	5,414.54

2019 年末，公司固定资产原值比 2018 年末减少了 49.24 万元，变动不大，主要是由少量电子设备和运输工具减少导致。

2018 年末，公司固定资产原值比 2017 年末减少了 1,312.03 万元，主要为公司出于业务原因，出售了上海某营业部的房产。

14、在建工程

报告期内，公司在建工程主要为建设中的瑞达国际金融中心(暂定名)，具体情况如下：

单位：万元

工程名称	2018 年 12 月 31 日	本期增加	转入投资性房地产	2019 年 12 月 31 日
瑞达国际金融中心（暂定名）	34,725.32	15,231.60	30,122.62	19,834.30
智慧瑞达大数据中心(暂定名)	–	361.20	–	361.20
工程名称	2017 年 12 月 31 日	本期增加	转入投资性房地产	2018 年 12 月 31 日
瑞达国际金融中心（暂定名）	18,023.14	16,702.18	–	34,725.32

报告期在建工程期末余额明细情况：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
建筑、安装工程支出	13,553.70	23,762.62	14,347.79
待摊支出	6,641.81	10,962.70	3,675.35
其中：借款费用	1,359.83	1,556.48	453.89
合计	20,195.50	34,725.32	18,023.14

整体工程投入金额增幅较平稳，2019 年末，瑞达国际金融中心南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，满足结转投资性房地产的条件，上述部分在建工程转入投资性房地产。

15、投资性房地产

2019 年末投资性房地产为 46,245.83 万元，主要系瑞达国际金融中心南楼办公、商业和地下室达到预定可使用状态，从在建工程转入 30,122.62 万元及相应部分的土地使用权从无形资产转入增加所致。

16、无形资产

公司的无形资产主要为土地使用权及软件。报告期各期末，公司无形资产的构成与变动如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
账面原值合计	19,408.27	36,820.46	36,785.98
软件	728.20	667.39	632.91
土地使用权	18,680.08	36,153.07	36,153.07
累计摊销合计	1,828.08	2,615.94	1,875.02
软件	148.12	148.20	153.83
土地使用权	1,679.96	2,467.74	1,721.18
无形资产账面净值合计	17,580.19	34,204.52	34,910.96
软件	580.08	519.19	479.08
土地使用权	17,000.12	33,685.33	34,431.89
减值准备合计	–	–	–
无形资产账面价值合计	17,580.19	34,204.52	34,910.96
软件	580.08	519.19	479.08
土地使用权	17,000.12	33,685.33	34,431.89

2018 年末，公司无形资产账面价值较 2017 年