

金瑞期货上市前夜屡受挫 子公司曾卷入经侦案件

本报记者 樊红敏 郑利鹏 北京报道

9月18日,金瑞期货股份有限公司(以下简称“金瑞期货”)佛山营业部因违规被广东省证监局采取责令改正措施。其违规具体内容是:为香港子公司客

子公司在内地违规展业

某知情人士向本报记者透露,金瑞期货在内地也有一些代理商来发展客户,这些代理商和股票配资公司是一样的道理。

广东证监局《关于对金瑞期货股份有限公司佛山营业部采取责令改正措施的决定(2018)64号》显示,“经查,你营业部存在为金瑞期货股份有限公司香港子公司客户提供见证服务并获取外盘业务收入的问题。以上事实有你营业部情况说明、考核利润表、预算编制底稿、现场检查事实确认书等证据证明。”

关于期货公司“违规为境外子公司提供见证服务并获取外盘业务收入”说法,多位期货公司管理层人士甚至都表示,此类违规并不常见。

国都期货经纪业务总部副总经理屈晓宁在接受记者采访时分析认为,这(为境外子公司提供见证服务)或许是一些没有资质的客户借用其他人的账户进行交易,期货公司在中间进行信用背书,并在这个过程中拿交

分类评价不高

达不到AA级不仅对公司形象有一定的影响,也会影响接下来在新领域业务的开展,相对评级高的期货公司竞争力上大打折扣。

记者注意到,金瑞期货近几年一直是投诉纠纷榜上的常客。

深圳证监局公布的《证券期货纠纷投诉情况的通报》显示,从2016年第一季度到2017年第三季度,金瑞期货连续七个季度投诉量居前,累计投诉14件,主要涉及系统、沟通服务以及规范经营等问题。之后,金瑞期货在2017年第4季度罕见地未出现在投诉量居前名单之后,2018年第一季度、2018年第二季度,金瑞期货再次连续出现在投诉量居前期货公司名单之中,

户提供见证服务并获取外盘业务收入。

此外,根据深圳证监局公布的《证券期货纠纷投诉情况的通报》,2016年第一季度到2017年第三季度,金瑞期货曾连续7个季度投诉量居于前位;2018年第一季度、第二季度金瑞期货投诉量更是位列第一位。

值得一提的是,涉外盘业务被处罚之外,金瑞期货早已存在在境内开展外盘期货业务等问题。

《中国经营报》记者此前报道,2018年5月8日,被杭州警方抓捕的内地配资公司杭州吉威投资管理有限公司(下称“吉威金融”),曾接入了金瑞期货子公司金瑞期货(香港)有限公司(以下简称“金瑞香港”)账户。

上述战略意义很快在实操中体现。2018年5月8日,被杭州警方突击抓捕的吉威金融就曾与金瑞香港存在关联。本报今年5月份曾以《外盘期货遭严打:有平台疑似火中取栗》对此进行报道。投资人当时提供的信息显示,2018年4月之后,吉威金融接入的机构为金瑞香港。

某知情人士向本报记者透露,金瑞期货在内地也有一些代理商来发展客户,这些代理商和股票配资公司是一样的道理。至于双方的合作模式,该知情人士表示,“商业合作方面也只有公司老板才清楚。”

但目前没有任何一家境外的期货公司获批准在境内开展期货经纪业务。“境外的期货公司在国内展业本身就是违规的。”姜学红说。

对于连续多个季度投诉量居前的原因,前述高管认为,内部管理不规范,从业人员没有做到尽职的培训等都可能成为期货公司投诉量居高不下的原因。

徐华康则表示,其实大多数期货公司会自己解决掉客户投诉问题,客户不会直接投诉至证监局,除非期货公司没有给投诉客户满意的结果。

“业内一些小的期货公司为了抢客户,业务,常常会做一些大公司不敢做的事。”徐华康说。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

涉及的主要问题是“未规范经营”,每季度投诉量均为3件。

据业内人士介绍,系统违规主要表现为怂恿和协助不符合条件的投资者进行开户,不按规定执行止损操作等;沟通服务主要指产品宣传推广工作,此类违规包括对大众提供非大众产品或服务;期货经营违规现象则包括强行平仓、从业人员代客理财、配资、手续费和保证金纠纷等。

业内人士指出,经营问题和系统问题都是容易引起市场风险的敏感性因素。

2018年9月份公布的期货公司分类评价结果显示,金瑞期货被评为A类。“投诉量连续居前对期货公司的负面影响其实是比较大的”,业内人士说,类似投诉会导致期货公司分类评价中被扣分。

北京某期货公司高管曾在接受媒体采访时也表示,“达不到AA级不仅对公司形象有一定的影响,也会影响接下来在新领域业务的开展,相对评级高的期货公司竞争力上大打折扣。”

对于连续多个季度投诉量居前的原因,前述高管认为,内部管理不规范,从业人员没有做到尽职的培训等都可能成为期货公司投诉量居高不下的原因。

徐华康则表示,其实大多数期货公司会自己解决掉客户投诉问题,客户不会直接投诉至证监局,除非期货公司没有给投诉客户满意的结果。

“业内一些小的期货公司为了抢客户,业务,常常会做一些大公司不敢做的事。”徐华康说。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

道,2018年5月8日,被杭州警方抓捕的内地配资公司杭州吉威投资管理有限公司(下称“吉威金融”),曾接入了金瑞期货子公司金瑞期货(香港)有限公司(以下简称“金瑞香港”)账户。

上述战略意义很快在实操中体现。2018年5月8日,被杭州警方突击抓捕的吉威金融就曾与金瑞香港存在关联。本报今年5月份曾以《外盘期货遭严打:有平台疑似火中取栗》对此进行报道。投资人当时提供的信息显示,2018年4月之后,吉威金融接入的机构为金瑞香港。

某知情人士向本报记者透露,金瑞期货在内地也有一些代理商来发展客户,这些代理商和股票配资公司是一样的道理。至于双方的合作模式,该人士表示,“商业合作方面也只有公司老板才清楚。”

但目前没有任何一家境外的期货公司获批准在境内开展期货经纪业务。“境外的期货公司在国内展业本身就是违规的。”姜学红说。

对于连续多个季度投诉量居前的原因,前述高管认为,内部管理不规范,从业人员没有做到尽职的培训等都可能成为期货公司投诉量居高不下的原因。

徐华康则表示,其实大多数期货公司会自己解决掉客户投诉问题,客户不会直接投诉至证监局,除非期货公司没有给投诉客户满意的结果。

“业内一些小的期货公司为了抢客户,业务,常常会做一些大公司不敢做的事。”徐华康说。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

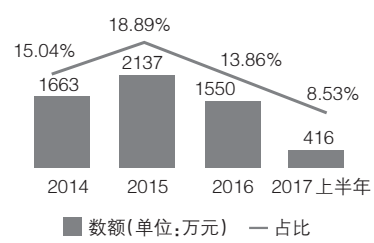
业绩依赖实际控制人

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。

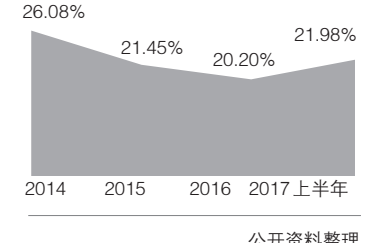
违规境外期货业务,投诉量居高不下背后,金瑞期货多项业绩数据下滑。

其中,金瑞期货传统经纪业务市场份额出现明显缩水。相关统计显示,2014~2016年,全国149家期货公司合计实现手续费约103.42亿元、121.88亿元和133.38亿元,其中金瑞期货所占的比例分别为1.42%、0.92%和0.82%。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,149家期货公司排名中,金瑞期货手续费收入分别位列行业的第29、第33和第37位。

江铜集团手续费占比金瑞期货的收入情况



江铜集团保证金占比金瑞期货的收入情况



公开资料整理

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示,2014~2016年,金瑞期货净利润为6866.61万元、5964.69万元、5528.22万元;对应的全国149家期货公司净利润排名中第20、第28、第33位。

与此同时金瑞期货的主要风险监控指标表现也不断变

差。招股书显示,2014至2017年上半年,“净资本/风险资本准备总额(%)”由2014年末的454降低至2017年6月30日的281;“净资本/净资产(%)”由81降低到66;“流动资产/流动负债(%)”由751降低到221;“负债/净资产(%)”则由11增大至85。

值得一提的是,金瑞期货传统经纪业务业绩中有相当一部分是由其实际控制人江西铜业集团有限公司贡献的。而金瑞期货前身为江西铜业公司深圳期货经纪部,1997年1月在收购华盛期货经纪有限公司的基础上重组设立。资料显示,金瑞期货有深圳江铜南方总公司、江西铜业(北京)国际投资有限公司两大法人股东,而这两大股东均为江铜集团的独资子公司。从前述业务层面上看,江铜集团属于金瑞期货的实际控制人。

其中,金瑞期货的收入主要来源于期货手续费收入和保证金利息收入两大块,在这两方面金瑞期货都严重依赖实际控制人江铜集团。

招股书显示,手续费方面,2014至2017年上半年,江铜集团手续费分别为1663万元、2137万元、1550万元、416万元,占比分别为15.04%、18.89%、13.86%、8.53%。

保证金方面,2017年6月末,江铜集团货币保证金为10.81亿元,占金瑞期货全部货币保证金的21.98%。2014年、2015年、2016年,江铜集团货币保证金占比分别为26.08%、21.45%、20.20%。此外,2017年上半年,金瑞期货对江铜集团应付质押保证金为1.20亿元,占比43.09%。

记者就上述相关问题致电、致函金瑞期货及其实际控制方,截至发稿,未收到回复。

此外,金瑞期货净利润总额和排名也出现下滑。中期协披露的财务数据显示