

公司代码：601236

公司简称：红塔证券

# 红塔证券股份有限公司 2019 年年度报告

## 重要提示

一、 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。

### 二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	张彤	公务原因	伍志旭

三、 立信会计师事务所(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。

四、 公司负责人李素明、主管会计工作负责人龚香林及会计机构负责人（会计主管人员）洪志敏声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、 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：公司 2019 年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东派发红利。以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 3,633,405,396 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 1 元（含税），拟派发现金红利总额 363,340,539.60 元（含税），占 2019 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 43.38%。

本预案已经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，尚需股东大会审议。

### 六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

**八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？**

否

**九、 重大风险提示**

公司主营业务与国内宏观经济环境、资本市场走势高度相关，证券行业的监管政策调整和资本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在日常经营活动中可能面临的风险，本公司面临的重大风险主要包括政策风险、合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。参见“第四节 经营情况的讨论与分析 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析 （四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）”部分的内容。

**十、 其他**

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节	公司业务概要 .....	20
第四节	经营情况讨论与分析 .....	22
第五节	重要事项 .....	44
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	66
第七节	优先股相关情况 .....	76
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	77
第九节	公司治理 .....	94
第十节	公司债券相关情况 .....	107
第十一节	财务报告 .....	109
第十二节	备查文件目录 .....	299
第十三节	证券公司信息披露 .....	299

## 第一节 释义

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
红塔证券、本公司、公司、母公司	指	红塔证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
合和集团	指	云南合和（集团）股份有限公司，公司控股股东
红塔集团	指	红塔烟草（集团）有限责任公司，合和集团控股股东
红塔期货	指	红塔期货有限责任公司，公司全资子公司
红证利德	指	红证利德资本管理有限公司，公司全资子公司
红证方旭	指	红证方旭（北京）资本管理有限公司
红正均方	指	红正均方投资有限公司，公司全资子公司
红塔红土基金	指	红塔红土基金管理有限公司，公司控股子公司
红塔资产	指	深圳市红塔资产管理有限公司，红塔红土基金全资子公司
南京中科	指	南京中科红塔先进激光资本管理有限公司，红证利德控股子公司
公司章程	指	红塔证券股份有限公司章程
元	指	人民币元
本报告期/报告期/本期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
报告期末	指	2019年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	红塔证券股份有限公司
公司的中文简称	红塔证券
公司的外文名称	HONGTA SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	HONGTA SECURITIES
公司的法定代表人	李素明
公司总经理	李素明

## 公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,633,405,396	3,269,405,396.03
净资产	15,024,180,262.91	12,440,241,551.29

## 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。

公司获得的单项业务资格包括：外币有价证券经纪业务资格、网上证券委托业务资格、开办证券投资基金代销业务资格、股票主承销商资格、企业债券主承销商资格、中小企业私募债券承销业务资格、受托投资管理业务资格、融资融券业务资格、转融通业务资格(包括转融资业务、转融券业务)、甲类结算参与者资格、代理证券质押登记业务资格、权证一级交易商资格、为期货公司提供中间介绍业务资格、代销金融产品业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购业务资格、代办系统主办券商业务资格、作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格、作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格、上交所港股通业务资格、上交所股票期权经纪业务资格、上交所股票期权自营业务资格、中证机构间报价系统参与者资格、深圳证券交易所港股通业务资格、深圳证券交易所股票期权经纪业务资格等。

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨 洁	宋 奇
联系地址	云南省昆明市北京路155号附1号	云南省昆明市北京路155号附1号
电话	0871-63577113	0871-63577113
传真	0871-63579074	0871-63579074
电子信箱	yangjie@hongtastock.com	songqi@hongtastock.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路155号附1号
--------	------------------

公司注册地址的邮政编码	650011
公司办公地址	云南省昆明市北京路155号附1号
公司办公地址的邮政编码	650011
公司网址	www.hongtastock.com
电子信箱	investor@hongtastock.com

#### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》 《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市北京路155号附1号

#### 五、公司股票简况

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	上交所	红塔证券	601236	不适用

#### 六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况  
适用 不适用

红塔证券是在对云南省三家信托投资公司（云南省国际信托投资公司、云南金旅信托投资有限公司、昆明国际信托投资公司）证券业务重组的基础上，由红塔集团等13家国内知名企业共同发起，并经中国证监会《关于红塔证券股份有限公司筹建方案的批复》（证监机构字[2001]200号）、《关于同意红塔证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2002]27号）批准设立的综合类证券公司。红塔证券于2002年1月正式成立，注册资本为138,651.04万元。2002年1月31日，公司取得云南省工商局核发的《企业法人营业执照》。

2013年8月8日，中国证监会出具《关于核准红塔证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2013]1066号），核准公司变更注册资本，公司注册资本由1,386,510,429.76元增加到2,057,651,369.36元。公司于2013年9月就此次增加注册资本事项完成工商变更登记。

2015年7月28日，云南证监局出具《云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司变更注册资本的批复》（云证监许可[2015]15号），核准公司变更注册资本，公司

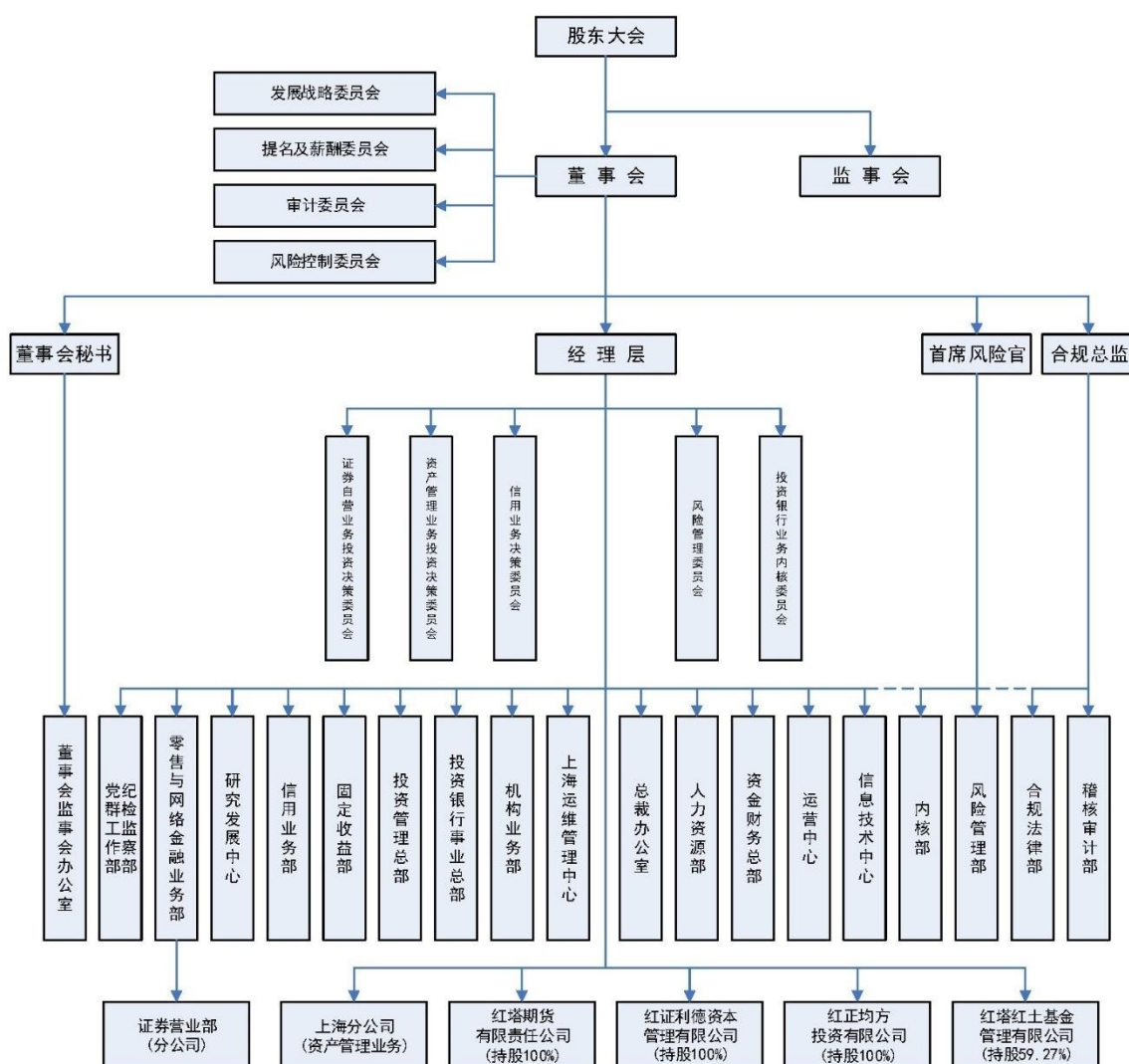
注册资本由 2,057,651,369.36 元增加到 3,269,405,396.03 元。公司于 2015 年 9 月就此次增加注册资本事项完成工商变更登记。

2019 年 7 月 5 日，经中国证监会《关于核准红塔证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2019]903 号）核准，公司首次公开发行 36,400 万股新股并在上交所上市。本次发行完成后，公司注册资本由 3,269,405,396.03 元增加到 3,633,405,396 元。公司于 2019 年 8 月就此次增加注册资本事项完成工商变更登记。

## （二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

报告期内，公司组织架构如下：



## （三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用



截至报告期末，公司共有经纪业务线分支机构 58 家（详情见下表），分别为 1 家经纪业务分公司（东北分公司）和 57 家证券营业部。其中，分公司位于辽宁省沈阳市；57 家证券营业部分布为：云南省 28 家、上海市 5 家、北京市 3 家、广东省 3 家、重庆市 3 家、浙江省 2 家、四川省 2 家、贵州省 2 家、福建省 2 家，江苏省、湖南省、江西省、山西省、河南省、陕西省、辽宁省各 1 家。另外有两家在建营业部，分别为云南省 1 家、广东省 1 家。截至报告期末，两家在建营业部已取得《营业执照》，正在向云南证监局申领《经营证券期货业务许可证》。

序号	地区	营业部	地址	负责人
1	云南省	昆明春城路证券营业部	昆明市官渡区春城路 168 号	王平
2		昆明青年路证券营业部	昆明市五华区青年路 448 号华尔顿大厦三、四楼	刘功武
3		昆明环城南路证券营业部	昆明市西山区环城南路 668 号云纺国际商厦 B 座 12 楼	李绍军
4		昆明滇池路证券营业部	昆明市西山区滇池路 578 号中央金座 1 栋 A 座 901 室	宋慧萍
5		昆明金源大道证券营业部	昆明市官渡区世纪金源国际商务中心三栋六楼 B2 号	聂永强
6		昆明北京路证券营业部	昆明市盘龙区北京路金江小区 7 号地块独商 1 幢 1-3 层商铺 7-26 室	王敏
7		昆明海源北路证券营业部	昆明市西山区海源北路 6 号高新招商大厦第 6 层 601-1 号	朱丹
8		昆明万华路证券营业部	昆明市盘龙区环城北路与万华路交汇处天宇花园 1B 幢 BC09 号	谭敏红
9		呈贡春融街证券营业部	昆明市呈贡区置信银河广场 B 座 1003 室	谢正华
10		安宁大屯路证券营业部	昆明市安宁市大屯路大屯新区金色时代广场 4-419	黄峻辉
11		嵩明黄龙街证券营业部	昆明市嵩明县黄龙街延长线银杏人家锋尚 B 栋 S01 号商铺	徐超
12		大理洱河南路证券营业部	大理州大理市下关镇洱河南路 29 号河畔人家二楼	舒力
13		祥云鼓楼南街证券营业部	大理州祥云县祥城镇鼓楼南街 105 号工商银行营业厅二楼	杨庆久
14		宾川金牛路证券营业部	大理州宾川县金牛镇金牛路 13 号	杨家骏
15		楚雄鹿城北路证券营业部	楚雄州楚雄市鹿城北路 70 号鑫茂时代广场四楼	张大雷
16		元谋龙川街证券	楚雄州元谋县元马镇龙川街 102 号	王卫华

		营业部	(元马信用社办公综合大楼二楼)	
17		禄丰金源街证券营业部	楚雄州禄丰县金山镇金源街5号	徐雄
18		曲靖翠峰东路证券营业部	曲靖市麒麟区翠峰东路绅园东路绅园大厦62-5和62-6一楼商铺	余斌
19		宣威文化路证券营业部	曲靖市宣威市双龙街道文化路沃尔玛商业广场S61-01-02	徐力
20		玉溪红塔大道证券营业部	玉溪市高新区东风南路2号(红塔银行1楼)	惠伦
21		建水朝阳北路证券营业部	红河州建水县朝阳北路75号办公楼第四层	杨鸿东
22		个旧人民路证券营业部	红河州个旧市川庙街35号2幢3楼	赖红锐
23		弥勒庆来路证券营业部	红河州弥勒市弥阳镇湖泉和境一期A-1幢12号	廖茂富
24		昭通昭阳大道证券营业部	昭通市昭阳区昭阳大道156号(金融中心C座14-1号-14-4号)	克凡
25		香格里拉香巴拉大道证券营业部	迪庆州香格里拉香巴拉大道109号	彭缺
26		普洱茶城大道证券营业部	普洱市思茅区茶城大道46号阳光新城新天地80幢一层A-1号	王颖
27		景洪勐养路证券营业部	西双版纳州景洪市勐养路8号A幢鑫盛时代广场	谢欣祚
28		腾冲翡翠路证券营业部	保山市腾冲市腾越镇满邑社区菜园坡小区47号	杨素荣
29	上海市	上海田林东路证券营业部	上海市田林东路414弄12号	林涛
30		上海骊山路证券营业部	上海市骊山路1号	旷锦东
31		上海曲阳路证券营业部	上海市曲阳路452号	李连章
32		上海松江区横港路证券营业部	上海市松江区横港路63号	朱根华
33		上海嘉定区叶城路证券营业部	上海市嘉定区叶城路1118号105-5室	贺贤祺
34	北京市	北京万泉庄路证券营业部	北京市海淀区万泉庄路15号3层301-005	罗惠宇
35		北京慧忠里证券营业部	北京市朝阳区慧忠里103楼14层B座1402	张伟
36		北京兴怀大街证券营业部	北京市怀柔区兴怀大街甲15号1层5-101	卢冬民
37	江苏省	苏州苏州大道西证券营业部	苏州市工业园区苏州大道西205号1幢1808室	郭宝玲

38	浙江省	温州百里西路证券营业部	温州市百里西路工会大厦2幢1901室南首	李大鹏
39		杭州文晖路证券营业部	杭州市下城区现代置业大厦东楼716室	张珂
40	广东省	广州珠江西路证券营业部	广州市天河区珠江西路15号第19层自编03房	黄娟
41		深圳深南中路证券营业部	深圳市福田区深南大道中3023号田面城市大厦20楼D,E单元	韩宁
42		深圳学府路证券营业部	深圳市南山区粤海街道高新科技园后海大道2388号怡化金融科技大厦6层606室	金东
43	湖南省	长沙八一路证券营业部	长沙市芙蓉区八一路燕山街123号鸿飞大厦14楼	粟军
44	重庆市	重庆南坪证券营业部	重庆市南岸区南坪西路36号嘉发跨贸中心2701室	江朝伟
45		重庆大坪正街证券营业部	重庆市渝中区大坪正街19号英利国际1号楼17-3	肖衡
46		重庆红兴路证券营业部	重庆市江北区红兴路80号29-3号	冯德建
47	四川省	绵阳临园路证券营业部	绵阳市涪城区临园路东段12号兴达国际大厦1栋16层D号	陈槐
48		成都锦城大道证券营业部	成都市高新区锦城大道539号1栋1单元13层1302号	杜杨
49	江西省	抚州玉茗大道证券营业部	抚州市临川区玉茗大道168号101-201室	何象林
50	贵州省	贵阳延安南路证券营业部	贵阳市南明区花果园五里冲花果园项目V区15栋1单元(亚太中心)35层7号[花果园社区]	李冠杰
51		铜仁东太大道证券营业部	铜仁市碧江区东太大道465号	吴疑
52	山西省	太原南中环街证券营业部	太原市学府园区南中环街401号电子数码港A座1层A8区	王化军
53	河南省	郑州未来路证券营业部	郑州市金水区未来路69号	刘君毅
54	陕西省	西安文景路证券营业部	西安市未央区凤城八路168号西北国金中心C座1604号	申萍
55	辽宁省	东北分公司	沈阳市沈河区市府大路356甲1(356甲1)	谢元基
56		大连会展路证券营业部	大连市沙河口区会展路33号环球金融中心写字楼6K	梁颖
57	福建省	福州湖东路证券营业部	福州市鼓楼区湖东路99号标力大厦19层1907室	吴永新
58		厦门鹭江道证券	厦门市思明区鹭江道100号财富中	陈伯成

	营业部	心 08 层 09 单元	
--	-----	--------------	--

#### (四) 其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

##### 1. 红塔证券股份有限公司上海分公司

成立日期：2009 年 7 月 17 日

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区福山路 388 号，向城路 69 号 1 幢办公楼  
电梯楼层 20 层 01、07 室(实际楼层 18 层)

负责人：黄磊

联系电话：021-61762019

业务范围：证券资产管理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

##### 2. 红塔证券股份有限公司东北分公司

成立日期：2019 年 7 月 19 日

注册地址：辽宁省沈阳市沈河区市府大路 356 甲 1(356 甲 1)

负责人：谢元基

联系电话：024-31087001

业务范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

#### 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市丰台区万丰路 68 号院银座和谐广场写字楼 1202 室
	签字会计师姓名	冯万奇、邵建克
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	签字的保荐代表人姓名	章龙平、周添
	持续督导的期间	2019 年 7 月 5 日—2021 年 12 月 31 日

## 八、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年 同期增减(%)	2017年
营业收入	2,065,728,507.80	1,201,433,406.34	71.94	1,114,215,786.02
归属于母公司 股东的净利润	837,541,304.24	386,464,525.52	116.72	363,082,587.70
归属于母公司 股东的扣除非 经常性损益的 净利润	837,158,999.03	353,375,615.59	136.90	363,575,030.28
经营活动产生 的现金流量净 额	-7,062,582,927.82	-7,809,933,957.49	不适用	-1,484,742,662.35
其他综合收益	1,584,432.35	-7,545,314.09	不适用	-4,775,659.61
	2019年末	2018年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2017年末
资产总额	45,460,951,094.92	27,384,429,392.72	66.01	14,327,110,330.03
负债总额	31,841,163,154.02	15,846,444,707.30	100.94	3,178,575,279.43
归属于母公司 股东的权益	13,377,950,313.32	11,306,096,211.64	18.33	10,925,052,276.41
所有者权益总 额	13,619,787,940.90	11,537,984,685.42	18.04	11,148,535,050.60

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年 同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.24	0.12	100.00	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.12	100.00	0.11
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	0.24	0.11	118.18	0.11
加权平均净资产收益率(%)	6.78	3.48	增加3.30个 百分点	3.32
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	6.78	3.18	增加3.60个 百分点	3.32

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	15,024,180,262.91	12,440,241,551.29
净资产	13,206,456,663.48	11,187,108,858.17
净资本/各项风险准备之和(%)	336.76	559.24
资本杠杆率(%)	25.24	36.38
流动性覆盖率(%)	810.12	1,409.34
净稳定资金率(%)	166.03	205.87
净资本/净资产(%)	113.76	111.20
净资本/负债(%)	53.69	93.58
净资产/负债(%)	47.20	84.16
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	7.38	2.06
自营固定收益类证券/净资本(%)	158.99	114.06
融资(含融券)的金额/净资本(%)	48.87	48.91

## 九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

## 十、2019 年分季度主要财务数据

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	452,228,952.11	300,652,985.29	536,792,881.72	776,053,688.68
归属于上市公司股东的净利润	205,407,903.68	86,684,478.67	237,629,149.24	307,819,772.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	205,254,276.35	87,174,256.47	237,029,239.42	307,701,226.79

后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-1,988,415,982.41	-391,828,999.46	-1,586,789,603.55	-3,095,548,342.40

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-510,044.13		39,051,134.11	-62,354.63
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	3,712.61			
计入当期损益的政府补助, 但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	583,341.34		1,676,131.41	673,923.70
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或				

有事项产生的损益				
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				
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、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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,389,039.59		-359,008.15	-1,187,872.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,898,529.53		3,773,584.91	
少数股东权益影响额	-167,453.84		-69,221.30	-121,071.90
所得税影响额	-36,740.71		-10,983,711.05	204,932.48
合计	382,305.21		33,088,909.93	-492,442.58

## 十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
1、交易性金融资产(不含衍生金融资	15,487,869,588.66	26,006,428,038.75	10,518,558,450.09	1,854,102,083.49



产)				
2、衍生金融资产	762,540.00		-762,540.00	
3、其他债权投资	745,714,006.17	748,682,263.27	2,968,257.10	47,797,471.52
4、其他权益工具投资	30,000,000.00	30,013,984.08	13,984.08	
5、交易性金融负债	162,315,055.77	424,979,938.62	262,664,882.85	-24,382,831.50
6、衍生金融负债		340,363.00	340,363.00	-7,038,818.49
合计	16,426,661,190.60	27,210,444,587.72	10,783,783,397.12	1,870,477,905.02

注：对当期利润的影响金额包括：（1）持有和处置上述项目取得的投资收益、利息净收入；（2）除其他债权投资、其他权益工具投资外的其他项目发生的公允价值变动损益；（3）其他债权投资发生的信用减值损失。上述对当期利润的影响金额均为企业所得税前发生额。

### 十三、其他

√适用 □不适用

#### （一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减幅度
货币资金	5,803,516,343.09	3,308,938,635.52	75.39%
结算备付金	1,612,769,820.70	690,906,820.74	133.43%
衍生金融资产	-	762,540.00	-100.00%
存出保证金	307,230,287.09	209,417,696.36	46.71%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,551,391,133.86	不适用
交易性金融资产	26,006,428,038.75		不适用
债权投资	113,402,080.08		不适用
可供出售金融资产		1,476,690,522.61	不适用
其他债权投资	748,682,263.27		不适用
其他权益工具投资	30,013,984.08		不适用
持有至到期投资		50,000,000.00	不适用
长期股权投资	79,852,770.41		不适用
无形资产	104,224,740.91	74,100,171.29	40.65%
其他资产	2,557,274,658.69	359,606,032.86	611.13%
短期借款	100,137,500.00	1,593,000,000.00	-93.71%

应付短期融资款	8,382,759,627.24		不适用
拆入资金	396,750.00		不适用
交易性金融负债	424,979,938.62		不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		162,315,055.77	不适用
衍生金融负债	340,363.00		不适用
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82	6,159,179,770.00	72.82%
代理买卖证券款	3,003,775,770.72	2,133,332,377.70	40.80%
应交税费	148,546,274.36	58,912,263.55	152.15%
应付款项	30,345,140.78	15,462,490.96	96.25%
递延所得税负债	129,864,193.24	42,637,109.45	204.58%
其他负债	8,376,383,248.55	5,207,871,927.60	60.84%
其他综合收益	3,046,961.27	-1,909,210.64	-259.59%
未分配利润	2,204,930,165.35	1,609,612,988.18	36.99%
项目	2019 年 1-12 月	2018 年 1-12 月	增减幅度
营业总收入	2,065,728,507.80	1,201,433,406.34	71.94%
利息净收入	-239,872,486.14	342,322,110.44	-170.07%
投资收益	1,532,210,129.14	415,923,158.03	268.39%
其他收益	2,375,036.13	1,354,407.55	75.36%
公允价值变动收益	291,094,581.62	103,787,201.33	180.47%
汇兑收益	112,987.34	324,165.02	-65.15%
其他业务收入	111,518,769.17	4,897,873.74	2176.88%
资产处置收益	-508,497.34	39,051,134.11	-101.30%
营业总支出	939,050,732.20	686,322,138.31	36.82%
税金及附加	15,407,470.14	8,003,555.39	92.51%
业务及管理费	780,772,140.36	584,479,231.68	33.58%
资产减值损失		90,488,831.58	不适用
信用减值损失	35,139,101.61		不适用
其他业务成本	107,732,020.09	3,350,519.66	3115.38%
营业利润	1,126,677,775.60	515,111,268.03	118.73%
营业外收入	299,643.73	1,352,282.25	-77.84%
利润总额	1,125,397,736.57	515,073,983.74	118.49%
所得税费用	277,907,278.53	123,079,034.83	125.80%
净利润	847,490,458.04	391,994,948.91	116.20%
其他综合收益的税后净额	1,584,432.35	-7,545,314.09	不适用
综合收益总额	849,074,890.39	384,449,634.82	120.85%

## (二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减幅度
----	------------------	------------------	------

货币资金	4,635,012,405.65	2,111,201,612.10	119.54%
结算备付金	1,605,984,496.52	688,452,484.20	133.27%
衍生金融资产		762,540.00	-100.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		13,682,304,344.48	不适用
交易性金融资产	24,246,174,359.50		不适用
债权投资	50,379,913.23		不适用
可供出售金融资产		1,281,797,156.25	不适用
其他债权投资	697,229,890.80		不适用
其他权益工具投资	30,013,984.08		不适用
无形资产	94,846,925.09	67,450,948.31	40.62%
其他资产	2,433,548,457.11	321,264,298.20	657.49%
短期借款	100,137,500.00	1,593,000,000.00	-93.71%
应付短期融资款	8,382,759,627.24		不适用
拆入资金	396,750.00		不适用
卖出回购金融资产款	10,488,081,646.69	6,017,680,000.00	74.29%
代理买卖证券款	2,636,208,189.41	1,899,866,651.57	38.76%
应交税费	139,894,811.48	53,413,401.87	161.91%
应付款项	24,126,498.61	12,037,216.80	100.43%
递延所得税负债	117,675,684.61	42,230,319.52	178.65%
其他负债	8,218,192,557.67	5,164,547,215.37	59.13%
其他综合收益	2,330,259.60	-148,115.52	不适用
未分配利润	2,057,688,231.39	1,501,249,688.41	37.07%
项目	2019 年 1-12 月	2018 年 1-12 月	增减幅度
营业总收入	1,688,901,923.68	1,143,417,396.22	47.71%
利息净收入	-275,063,050.60	309,619,043.56	-188.84%
投资收益	1,427,115,466.22	459,534,047.73	210.56%
其他收益	1,981,308.32	1,008,354.55	96.49%
公允价值变动收益	279,562,313.82	135,525,753.18	106.28%
汇兑收益	112,987.34	324,165.02	-65.15%
资产处置收益	-432,128.45	39,083,451.99	-101.11%
税金及附加	13,930,451.48	6,750,516.26	106.36%
业务及管理费	612,567,096.46	438,455,680.75	39.71%
资产减值损失		82,955,687.09	不适用
信用减值损失	20,244,593.04		不适用
营业利润	1,038,663,694.97	611,904,992.46	69.74%
营业外收入	130,897.38	237,181.74	-44.81%
利润总额	1,037,284,592.35	610,901,220.17	69.80%
所得税费用	251,578,834.24	124,312,555.46	102.38%
净利润	785,705,758.11	486,588,664.71	61.47%
其他综合收益的税后	928,999.26	-3,059,707.47	不适用

净额			
综合收益总额	786,634,757.37	483,528,957.24	62.69%

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

公司及子公司从事的主要业务包括证券经纪业务、证券投资业务、资产管理业务、投资银行业务、信用交易业务、期货业务、私募投资基金业务和基金管理业务等。

**证券经纪业务：**证券经纪业务又称代理买卖证券业务，公司通过设立证券营业部或分公司，接受客户委托，按照客户要求，代理客户买卖证券、代销金融产品等，获取手续费、佣金及相关收入。

**证券投资业务：**公司以自有资金进行权益类证券及其衍生品和固定收益类证券及其衍生品等证券投资、另类投资，获取投资收益。

**资产管理业务：**公司接受投资者委托，对受托的投资者财产进行投资和管理的金融服务。公司资产管理业务属于表外业务，具体包括集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务。

**投资银行业务：**公司为企业客户提供多元化的投资银行服务，包括但不限于股权融资、债权融资、资产证券化、并购重组、新三板推荐挂牌及做市等服务。

**信用交易业务：**公司信用交易业务包括为客户提供融资融券、股票质押式回购交易和约定购回式证券交易等资金融通服务，以获取利息收入和其他收入。

**期货业务：**期货业务由公司子公司红塔期货开展，包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、风险管理业务等。

**私募投资基金业务：**私募投资基金业务由公司子公司红证利德开展，以自有和募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的。

**基金管理业务：**基金管理业务由公司子公司红塔红土基金及其子公司红塔资产开展，根据有关法律法规对证券投资基金的募集、基金份额的申购和赎回、基金财产的投资、收益分配等基金运作活动进行管理。该业务包括公募基金管理业务和特定客户资产管理业务。

##### (二) 报告期内公司所属行业的情况说明

党的十八大以来，中国金融改革发展取得新的重大成就，金融业保持快速发展，金融产品日益丰富，金融服务普惠性增强，资本市场服务实体经济的广度和深度进一步扩展。2018年12月召开的中央经济工作会议提出资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用，把资本市场的地位提高到前所未有的高度；随后，2019年4月召开的中共中央政治局会议更是将推动资本市场改革与开放列为推动国内经济结构转型、推动高质量发展、深化供给侧结构性改革的政策必选项。连续召开的中央级别会议，对中国资本市场在国民经济体系和金融体系中的战略定位给予了新的、高瞻远瞩的论断。2019年9月，证监会系统召开全面深化资本市场改革的座谈会，进一步提出全面深化资本市场改革的重点任务。

目前，科创板正式推出并试点注册制、《证券法》修订并明确注册制全面推行、股指期货交易安排放松、放开证券行业外资持股比例限制、新三板启动精选层并为之匹配转板机制、再融资新规等多项资本市场改革政策已经或将要推出。在国家经济整体的发展战略和资本市场改革背景下，包括股权融资、债权融资在内的直接融资市场整体扩容，整个资本市场迎来了前所未有的机遇。

在中美贸易战缓和、宏观经济趋稳、行业政策助推等因素影响下，A股市场显著回暖：上证综指2019年末报收3,050.12点，全年上涨22.30%；深证成指2019年末报收10,430.77点，全年上涨44.08%；创业板指数2019年末报收1,798.12点，全年上涨43.79%；2019年两市股票日均交易额5,199.81亿元，较2018年增长40.94%；股权融资额15,323.75亿元，同比增长26.57%，其中IPO家数203家，募集资金2,532.48亿元，同比分别增长93.33%和83.76%。（数据来源：万得资讯）

根据中国证券业协会的统计数据，证券公司未经审计财务报表显示，2018年全行业131家证券公司实现营业收入2,662.87亿元，2019年全行业133家证券公司实现营业收入3,604.83亿元，同比增长35.37%；2019年各主营业务收入分别为：代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）787.63亿元、证券承销与保荐业务净收入377.44亿元、财务顾问业务净收入105.21亿元、投资咨询业务净收入37.84亿元、资产管理业务净收入275.16亿元、证券投资收益（含公允价值变动）1,221.60亿元、利息净收入463.66亿元；2018年实现净利润666.20亿元，2019年实现净利润1,230.95亿元，同比增长84.77%。截至2019年12月31日，133家证券公司总资产为7.26万亿元，净资产为2.02万亿元，净资本为1.62万亿元。

然而，当前我国证券行业集中度持续上升，马太效应呈放大趋势。营业收入排名前 20 名的券商在 2017 年、2018 年的营业收入占行业总营业收入的比重分别约为 69% 和 72%。目前头部券商优势明显，中型券商面临更大的竞争和转型压力。同时，我国资本市场对外开放进程加速，外资全资投行的进入可能加剧当前的行业竞争。

2019 年 7 月 5 日，公司成功在上交所上市。公司资本实力进一步加强，各项业务经营稳步推进，行业影响力逐年提升。此外，2019 年 12 月 16 日，公司股票成为入选上证 50 指数样本股，表明公司在行业中的地位获得资本市场认可。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

参见“第四节 经营情况的讨论与分析 二、报告期内主要经营情况 (三)资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 二、 报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司成立以来，经过持之以恒的努力，具备了进一步发展的能力和基础：一是公司治理结构健全，形成了各层级权责明确、各司其职、协调运转、有效制衡的管理决策体系；二是公司股东实力雄厚，各股东单位尤其是大股东高度重视公司发展，在提供流动性支持、借入次级债务、鼓励公司转型、加速人才引进等方面，给予了公司倾力支持；三是公司经营行为长期规范，资产质量持续良好，业务门类不断健全，网点布局日趋合理，为公司逐步探索特色化、差异化发展提供了有利的条件；四是公司持续深化了以人为本的企业文化建设，增强了广大员工对公司的认同感和归属感，提升了公司总体的凝聚力和向心力，打造了一支作风优良、素质过硬的专业人才队伍。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2019 年，公司积极应对挑战，在全力推动各项主营业务稳步转型发展的过程中，积极把握市场机遇，拓展业务空间，加强全面风险管理，优化运行机制，提高管理效能，实现了营业收入和净利润的大幅增长，主要业务总体保持平稳发展态势。

**证券经纪业务：**报告期内，在行业整体分化加剧、经纪业务持续转型的背景下，为了能够集中公司优势资源促进业务转型，公司对原经纪业务总部和互联网金融业务部的部门职能和组织架构进行了调整，将公司原互联网金融业务部更名为零售与网络金融业务部，原经纪业务总部的营业部管理职能由该部门继续履行，完成调整后，该部门主要负责经纪业务线上客户的服务与开拓，实现线上、线下业务的融合发展。报告期内，公司通过在互联网平台构建零售客户多元化服务场景，逐步推动公司各类互联网服务、产品运营体系建设，以数据驱动的模式，本着以客户为中心的基本原则，以高效低成本的方式实现客户的精准服务。公司持续推动服务和产品的标准化工作，建设统一业务和服务平台，通过线上平台为用户提供标准化的专业服务。公司通过完善金融产品线，拓展公司投顾产品体系，培育和扩大稳定的理财客户群体，满足客户多元化的投资理财需求，支撑公司财富管理业务转型发展。报告期内，公司新设 5 家经纪业务分支机构，进一步优化营业网点布局。公司认真贯彻落实投资者保护工作精神，围绕“民族大团结”的思路，持续开展“云南民族地区投教行”系列活动，同时，积极践行将投资者教育纳入国民教育的相关工作。报告期内，公司证券经纪业务实现收入 16,129.02 万元，同比增长 30.65%。

**证券投资业务：**报告期内，面对复杂多变的市场环境，公司证券投资业务一直秉持稳健的投资风格，严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项业务。权益类证券投资方面，始终坚持“价值投资”理念，坚持个股和基金均衡配置，个股方面保持板块的多元化配置，优选业绩确定性强、财务健康、现金流稳定的高安全边际品种，根据市场环境变化，及时调整投资策略，审慎配置资金，强化仓位管理，严格管理市场风险；同时，加强研究体系建设及基本面研究力度，积极把握市场机会，取得了较好的收益率。固定收益类证券投资方面，严格控制整体仓位和组合久期，严控信用风险和流动性风险，获得了较好的投资收益；报告期内，公司荣获上交所“债券优秀交易商”荣誉称号。衍生品类证券投资方面，尝试开展多元化的投资策略，主要以中低风险策略为主，投资内容包括 ETF、股指期货和股票期权等。另类投资方面，以一级市场股权投资为核心业务，辅以风险较小的量化私募基金及其他非自营清单资产的投资。报告期内，公司证券投资业务实现收入 149,961.44 万元，同比增长 205.89%。

**资产管理业务：**报告期内，公司根据资管新规要求，积极强化资产管理业务的主动管理能力，持续丰富资产管理产品系列，大力拓展固定收益类业务。公司资产管理

业务结构不断优化，专项资产管理业务实现突破。此外，公司响应政策号召，承诺以自有资金出资 20 亿元，成立资产管理计划支持民营企业发展。报告期内，公司资产管理业务实现收入 2,791.41 万元，同比增长 236.38%。

**投资银行业务：**报告期内，市场股权融资规模同比下降，且市场竞争加剧，投资银行业务面临的竞争形势仍然严峻。公司投资银行业务坚持“精品投行”战略，在 ABS 城市供热、含权债（可交换债、可转换债）业务方面成功发行了项目，并且拥有了一批项目储备，形成了局部的竞争优势；在主板和科创板新完成了保荐或者联合主承销的 IPO 项目；同时，积极以城投债业务为突破口，申报和储备了一批企业债项目。但由于新三板二级市场持续低迷，做市业务公允价值变动收益为负值，对投资银行业务收入造成了较大的拖累。报告期内，公司投资银行业务实现收入 4,359.34 万元，同比减少 17.94%。

**信用交易业务：**报告期内，面对加剧的行业竞争，公司信用交易业务加强风险控制，严把合规关，积极落实业务监管规则，不断优化业务流程及项目管理，推动业务稳中有进地可持续发展。公司结合监管导向，主动提升协作意识和服务意识，以信用交易业务为抓手，积极发掘机构业务，推动公司其他业务的同步发展；同时，公司充分发挥金融机构在资本市场深化改革、金融服务实体经济中的作用，在业务开展过程中给予新兴行业、中小企业更多的关注。截至报告期末，公司融资融券业务规模为 11.52 亿元，平均维持担保比例 283.67%；表内股票质押式回购业务规模为 63.51 亿元，平均履约保障比例 270.07%，表外股票质押式回购业务规模为 0 元。报告期内，公司信用交易业务实现收入 42,792.66 万元，同比减少 1.79%。

**期货业务：**报告期内，红塔期货大力拓展期货业务。期货经纪业务方面，主要以商品期货经纪、金融期货经纪为主，期货经纪业务收入为期货业务的主要收入来源；资产管理业务方面，以防风险、强管理、稳发展、重服务为核心，以投资、研究、产品、运营四个线条为依托，共计发行 2 支集合资产管理计划；风险管理业务方面，为了响应“金融服务实体”的号召，结合红塔期货战略发展需要，红塔期货设立风险管理子公司，报告期内业务模式主要为基差贸易业务。报告期内，公司期货业务实现收入 15,863.69 万元，同比增长 206.80%。

**私募投资基金业务：**报告期内，公司私募投资基金业务主要覆盖股权投资和与股权投资相关的财务顾问业务，投资领域多元化，涉及高端装备制造、大消费、生物医



药、物联网等行业。截至报告期末，红证利德共计投资项目 12 个，其中 3 个项目已成功退出，部分项目已获得后轮融资。报告期内，公司私募投资基金业务实现收入 4,531.65 万元，同比增长 253.49%。

**基金管理业务：**报告期内，公司坚持控风险、调结构、稳规模的工作主线，不断提升风险控制能力和投资管理能力，把握股市向好带来的权益类基金市场行情以及科创板设立带来的业务机会，积极营销客户，公募基金管理规模实现较快增长。报告期内，公司基金管理业务实现收入 14,048.27 万元，同比增长 30.66%。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期末，公司总资产 454.61 亿元，较上年末增长 66.01%；归属于母公司股东的权益 133.78 亿元，较上年末增长 18.33%。报告期内，公司取得营业收入 20.66 亿元，同比增长 71.94%；归属于母公司股东的净利润 8.38 亿元，同比增长 116.72%。

### （一）主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,065,728,507.80	1,201,433,406.34	71.94
营业成本	939,050,732.20	686,322,138.31	36.82
销售费用			
管理费用	780,772,140.36	584,479,231.68	33.58
财务费用			
经营活动产生的现金流量净额	-7,062,582,927.82	-7,809,933,957.49	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-189,723,382.55	-5,551,415.75	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	10,652,309,699.50	6,545,510,800.00	62.74

#### 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，A 股市场行情回暖，公司手续费及佣金收入同比增加 7,502.46 万元；公司持续扩大融资规模，加大金融资产配置，投资收益和公允价值变动收益同比分别增加 111,628.70 万元和 18,730.74 万元，利息净收入同比减少 58,219.46 万元。综合影响营业收入同比增长 86,429.51 万元，增幅 71.94%。

报告期内，公司发生营业支出 93,905.07 万元，较上年增加 25,272.86 万元，同比增长 36.82%，增长的主要原因是随着营业收入的增加，业务及管理费用、税金及附加上升。

合并利润表中变动比例超过 30%的项目：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
利息净收入	-239,872,486.14	342,322,110.44	-170.07	报告期内，公司短期融资券、收益凭证、卖出回购金融资产和次级债的融资利息支出增加
投资收益	1,532,210,129.14	415,923,158.03	268.39	报告期内，公司金融工具投资收益增加
其他收益	2,375,036.13	1,354,407.55	75.36	报告期内，公司收到的代扣个税手续费返还增加
公允价值变动收益	291,094,581.62	103,787,201.33	180.47	报告期内，公司金融工具投资的公允价值变动损益增加
汇兑收益	112,987.34	324,165.02	-65.15	报告期内，外汇汇率变化影响
其他业务收入	111,518,769.17	4,897,873.74	2176.88	报告期内，期货风险管理子公司销售收入增加
资产处置收益	-508,497.34	39,051,134.11	-101.30	上年同期，公司处置资产收益较大

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
证券经纪业务	161,290,205.34	140,404,179.16	12.95	30.65	10.46	不适用
证券投资业务	1,499,614,408.70	62,446,122.98	95.84	205.89	203.39	增加 0.04 个百分点
资产管理业务	27,914,102.47	20,234,509.05	27.51	236.38	67.57	不适用
投资银行业务	43,593,411.18	67,739,522.74	-55.39	-17.94	44.21	减少 66.97 个百分点
信用交易业务	427,926,627.80	36,396,454.90	91.49	-1.79	-62.21	增加 13.59 个百分点
期货业务	158,636,902.63	153,853,781.67	3.02	206.80	269.44	减少 16.44 个百分点

						个百分点
私募投资基金业务	45,316,450.10	27,373,701.00	39.59	253.49	13.71	不适用
基金管理业务	140,482,687.61	100,491,971.56	28.47	30.66	22.84	增加 4.56 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
云南省内	129,649,763.62	78,180,728.55	39.70	30.99	12.17	增加 10.11 个百分点
云南省外	31,640,441.72	62,223,450.61	-96.66	29.30	8.39	增加 37.93 个百分点
公司总部及各子公司	1,904,438,302.46	798,646,553.04	58.06	76.67	42.81	增加 9.94 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司证券经纪业务实现收入 16,129.02 万元，同比增长 30.65%；公司证券投资业务实现收入 149,961.44 万元，同比增长 205.89%；公司资产管理业务实现收入 2,791.41 万元，同比增长 236.38%；公司投资银行业务实现收入 4,359.34 万元，同比减少 17.94%；公司信用交易业务实现收入 42,792.66 万元，同比减少 1.79%；公司期货业务实现收入 15,863.69 万元，同比增长 206.80%；公司私募投资基金业务实现收入 4,531.65 万元，同比增长 253.49%；公司基金管理业务实现收入 14,048.27 万元，同比增长 30.66%。

报告期内，公司在云南省内实现收入 12,964.98 万元，同比增长 30.99%；公司在云南省外实现收入 3,164.04 万元，同比增长 29.30%；公司总部及各子公司实现收入 190,443.83 万元，同比增长 76.67%。

## 2. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
----	-----	-------	----------	------

税金及附加	15,407,470.14	8,003,555.39	92.51	报告期内,伴随公司收入的增加,税金及附加增加
业务及管理费	780,772,140.36	584,479,231.68	33.58	报告期内,公司运营费用增加
资产减值损失		90,488,831.58	不适用	执行新金融工具准则后,该科目不再使用
信用减值损失	35,139,101.61		不适用	执行新金融工具准则后,新增该科目
其他业务成本	107,732,020.09	3,350,519.66	3,115.38	报告期内,期货子公司销售成本增加
所得税费用	277,907,278.53	123,079,034.83	125.80	报告期内,公司应纳税所得额增加

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

适用 不适用

#### 情况说明

适用 不适用

### 4. 现金流

适用 不适用

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为-706,258.29万元,其中,现金流入805,480.37万元,主要包括正回购业务融入资金448,257.15万元,收取利息、手续费及佣金108,317.92万元;现金流出1,511,738.66万元,主要包括为交易目的而持有的金融资产投资支付现金964,882.59万元,返售业务融出资金123,304.54万元,以及支付其他与经营活动有关的现金321,226.27万元。

投资活动产生的现金流量净额为-18,972.34万元,其中:现金流入89.53万元,主要是取得投资收益收到的现金77.15万元;现金流出19,061.87万元,主要是购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金10,661.02万元。

筹资活动产生的现金流量净额为1,065,230.97万元,其中,现金流入1,496,785.53万元,主要是首次公开发行股票并上市募集资金123,284.68万元,发行收益凭证、短期融资券等融入资金1,063,500.85万元;借入次级债务、短期借款融入资金310,000.00万元;现金流出431,554.56万元,主要是偿还债务支付现金397,893.00万元。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	5,803,516,343.09	12.77	3,308,938,635.52	12.08	75.39	报告期内，公司自有资金和客户资金存款增加
结算备付金	1,612,769,820.70	3.55	690,906,820.74	2.52	133.43	报告期内，公司证券投资规模扩大导致自有结算备付金增加、客户备付金增加
融出资金	1,150,385,159.78	2.53	969,086,921.57	3.54	18.71	报告期内，公司融资融券业务融资规模扩大
衍生金融资产			762,540.00		-100.00	
存出保证金	307,230,287.09	0.68	209,417,696.36	0.76	46.71	报告期内，期货经纪业务衍生品交易保证金增加
应收款项	83,293,243.00	0.18	72,651,985.99	0.27	14.65	报告期内，公司应收业务款增加
买入返售金融资产	6,664,213,745.77	14.66	5,430,177,308.01	19.83	22.73	报告期内，公司股票质押业务规模增加
以公允		不适	14,551,391,133.86	53.14	不适用	执行新金融工

价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		用				具准则后, 该科目不再使用
交易性金融资产	26,006,428,038.75	57.21		不适用	不适用	执行新金融工具准则后, 新增该科目
债权投资	113,402,080.08	0.25		不适用	不适用	执行新金融工具准则后, 新增该科目
可供出售金融资产		不适用	1,476,690,522.61	5.39	不适用	执行新金融工具准则后, 该科目不再使用
其他债权投资	748,682,263.27	1.65		不适用	不适用	执行新金融工具准则后, 新增该科目
其他权益工具投资	30,013,984.08	0.07		不适用	不适用	执行新金融工具准则后, 新增该科目
持有至到期投资		不适用	50,000,000.00	不适用	不适用	执行新金融工具准则后, 该科目不再使用
长期股权投资	79,852,770.41	0.18			不适用	报告期内, 子公司长期股权投资增加
投资性房地产	32,018,866.32	0.07	34,734,686.88	0.13	-7.82	报告期内, 公司投资性房地产计提折旧影响
固定资产	103,011,764.34	0.23	87,210,295.62	0.32	18.12	报告期内, 公司固定资产增加
在建工程	16,667,104.84	0.04	22,317,137.26	0.08	-25.32	报告期内, 公司在建工程验收结转
无形资产	104,224,740.91	0.23	74,100,171.29	0.27	40.65	报告期内, 公司无形资产增加
递延所得税资产	47,966,223.80	0.11	46,437,504.15	0.17	3.29	报告期内, 公司信用减值损失准备增加导

						致递延所得税资产增加
其他资产	2,557,274,658.69	5.63	359,606,032.86	1.31	611.13	报告期内，公司业务支付的定金增加
短期借款	100,137,500.00	0.22	1,593,000,000.00	5.82	-93.71	报告期内，公司偿还短期借款
应付短期融资款	8,382,759,627.24	18.44			不适用	报告期内，公司发行短期融资券、收益凭证
拆入资金	396,750.00	0.00			不适用	报告期内，公司拆入资金应付利息增加
交易性金融负债	424,979,938.62	0.93		不适用	不适用	执行新金融工具准则后，新增该科目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	162,315,055.77	0.59	不适用	执行新金融工具准则后，该科目不再使用
衍生金融负债	340,363.00				不适用	
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82	23.41	6,159,179,770.00	22.49	72.82	报告期内，公司质押式回购规模增加
代理买卖证券款	3,003,775,770.72	6.61	2,133,332,377.70	7.79	40.80	报告期内，客户资金增加
应付职工薪酬	595,034,534.87	1.31	469,427,237.45	1.71	26.76	报告期内，公司应付职工薪酬增加
应交税费	148,546,274.36	0.33	58,912,263.55	0.22	152.15	报告期内，公司应交增值税、企业所得税增加
应付款项	30,345,140.78	0.07	15,462,490.96	0.06	96.25	报告期内，公司应付业务款增加

递延收益	4,306,474.82	0.01	4,306,474.82	0.02		
递延所得税负债	129,864,193.24	0.29	42,637,109.45	0.16	204.58	报告期内，因公司金融资产公允价值增加，应纳税暂时性差异增加
其他负债	8,376,383,248.55	18.43	5,207,871,927.60	19.02	60.84	报告期内，公司借入次级债

### 其他说明

报告期末，公司总资产 454.61 亿元，较上年末增加 180.77 亿元，比上年末增加 66.01%，主要原因为：货币资金较上年末增加 24.95 亿元，买入返售金融资产较上年末增加 12.34 亿元，金融投资较上年末增加 108.20 亿元，其他资产较上年末增加 21.98 亿元。

公司总资产中，交易性金融资产、债权投资、其他债权投资以及其他权益工具投资占比 59.18%，货币资金及结算备付金占比 16.32%，买入返售金融资产占比 14.66%，其他资产占比 5.63%，公司金融资产占比高，变现能力强，流动性良好，资产结构合理。

公司总负债 318.41 亿元，较上年末增加 159.95 亿元，比上年末增加 100.94%，主要原因为：应付短期融资款较上年末增加 83.83 亿元，卖出回购金融资产款较上年末增加 44.85 亿元，其他负债较上年末增加 31.69 亿元，代理买卖证券款较上年末增加 8.70 亿元，短期借款较上年末减少 14.93 亿元。扣除代理买卖证券款后，公司资产负债率为 67.92%，资产负债率处于合理水平，偿债能力较强。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

参见“第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 3. 其他说明

适用  不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用



参见“第三节 公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明 （二）报告期内公司所属行业的情况说明”和本节相关内容。

## （五） 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，公司长期股权投资 7,985.28 万元，为子公司本年新增对联营企业芜湖博裕二号投资合伙企业(有限合伙)的投资。具体内容参见“第十一节 财务报告七、合并财务报表项目注释 16、长期股权投资”。

#### （1）重大的股权投资

□适用 √不适用

#### （2）重大的非股权投资

□适用 √不适用

#### （3）以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

会计科目	初始投资成本	期末账面余额	报告期内购入或出售净额	本报告期投资收益	本报告期公允价值变动
交易性金融资产	25,242,788,126.31	26,006,428,038.75	151,420,568,544.15	1,536,047,391.43	318,054,692.06
衍生金融工具		-340,363.00		-4,461,539.55	-2,577,278.94
其他债权投资	731,995,000.00	748,682,263.27			3,204,402.26
其他权益工具投资	30,000,000.00	30,013,984.08			13,984.08

#### （六） 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

#### （七） 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

##### 1. 红塔期货有限责任公司

注册资本为 10 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。报告期末，总资产 15.23 亿元，净资产 10.51 亿元，净资本 7.83 亿元。报告期内，红塔期货设立风险管理子公司——上海红塔众

鑫企业管理有限公司。报告期内，实现营业收入 15,879.69 万元，净利润 231.16 万元。

## 2. 上海红塔众鑫企业管理有限公司

注册资本为 1 亿元人民币，为公司全资子公司红塔期货的全资子公司。经营范围：企业管理，企业管理咨询，商务咨询，财务咨询，供应链管理，信息系统集成服务，大数据服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），从事货物及技术进出口业务，信息技术咨询服务；销售金银饰品，矿产品，焦炭，橡胶制品，燃料油，针纺织品，玻璃制品，食用农产品，饲料，木材，木制品，纸制品，建筑材料，五金交电，日用百货，机械设备、计算机、软件及辅助设备，煤炭经营，化工产品批发（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）。报告期末，总资产 1.48 亿元，净资产 1.00 亿元。报告期内，实现营业收入 10,696.97 万元，净利润 26.91 万元。

## 3. 红证利德资本管理有限公司

注册资本为 6 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：投资管理；资产管理。报告期末，总资产 6.68 亿元，净资产 6.53 亿元。报告期内，实现营业收入 4,531.65 万元，净利润 1,620.30 万元。

## 4. 红证方旭（北京）资本管理有限公司

注册资本为 5700 万元人民币，为公司全资子公司红证利德的全资子公司。经营范围：投资管理；资产管理。报告期末，总资产 3832.79 万元，净资产 3690.81 万元。报告期内，实现营业收入-74.51 万元，净利润-198.88 万元。

## 5. 南京中科红塔先进激光资本管理有限公司

注册资本为 1 亿元人民币，公司全资子公司红证利德的控股子公司。经营范围：激光项目投资；投资咨询；投资管理；资产管理。报告期末，总资产 4,182.97 万元，净资产 4,011.18 万元。报告期内，实现营业收入 476.89 万元，净利润 79.72 万元。

## 6. 红塔红土基金管理有限公司

注册资本为 4.96 亿元人民币，公司持有其 59.27%的股权。经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。报告期末，总资产 9.69 亿元，净资产 5.45 亿元。报告期内，实现营业收入 14,240.71 万元，净利润 2,344.85 万元。

## 7. 深圳市红塔资产管理有限公司

注册资本为 3.5 亿元人民币，公司控股的红塔红土基金持有其 100%的股权。经营范围：特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。报告期末，总资产 5.03 亿元，净资产 4.16 亿元。报告期内，实现营业收入 10,673.69 万元，净利润 2,548.72 万元。

## 8. 红正均方投资有限公司

注册资本为 5 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：从事金融产品的投资(除专项审批)，投资咨询(除经纪)，投资管理，实业投资。报告期末，总资产 5.90 亿元，净资产 5.82 亿元。报告期内，实现营业收入 3040.57 万元，净利润 1982.17 万元。

以上红塔期货、红证利德、红塔红土基金财务数据为合并口径。

### (八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表（2014 年修订）》的相关规定，在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制结构化主体进行评估，将公司作为管理人的、自有资金参与的、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、满足企业会计准则“控制”定义的结构化主体纳入公司合并报表范围。

参见“第十一节 财务报告 十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益(1) 企业集团的构成”项下的纳入合并报表范围的结构化主体。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2019 年，是全面深化资本市场改革之年，作为我国经济结构转型升级的重要金融助力，资本市场的战略地位得到空前的重视，券商是资本市场的核心参与者，市场变革将倒逼券商打破原有商业模式，也将带来转型战略机遇。在分类监管的政策导向下，证券行业发展格局将进一步分化，强者恒强的局面继续延续，马太效应不断强化。大型券商凭借雄厚的资本实力、多元的业务体系和广泛的客户基础，得以穿越周期，实现多点开花；中小券商则可以通过专注于构建自身的竞争优势，在某些特定市场建立

起护城河。预计未来证券行业将实现“大而全”、“小而精”券商共存的局面，治理机制和战略定位优秀的券商有望突出重围。

证券行业的“重资产化”趋势仍将持续。根据上市券商数据，近年来证券投资业务、信用交易业务、做市业务等重资产业务的收入贡献持续走高，而证券经纪业务、投资银行业务和资产管理业务等轻资产业务整体贡献度明显下滑。券商的收入来源也在扩大，委外自营、场外衍生品、期货风险管理等其他业务的贡献度不断提高。参照成熟市场经验，重资产化过程是证券行业的必由之路，在此过程中，有资本实力的券商在重资产业务上的优势预计将继续扩大。

行业对金融科技的重视程度不断提升，金融科技的理念和技术正成为券商强大的生产力。金融科技将推动证券公司的数字化转型，有效提升客户体验和证券经营机构的内部运营管理水平，加快实现智能化运营与数字化运营。中国证券业协会已将信息技术投入列为券商评分之一，表明了政策层面对发展金融科技的引导和支持，目前头部券商均已将金融科技融入公司的发展战略中，中小券商也通过自身发展或与科技企业协作的方式，加大对金融科技的投入，未来金融科技的投入与开发能力将成为券商构筑竞争壁垒的又一利器，将加速行业格局进一步分化。

资本市场扩大开放，行业机遇与挑战并存。2019 年外资持股国内券商比例放开，外资进军中国金融业务的速度正在加快，这将倒逼国内证券公司不断提升自身的服务水平和专业能力，借鉴外资券商的在特定业务上的专业优势和成熟经验，从而在愈加激烈的竞争中屹立不倒。此外，中国资本市场的巨大潜力以及扩大开放为 A 股吸引了越来越多的增量资金，随着外资参与 A 股程度的加深，其投资行为将逐渐影响 A 股整体的投资风格和市场生态，对国内券商在自营、投行等领域的专业水平提出了更高的要求。另一方面，国内券商也在积极的“走出去”，近年来国内券商的海外子公司的业务能力与盈利能力都在不断提升，境内境外两地的业务协同不断增多，对母公司的利润贡献度在逐步增强。国内券商通过积极对外扩张，将进一步提高国际影响力和业务国际化水平，收入来源地的多元化也将降低业绩波动。

## （二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司坚定不移地以制度创新、组织创新、业务创新和管理创新作为总的发展思路。公司整体发展目标为：秉承“稳健、创新、多元”的经营理念，践行“责任于心，专

业于行”的服务理念，以客户为中心，以市场为导向，以创新发展为手段，以首次公开发行为契机，深化各项优势，在资本投资与中介业务中有效配置和利用资金，集中优势力量，突出重点业务。公司将统筹发展与转型的关系、资本与利润的关系、创新与风控的关系、渠道与产品的关系，不断向风险可控领域拓展并形成新的盈利模式。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2020年，公司将坚持特色化、差异化发展方向，深入贯彻既定发展思路，以切实加强大类资产配置、机构客户开发为目标，以加速完善内部协作机制、内部定价机制为动力，以不断深化全面合规管理、全面风险管理为保障，抓好资金、人才、机制三大核心要素，积极推动公司业务转型，努力营造公司全新发展局面。

资金准备方面，公司积极拓宽成熟有效的融资渠道，综合运用借入次级债务、发行收益凭证、发行短期融资券、开展同业拆借等市场手段筹集资金，为积极寻求市场机遇，满足公司业务需求提供有力保障。

人才建设方面，公司将按照市场化原则，加快各类专业团队的引进步伐，切实改善公司的人才结构，迅速适应公司业务发展新局面。在公司内部，将大力抓好人才的培养和储备工作，并通过深化学习培训，着力打造一支高素质的专业化人才队伍。

机制优化方面，公司将重点针对内部协同、内部定价、薪酬绩效、考核激励等领域，动态检验、深入分析和综合评估现行各项新机制的运行效果，并持续及时作出调整完善，促进公司业务效率、管理效率的进一步提升，从而营造更加良好的内在运转环境。

上述经营计划，并不构成公司对投资者的业绩承诺。

### (四) 可能面对的风险(包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况)

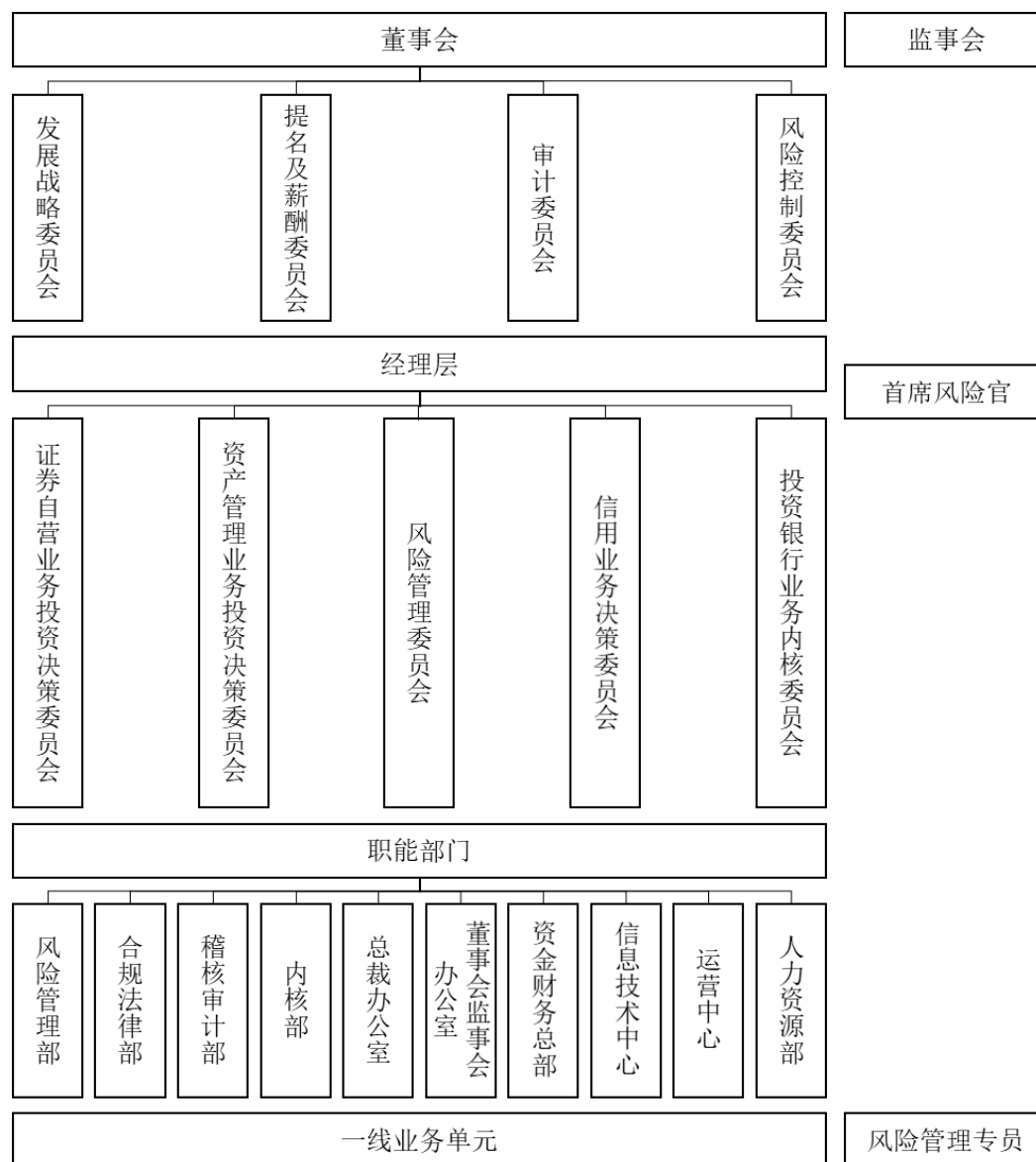
√适用 □不适用

#### 1. 概述

公司一贯坚持和践行有效的风险管理和内部控制，在按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立了与自身发展战略适应的全面风险管理体系各项要求的基础上，持续完善公司可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制，强化风险应对机制，加强对子公司的垂直风险管理，确保公司各项业务开展过程中风险可测、可控、可承受。

## 2. 风险管理架构

公司建立董事会和监事会-经理层-职能部门-业务及业务管理部门、分支机构和子公司(以下统称“一线业务单元”)四层级风险管理组织架构,明确职责分工,形成各层级相互衔接、有效制衡的运行机制。



### 第一层：董事会

公司董事会承担全面风险管理的最终责任,主要履行职责为:推进风险文化建设;审议批准公司全面风险管理的基本制度;审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额;审议公司定期风险评估报告;任免、考核首席风险官,确定其薪酬待遇;建立与首席风险官的直接沟通机制;公司章程规定的其他风险管理职责。公司监事会承担全面风险管理的监督责任。

董事会设有 4 个专门委员会，分别为：发展战略委员会、提名及薪酬委员会、审计委员会、风险控制委员会。董事会专门委员会通过参会议事决策，在决定公司 IPO 上市、对外投资、人事关系、风险管理、内控体系、制度建设等方面充分发挥了其专业优势，有效提高了董事会决策的科学性和前瞻性。

### **第二层：经理层**

公司经理层对全面风险管理承担主要责任，主要履行职责为：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理的职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；风险管理的其他职责。

公司经理层设有 5 个专业委员会，分别为证券自营业务投资决策委员会、资产管理业务投资决策委员会、风险管理委员会、信用业务决策委员会、投资银行业务内核委员会。针对专业委员会，公司分别制定了相应的工作规则，保证了各专业委员会能够相互独立，高效运作，专业研判，科学决策。在具体决策中，公司通过定期或不定期召开专业委员会会议的方式，召集专业委员会成员对需要决策的事项，集体研究论证，独立发表意见，作出专业判断，形成会议决议，及时部署落实。针对流动性风险这一公司法人和集团层面面临的全局性风险，公司总裁办公会议设立了流动性突发事件应急处置领导小组，承担流动性突发事件应急处置的组织、协调和决策责任。

公司任命一名高级管理人员为首席风险官，负责全面风险管理工作。首席风险官不兼任或者分管与其职责相冲突的职务或者部门。公司对首席风险官履职提供充分保障，保障首席风险官能够充分行使履行职责所必要的知情权。首席风险官有权参加或者列席与其履行职责相关的会议，调阅相关文件资料，获取必要信息。公司保障首席风险官的独立性。公司股东、董事不得违反规定的程序，直接向首席风险官下达指令或者干涉其工作。

### **第三层：职能部门**

公司风险管理职能部门包括风险管理部、合规法律部、稽核审计部和内核部，专职履行内部控制职能，从不同侧面行使风险管理职责。

公司设立风险管理部专门履行风险管理职责，在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规法律部主要通过合规审核、监督和检查，识别、评估、监控和化解可能发生的合规风险和法律风险。

稽核审计部侧重事后监督，通过现场、非现场等稽核方式，对公司各部门、各分支机构的经营和管理实施全面的内部审计。

内核部专门负责履行投资银行类业务相关内核事务职责。

信息技术中心、运营中心、资金财务总部，分别在信息技术安全、客户资金管理和清算、自有资金管理和会计核算等方面进行管理和风险防控。总裁办公室负责声誉风险管理。风险管理职能部门与其他职能部门共同发挥了防范、控制和化解风险的作用。

#### **第四层：一线业务单元**

公司各业务部门、分支机构及子公司负责人是风险控制的第一责任人，将风险控制的职能融入一线业务管理之中，承担风险管理有效性的直接责任。公司要求各单位设立风险管理岗位，对本单位的业务运作进行监控，并向公司风险管理部进行情况反馈。

在公司新设立的事业部或向事业部制改革的业务管理部门二级架构中设置“风险管理专员”岗位，实行首席风险官委派制，该岗位人员纳入风险管理部编制，日常工作接受任职业务管理部门和风险管理部的双重管理，协助对业务运行中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理，对风险管理政策和制度的执行情况进行监督、检查并向首席风险官报告，履行一线风险管理职责。

### **3. 政策风险**

政策风险，指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直



接影响公司的经营状况；另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中因不适应或违反法规、政策或监管要求，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失。

#### 4. 合规风险

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。证券行业受到非常严格的监管，公司已经采取应有的措施来防范合规风险，但不能完全排除出现不合规情形的可能性，并可能因此受到警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等行政处罚，或者被监管机构采取限制业务活动等监管措施。在合规风险管理方面，公司建立了独立于各项业务的合规管理体系，通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规培训、合规考核等具体合规管理工作，从事前、事中、事后有效防范合规风险，并通过合规管理有效性评估及时发现合规管理所存在的问题并予以修正。

#### 5. 市场风险

市场风险，指公司因市场价格因素(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使公司发生损失的风险，主要包含主动自营业务持仓、被动包销自营持仓、资产管理业务持仓、新三板做市持仓、参与资金拆借等业务开展所承担的市场风险。

公司市场风险主要集中在公司自营证券投资业务持仓证券的价格波动风险，包括权益类证券及其衍生品投资业务和非权益类证券及其衍生品投资业务。主要应对措施如下：

①限额管理。公司审批和下发至投资类业务决策机构二类风险限额，限额指标主要关注交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额、标的证券折算率限额等各类市场风险管控要素维度。

②监测报告。公司风险管理部门逐日对市场风险暴露业务的市场风险状况进行监测、分析、预警和报告，主要使用 VaR、久期、基点价值、未来现金流分析等风险计量指标对公司业务开展所面临的市场风险状况进行描述和报告。

#### 6. 信用风险

信用风险包括两个维度，一是指公司针对因融资方、交易对手或发行人等违约导致自身发生损失的风险；二是根据相关法律法规规定，公司承担信用风险管理职责的行为，例如公司在资产管理计划中承担管理人职责、或在投资银行类业务中承担持续督导、存续期管理等信用风险管理职能。

公司信用风险主要集中在非权益类证券投资业务、融资类业务和投资银行债券存续期受托管理等方面。主要应对措施如下：

①限额管理。公司审批和下发至投资类业务决策结构的二类风险限额，限额指标主要关注持仓规模、杠杆限额、止损限额、准入限额、持仓集中度限额、偏离度限额；

公司审批和下发至融资类决策机构二类风险限额，限额指标主要关注交易对手、信用等级、信用品种、融资集中度、融资期限等各类信用风险管控要素维度；同时，在风险管理体系之下，结合业务实际，设置严格的准入指标和遴选标准。

②风控指引。公司按照外规监管规定和自律规则，由风险管理部门牵头对公司参与债券投资交易业务、参与股票质押式回购交易、私募资产管理业务、投资银行类业务项目后续管理制定统一的风险管理指引，确保前述主要信用风险敞口暴露业务风险管理在公司全面风险管理体系下集中统一管理，业务风险管理工作具备一致性和有效性。

③内部评级。公司持续推进信用风险内部评级体系的建设，制定统一的内部评级应用场景和应用标准，目前已初步建成包含信用风险管理系统、内部评级模型和数据、内部评级管理制度和流程为核心的信用风险内部评级体系，逐步将各类信用风险暴露业务纳入内评体系进行统一管理。

④预期信用风险损失计提。公司已按照新会计准则建立了金融工具预期信用损失计提模型，按照资产类型和资产信用风险状况划分减值阶段，进而计量预期信用风险损失并进行前瞻性调整，合理计提金融工具预期信用风险损失减值准备。

⑤防止传导。公司对融资类业务，特别是股票质押式回购交易业务质押证券，持续做好研究和估值工作，对其价格走势的趋势和波动进行逐日盯市，降低市场风险向信用风险传导的可能性。

## 7. 流动性风险

流动性风险，指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

为控制和防范流动性风险，公司在如下方面持续加强流动性风险管理：一是设定流动性最低现金备付限额，保障公司流动性的底线；二是制定操作性较强的流动性突发事件应急预案并通过演练的方式不断检验其实用性；三是建立与股东单位的流动性补足和救助机制；四是与银行签订不可撤销的法人透支协议；五是不断加强流动性风险的评估和计量能力，基于公司战略发展和经营计划，通过现金缺口、压力测试等方法，评估测算业务可能的流动性需求；六是持续加强日间流动性头寸的管理工作。

## 8. 操作风险

操作风险，指由于有缺陷或者失效的内部程序、人员、系统或外部事件所造成损失的风险。操作风险包含法律风险但不包含战略风险和声誉风险。操作风险管理范围包括公司所有业务、活动的操作流程、人员以及系统所涉及的操作风险。

公司所有业务均存在操作风险，公司主要通过重视合规管理、加强制度建设、梳理审批流程、强化内控制衡、严肃问责机制、挂钩绩效考核等操作风险管控要素来进行操作风险管理。公司风险管理部针对较为严重操作风险事件，快速启动操作风险事件调查机制，对相关事件原因和背景、对公司的影响分析、后续整改建议对操作风险事件进行总结和汇报，防止类似操作风险事件再次发生。

## 9. 声誉风险

声誉风险，指由公司经营、管理及其他行为或突发事件引起利益相关方或媒体关注和跟踪，导致负面评价和报道，可能对公司形象、声誉、品牌价值等造成负面影响和损害的风险。

声誉风险具有普遍性、突发性，且与市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险、道德风险等各类风险交叉存在，并不局限于新闻媒体报道、网络舆情动向。

公司持续开展适当而有效的声誉风险管理，逐步完善声誉风险管控建设，建立了声誉风险的管理制度和应急预案。

## 10. 合规风控和信息技术投入

报告期内，公司合规风控投入合计 3,466.39 万元，占公司上一年度营业收入的 3.03%；公司信息技术投入合计 13,165.61 万元（不含合规风控相关系统投入），占公司上一年度营业收入的 11.51%。

**(五) 其他**

适用 不适用

**四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

**第五节 重要事项****一、普通股利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

适用 不适用

报告期内，公司完成首次公开发行上市工作。根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等有关监管要求，并结合公司实际情况，公司制定了《公司章程》中关于利润分配政策的相关条款，具体如下：

**1. 利润分配政策的基本原则**

(1) 公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，注重对股东稳定、合理的回报；

(2) 公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力。

**2. 利润分配政策****(1) 利润分配方式**

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。原则上每年度进行一次利润分配，必要时也可实行中期利润分配。

**(2) 现金分红的条件**

在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。现金分红的条件为：

① 公司当年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金等后所余的税后利润）及累计未分配利润为正值；

② 公司预计未来12个月内不存在重大资本性支出项目（募集资金投资项目除外）累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产30%情形的；

③ 公司现金分红方案实施后公司各项风险控制指标符合监管部门规定。

### (3) 现金分红的比例

在符合法律法规、规范性文件及《公司章程》有关规定和条件，以及在保持利润分配政策的连续性与稳定性的情况下，公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。在公司净利润保持持续稳定增长的情况下，公司可以提高现金分红比例或实施 股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

### (4) 公司的差异化现金分红政策

公司董事会在确定利润分配方案中现金分红和股票股利比例时应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司董事会认为公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### (5) 股票股利分配的条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、每股净资产偏高，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在遵守上述现金分红规定的前提下，提出股票股利分配预案。

### (6) 利润分配的决策及执行

①公司股利分配具体方案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。董事会提交股东大会的股利分配具体方案，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，并经全体独立董事 2/3 以上表决通过。董事会审议 现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征求中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会决议。

②股东大会对股利分配具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

③公司应该严格执行股东大会审议批准的利润分配方案。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

#### **(7) 利润分配政策的调整机制**

①公司应当严格执行《公司章程》确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

②董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事 2/3 以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

③股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取中小股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。有关调整利润分配政策的议案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

#### **(8) 利润分配的监督**

公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。监事会发现董事会存在以下情形之一的，应当发表明确意见，并督促其及时改正：

- ①未严格执行现金分红政策和股东回报规划；
- ②未严格履行现金分红相应决策程序；
- ③未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况。

#### **(9) 其他事项**

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应

当对此发表独立意见。公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司现金分红政策的制定、执行或调整情况符合相关法律法规的规定；分红标准和比例明确清晰；相关的决策程序和机制完备；中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分保护。

## (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2019 年	0	1	0	363,340,539.60	837,541,304.24	43.38
2018 年	0	0	0	0	386,464,525.52	0.00
2017 年	0	0	0	0	363,082,587.70	0.00

注：公司 2019 年度利润分配预案为：公司 2019 年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东派发红利。以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 3,633,405,396 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 1 元（含税），拟派发现金红利总额 363,340,539.60 元（含税），占 2019 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 43.38%。本预案已经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，尚需股东大会审议。

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用  不适用

## (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能履行应说明未履行的具体原因	如未能履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	云南合和（集团）股份有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司	<p>自红塔证券首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理红塔证券首次公开发行股票前本公司直接或间接持有的红塔证券股份，也不由红塔证券回购该部分股份。</p> <p>红塔证券上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价（公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，发行价格将相应进行调整），本公司持有的红塔证券股票的锁定期限自动延长 6 个</p>	自公司上市之日起 36 个月	是	是	不适用	不适用



			月。					
与首次公开发行人相关的承诺	股份限售	云南省投资控股集团有限公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限公司	自红塔证券首次公开发行股票并上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理红塔证券首次公开发行股票前本公司直接或间接持有的红塔证券股份，也不由红塔证券回购该部分股份。	自公司上市之日起12个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	中国烟草总公司	<p>本公司承诺自本承诺函签署之日起，将采取有效措施，保证本公司及本公司直接或间接控制的公司、企业不会以任何形式从事对红塔证券及其子公司构成或可能构成实质性同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与红塔证券及其子公司相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。</p> <p>如果本公司未来拟开展与红塔证券及其子公司构成同业竞争的业务和经营活动，本公司承诺将该等业务全部通过红塔证券实施。</p> <p>如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔</p>	持续有效	否	是	不适用	不适用

			证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的, 本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失, 并妥善处置后续事宜。					
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	云南合和(集团)股份有限公司、红塔烟草(集团)有限责任公司、云南中烟工业有限责任公司	<p>本公司承诺自本承诺函签署之日起, 将采取有效措施, 保证本公司及本公司直接或间接控制的公司、企业不会以任何形式从事或参与对红塔证券及其子公司构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动, 也不会以任何方式为与红塔证券及其子公司相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。</p> <p>如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的, 本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失, 并妥善处置后续事宜。</p>	持续有效	否	是	不适用	不适用
与	解决	红塔创新投资	本公司承诺	持续	否	是	不适用	不适

首次公开发行人相关的承诺	同业竞争	股份有限公司、红塔创新（昆山）创业投资有限公司	<p>将采取有效措施，保证本公司不会以任何方式直接或间接投资于红塔证券及其子公司所投资的项目。针对发行人下属投资公司的拟投资项目，本公司保证将不与其竞争该等投资机会。</p> <p>如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券或红塔证券子公司经济损失的，本公司将赔偿红塔证券或红塔证券子公司因此受到的损失，并妥善处置后续事宜。</p>	有效				用
与首次公开发行人相关的承诺	解决关联交易	云南合和（集团）股份有限公司、红塔烟草（集团）有限责任公司、云南中烟工业有限责任公司、云南省投资控股集团有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限公司	<p>本公司将尽量避免和减少本公司或本公司控制的其他企业、机构或经济组织与红塔证券或其子公司之间的关联交易。</p> <p>对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司或本公司控制的其他企业、机构或经济组织将根据有关法律、法规、规章和规范性文件以及红塔证券章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与红塔证券或其子公司签订</p>	持续有效	否	是	不适用	不适用

			<p>关联交易协议,履行合法程序,确保关联交易的公允性,以维护红塔证券及其他股东的利益。</p> <p>本公司不会利用在红塔证券中的地位 and 影响,通过关联交易损害红塔证券及其他股东的合法权益。</p> <p>如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的,本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失。</p>					
与首次公开发行相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	云南合和(集团)股份有限公司	<p>红塔证券及其子公司红塔期货所拥有的部分自有房产由于历史原因未能办理取得相应的土地使用权证书,如因上述事项给红塔证券及红塔期货正常经营造成损失,本公司自愿承担由此产生的一切费用和损失。</p> <p>红塔证券(含证券营业部、分公司)及其子公司(含分支机构)部分房屋租赁出租方未能提供租赁房屋权属证书或</p>	持续有效	否	是	不适用	不适用

			出租方有权出租的相关文件或房屋租赁合同签署不规范等情形,如红塔证券及其子公司房产租赁存在的瑕疵给红塔证券及其子公司正常经营造成损失,本公司自愿承担因此产生的一切费用和损失。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司、云南合和(集团)股份有限公司、公司董事(独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外)及高级管理人员	红塔证券股票上市后3年内,除不可抗力等因素所导致的股价下跌之外,如红塔证券A股股票收盘价格连续20个交易日低于最近一期经审计每股净资产,在符合相关法律、法规和规范性文件的前提下,采取包括公司回购股票、控股股东增持、公司董事(独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外)及高级管理人员增持等在内的一项或者多项股价稳定措施。	自公司上市之日起3年内	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的	其他	云南合和(集团)股份有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开	持股锁定期满后两年内,减持价格不低于红塔证券首次公开发行股票的发行价格(红塔证券如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项,发行价格将	持股锁定期满后两年内	是	是	不适用	不适用

承诺		发有限公司	相应进行调整)， 每年减持股份数量不超过红塔证券股份总数的1%，在实施减持时，将提前3个交易日通过红塔证券予以公告。若减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则应按届时监管部门要求执行。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	云南省投资控股集团有限公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限公司	持股锁定期满后两年内，减持价格遵守法律、法规及中国证监会、上交所的有关规定，每年减持股份数量不超过红塔证券股份总数的1%，在实施减持时，将提前3个交易日通过红塔证券予以公告。若减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则应按届时监管部门要求执行。	持股锁定期满后两年内	是	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

#### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

##### (一) 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

财政部于 2017 年修订并发布了《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—套期会计》《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”）。公司自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则，按要求对 2018 年比较期间信息不进行追溯调整，因采用新金融工具准则引起的差异直接调整期初留存收益和其他综合收益。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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)，对企业财务报表格式进行调整。公司根据财会[2019]6 号规定的财务报表格式编制 2019 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

##### (二) 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

##### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

##### (四) 其他说明

适用 不适用

#### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	600,000.00
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	250,000.00
保荐人	东吴证券股份有限公司	27,188,800.00

## 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2019 年 3 月 14 日召开的 2018 年度股东大会审议通过《关于聘任 2019 年度审计机构的议案》，同意续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构。

报告期内公司无解聘会计师事务所的情况。

## 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

## (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内其他诉讼、仲裁事项具体如下：

单位：元 币种：人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况



						及金 额			
红塔资产 (代表“展 恒1号”资 产管理计 划)	佛山市中 基投资有 限公司、 陈礼豪、 陈倩盈	无	合同 纠纷	见表 下概 述	990,582,637.5 元	否	见表 下概 述	见表 下概 述	见表 下概 述
红塔红土基 金(代表“小 牛1号”资 产管理计 划)	郭强、蔡 波	无	合同 纠纷	见下 表概 述	7,200,000元, 另附加违约金 计算至判决书 确定还款之日 止	否	见表 下概 述	见下 表概 述	见下 表概 述
红证方旭	孙玉静	无	合同 纠纷	见下 表概 述	20,000,000元 (该金额为回购 本金,另有利息 、违约金需计 算至实际清偿 日)	否	见表 下概 述	见下 表概 述	见下 表概 述

### 1. 展恒1号案

此案件前序事项已在2019年8月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2019年半年度报告》以及2019年10月30日公开披露的《红塔证券股份有限公司2019年第三季度报告》中进行了披露。后续进展情况如下：本案已于2019年11月21日在浙江省高级人民法院进行了一审开庭审理，但尚未作出判决。

### 2. 小牛1号案

此案件前序事项已在2019年8月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2019年半年度报告》以及2019年10月30日公开披露的《红塔证券股份有限公司2019年第三季度报告》中进行了披露。后续进展情况如下：红塔红土基金于2019年12月6日收到深圳国际仲裁委员会作出的仲裁裁决书，仲裁委支持了红塔红土基金所提的仲裁请求，判令被告履行回购义务及承担相关费用。

### 3. 红证方旭诉孙玉静合同纠纷案

红证方旭对北京裕源大通科技股份有限公司进行股权投资时，孙玉静作为实控人承诺回购，后回购条件成就，但孙玉静未履行承诺，红证方旭于2019年8月在北京

市西城区人民法院对其提起诉讼，要求其承担回购义务。本案已于 2020 年 1 月 23 日在北京市西城区人民法院进行了一审开庭审理，但尚未作出判决。

4. 报告期内，公司与郭鸿宝、金媛债权债务纠纷案、红证利德诉北京裕源大通科技股份有限公司债权纠纷案、云中 3 号案、云中 41 号案皆无进展，前序事项已在 2019 年 8 月 29 日公开披露的《红塔证券股份有限公司 2019 年半年度报告》以及 2019 年 10 月 30 日公开披露的《红塔证券股份有限公司 2019 年第三季度报告》中进行了披露。

#### 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决和所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

#### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

###### 股权激励情况

适用 不适用

###### 其他说明

适用 不适用

###### 员工持股计划情况

适用 不适用

###### 其他激励措施

适用 不适用

#### 十四、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
云南合和（集团）股份有限公司	控股股东	0	0	0	1,293,000,000.00	-293,000,000.00	1,000,000,000.00
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东	0	0	0	1,000,000,000.00	0	1,000,000,000.00
中国烟草总公司云南省公司	其他关联人	0	0	0	800,000,000.00	0	800,000,000.00
云南省烟草公司玉溪市公司	其他关联人	0	0	0	1,000,000,000.00	0	1,000,000,000.00
上海烟草集团有限责任公司	其他关联人	0	0	0	1,000,000,000.00	0	1,000,000,000.00
合计		0	0	0	5,093,000,000.00	-293,000,000.00	4,800,000,000.00
关联债权债务形成原因	借入次级债务、归还委托贷款。						
关联债权债务对公司的影响	对公司的经营及财务状况无不利影响。						

**(五) 其他**

□适用 √不适用

**十五、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

**2、承包情况**

□适用 √不适用

**3、租赁情况**

□适用 √不适用

**(二) 担保情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十六、其他重大事项的说明**

√适用 □不适用

### （一）新增业务资格情况

2019 年 12 月 6 日，深圳证券交易所以深证会[2019]470 号文批准公司开通股票期权业务交易权限，公司获得深圳证券交易所股票期权经纪业务资格。

### （二）对外投资情况

2019 年 8 月 27 日，公司第六届董事会第十五次会议同意公司向红塔期货增资人民币 5 亿元，全额用于向其子公司上海红塔众鑫企业管理有限公司增资，并授权公司经理层办理增资相关具体事宜。详见公司于 2019 年 8 月 29 日在指定信息披露媒体刊登的《红塔证券股份有限公司第六届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2019-014）。

2019 年 10 月 28 日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过《关于审议公司参股云南省股权交易中心有限公司的议案》，同意公司参股云南省股权交易中心有限公司，出资金额为人民币 1,000 万元。目前，该项投资相关工作正在推进中。详见公司于 2019 年 10 月 30 日在指定信息披露媒体刊登的《红塔证券股份有限公司第六届董事会第十六次会议决议公告》（公告编号：2019-022）。

### （三）修改《公司章程》

2019 年 7 月 18 日，公司第六届董事会第十四次会议审议通过《关于修订〈红塔证券股份有限公司章程(草案)〉的议案》，同意对《公司章程》相关条款进行修改。2019 年 8 月 5 日，本次修订经公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过。2019 年 10 月，公司收到云南证监局《关于核准红塔证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（云证监许可[2019]12 号），公司变更公司章程重要条款获得核准。详见公司于 2019 年 10 月 23 日在指定信息披露媒体刊登的《红塔证券股份有限公司关于公司章程重要条款变更获得核准批复的公告》（公告编号：2019-021）。

### （四）新设分支机构

2019 年 4 月 25 日，公司收到云南证监局《关于核准红塔证券股份有限公司设立 5 家分支机构的批复》（云证监许可[2019]2 号），公司获准在辽宁省沈阳市设立 1 家分公司，在辽宁省大连市、陕西省西安市、福建省福州市、云南省普洱市各设立 1 家证券营业部。2019 年 9 月，公司完成上述 5 家分支机构设立及工商登记事宜，并均取得了云南证监局颁发的《经营证券期货业务许可证》。

2019 年 12 月，公司收到云南证监局《关于核准红塔证券股份有限公司设立 3 家分支机构的批复》（云证监许可[2019]13 号），公司获准在上海市设立 1 家分公司，在广东省深圳市、云南省保山市各设立 1 家证券营业部。详见公司于 2019 年 12 月 13 日在指定信息披露媒体刊登的《红塔证券股份有限公司关于公司获准设立 3 家分支机构的公告》（公告编号：2019—025）。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，积极落实中央和云南省委省政府关于打赢脱贫攻坚战的决策部署，以及《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》的要求，响应中国证券业协会“一司一县”、“一县一企”结对帮扶行动号召，公司党委提高政治站位，把打赢脱贫攻坚战作为崇高的政治责任。

公司发挥证券行业优势，以消除贫困为目标，以精准扶贫为手段，以制度创新为动力，明确公益、教育、产业三大帮扶举措，开展与云南省大理州漾濞彝族自治县龙潭乡清河村、顺濞镇新村村结对帮扶工作，2019 年除在大理州漾濞县挂钩帮扶之外，又在昆明市禄劝县、东川区，昭通市永善县，德宏州芒市开展扶贫工作。与当地政府建立长效帮扶机制，派出驻村扶贫工作队长期驻扎在挂钩结对村开展帮扶工作，选派公司优秀的共产党员驻村任第一书记。帮助当地乡村建设完善基础设施，大力开展公益援助事业，改善村民的人居环境，提升村民生活水平；资助贫困地区教育脱贫，为贫困地区干部群众开展提升资本市场认知的教育培训，安排金融讲师团队赴贫困地区开展帮扶志愿服务活动等，形成多层次、多渠道、多方位的精准扶贫工作格局，不断改善贫困地区的面貌。

#### 2. 年度精准扶贫概要

##### （1）顺濞镇新村村、龙潭乡清河村初步通过脱贫验收

公司结对帮扶的大理州漾濞县顺濞镇新村村和龙潭乡清河村已达到云南省脱贫出列的标准，2019 年春节后通过了云南省级验收，在漾濞县辖区的贫困村出列验收中排名靠前。公司定点帮扶两个村已脱贫出列。

## (2) 调整增加扶贫资金额度，保障扶贫资金投入

3月14日，公司党委研究批准在2019年度预算中追加扶贫项目资金预算额度76万元，公司党委保障扶贫资金无缺口、不落空。2019年全年，公司实际投入扶贫资金共计157万元。其中：102万元投向公司定点帮扶的大理州漾濞县新村村、清河村，55万元投向昭通市永善县、昆明市东川区、禄劝县、德宏州芒市。此外，公司协调引进省外公益机构“中华社会救助基金会”公益捐助金6万元。

### ① 积极帮扶挂钩村的基础设施建设

公司为顺濞镇新村村捐资修建一条连接近400名人口的两个村民小组（罗斯白地自然村）的3公里长的水泥公路，公司总投入资金110万元。2019年3月项目通过验收，投入使用。当年公司投入公路项目建设资金77万元。

为解决乡村亮化，方便群众夜间出行，公司计划投入30万元为新村村捐建太阳能路灯82盏，路灯项目建成后，将改善乡村人居环境，八百多村民受益。此项目已经开工建设，当年公司投入项目建设资金15万元。

② 公司派出三名驻村扶贫工作队员，驻扎在顺濞镇新村村工作，2019年向顺濞镇新村村划拨驻村扶贫工作队经费6万元。

③ 产业帮扶资金投入1.6万元。帮扶龙潭乡清河村16户建档立卡农户入股农村集体经济，支付补助资金1.6万元。

### ④ 民生公益资金投入2.4万元

2019年，公司党委班子和经营班子多次走访慰问了漾濞县龙潭乡清河村建档立卡户，发放了价值22400元慰问金和慰问品。公司员工购买了折价约1600元的一批图书、文具、学习用品捐赠新村完小。

## (3) 在云南省其他地区开展扶贫工作

① 公司投入3万元，引进6万元在昆明市禄劝县、东川区开展教育扶贫。公司与中华社会救助基金会合作，向禄劝县一所学校、东川区两所学校的贫困小学生50人发放“鲲鹏助学金”3万元。公司协调引进中华社会救助基金会向禄劝县三所小学及部分幼儿园191名学生、东川区两所小学80名学生，发放过冬新衣271件（套），受捐学生共计271人，过冬新衣价值6万元。在捐赠之外，公司还联合云南民族大学在禄劝县举办为县乡各级教师提升教学能力的专业培训讲座。派出金融讲师团队在禄劝县、东川区铜都社区开展了证券知识培训讲座。

② 公司捐助资金 50 万元参与昭通市永善县扶贫工作。用于永善县青胜乡当地群众人居环境改善，建设一批农村垃圾焚烧站，投入 40 万元。投入 10 万元用于帮助永善县青胜中学购置教学设备。

③ 公司投入 2 万元在德宏州芒市开展教育扶贫，向德宏州芒市江东中学捐赠一批新购的教学物资，价值 2 万元，并向边疆少数民族地区的学校师生开展了证券知识培训讲座。

公司的精准扶贫工作在当地政府和干部群众中得到好评，2019 年，公司定点扶贫工作云南省扶贫开发领导小组对 2018 年度省级单位定点扶贫工作考核中，考核结果为“好”。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币  
数量及开展情况

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	155.56
2. 物资折款	7.44
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	73
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	1.6
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	62
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	9.16
2.2 资助贫困学生人数(人)	340
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	12
3. 社会扶贫	
其中：3.1 东西部扶贫协作投入金额	-
3.2 定点扶贫工作投入金额	100.24
3.3 扶贫公益基金	40



4. 其他项目	
其中：4.1 项目个数（个）	-
4.2 投入金额	-
4.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	11
4.4 其他项目说明	-
三、所获奖项（内容、级别）	
无。	

#### 4. 后续精准扶贫计划

2020 年，是全党打赢脱贫攻坚的决战决胜之年。为巩固提升公司扶贫攻坚成效，全面完成脱贫攻坚任务，公司拟计划投入扶贫资金额度 210 万元，其中：100 万元投向公司挂钩帮扶的大理州漾濞县顺濞镇新村村；其余 110 万元，将根据具体情况，投向公司在大理漾濞县以及云南省其他地区确定实施的帮扶项目。

#### （二）社会责任工作情况

适用  不适用

公司履行社会责任的工作情况详见公司于上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《红塔证券股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。

#### （三）环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用  不适用

##### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用  不适用

公司坚持绿色环保、资源节约发展理念，严格执行国家有关环境保护的法律法规，在日常经营中，积极履行环保社会责任。

##### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用  不适用

##### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用  不适用

#### （四）其他说明

适用  不适用

## 十八、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

## 一、普通股股本变动情况

## (一) 普通股股份变动情况表

## 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	3,269,405,396	100	0	0	0	0	0	3,269,405,396	89.98
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	3,222,291,713	98.56	0	0	0	0	0	3,222,291,713	88.68
3、其他内资持股	47,113,683	1.44	0	0	0	0	0	47,113,683	1.30
其中：境内非国有法人持股	47,113,683	1.44	0	0	0	0	0	47,113,683	1.30
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	0	0	364,000,000	0	0	0	364,000,000	364,000,000	10.02
1、人民币普通股	0	0	364,000,000	0	0	0	364,000,000	364,000,000	10.02
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0

4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份总数	3,269,405,396	100	364,000,000	0	0	0	364,000,000	3,633,405,396	100

## 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

经中国证监会证监许可（2019）903号文核准，公司于2019年6月24日公开发行36,400万股人民币普通股新股，全部为无限售条件流通股。公司发行的人民币普通股于2019年7月5日起正式在上交所上市交易。本次发行完成后，公司总股本由326,940.54万股增至363,340.54万股。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

报告期内，公司首次公开发行普通股36,400.00万股，股本由326,940.54万股变更为363,340.54万股。如按照本次发行前的总股本326,940.54万股计算，公司2019年度基本每股收益为0.26元，报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产为4.09元；如按照本次发行后的总股本363,340.54万股计算，公司2019年度基本每股收益为0.24元，报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产3.68元。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

### (二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

## 二、 证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A股	2019-6-24	3.46	364,000,000股	2019-7-5	364,000,000股	-
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
短期融资券	2019-03-28	3.30%	10亿元	2019-04-01	10亿元	2019-06-27

短期融资券	2019-06-19	3.45%	9 亿元	2019-06-24	9 亿元	2019-09-19
短期融资券	2019-11-20	3.40%	15 亿元	2019-11-25	15 亿元	2020-02-20
短期融资券	2019-12-11	3.30%	17 亿元	2019-12-16	17 亿元	2020-03-12

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

公司发行 A 股相关情况参见本节“一、普通股股本变动情况”的相关说明。

公司于 2019 年 3 月 28 日发行 2019 年度第一期短期融资券，简称为 19 红塔证券 CP001，代码为 071900019，于 2019 年 4 月 1 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 10 亿元，期限为 91 天，票面利率 3.30%。

公司于 2019 年 6 月 19 日发行 2019 年度第二期短期融资券，简称为 19 红塔证券 CP002，代码为 071900052，于 2019 年 6 月 24 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 9 亿元，期限为 91 天，票面利率 3.45%。

公司于 2019 年 11 月 20 日发行 2019 年度第三期短期融资券，简称为 19 红塔证券 CP003，代码为 071900156，于 2019 年 11 月 25 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 15 亿元，期限为 91 天，票面利率 3.40%。

公司于 2019 年 12 月 11 日发行 2019 年度第四期短期融资券，简称为 19 红塔证券 CP004，代码为 071900172，于 2019 年 12 月 16 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 17 亿元，期限为 91 天，票面利率 3.30%。

## （二） 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司普通股份总数及股东结构变动参见本节“一、普通股股本变动情况”。公司资产和负债结构变动情况参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析 二、报告期内主要经营情况 （三）资产、负债情况分析”。

## （三） 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、 股东和实际控制人情况

### （一） 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	99,352
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	97,909
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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）	0
------------------------------	---

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
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 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
云南合和（集团）股份有限公司	0	1,094,700,042	30.13	1,094,700,042	无		国有法人
云南省投资控股集团有限公司	0	654,042,953	18.00	654,042,953	无		国有法人
中国双维投资有限公司	0	533,333,333	14.68	533,333,333	无		国有法人
云南华叶投资有限责任公司	0	266,666,667	7.34	266,666,667	无		国有法人
中国烟草总公司浙江省公司	0	240,000,000	6.61	240,000,000	无		国有法人
昆明产业开发投资有限责任公司	0	227,596,789	6.26	227,596,789	质押	225,000,000	国有法人
云南省工业投资控股集团有限责任公司	0	166,550,267	4.58	166,550,267	无		国有法人
云南白药集团股份有限公司	0	47,113,683	1.30	47,113,683	无		境内非国有法人
昆明万兴房地产开发有限公司	0	23,785,235	0.65	23,785,235	无		国有法人
云南正业投资有限公司	0	9,800,000	0.27	9,800,000	无		国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			

香港中央结算有限公司	8,886,118	人民币普通股	8,886,118
四川信托有限公司—四川信托—价值成长2号证券投资单一资金信托	5,591,043	人民币普通股	5,591,043
四川信托有限公司—四川信托—价值成长1号证券投资单一资金信托	5,473,500	人民币普通股	5,473,500
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	4,068,700	人民币普通股	4,068,700
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	3,067,300	人民币普通股	3,067,300
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	1,923,700	人民币普通股	1,923,700
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	1,699,754	人民币普通股	1,699,754
赵立国	1,620,200	人民币普通股	1,620,200
基本养老保险基金九零一组合	1,500,000	人民币普通股	1,500,000
陈金秀	1,237,300	人民币普通股	1,237,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，合和集团、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中国烟草总公司控制的公司，合计持有红塔证券59.41%的股份；云南省投资控股集团有限公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司均为云南省国资委控制的公司，合计持有红塔证券22.58%的股份；此外，合和集团副总经理李双友兼任云南白药集团股份有限公司董事。除前述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	云南合和（集团）股份有限公司	1,094,700,042	2022年7月5日	0	自公司股票上市之日起满36个月
2	云南省投资控股集团有限公司	654,042,953	2020年7月5日	0	自公司股票上市之日起满12个月
3	中国双维投资有限公司	533,333,333	2022年7月5日	0	自公司股票上市之日起满36个月
4	云南华叶投资有限责任公司	266,666,667	2022年7月5日	0	自公司股票上市之日起满36个月
5	中国烟草总公司浙江省公司	240,000,000	2022年7月5日	0	自公司股票上市之日起满36个月
6	昆明产业开发投资有限责任公司	227,596,789	2020年7月5日	0	自公司股票上市之日起满12个月
7	云南省工业投资控股集团有限责任公司	166,550,267	2020年7月5日	0	自公司股票上市之日起满12个月
8	云南白药集团股份有限公司	47,113,683	2020年7月5日	0	自公司股票上市之日起满12个月
9	昆明万兴房地产开发有限公司	23,785,235	2022年7月5日	0	自公司股票上市之日起满36个月
10	云南正业投资有限公司	9,800,000	2020年7月5日	0	自公司股票上市之日起满12个月

上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，合和集团、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中烟总公司控制的公司，合计持有红塔证券 59.41%的股份；云南省投资控股集团有限公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司均为云南省国资委控制的公司，合计持有红塔证券 22.58%的股份；此外，合和集团副总经理李双友兼任云南白药集团股份有限公司董事。除前述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。
------------------	--

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、 控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	云南合和（集团）股份有限公司
单位负责人或法定代表人	李剑波
成立日期	2014 年 12 月 31 日
主要经营业务	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	交通银行（601328），持股 1.00%； 中国太保（601601），持股 1.01%； 云南白药（000538），持股 8.17%； 昆药集团（600422），持股 7.88%； 云南旅游（002059），持股 3.75%； 华夏银行（600015），持股 3.64%； 光大银行（601818），持股 1.19%； 国信证券（002736），持股 16.77%； 华能水电（600025），持股 11.34%。



其他情况说明	无。
--------	----

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

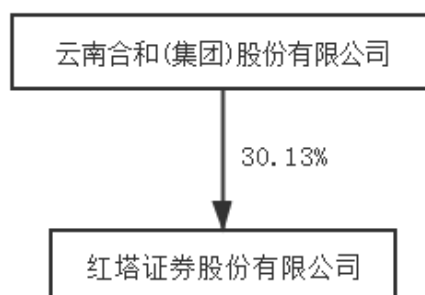
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 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



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

名称	中国烟草总公司
单位负责人或法定代表人	张建民
成立日期	1983 年 12 月 15 日
主要经营业务	烟草专卖品生产、经营、进出口贸易（烟草专卖品生产、经营许可证有效期至 2019 年 03 月 18 日）；国有资产经营与管理。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 <sup>1</sup>	兴业银行（601166），持股 5.34%； 中信银行（601998），持股 4.39%； 农业银行（601288），持股 0.72%。

<sup>1</sup> 数据来源：国家企业信用信息公示系统。

其他情况说明	无。
--------	----

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

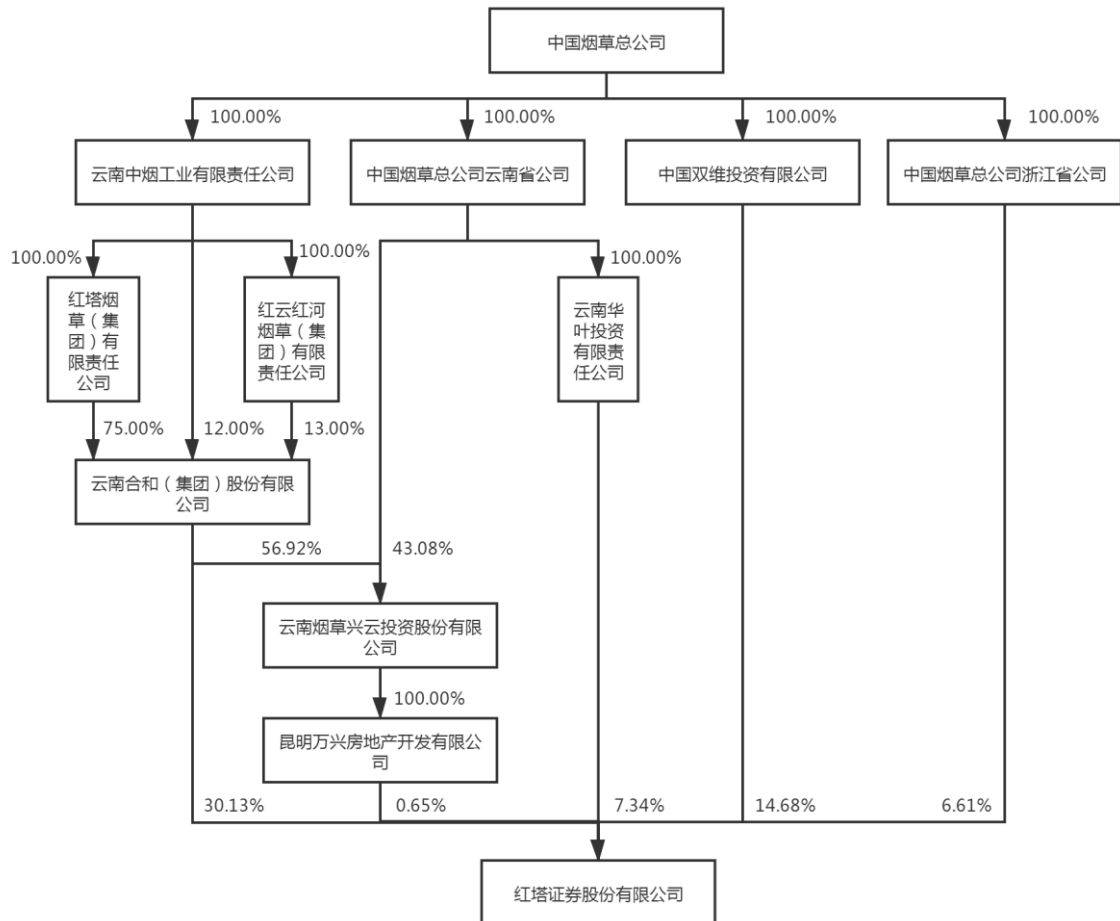
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 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



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

## 五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
云南省投资控股集团有限公司	邱录军	1997年9月5日	915300002919962735	24,170,300,000	经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。
中国双维投资有限公司	万里明	1991年4月6日	91110000100011006B	20,000,000,000	能源、房地产、农业、教育、医疗、物流、基础设施、文化产业、网络信息、金融产品、环保节能项目投资与管理；烟用辅料及烟草配套项目投资与经营；与业务相关的咨询服务。 (“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

情况说明	无。
------	----

**六、 股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李剑波	董事长	男	54	2016-6-8	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
	董事			2009-4-9	2021-3-19						
庞皓峰	董事 (离任)	男	48	2017-9-1	2019-12-17	0	0	0	-	-	是
肖淑英	董事	女	58	2016-6-17	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
李 丽	董事	女	50	2018-3-19	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
况雨林	董事 (离任)	男	57	2007-5-29	2019-8-15	0	0	0	-	166.32	否
李素明	董事	男	53	2018-3-19	2021-3-19	0	0	0	-	372.55	否
	总裁			2018-3-19	2021-3-19						
	董事会秘书 (离任)			2008-10-15	2019-7-18						
李双友	董事	男	51	2019-9-17	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
张 彤	独立董事	女	58	2015-5-11	2021-3-19	0	0	0	-	12.00	否
左 翔	独立董事 (离任)	男	49	2018-4-21	2019-3-15	0	0	0	-	3.00	否
伍志旭	独立董事	男	50	2018-3-19	2021-3-19	0	0	0	-	12.00	否

王国军	独立董事	男	49	2019-3-15	2021-3-19	0	0	0	-	10.00	否
蔡 嵘	监事会主席	男	51	2016-5-11	2021-3-19	0	0	0	-	141.68	否
	监事			2012-3-22	2021-3-19						
李奕霖	监事	女	50	2016-3-15	2021-3-19	0	0	0	-	7.00	是
邵松长	监事(离任)	男	50	2018-3-15	2019-8-15	0	0	0	-	-	是
方泽亮	监事	男	52	2019-9-17	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
翟 栩	职工监事	女	48	2016-3-15	2021-3-19	0	0	0	-	107.85	否
李绍军	职工监事	男	55	2016-4-27	2021-3-19	0	0	0	-	66.80	否
毛志宏	副总裁	男	49	2008-9-5	2021-3-19	0	0	0	-	246.48	否
彭明生	副总裁	男	58	2013-4-19	2021-3-19	0	0	0	-	243.24	否
	合规总监			2008-9-5	2021-3-19						
龚香林	副总裁	男	46	2013-4-19	2021-3-19	0	0	0	-	244.97	否
	财务总监			2009-6-18	2021-3-19						
周捷飞	副总裁	男	45	2016-5-29	2021-3-19	0	0	0	-	230.10	否
沈春晖	副总裁	男	43	2016-5-29	2021-3-19	0	0	0	-	259.24	否
杨 洁	副总裁	女	47	2017-10-13	2021-3-19	0	0	0	-	225.76	否
	首席风险官			2017-10-13	2021-3-19						
	董事会秘书			2019-7-18	2021-3-19						
严 明	副总裁	男	45	2017-9-28	2021-3-19	0	0	0	-	221.66	否
	首席信息官			2019-8-27	2021-3-19						
合计	/	/	/	/	/				/	2,570.65	/

注：1. 连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次担任公司高级管理人员之日。

2. 报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份，公司未实施股权激励计划。

3. 根据公司 2017 年第三次临时股东大会决议，公司董事、监事津贴标准为：董事每年 8 万元（税前），独立董事每年 12 万元（税前），监事每年 7 万元（税前）。在公司领取薪酬的董事、监事不享受本津贴，决议自 2017 年 1 月 1 日起开始实施，津贴按月计提，每年分两次发放。报告期内，根据本人要求，董事李剑波、庞皓峰、肖淑英、李丽、李双友和监事邵松长、方泽亮不领取董事、监事津贴。

4. 自 2019 年 3 月 15 日起，左翔先生因工作原因不再担任公司独立董事。
5. 自 2019 年 3 月 15 日起，王国军先生担任公司独立董事。
6. 自 2019 年 8 月 15 日起，况雨林先生因个人原因不再担任公司董事。
7. 自 2019 年 8 月 15 日起，邵松长先生因工作变动原因不再担任公司监事。
8. 自 2019 年 9 月 17 日起，李双友先生担任公司董事。
9. 自 2019 年 9 月 17 日起，方泽亮先生担任公司监事。
10. 2019 年 11 月 6 日，张彤女士因工作原因提出辞职，由于其辞职后将导致公司独立董事占董事会全体成员的比例低于三分之一，故张彤女士将继续履行职务至新任独立董事产生之日。
11. 自 2019 年 12 月 17 日起，庞皓峰先生因工作变动原因不再担任公司董事。

姓名	主要工作经历
李剑波	李剑波先生，1965 年 6 月出生，经济学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 8 月至 2015 年 1 月历任红塔集团科员、副科长、科长、副总经济师、总经济师、副总裁；2015 年 1 月至 2017 年 1 月任合和集团董事、常务副总经理；2017 年 1 月至 2018 年 6 月任合和集团董事、总经理；现任合和集团董事长，华夏银行董事；2009 年 4 月至今任红塔证券董事；2016 年 6 月至今任红塔证券董事长。
肖淑英	肖淑英女士，1961 年 12 月出生，经济学学士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 2 月至 1991 年 12 月任中烟总公司（国家烟草专卖局）财务物价部物价处干部；1991 年 12 月至 1997 年 12 月任中烟总公司（国家烟草专卖局）综合计划司物价处主任科员；1997 年 12 月至 2005 年 9 月任中国烟草物资公司（滤材公司）经营管理部、财务部、投资部副主任（主持工作）；2005 年 9 月至 2014 年 11 月任中国烟草投资管理公司企业管理部、行业指导管理部主任；现任中国双维投资有限公司副总经理（先后分管法律部、投资部、企业管理部及银川分公司），国电双维内蒙古上海庙能源有限公司董事长，内蒙古上海庙矿业有限责任公司董事长，内蒙古维华矿业有限责任公司董事长，云南红塔银行股份有限公司董事，阿尔金银行股份有限公司董事；2016 年 6 月至今任红塔证券董事。

李 丽	<p>李丽女士，1969年7月出生，金融学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1989年6月至1991年9月任施甸县人民医院会计；1991年10月至1998年6月任保山市对外贸易总公司期货部负责人；1998年6月至2000年5月任中石化云南分公司会计；2000年5月至2001年12月任云南金旅信托投资有限公司永安路营业部客户中心经理；2001年12月至2015年12月历任红塔证券昆明永安路证券营业部客服中心经理，昆明环城南路证券营业部客服中心经理、营销中心经理；2015年12月至2017年3月任云南省工业投资控股集团有限责任公司投资管理部职员；2017年3月至2019年12月任云南省工业投资控股集团有限责任公司股权运营部总经理助理；2019年12月至今任云南省工业投资控股集团有限责任公司金融业务部总经理助理；现任云南云维集团有限公司董事、玉溪云天化商贸有限公司董事、云南首鑫小额贷款股份有限公司董事；2018年3月至今任红塔证券董事。</p>
李双友	<p>李双友先生，1968年12月出生，经济学学士，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1992年7月至2015年1月历任云南红塔集团有限公司计划财务科科长、副经理；2015年1月至2017年8月任合和集团董事、金融资产部部长；现任合和集团副总经理，兼任云南红塔银行股份有限公司董事、国信证券股份有限公司董事、云南白药集团股份有限公司董事、昆药集团股份有限公司副董事长、华能澜沧江水电股份有限公司副董事长、华泰保险集团股份有限公司董事、红塔创新投资股份有限公司董事长、云南昆玉高速公路开发有限公司董事、云南安晋高速公路开发有限公司董事、云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长、一汽红塔云南汽车制造有限公司董事、中维资本控股股份有限公司董事。2019年9月至今任红塔证券董事。</p>
李素明	<p>李素明先生，1966年9月出生，管理学博士，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月至1997年6月在西南大学工作；1997年7月至1999年12月历任重庆国际信托投资公司北京营业部副总经理、总经理；1999年12月至2007年9月历任西南证券有限责任公司总裁助理、董事会秘书、稽核总监；2009年11月至2018年3月历任红塔证券副总</p>



	裁、常务副总裁；2007年9月至2019年7月任红塔证券董事会秘书；2018年3月至今任红塔证券董事、总裁。
张彤	张彤女士，1961年9月出生，硕士研究生，注册会计师、注册税务师，中国国籍，无境外永久居留权。1983年8月至1993年2月任云南财经大学教师；1993年3月至1999年11月任云南亚太会计师事务所主任会计师；1999年12月至2007年5月任云南天赢会计师事务所副所长；2007年6月至2011年1月任中瑞华恒信会计师事务所有限公司云南分所副所长；2011年2月至2013年8月任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所所长；2013年8月至2019年10月任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所所长；2015年3月至今任永诚财产保险股份有限公司独立董事；2019年11月至今在安永华明会计师事务所云南分所工作；2015年3月至今任红塔证券独立董事。
伍志旭	伍志旭先生，1969年3月出生，经济法研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991年9月至1992年10月任中国有色十四冶党委宣传部宣传干事；1992年10月至1993年10月任云南商贸律师事务所专职律师；1993年10月至1999年12月历任云南海合律师事务所专职律师、合伙人；1999年12月至2014年4月任云南千和律师事务所主任；现任北京德恒（昆明）律师事务所主任、中国铁建高新装备股份有限公司非执行董事；2018年3月至今任红塔证券独立董事。
王国军	王国军先生，1970年6月出生，管理学博士，教授，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月至2001年9月任对外经济贸易大学保险系讲师；2001年8月至2002年9月在韩国保险开发研究院从事博士后研究；2001年9月至2005年12月任对外经济贸易大学保险系副教授；2005年12月至今任对外经济贸易大学保险学院教授、博导；2011年9月至2012年1月为美国哥伦比亚大学商学院访问学者；现任东吴人寿有限责任公司独立董事，阳光相互农业保险公司独立董事；2019年3月至今任红塔证券独立董事。
况雨林	况雨林先生，1962年11月出生，工学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1983年7月至1987年8月任国家科委中

	<p>国科技情报所重庆所职员；1987年11月至1988年2月任联邦德国卡尔斯鲁厄国家科技中心职员；1988年3月至1992年1月任国家科委中国科技情报所重庆所职员；1992年1月至1994年12月任深圳亚洲自行车有限责任公司越南分公司职员；1994年12月至1996年12月任深圳市中贸源公司投资部总经理；1996年12月至2002年1月历任西南证券有限责任公司投资部副总经理、理财部副总经理、研究咨询总部总经理、总裁助理；2002年1月至2007年2月任红塔证券总裁助理、副总裁；2007年2月至2018年3月任红塔证券总裁；2018年3月至2020年2月任红塔证券首席经济学家；2007年5月至2019年8月任红塔证券董事。</p>
<p>庞皓峰</p>	<p>庞皓峰先生，1971年1月出生，工学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月至1999年9月历任中国银行湛江分行科技技术部助理工程师、工程师、营业部信贷员、客户经理、业务部商贸组组长；1999年10月至2012年5月于华夏银行昆明分行红塔支行、广福支行等历任客户经理、业务室副经理、行长助理兼业务室经理、营销部副处长、分行企业金融处处长、分行营销一部主任、支行行长、分行个人业务部总经理等；2012年6月至2013年8月任东亚银行中国有限公司昆明分行第一副行长；2013年9月至2017年4月任中国民生银行昆明分行企业金融四部总经理；2017年4月至2018年10月任云南省投资控股集团有限公司金融部总经理；2017年6月至2019年11月任云南云投融资租赁有限公司、云南云投股权投资基金管理有限公司董事长；2018年5月至2019年11月任云投商业保理（深圳）有限公司执行董事；2018年10月至2019年11月任云南省投资控股集团有限公司金融事业部总经理；2018年11月至2019年12月任北京云投京控投资管理有限公司执行董事；2019年6月至2019年11月任云南省投资控股集团有限公司金融总监；2019年11月至今任云南省投资控股集团有限公司投资规划部总经理；2017年5月至2019年7月任云南云天化股份有限公司监事；2017年5月至2019年9月任云南省资产管理有限公司董事；2017年5月至2018年10月任云南冶金集团股份有限公司董事；2017年9月至2019年12月任红塔证券董事。</p>

左翔	左翔先生, 1970 年 8 月出生, 经济学学士, 注册会计师、注册资产评估师、高级会计师, 中国国籍, 无境外永久居留权。1992 年 7 月至 1995 年 8 月任中国水利水电十四工程局财务处会计; 1995 年 8 月至 2002 年 9 月历任昆明华昆会计师事务所部门主任、副主任会计师; 2002 年 9 月至 2010 年 8 月任昆明华信华昆会计师事务所有限公司董事长、主任会计师; 2010 年 8 月至今任天健会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所总经理、高级合伙人, 云南注册会计师协会常务理事、副会长; 2015 年 3 月至 2019 年 3 月任红塔证券独立董事。
蔡嵘	蔡嵘先生, 1968 年 4 月出生, 硕士研究生, 高级会计师, 中国国籍, 无境外永久居留权。1988 年 12 月至 1995 年 2 月任昆明市审计局科员; 1995 年 2 月至 2001 年 6 月历任昆明市对外经济贸易委员会副主任科员、主任科员, 昆明市外商工会联合会常委; 2001 年 6 月至 2005 年 3 月历任昆明财政局主任科员、昆明财政局国库券交易部清理工作组成员; 2005 年 3 月至 2008 年 9 月历任昆明市国资委主任科员、副处长; 2008 年 9 月至 2017 年 10 月历任昆明产业开发投资有限责任公司副总经理(工会主席)、总经理、董事长; 2016 年 5 月至今任红塔证券监事会主席。
李奕霖	李奕霖女士, 1969 年 5 月出生, 工商管理硕士, 中级经济师, 中国国籍, 无境外永久居留权。1990 年 7 月至 1994 年 3 月任云南省产品质量监督检验所助理工程师; 1994 年 4 月至 2011 年 3 月历任中国烟草云南进出口有限公司职员、部门负责人; 2011 年 4 月至 2013 年 9 月任中国烟草总公司云南省公司投资管理处副处长; 2013 年 9 月至今任云南华叶投资有限责任公司副总经理; 现任云南红河实业有限公司董事, 昆明东软金沙信息技术有限公司董事, 云南红河投资有限公司董事; 云南天宝饮料有限公司董事长; 2016 年 3 月至今任红塔证券监事。
方泽亮	方泽亮先生, 1967 年 3 月出生, 本科, 高级会计师, 中国国籍, 无境外永久居留权。1985 年 8 月至 1990 年 3 月任浙江省安吉县糖业烟酒公司员工; 1990 年 3 月至 2004 年 11 月历任浙江省安吉县烟草专卖局副股长、科长; 2004 年 11 月至 2015 年 4 月, 历任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司员工、会计师、副处长; 2015 年 4 月至 2019

	年 2 月，历任浙江省金华市烟草专卖局、浙江省烟草公司金华市公司纪检组长、副局长；2019 年 2 月至今，任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司副处长；2019 年 9 月至今任红塔证券监事。
翟 栩	翟栩女士，1971 年 11 月出生，经济学学士，注册税务师、会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月至 1997 年 9 月任云南省工行信托投资公司国际业务部会计主管；1997 年 9 月至 2001 年 12 月任云南金旅信托投资公司财务部副经理；2001 年 12 月至今历任红塔证券资金财务总部会计、稽核审计部高级稽核专员、合规法律部副总经理及总经理、信用业务部总经理；2017 年 11 月至今任红正均方监事；2016 年 3 月至今任红塔证券职工监事。
李绍军	李绍军先生，1964 年 7 月出生，本科，中国国籍，无境外永久居留权。1981 年 10 月至 1984 年 4 月任云南省军区边防某部代理排长；1984 年 12 月至 1987 年 5 月任云南省鹤庆县武装部参谋；1987 年 6 月至 1992 年 1 月历任大理州民族贸易公司业务科长、人事科长；1992 年 1 月至 1996 年 10 月任云南省国托大理办事处证券科长；1996 年 10 月至 2002 年 1 月任云南省国托大理证券部经理；2002 年 1 月至 2005 年 9 月历任红塔证券大理营业部副总经理、总经理；2005 年 9 月至今任红塔证券昆明环城南路证券营业部总经理；2016 年 4 月至今任红塔证券职工监事。
邵松长	邵松长先生，1969 年 1 月出生，本科，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 8 月至 1994 年 9 月任浙江省金华财政学校总务处职员；1994 年 9 月至 2001 年 11 月任杭州卷烟厂财务科科员；2001 年 11 月至 2006 年 7 月任浙江省烟草专卖局（公司）财务处科员；2006 年 7 月至 2011 年 8 月任浙江省烟草专卖局（公司）财务处副处长；2011 年 8 月至 2014 年 9 月任浙江省湖州市烟草专卖局（公司）副局长；2014 年 9 月至今任浙江省烟草专卖局（公司）审计处处长；2018 年 8 月至今任香溢融通控股集团股份有限公司董事长；2016 年 1 月至 2019 年 8 月任红塔证券监事。
毛志宏	毛志宏先生，1970 年 6 月出生，研究生，助理经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月至 1995 年 8 月任云南省机械化施工公司职员；1995 年 9 月至 2000 年 5 月历任云南证券交易中心办公室副主任、总裁助理；2000 年 5

	<p>月至 2002 年 2 月任云南省证券机构重组筹备领导小组办公室、红塔证券筹备委员会秘书；2002 年 2 月至 2004 年 4 月历任红塔证券昆明北京路营业部筹建负责人、总经理；2003 年 4 月至 2007 年 6 月历任红塔证券资产管理部副总经理、总经理；2006 年 4 月至 2007 年 12 月任红塔证券监事；2007 年 6 月至 2008 年 9 月历任红塔证券总裁助理、行政总监；2012 年 8 月至 2017 年 6 月任红塔证券上海分公司总经理；2017 年 12 月至今任红正均方董事长兼总经理；2008 年 9 月至今任红塔证券副总裁。</p>
彭明生	<p>彭明生先生，1961 年 7 月出生，经济学博士，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年 8 月至 1990 年 8 月任中学教师；1993 年 1 月至 1997 年 5 月任职于中国建设银行北海分行；1997 年 5 月至 1998 年 10 月任职于蔚深证券有限责任公司；1998 年 10 月至 2001 年 1 月任职于深圳经济特区证券公司；2001 年 1 月至 2002 年 3 月任职于湘财证券有限责任公司；2002 年 3 月至 2004 年 3 月任中油中泰燃气有限责任公司总裁助理；2004 年 3 月至 2006 年 7 月历任东海证券有限责任公司计财部副总经理、存管中心总经理；2006 年 7 月至 2013 年 4 月任红塔证券总裁助理、合规总监；2014 年 3 月至 2017 年 10 月任红塔证券首席风险官；2013 年 4 月至今任红塔证券副总裁、合规总监。</p>
龚香林	<p>龚香林先生，1973 年 1 月出生，经济学硕士，中级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月至 2001 年 12 月任云南红塔集团有限公司计划财务部科员；2002 年 1 月至 2004 年 5 月历任红塔证券投资管理部投资经理、资金财务总部副总经理；2004 年 6 月至 2009 年 6 月历任红塔证券投资管理部副总经理、总经理；2017 年 6 月至 2018 年 4 月任红塔证券上海分公司总经理；2018 年 5 月至今任红证利德董事长；2009 年 6 月至今任红塔证券财务总监；2013 年 4 月至今任红塔证券副总裁。</p>
周捷飞	<p>周捷飞先生，1974 年 5 月出生，经济学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 1995 年 12 月任原重庆国际信托投资公司重庆杨家坪证券营业部职员；1995 年 12 月至 1999 年 12 月任原重庆国际信托投资公司深圳蛇口证券</p>

	<p>营业部交易部经理；1999年12月至2003年1月任西南证券股份有限公司深圳蛇口证券营业部总经理助理；2003年2月至2005年12月任西南证券股份有限公司深圳福强路证券营业部副总经理；2005年12月至2006年6月任西南证券股份有限公司重庆惠工路证券营业部副总经理；2006年6月至2006年12月任西南证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部副总经理；2006年12月至2009年7月任西南证券股份有限公司深圳福强路营业部总经理；2009年7月至2012年7月任西南证券股份有限公司深圳滨河大道营业部总经理；2012年8月至2016年12月任红塔证券经纪业务总部总经理；2015年4月至2016年4月任红塔证券职工代表监事；2015年5月至2016年4月任红塔证券总裁助理；2016年5月至今任红塔证券副总裁，现兼任红塔期货董事。</p>
沈春晖	<p>沈春晖先生，1976年3月出生，法学硕士，保荐代表人，中国国籍，无境外永久居留权。2001年8月至2003年3月任国泰君安证券股份有限公司企业融资总部业务经理；2003年4月至2014年7月历任红塔证券投资银行事业总部业务董事、副总经理、总经理；2014年8月至2015年5月任华泰联合证券有限责任公司投资银行部董事总经理；2015年6月至2016年4月任红塔证券总裁助理；2016年5月至今任红塔证券副总裁，2017年10月至今任投资银行事业总部总经理。</p>
杨洁	<p>杨洁女士，1972年7月出生，硕士研究生，中级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月至1995年6月任昆明国际信托投资公司证券部会计；1995年7月至1998年12月任昆明国际信托投资公司证券部财务经理；1999年1月至2001年11月任昆明国际信托投资公司证券部财务经理兼信托业务部副经理；2002年1月至2017年9月历任红塔证券投资管理总部综合部经理、资金财务总部副总经理、资金财务总部总经理、信用业务部总经理、总裁助理、总裁助理兼风险管理部总经理；2012年5月至今兼任红证利德监事；2017年10月至今任红塔证券副总裁、首席风险官兼风险管理部总经理；2019年7月至今任红塔证券董事会秘书。</p>

严 明	<p>严明先生，1974年8月出生，工商管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月至2001年7月任昆明国际信托投资公司证券部电脑部职员；2001年7月至2017年3月历任红塔证券信息技术中心职员、信息技术中心运维部经理、清算存管中心副总经理、运营中心总经理、融资融券部总经理；2017年3月至2017年10月任红塔证券总裁助理兼运营中心总经理；2017年10月至2018年5月任红塔证券运营中心总经理；2017年10月至今任红塔证券副总裁，2019年8月至今任红塔证券首席信息官，现兼任红塔期货监事会主席。</p>
-----	---

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李剑波	云南合和（集团）股份有限公司	董事长	2015年1月	至今
肖淑英	中国双维投资有限公司	副总经理	2014年11月	至今
李 丽	云南省工业投资控股集团有限责任公司	金融业务部总经理助理	2019年12月	至今
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理	2017年8月	至今
	云南白药集团股份有限公司	董事	2012年4月	至今
庞皓峰	云南省投资控股集团有限公司	投资规划部总经理	2019年11月	至今
李奕霖	云南华叶投资有限责任公司	副总经理	2013年9月	至今
方泽亮	中国烟草总公司浙江省公司	副处长	2019年2月	至今

在股东单位任职情况的说明	无。
--------------	----

**(二)在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
肖淑英	国电双维内蒙古上海庙能源有限公司	董事长	2017年6月	至今
	内蒙古上海庙矿业有限责任公司	董事长	2017年5月	至今
	内蒙古维华矿业有限责任公司	董事长	2017年5月	至今
	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016年11月	至今
	阿尔金银行股份公司	董事	2018年4月	至今
李 丽	云南云维集团有限公司	董事	2018年8月	至今
	玉溪云天化商贸有限公司	董事	2018年12月	至今
	云南首鑫小额贷款股份有限公司	董事	2018年11月	至今
李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016年7月	至今
	国信证券股份有限公司	董事	2017年7月	至今
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015年6月	至今
	华能澜沧江水电股份有限公司	副董事长	2018年1月	至今
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014年8月	至今
	红塔创新投资股份有限公司	董事长	2018年3月	至今
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015年12月	至今
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2017年11月	至今
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017年11月	至今
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016年7月	至今
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018年8月	至今
张 彤	瑞华会计师事务所云南分所	所长	2013年8月	2019年10月



	安永华明会计师事务所云南分所	合伙人	2019年11月	至今
	永诚财产保险股份有限公司	独立董事	2015年3月	至今
伍志旭	中国铁建高新装备股份有限公司	非执行董事	2015年6月	至今
	北京德恒（昆明）律师事务所	主任	2014年4月	至今
王国军	对外经济贸易大学	教授、博士生导师	2005年12月	至今
	东吴人寿有限责任公司	独立董事	2018年6月	至今
	阳光相互农业保险公司	独立董事	2014年8月	至今
庞皓峰	云南云投股权投资基金管理有限公司	董事长	2017年6月	2019年11月
	云南云投融资租赁有限公司	董事、董事长	2017年6月	2019年11月
	云南云投商业保理（深圳）有限公司	法定代表人、执行董事	2018年5月	2019年11月
	北京云投京控投资管理有限公司	执行董事	2018年11月	2019年12月
	云南省资产管理有限公司	董事	2017年5月	2019年9月
	云南云天化股份有限公司	监事	2017年5月	2019年7月
左翔	天健会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所	总经理、高级合伙人	2010年8月	至今
李奕霖	云南红河实业有限公司	董事	2018年2月	至今
	昆明东软金沙信息技术有限公司	董事	2017年4月	至今
	云南红河投资有限公司	董事	2019年5月	至今
	云南天宝饮料有限公司	董事长	2019年2月	至今
方泽亮	浙江省烟草专卖局	副处长	2019年2月	至今
邵松长	香溢融通控股集团股份有限公司	董事长	2018年8月	至今
在其他单位任职情况的说明	无。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事的报酬由董事会、监事会审议通过后，报股东大会审议决定。公司高级管理人员的报酬由董事会提名及薪酬委员会审议通过后，提交董事会进行最终审批。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	对于不在公司兼任其他职务的董事、监事，其薪酬为年度津贴，津贴标准及发放方式根据公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过的《关于调整公司董事、监事津贴的议案》的规定执行。公司高级管理人员的报酬按照《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法》《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法实施细则》相关规定确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	参见本节“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为 2,570.65 万元。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王国军	独立董事	选举	公司 2018 年度股东大会选举王国军先生为公司第六届董事会独立董事，任期至本届董事会届满。
李双友	董事	选举	公司 2019 年第三次临时股东大会选举李双友先生为公司第六届董事会董事，任期至本届董事会届满。
方泽亮	监事	选举	公司 2019 年第三次临时股东大会选举方泽亮先生为公司第六届监事会监

			事，任期至本届监事会届满。
杨洁	董事会秘书	聘任	公司第六届董事会第十四次会议聘任杨洁女士为公司董事会秘书，任期至本届董事会届满。
左翔	独立董事	离任	个人工作原因。
况雨林	董事	离任	个人原因。
庞皓峰	董事	离任	工作变动原因。
张彤	独立董事	离任	因工作原因，张彤女士申请辞去公司第六届董事会独立董事职务，在公司新任独立董事就任前其将继续履职。
邵松长	监事	离任	工作变动原因。
李素明	董事会秘书	离任	工作调整原因。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2017年3月22日，云南证监局出具《关于对余雷、毛志宏采取监管谈话措施的决定》（行政监管措施决定书[2017]12号），余雷担任公司集合资产管理计划投资主办人期间，毛志宏担任资产管理部门负责人期间，红塔登峰1号、红塔登峰2号2支集合资产管理计划于2016年2月1日至2016年9月30日参与新股网下申购过程中，申报金额多次超过集合资产管理计划的现金总额。上述行为违反了《证券公司集合资产管理业务实施细则》第三十四条的规定，因此对上述二人采取监管谈话的行政监管措施。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	977
主要子公司在职员工的数量	282
在职员工的数量合计	1,259
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	480
机构业务人员	12
投资银行人员	85
投资管理人员	45
信用业务人员	19
资产管理业务人员	67
固定收益业务人员	26
研究人员	44
互联网金融业务人员	62
清算运营人员	49
信息技术人员	58
财务人员	44
合规风控及稽核人员	59
内核人员	3
管理人员	128
行政人员及其他	78
合计	1,259
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	13
硕士	397
本科	656
大专及以下	193
合计	1,259

## (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实行以职位为基础，以绩效为引导的差异化与弹性化的整体薪酬策略，同时以市场化为设计原则，结合市场变化和公司实际，实行与组织扁平化、流程再造、团队导向、能力导向等人力资源管理战略相匹配的薪酬策略，公司员工薪酬由基本工资、绩效工资、津贴等构成。

公司和员工按照国家法律法规的规定缴纳各项法定社会保险及公积金，并按属地化原则进行管理。

## (三) 培训计划

适用 不适用

2019 年公司举行和外出参加培训共计 235 场次，参加培训人员 7,000 余人，共计 38,000 余学时。2019 年公司培训，以业务类培训和岗位技能类培训为培训主导，以中国证券业协会和中国证券投资基金业协会的外部课程、公司内部在线学习平台课程为资源支撑，以内部讲师队伍培养为桥梁的培训思路，助力各级、各类员工成长，协助公司各项业务的顺利开展。

2020 年公司培训拟重点以“线上线下相结合”的培训理念，不断完善培训制度、培训课程和讲师体系。按照各业务条线的实际需求和个性特点，增加、优化各类学习内容和课程体系；推进培训体系管理的规范化，落实员工学习的效果和反馈意见，为公司的不断发展与壮大提供智力资本支持。

## (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 七、其他

适用 不适用

公司建立了证券经纪人管理制度并持续完善，对经纪人营销活动实施管理，由零售与网络金融业务部对营业部日常经营进行管理和指导。公司对证券经纪人

的绩效考核和激励，并不仅仅简单与客户开户数、客户交易量挂钩，而是将被考核人行为的合规性、服务的适当性、客户投诉等情况作为考核的重要内容。2019年公司持续加强对经纪人的规范执业管理以及业绩考核，经纪人业务运行平稳，整体状况良好。截至报告期末，公司下属共 58 家经纪业务线分支机构中，拥有经纪人的分支机构 47 家，经纪人总数 244 人。

## 第九节 公司治理

### 一、 公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等相关法律法规及《公司章程》的规定，稳健经营，规范运作。公司按照建立现代企业制度的目标，健全和完善法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡、各司其职、各负其责的运作机制。

股东大会是公司的权力机构，股东按照持股比例享有股东权利。公司股东大会的召开符合有关法律法规和《公司章程》的规定。

董事会是公司的决策机构，由 9 名董事组成，其中 3 名为独立董事。董事会下设发展战略委员会、提名及薪酬委员会、审计委员会和风险控制委员会四个专门委员会。四个专门委员会分别制定了议事规则，均有独立董事作为成员，其中提名及薪酬委员会、审计委员会和风险控制委员会的召集人均由独立董事担任，且三个委员会中独立董事人数均超过二分之一。

监事会是公司的监督机构，由 5 名监事组成，其中 2 名为职工代表监事。监事会对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，维护公司及全体股东的合法权益。

经理层是公司的执行机构，通过总裁办公会议和经理层下设的相关专业委员会行使职能。其中：总裁办公会议在总裁的领导下，负责拟订公司基本管理制度和制定各项具体规章，贯彻执行董事会决议，在公司章程和董事会授权范围内组

织开展经营管理活动等。经理层下设专业委员会，分别制定了工作规则，并依规作出相关决策。

公司股东大会、董事会会议、监事会会议，均按照法律法规和《公司章程》的规定召开，决议合法有效；经理层能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，勤勉工作，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年度股东大会	2019年3月14日	-	-
2019年第一次临时股东大会	2019年6月26日	-	-
2019年第二次临时股东大会	2019年8月5日	www.sse.com.cn	2019年8月6日
2019年第三次临时股东大会	2019年9月17日	www.sse.com.cn	2019年9月18日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开4次股东大会，其中年度股东大会1次，临时股东大会3次，审议议案28项，全部议案均获表决通过。具体情况如下：

2019年3月14日，公司召开2018年度股东大会，审议通过《红塔证券股份有限公司2018年度董事会工作报告》《红塔证券股份有限公司2018年度监事会工作报告》《红塔证券股份有限公司2018年度财务决算报告》《红塔证券股份有限公司2019年度财务预算报告》《关于审议公司2018年度利润分配方案的议案》《关于审议公司2018年年度报告及年度报告公开披露信息的议案》《关于预计公司2019年日常关联交易的议案》《关于聘任2019年度审计机构的议案》

《关于审议公司 2019 年度债务融资计划的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司章程〉的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理办法〉的议案》《关于选举独立董事的议案》《关于将公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市决议有效期延长一年的议案》《关于将授权董事会办理首次公开发行股票并上市的授权期限延长一年的议案》《关于公司 2016 年至 2018 年关联交易公允性的议案》《关于摊薄即期回报及填补回报措施的议案》《关于调整公司 IPO 上市工作领导小组成员的议案》。

2019 年 6 月 26 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过《关于修订〈红塔证券股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司独立董事制度〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司关联交易制度〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司募集资金使用管理办法〉的议案》。

2019 年 8 月 5 日，公司召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过《关于修订〈红塔证券股份有限公司章程（草案）〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司对外投资管理办法〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司对外担保管理办法〉的议案》。

2019 年 9 月 17 日，公司召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过《关于选举公司董事的议案》《关于选举公司监事的议案》。

### 三、 董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数



李剑波	否	11	11	5	0	0	否	4
庞皓峰	否	11	11	5	0	0	否	4
肖淑英	否	11	9	5	2	0	否	2
李 丽	否	11	11	5	0	0	否	3
李双友	否	1	1	0	0	0	否	0
李素明	否	11	11	5	0	0	否	4
张 彤	是	11	11	5	0	0	否	2
伍志旭	是	11	11	5	0	0	否	0
王国军	是	8	8	5	0	0	否	1
况雨林	否	9	7	5	2	0	否	0
左 翔	是	3	2	1	1	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

注：《公司章程》规定，董事会会议应当采取现场、视频、电话会议或前述三种相结合的方式召开，但董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可采取通讯方式召开。采取现场、视频、电话会议或前述三种相结合的方式召开的董事会均为现场会议。采取通讯方式召开董事会时，参加会议的董事均视为亲自出席。

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

报告期内，独立董事对公司有关事项未提出异议。公司独立董事履职情况详见与本报告同日披露的《红塔证券股份有限公司 2019 年度独立董事述职报告》。

## (三) 其他

适用 不适用

### 1. 董事会会议情况

2019 年度，公司董事会共召开会议 11 次，审议议案 83 项，全部议案均获表决通过，具体情况如下：

2019 年 1 月 21 日，公司召开第六届董事会第六次会议，审议通过《关于修订公司重要会计政策、会计估计的议案》。

2019 年 2 月 22 日，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过《红塔证券股份有限公司 2018 年度经营情况及 2019 年工作计划报告》《红塔证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》《红塔证券股份有限公司 2019 年度财务预算报告》《关于审议公司 2019 年度经营目标的议案》《关于审议公司 2018 年度利润分配方案的议案》《红塔证券股份有限公司 2018 年度风险管理报告》《红塔证券股份有限公司 2018 年度合规报告》《红塔证券股份有限公司 2018 年度内部稽核审计工作报告》《关于审议公司 2018 年度内部控制评价报告的议案》《关于审议公司及子公司 2018 年度合规管理有效性评估报告的议案》《关于审议 2018 年度公司重大关联交易专项稽核审计报告的议案》《关于批准报出公司 2018 年度审计报告的议案》《关于审议公司 2018 年年度报告及年度报告公开披露信息的议案》《关于预计公司 2019 年日常关联交易的议案》《关于审议 2019 年度公司薪酬计划的议案》《关于审议新设证券分公司的议案》《关于聘任 2019 年度审计机构的议案》《关于审议公司 2019 年度债务融资计划的议案》《关于审议计提单项金融资产减值准备的议案》《关于审议 2019 年度公司自有资金业务规模的议案》《关于审议 2019 年度公司风险偏好的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司章程〉的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理办法〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司稽核审计制度〉的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理办法〉的议案》《关于提名独立董事候选人的议案》《关于调整董事会专门委员会成员的议案》《关于将公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市决议有效期延长一年的议案》《关于将授权董事会办理首次公开发行股票并上市的授权期限延长一年的议案》《关于对公司首次公开发行股票并上市申报期内财务报告及其他专项报告予以确认并批准报出的议案》《关于公司 2016 年至 2018 年关联交易公允性的议案》《关于摊薄即期回报及填补回报措施的议案》《关于调整公司 IPO 上市

工作领导小组成员的议案》《红塔证券股份有限公司 2018 年度董事会工作报告》《关于提请召开公司 2018 年度股东大会的议案》等议案。

2019 年 3 月 14 日，公司召开第六届董事会第八次会议，审议通过《关于修订〈红塔证券股份有限公司总裁工作细则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会秘书工作制度〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司独立董事制度〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司关联交易制度〉的议案》等议案。

2019 年 4 月 17 日，公司召开第六届董事会第九次会议，审议通过《关于设立固定收益业务分公司的议案》《关于设立金融衍生品业务分公司的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司廉洁从业管理办法（试行）〉的议案》等议案。

2019 年 5 月 5 日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过《关于审议公司 2019 年第一季度审阅报告的议案》。

2019 年 6 月 11 日，公司召开第六届董事会第十一次会议，审议通过《关于开立红塔证券股份有限公司首次公开发行股票募集资金专户的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会发展战略委员会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会提名及薪酬委员会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司董事会风险控制委员会议事规则〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司重大信息内部报告制度〉的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司内幕信息知情人登记和外部信息报送管理办法〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司募集资金使用管理办法〉的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司融资管理办法〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司融资融券业务管理办法〉的议案》《关于提请召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》等议案。

2019年6月25日，公司召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于审议提高公司总体财务杠杆的议案》《关于审议调整2019年度公司风险偏好的议案》等议案。

2019年6月29日，公司召开第六届董事会第十三次会议，审议通过《关于审议公司IPO上市专项奖励相关事宜的议案》。

2019年7月18日，公司召开第六届董事会第十四次会议，审议通过《关于修订〈红塔证券股份有限公司章程（草案）〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司对外投资管理办法〉的议案》《关于修订〈红塔证券股份有限公司对外担保管理办法〉的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》《关于提请召开公司2019年第二次临时股东大会的议案》等议案。

2019年8月27日，公司召开第六届董事会第十五次会议，审议通过《红塔证券股份有限公司2019年上半年经营情况报告》《红塔证券股份有限公司2019年上半年风险管理报告》《红塔证券股份有限公司2019年上半年风险控制指标情况报告》《关于审议〈红塔证券股份有限公司2019年上半年募集资金存放与实际使用情况专项报告〉的议案》《关于审议公司2019年半年度报告的议案》《关于提名公司董事候选人的议案》《关于调整董事会专门委员会成员的议案》《关于审议对红塔期货有限责任公司增资的议案》《关于提请召开公司2019年第三次临时股东大会的议案》等议案。

2019年10月28日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过《关于审议公司2019年第三季度报告的议案》《关于审议公司参股云南省股权交易中心有限公司的议案》《关于设立上海运维管理中心的议案》《关于公司机构调整的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法〉的议案》等议案。

## 2. 监事会会议情况

2019年度，公司监事会共召开会议6次，审议议案28项，全部议案均获表决通过，具体情况如下：

2019年1月21日，公司召开第六届监事会第四次会议，审议通过《关于修订公司重要会计政策、会计估计的议案》。

2019年2月21日，公司召开第六届监事会第五次会议，审议通过《红塔证券股份有限公司2018年度经营情况及2019年工作计划报告》《红塔证券股份有限公司2018年度财务决算报告》《红塔证券股份有限公司2019年度财务预算报告》《关于审议公司2018年度利润分配方案的议案》《红塔证券股份有限公司2018年度风险管理报告》《红塔证券股份有限公司2018年度合规报告》《红塔证券股份有限公司2018年度内部稽核审计工作报告》《关于审议公司2018年度内部控制评价报告的议案》《关于审议公司及子公司2018年度合规管理有效性评估报告的议案》《关于审议2018年度公司重大关联交易专项稽核审计报告的议案》《关于审议计提单项金融资产减值准备的议案》《关于审议2019年度公司风险偏好的议案》《关于审议公司2018年年度报告及年度报告公开披露信息的议案》《关于预计公司2019年日常关联交易的议案》《关于公司2016年至2018年关联交易公允性的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理办法〉的议案》《关于审议〈红塔证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理办法〉的议案》《红塔证券股份有限公司2018年度监事会工作报告》等议案。

2019年5月5日，公司召开第六届监事会第六次会议，审议通过《关于审议公司2019年第一季度审阅报告的议案》。

2019年6月11日，公司召开第六届监事会第七次会议，审议通过《关于修订〈红塔证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。

2019年8月27日，公司召开第六届监事会第八次会议，审议通过《红塔证券股份有限公司2019年上半年经营情况报告》《红塔证券股份有限公司2019年上半年风险管理报告》《红塔证券股份有限公司2019年上半年风险控制指标情况报告》《关于审议〈红塔证券股份有限公司2019年上半年募集资金存放与实际使用情况专项报告〉的议案》《关于审议公司2019年半年度报告的议案》《关于提名公司监事候选人的议案》等议案。

2019年10月28日，公司召开第六届监事会第九次会议，审议通过《关于审议公司2019年第三季度报告的议案》。

**四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

√适用 □不适用

公司董事会下设发展战略委员会、提名及薪酬委员会、审计委员会和风险控制在委员会4个专门委员会。专门委员会对董事会负责，依照《公司章程》、各专门委员会议事规则等履行职责。报告期内，由于董事会成员变动，对专门委员会人员进行了多次调整，报告期初和报告期末专门委员会成员情况如下：

专门委员会	成 员	
	报告期初	报告期末
发展战略委员会	李剑波（召集人）、庞皓峰、肖淑英、李丽、况雨林、李素明、伍志旭	李剑波（召集人）、肖淑英、李丽、李双友、李素明、伍志旭
提名及薪酬委员会	伍志旭（召集人）、李剑波、李素明、张彤、左翔	伍志旭（召集人）、李剑波、李素明、张彤、王国军
审计委员会	张彤（召集人）、庞皓峰、左翔	张彤（召集人）、王国军
风险控制委员会	左翔（召集人）、李丽、张彤	王国军（召集人）、李丽、张彤

**（一）董事会发展战略委员会**

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会发展战略委员会议事规则》等规定，董事会发展战略委员会共召开5次会议，对公司的经营情况、IPO上市工作、债务融资、对外投资等重大决策提供了咨询和建议，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

**（二）董事会提名及薪酬委员会**

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会提名及薪酬委员会议事规则》等规定，董事会提名及薪酬委员会共召开5次会议，遴选合格的董事和高级管理人员人选，讨论董事和监事履职考核与薪酬管理，对公司的薪酬计划提出意见和建议，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

### **(三) 董事会审计委员会**

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会审计委员会议事规则》等规定，董事会审计委员会共召开 7 次会议，重点监督了公司年度审计工作，提出了许多重要的意见和建议，对提交董事会审议的财务报告信息的真实、准确和完整作出判断，审计委员会还对内部控制、关联交易等事项进行了监督和审查，提出了专业意见和建议，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

### **(四) 董事会风险控制委员会**

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会风险控制委员会议事规则》等规定，董事会风险控制委员会共召开 4 次会议，对公司的合规报告、风险报告、风险控制指标情况报告、风险偏好和调整提高财务杠杆等重大事项进行了评估并提出意见，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

## **五、 监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

报告期内，公司监事会严格按照相关法律法规、《公司章程》等规定，对公司依法运作情况、重大决策和重大经营情况、公司财务状况及合规管理等情况进行监督，认真履职，勤勉尽责。监事会对报告期内监督事项无异议。

## **六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## **七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司根据上级主管部门的有关政策法规，坚持高管薪酬与激励考核与股东价值挂钩、与市场业绩水平相匹配、以绩效为导向、中长期激励相结合的原则，制

定了《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法》《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法实施细则》。

每个会计年度结束后，公司董事会依据上述考核办法及细则，结合公司年度经营情况，对高级管理人员进行年度绩效考核及激励。

## 八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制评价报告的具体内容详见在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《红塔证券股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见结论的审计报告，报告认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、 其他

适用 不适用

### （一）合规管理体系建设情况

公司严格按照《证券法》《证券公司监督管理条例》和《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规和规章的要求，建立健全了合规管理组织体系，对合规风险进行有效识别和管理。公司合规管理体系由董事会、监事会、经理层、合规法律部、各部办、分支机构下设的合规管理岗位、各层级子公司下设的履行合规管理职能的部门或合规岗位组成。公司董事会决定公司的合规



管理目标，对合规管理的有效性承担责任；公司高级管理人员负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任；公司各部门、分支机构和各层级子公司负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任；公司全体工作人员熟知且遵守与其执业行为有关的法律、法规和准则，主动识别、控制其执业行为的合规风险，并对自身经营活动范围内所有业务事项和执业行为的合规性负责；公司合规总监对公司及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；公司合规法律部对合规总监负责，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责；公司各部办、各分支机构设置合规管理岗位，各层级子公司设置履行合规管理职能的部门或合规岗位，具体落实本单位的合规管理要求，从事本单位的合规管理工作，各部办、各分支机构设置的合规管理岗位包括合规团队、专职及兼复合规岗。

公司制定了《合规管理制度》《合规管理工作实施办法》《合规岗管理办法》《信息隔离墙管理办法》《反洗钱工作管理办法》《分支机构反洗钱工作管理办法》《反洗钱大额交易和可疑交易报告管理办法》等一系列合规管理制度。

报告期内，公司进一步完善了合规管理制度体系，修订了《信息隔离墙管理办法》《合规考核管理办法》《合规问责工作管理办法》《反洗钱档案管理和保密管理办法》《客户洗钱风险评估及分类管理办法》《业务(产品)洗钱风险评估管理办法》；新制定了《投资银行类业务聘请第三方服务廉洁从业管理办法》《洗钱和恐怖融资风险管理办法》《反洗钱应急管理办法》《洗钱风险和重大事件报告管理办法》《反洗钱信息共享管理办法》。公司进一步梳理了各业务条线合规管理人员的工作职责，新制定了《投资银行类业务合规管理工作实施细则》《经纪业务条线合规管理工作实施细则》《固定收益业务合规管理工作实施细则》《权益类自营投资业务合规管理工作实施细则》《私募资产管理业务合规管理细则》《发布证券研究报告业务合规管理实施细则》等制度，将合规管理嵌入具体业务环节，充分利用一线合规管理人员贴近业务的优势，发挥其业务监督的作用。

报告期内，在信息系统建设方面，一是公司新版信息隔离墙系统于 2019 年 4 月 19 日正式上线运行，新系统业务覆盖面广，功能更加完善，系统稳定性强，提高了隔离墙管理的信息化程度；二是公司对合规管理系统中反洗钱模块进行了

升级和改造，此次升级对反洗钱黑名单监控系统进行完善和升级，采购了由专业公司道琼斯公司提供的黑名单数据库及其数据更新维护服务，应用于相关业务的反洗钱监测工作中，并对反洗钱客户风险等级划分进行了改造；三是合规管理系统反洗钱模块以及信息隔离墙新系统针对科创板进行了升级，此次升级增加了科创板业务数据采集，支持该证券类别的数据采集及监控；四是为满足《中国人民银行关于印发证券期货保险机构反洗钱执法检查数据提取接口规范的通知》要求，公司已于 2019 年 10 月审议批准了反洗钱系统升级项目立项，目前该系统已在公司测试环境完成部署，处于测试准备阶段。

截至报告期末，公司合规管理组织体系有效运转，各项合规管理制度均能得到有效执行，合规管理体系运行良好。

## （二）合规检查情况

报告期内，公司根据监管要求，组织开展了涉及债券交易业务、公司债券及资产证券化业务、期货中间介绍业务以及投资者适当性管理工作的自查。公司按照检查计划，对 5 家证券营业部进行了现场合规检查，对资产管理、股票质押式回购、发布证券研究报告、权益及固定收益类投资等业务的开展情况进行了现场合规检查，对《证券公司投资银行类业务内部控制指引》落实情况进行了现场合规检查。通过检查及时发现问题并督促整改，促进公司相关业务和工作规范开展。

## （三）稽核审计工作情况

报告期内，公司内部稽核审计工作力争审计内容覆盖全面，强化对监管重点及高风险领域的关注，切实防范业务及管理条线内控不当、杜绝违规风险。

报告期内，公司组织完成稽核审计项目共 38 个，其中：内部评估类项目 6 个，包括公司年度内部控制评价、公司及子公司年度合规管理有效性评估、私募投资基金子公司及另类投资子公司运营情况内部评估、公司投资银行类业务内控评估、公司信息技术风险监测机制及执行情况有效性评估；常规稽核审计项目 21 个，包括对公司下属 18 家证券营业部、固定收益业务、投资银行业务、全面风险管理及压力测试等开展的常规稽核审计；专项稽核审计项目 5 个，包括对公司信息技术管理、采购管理、基金销售、反洗钱工作及重大关联交易等开展的专

项稽核审计；离任审计项目 6 个，包括对公司资金财务总部总经理、董事会秘书、资产管理计划投资经理以及 3 名证券营业部总经理等 6 名人员开展的离任审计。

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

### 一、 公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

### 二、 公司债券评级情况

适用 不适用

### 三、 报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

### 四、 公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

### 五、 公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

### 六、 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,001,509,479.85	763,429,770.26	162.17	报告期内公司利润增加
流动比率	2.01	2.68	-25.00	报告期内公司流动负

				债较流动资产增幅更大
速动比率	1.87	2.65	-29.43	报告期内公司其他应收款增加导致速动资产增幅小于流动资产增幅
资产负债率 (%)	67.92	54.31	25.06	报告期内公司主动负债增加
EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67	报告期内公司息税前折旧摊销前利润增幅大于主动有息负债的增幅
利息保障倍数	2.35	3.39	-30.68	报告期内公司主动负债增加导致利息支出增加
现金利息保障倍数	-8.30	-35.73	不适用	报告期内公司主动负债增加导致利息支出增加
EBITDA 利息保障倍数	2.39	3.54	-32.49	报告期内公司主动负债增加导致利息支出增加
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	不适用
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	不适用

## 七、 公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司运作的债务融资工具有：次级债务、收益凭证、证券公司短期融资券、同业拆借、法人账户日间透支、债券回购等，各项融资均按时兑付本金及利息。

## 八、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

报告期末，公司已取得 16 家银行授信批复，取得授信总额度 254 亿元。

## 九、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

## 十、 公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

# 第十一节 财务报告

## 一、 审计报告

适用 不适用

信会师报字[2020]第 ZB10060 号

### 红塔证券股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了红塔证券股份有限公司（以下简称红塔证券）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了红塔证券 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于红塔证券，并履行了职业

道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 买入返售金融资产的减值和利息收入的确定</b>	
<p>如合并财务报表附注五、(二十)所述，截止2019年12月31日，红塔证券应收股票质押业务款的资产减值损失为人民币 82,313,459.26元。</p> <p>如财务报表附注三、(十)披露，i. 因融资融券、约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处理操作完成后形成的应收款项，综合考虑担保品情况、主体信用状况和催收情况计算预期信用损失；</p> <p>ii. 因证券清算形成的应收款项、公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，不计提减值准备；</p> <p>iii. 已发生信用风险的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。</p> <p>如财务报表附注三、(二十五)4、利</p>	<p>我们对买入返售金融资产的减值执行的审计程序包括：</p> <p>(1)了解管理层识别具有减值迹象的买入返售金融资产及其减值准备计量的相关控制；</p> <p>(2)检查买入返售金融资产的扣除证券抵押品的可收回金额之后敞口的计算的准确性；</p> <p>(3)采用抽样的方法，根据支持性文件及公开市场市价，检查相关证券抵押品是否存在及其可收回金额；</p> <p>(4)评估管理层所使用的减值模型及假设的适当性及合理性，并检查减值准备的计算。</p> <p>我们对股票质押式买入返售金融资产的利息收入执行的审计程序包括：</p> <p>(1)了解和评价与股票质押式买入返售金融资产的利息收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>(2)在抽样的基础上，查阅股票质押</p>

<p>息收入披露，买入返售业务收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。</p> <p>信用业务利息收入逾期90天以上转入表外，以后年度收回时再转入表内确认并计提缴纳增值税，计入当期应纳税所得额。</p> <p>考虑到买入返售金融资产利息收入和减值的金额重要性以及相关利息收入和减值准备计提涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将其认定为关键审计事项。</p>	<p>式回购交易协议书，并考虑红塔证券股票质押式买入返售金融资产的利息收入确认的会计政策是否符合协议条款及企业会计准则的要求；</p> <p>(3)在抽样的基础上，将资产负债表日后收到的利息收入，分别与相关股票质押式回购交易协议书进行核对，并询问管理层以评价相关收入是否已确认于恰当的会计年度。</p>
<p><b>(二) 金融投资的公允价值变动损益及投资收益的确认</b></p>	
<p>如合并财务报表附注五、(四十二)所述，2019年度公允价值变动损益金额为291,094,581.62元，其中交易性金融资产的公允价值变动损益金额为318,054,692.06元。如合并财务报表附注五、(四十)所述，2019年度投资收益金额为1,532,210,129.14元，其中对交易性金融资产的持有期间收益为1,098,185,328.67元，对交易性金融资产的处置收益为437,862,062.76元。</p>	<p>2019年度，公允价值变动损益主要为交易性金融资产的公允价值变动损益。投资收益中对交易性金融资产的持有期间收益和处置收益主要由债券收益组成，如合并财务报表附注五、(八)所述，截止2019年12月31日，红塔证券交易性金融资产的公允价值为人民币26,006,428,038.75元，其中债券项目的公允价值19,501,721,351.11元。我们对金融投资的公允价值变动损益及投资收益</p>

如财务报表附注三、（十）披露，公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产： i . 除分类为前两类之外的金融资产；

ii . 公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为此类；

iii . 在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，公司可以将金融资产指定为该类。该指定一经做出，不得撤销。

初始确认金融资产，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的利得或损失，应当计入当期损益。持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。持有期内按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金

的确认执行的审计程序包括：

（1）了解红塔证券管理层因采用近期出售的投资策略而买入的债券分类至交易性金融资产事项的相关控制；

（2）通过将红塔证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价所有在活跃市场交易的金融资产的公允价值的准确性；

（3）就公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，选取样本，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件，进行独立估值，并将我们的估值结果与红塔证券的估值结果进行比较；

（4）采用抽样的方法，根据支持性文件及公开市场信息，评价金融资产中相关债券是否有付息能力，评价因素包括但不限于债券发行方的财务状况、经营状态、违约情况、当期及期后付息情况等；

（5）采用抽样的方法，检查金融资产持有期间及处置所获取的收益是否符合企业会计准则和公司会计政策的规定。



额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。 考虑到金融投资的公允价值及投资收益的确认及当期发生金额具有重大性，因此我们将其认定为关键审计事项。	
--	--

#### 四、其他信息

红塔证券管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括红塔证券 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

鉴于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估红塔证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督红塔证券的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对红塔证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致红塔证券不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就红塔证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某

事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：冯万奇  
(项目合伙人)

中国注册会计师：邵建克

中国·上海

2020年3月27日

## 二、 财务报表

### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：红塔证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	5,803,516,343.09	3,308,938,635.52
其中：客户资金存款	七、1	2,138,865,186.30	1,410,347,081.23
结算备付金	七、2	1,612,769,820.70	690,906,820.74
其中：客户备付金	七、2	758,502,872.56	617,327,346.50
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	1,150,385,159.78	969,086,921.57
衍生金融资产	七、6		762,540.00
存出保证金	七、7	307,230,287.09	209,417,696.36
应收款项	七、8	83,293,243.00	72,651,985.99
应收款项融资			
买入返售金融资产	七、10	6,664,213,745.77	5,430,177,308.01
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>		26,898,526,366.18	16,078,081,656.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			14,551,391,133.86
交易性金融资产	七、12	26,006,428,038.75	
债权投资	七、13	113,402,080.08	
可供出售金融资产			1,476,690,522.61
其他债权投资	七、14	748,682,263.27	
其他权益工具投资	七、15	30,013,984.08	
持有至到期投资			50,000,000.00
长期股权投资	七、16	79,852,770.41	
投资性房地产	七、17	32,018,866.32	34,734,686.88
固定资产	七、18	103,011,764.34	87,210,295.62
在建工程	七、19	16,667,104.84	22,317,137.26
使用权资产			
无形资产	七、21	104,224,740.91	74,100,171.29
商誉			
递延所得税资产	七、23	47,966,223.80	46,437,504.15
其他资产	七、24	2,557,274,658.69	359,606,032.86
资产总计		45,460,951,094.92	27,384,429,392.72
<b>负债：</b>			
短期借款	七、28	100,137,500.00	1,593,000,000.00

应付短期融资款	七、29	8,382,759,627.24	
拆入资金	七、30	396,750.00	
交易性金融负债	七、31	424,979,938.62	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			162,315,055.77
衍生金融负债	七、6	340,363.00	
卖出回购金融资产款	七、32	10,644,293,337.82	6,159,179,770.00
代理买卖证券款	七、33	3,003,775,770.72	2,133,332,377.70
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、35	595,034,534.87	469,427,237.45
应交税费	七、36	148,546,274.36	58,912,263.55
应付款项	七、37	30,345,140.78	15,462,490.96
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益	七、43	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	七、23	129,864,193.24	42,637,109.45
其他负债	七、44	8,376,383,248.55	5,207,871,927.60
负债合计		31,841,163,154.02	15,846,444,707.30
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、45	3,633,405,396.00	3,269,405,396.03
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、47	5,532,313,510.63	4,674,356,284.65
减：库存股			
其他综合收益	七、49	3,046,961.27	-1,909,210.64
盈余公积	七、50	698,268,827.41	618,777,606.99
一般风险准备	七、51	1,305,985,452.66	1,135,853,146.43
未分配利润	七、52	2,204,930,165.35	1,609,612,988.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		13,377,950,313.32	11,306,096,211.64
少数股东权益		241,837,627.58	231,888,473.78
所有者权益（或股东权益）合计		13,619,787,940.90	11,537,984,685.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		45,460,951,094.92	27,384,429,392.72

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：红塔证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金		4,635,012,405.65	2,111,201,612.10
其中：客户资金存款		1,975,461,774.58	1,313,905,909.72
结算备付金		1,605,984,496.52	688,452,484.20
其中：客户备付金		758,502,872.56	617,327,346.50
贵金属			
拆出资金			
融出资金		1,150,385,159.78	969,086,921.57
衍生金融资产			762,540.00
存出保证金		47,744,181.75	39,111,684.75
应收款项		55,884,449.54	52,960,089.60
应收款项融资			
买入返售金融资产		6,190,151,002.66	5,088,158,363.01
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>		25,023,798,147.61	14,964,101,500.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			13,682,304,344.48
交易性金融资产		24,246,174,359.50	
债权投资		50,379,913.23	
可供出售金融资产			1,281,797,156.25
其他债权投资		697,229,890.80	
其他权益工具投资		30,013,984.08	
持有至到期投资			
长期股权投资	十九、1	2,416,054,691.76	1,916,054,691.76
投资性房地产		32,018,866.32	34,734,686.88
固定资产		93,176,570.34	77,986,585.63
在建工程		15,664,643.88	20,105,588.67
使用权资产			
无形资产		94,846,925.09	67,450,948.31
商誉			
递延所得税资产		30,807,064.76	28,540,198.02
其他资产		2,433,548,457.11	321,264,298.20
资产总计		43,825,077,062.77	26,379,972,193.43
<b>负债：</b>			
短期借款		100,137,500.00	1,593,000,000.00

应付短期融资款		8,382,759,627.24	
拆入资金		396,750.00	
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			
衍生金融负债		340,363.00	
卖出回购金融资产款		10,488,081,646.69	6,017,680,000.00
代理买卖证券款		2,636,208,189.41	1,899,866,651.57
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	510,806,770.58	410,088,530.13
应交税费		139,894,811.48	53,413,401.87
应付款项		24,126,498.61	12,037,216.80
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债		117,675,684.61	42,230,319.52
其他负债		8,218,192,557.67	5,164,547,215.37
负债合计		30,618,620,399.29	15,192,863,335.26
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,633,405,396.00	3,269,405,396.03
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,542,752,967.47	4,684,795,741.49
减：库存股			
其他综合收益		2,330,259.60	-148,115.52
盈余公积		698,268,827.41	618,777,606.99
一般风险准备		1,272,010,981.61	1,113,028,540.77
未分配利润		2,057,688,231.39	1,501,249,688.41
所有者权益（或股东权益）合计		13,206,456,663.48	11,187,108,858.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		43,825,077,062.77	26,379,972,193.43

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入		2,065,728,507.80	1,201,433,406.34
利息净收入	七、53	-239,872,486.14	342,322,110.44
其中：利息收入	七、53	596,186,810.25	557,753,280.77
利息支出	七、53	836,059,296.39	215,431,170.33
手续费及佣金净收入	七、54	368,797,987.88	293,773,356.12
其中：经纪业务手续费净收入	七、54	168,964,133.95	133,023,566.42
投资银行业务手续费净收入	七、54	70,331,994.73	50,082,744.12
资产管理业务手续费净收入	七、54	90,046,338.35	76,585,055.42
投资收益（损失以“-”号填列）	七、55	1,532,210,129.14	415,923,158.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		624,277.26	417,870.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、57	2,375,036.13	1,354,407.55
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、58	291,094,581.62	103,787,201.33
汇兑收益（损失以“-”号填列）		112,987.34	324,165.02
其他业务收入	七、59	111,518,769.17	4,897,873.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、60	-508,497.34	39,051,134.11
二、营业总支出		939,050,732.20	686,322,138.31
税金及附加	七、61	15,407,470.14	8,003,555.39
业务及管理费	七、62	780,772,140.36	584,479,231.68
资产减值损失	七、63		90,488,831.58
信用减值损失	七、64	35,139,101.61	
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、66	107,732,020.09	3,350,519.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,126,677,775.60	515,111,268.03
加：营业外收入	七、67	299,643.73	1,352,282.25
减：营业外支出	七、68	1,579,682.76	1,389,566.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,125,397,736.57	515,073,983.74
减：所得税费用	七、69	277,907,278.53	123,079,034.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		847,490,458.04	391,994,948.91
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以		847,490,458.04	391,994,948.91



“－”号填列)			
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)			-
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“－”号填列)		837,541,304.24	386,464,525.52
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列)		9,949,153.80	5,530,423.39
六、其他综合收益的税后净额	七、49	1,584,432.35	-7,545,314.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,584,432.35	-5,443,055.97
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		10,488.06	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		10,488.06	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		1,573,944.29	-5,443,055.97
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		2,403,301.69	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-5,443,055.97
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备		-829,357.40	
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-2,102,258.12
七、综合收益总额		849,074,890.39	384,449,634.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		839,125,736.59	381,021,469.55
归属于少数股东的综合收益总额		9,949,153.80	3,428,165.27
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		0.24	0.12
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.24	0.12

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		1,688,901,923.68	1,143,417,396.22
利息净收入	十九、3	-275,063,050.60	309,619,043.56
其中：利息收入	十九、3	560,884,865.62	525,101,094.61
利息支出	十九、3	835,947,916.22	215,482,051.05
手续费及佣金净收入	十九、4	249,229,422.81	193,090,045.62
其中：经纪业务手续费净收入	十九、4	169,998,432.80	133,508,122.65
投资银行业务手续费净收入	十九、4	70,331,994.73	50,082,744.12
资产管理业务手续费净收入	十九、4	8,427,297.17	9,134,273.18
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	1,427,115,466.22	459,534,047.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		1,981,308.32	1,008,354.55
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十九、6	279,562,313.82	135,525,753.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）		112,987.34	324,165.02
其他业务收入		6,395,604.22	5,232,534.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-432,128.45	39,083,451.99
二、营业总支出		650,238,228.71	531,512,403.76
税金及附加		13,930,451.48	6,750,516.26
业务及管理费	十九、7	612,567,096.46	438,455,680.75
资产减值损失			82,955,687.09
信用减值损失		20,244,593.04	
其他资产减值损失			
其他业务成本		3,496,087.73	3,350,519.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,038,663,694.97	611,904,992.46

加：营业外收入		130,897.38	237,181.74
减：营业外支出		1,510,000.00	1,240,954.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,037,284,592.35	610,901,220.17
减：所得税费用		251,578,834.24	124,312,555.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		785,705,758.11	486,588,664.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		785,705,758.11	486,588,664.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		928,999.26	-3,059,707.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		10,488.06	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		10,488.06	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		918,511.20	-3,059,707.47
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		1,714,029.19	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-3,059,707.47
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备		-795,517.99	
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		786,634,757.37	483,528,957.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.15
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.15

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

## 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			-13,142,682,416.99
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,083,179,171.62	1,094,637,061.80
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		4,482,571,501.44	5,287,674,727.36
代理买卖证券收到的现金净额		959,324,668.89	-310,352,795.78
收到其他与经营活动有关的现金	七、71	1,529,728,374.91	-268,816,117.00
经营活动现金流入小计		8,054,803,716.86	-7,339,539,540.61
为交易目的而持有的金融资产净增加额		9,648,825,856.94	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		1,233,045,389.68	-
支付利息、手续费及佣金的现金		356,243,360.47	244,906,107.57
支付给职工及为职工支付的现金		428,518,988.98	340,681,780.26
支付的各项税费		238,490,372.99	162,663,837.07
支付其他与经营活动有关的现金	七、71	3,212,262,675.62	-277,857,308.02
经营活动现金流出小计		15,117,386,644.68	470,394,416.88
经营活动产生的现金流量净额		-7,062,582,927.82	-7,809,933,957.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			1,808,540.83
取得投资收益收到的现金		771,506.85	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		123,802.54	80,994,126.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		895,309.39	82,802,667.77
投资支付的现金		80,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,610,183.94	55,115,251.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、71	4,008,508.00	33,238,832.00
投资活动现金流出小计		190,618,691.94	88,354,083.52
投资活动产生的现金流量净额		-189,723,382.55	-5,551,415.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,232,846,792.45	5,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			5,000,000.00
取得借款收到的现金		3,100,000,000.00	6,593,000,000.00
发行债券收到的现金		10,635,008,533.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		14,967,855,325.45	6,598,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,978,930,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		329,066,692.96	52,489,200.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、71	7,548,932.99	
筹资活动现金流出小计		4,315,545,625.95	52,489,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		10,652,309,699.50	6,545,510,800.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		415,926.45	1,436,730.10
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,400,419,315.58	-1,268,537,843.14
加：期初现金及现金等价物余额		3,964,853,022.45	5,233,390,865.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		7,365,272,338.03	3,964,853,022.45

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

#### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			-13,470,764,291.98
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		901,686,167.80	770,651,137.57
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		4,448,732,000.00	5,512,003,002.00
代理买卖证券收到的现金净额		736,388,243.56	-498,902,019.52
收到其他与经营活动有关的现金		956,614,419.41	-444,158,150.15
经营活动现金流入小计		7,043,420,830.77	-8,131,170,322.08
为交易目的而持有的金融资产净增加额		8,953,749,144.04	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		1,092,089,148.38	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		331,985,718.01	48,466,707.04
支付给职工及为职工支付的现金		332,396,915.86	251,690,827.79
支付的各项税费		221,253,524.46	140,735,677.57
支付其他与经营活动有关的现金		2,724,674,193.08	-388,165,142.74
经营活动现金流出小计		13,656,148,643.83	52,728,069.66
经营活动产生的现金流量净额		-6,612,727,813.06	-8,183,898,391.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			100,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		107,594.78	80,973,622.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		107,594.78	180,973,622.00
投资支付的现金		500,000,000.00	500,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		98,762,601.80	46,686,855.73
支付其他与投资活动有关的现金			33,238,832.00
投资活动现金流出小计		598,762,601.80	579,925,687.73
投资活动产生的现金流量		-598,655,007.02	-398,952,065.73

净额			
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,232,846,792.45	
取得借款收到的现金		3,100,000,000.00	6,593,000,000.00
发行债券收到的现金		10,635,008,533.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		14,967,855,325.45	6,593,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,978,930,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		329,066,692.96	52,489,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金		7,548,932.99	
筹资活动现金流出小计		4,315,545,625.95	52,489,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		10,652,309,699.50	6,540,510,800.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		415,926.45	1,436,730.10
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,441,342,805.87	-2,040,902,927.37
加：期初现金及现金等价物余额		2,799,654,096.30	4,840,557,023.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		6,240,996,902.17	2,799,654,096.30

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

## 合并所有者权益变动表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备		
优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	3,269,405,396.03			4,674,356,284.65		-1,909,210.64	618,777,606.99	1,135,853,146.43	1,609,612,988.18	231,888,473.78	11,537,984,685.42
加：会计政策变更						3,371,739.56	920,644.61	1,841,289.22	4,637,465.75		10,771,139.14
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,269,405,396.03			4,674,356,284.65		1,462,528.92	619,698,251.60	1,137,694,435.65	1,614,250,453.93	231,888,473.78	11,548,755,824.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	363,999,999.97			857,957,225.98		1,584,432.35	78,570,575.81	168,291,017.01	590,679,711.42	9,949,153.80	2,071,032,116.34
（一）综合收益总额						1,584,432.35			837,541,304.24	9,949,153.80	849,074,890.39
（二）所有者投入和减少资本	363,999,999.97			857,957,225.98							1,221,957,225.95
1.所有者投入的普通股	363,999,999.97			857,957,225.98							1,221,957,225.95
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配							78,570,575.81	168,291,017.01	-246,861,592.82		
1.提取盈余公积							78,570,575.81		-78,570,575.81		
2.提取一般风险准备								168,291,017.01	-168,291,017.01		
3.对所有者(或股东)											



的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	3,269,405,396.03					4,674,333,818.97		3,533,845.33	570,118,740.52	1,032,617,125.37	1,375,043,350.19	223,482,774.19	11,148,535,050.60
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	3,269,405,396.03					4,674,333,818.97		3,533,845.33	570,118,740.52	1,032,617,125.37	1,375,043,350.19	223,482,774.19	11,148,535,050.60
三、本年增减变动金额(减少以“－”号填列)						22,465.68		-5,443,055.97	48,658,866.47	103,236,021.06	234,569,637.99	8,405,699.59	389,449,634.82
(一) 综合收益总额								-5,443,055.97			386,464,525.52	3,428,165.27	384,449,634.82

(二)所有者投入和减少资本				22,465.68						4,977,534.32	5,000,000.00
1.所有者投入的普通股										5,000,000.00	5,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他				22,465.68						-22,465.68	
(三)利润分配						48,658,866.47	103,236,021.06	-151,894,887.53			
1.提取盈余公积						48,658,866.47		-48,658,866.47			
2.提取一般风险准备							103,236,021.06	-103,236,021.06			
3.对所有者(或股东)的分配											
4.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本年年末余额	3,269,405,396.03			4,674,356,284.65		-1,909,210.64	618,777,606.99	1,135,853,146.43	1,609,612,988.18	231,888,473.78	11,537,984,685.42

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

### 母公司所有者权益变动表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		-148,115.52	618,777,606.99	1,113,028,540.77	1,501,249,688.41	11,187,108,858.17
加：会计政策变更							1,549,375.86	920,644.61	1,841,289.22	6,444,512.30	10,755,821.99
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		1,401,260.34	619,698,251.60	1,114,869,829.99	1,507,694,200.71	11,197,864,680.16
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	363,999,999.97				857,957,225.98	-	928,999.26	78,570,575.81	157,141,151.62	549,994,030.68	2,008,591,983.32
(一) 综合收益总额							928,999.26			785,705,758.11	786,634,757.37
(二) 所有者投入和减少资本	363,999,999.97				857,957,225.98						1,221,957,225.95
1. 所有者投入的普通股	363,999,999.97				857,957,225.98						1,221,957,225.95
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								78,570,575.81	157,141,151.62	-235,711,727.43	
1. 提取盈余公积								78,570,575.81		-78,570,575.81	
2. 提取一般风险准备									157,141,151.62	-157,141,151.62	
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,269,405,396.03	-	-	-	4,684,795,741.49	-	2,911,591.95	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,160,637,623.11	10,703,579,900.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,269,405,396.03	-	-	-	4,684,795,741.49	-	2,911,591.95	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,160,637,623.11	10,703,579,900.93
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-				-		-3,059,707.47	48,658,866.47	97,317,732.94	340,612,065.30	483,528,957.24
(一) 综合收益总额							-3,059,707.47			486,588,664.71	483,528,957.24
(二) 所有者投入和减少资本	-				-						
1. 所有者投入的普通股	-										-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-		48,658,866.47	97,317,732.94	-145,976,599.41	-
1. 提取盈余公积							-	48,658,866.47		-48,658,866.47	-
2. 提取一般风险准备									97,317,732.94	-97,317,732.94	-
3. 对所有者(或股东)的分配											-

4. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转												-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												
四、本年年末余额	3,269,405,396.03	-	-	-	4,684,795,741.49	-	-148,115.52	618,777,606.99	1,113,028,540.77	1,501,249,688.41	11,187,108,858.17	

法定代表人：李素明 主管会计工作负责人：龚香林 会计机构负责人：洪志敏

### 三、 公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

红塔证券是在对云南省三家信托投资公司(云南省国际信托投资公司、云南金旅信托投资有限公司、昆明国际信托投资公司)证券业务重组的基础上,由红塔集团等13家国内知名企业共同发起,并经中国证监会批准设立的证券经营机构。

公司于2001年5月21日获中国人民银行《中国人民银行办公厅关于云南省三家信托投资公司信证分业方案的复函》(银办函[2001]369号);公司于2001年9月29日获中国证监会《关于红塔证券股份有限公司筹建方案的批复》(证监机构字[2001]200号);公司于2001年12月3日获云南省人民政府《云南省人民政府关于设立红塔证券股份有限公司的批复》(云政复[2001]202号);公司于2002年1月19日获中国证监会《关于同意红塔证券股份有限公司开业的批复》(证监机构字[2002]27号);公司于2002年1月28日获中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》;公司于2002年1月31日在云南省工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》。设立时,公司注册资本为1,386,510,429.76元。

2007年5月11日,中国证券业协会发布第15号评审公告,公司正式成为创新试点类证券公司;2007年12月21日,经中国证监会核准,公司股东由13家变更为8家;2013年8月8日,经中国证监会核准,公司注册资本变更为2,057,651,369.36元;2015年7月28日,经云南证监局核准,公司注册资本变更为3,269,405,396.03元,公司股东由8家变更为12家;2015年12月23日,经云南证监局核准,公司股东由12家变更为11家,合和集团成为公司第一大股东;2019年5月17日,公司获中国证监会《关于核准红塔证券股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2019]903号);2019年7月3日,公司获上交所《关于红塔证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》(上海证券交易所自律监管决定书[2019]123号);2019年7月5日,公司股票在上交所上市交易;2019年8月16日,公司换领上市后《营业执照》,公司注册资本变更为3,633,405,396元。

#### 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本报告期内及上年度纳入合并报表范围的子公司/结构化主体具体情况如下:

子公司/结构化主体名称	合并情况	
	2019年	2018年
红塔期货有限责任公司	合并	合并
上海红塔众鑫企业管理有限公司	合并	
红证利德资本管理有限公司	合并	合并
南京中科红塔先进激光资本管理有限公司	合并	合并
红证方旭（北京）资本管理有限公司	合并	合并
南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙）	合并	
红证方晨（北京）资本管理有限公司		合并
西藏方启创业投资管理有限公司		合并
红正均方投资有限公司	合并	
红塔红土基金管理有限公司	合并	
深圳市红塔资产管理有限公司	合并	
深圳市红塔财富投资管理有限公司		合并
红塔登峰1号集合资产管理计划	合并	合并
红塔证券鑫聚1号定向资产管理计划		合并
红塔鑫晟1号集合资产管理计划		合并
证券行业支持民企发展系列之红塔1号单一资产管理计划	合并	合并
红塔证券鑫益1号集合资产管理计划	合并	
红塔资产中材科技股票收益权专项资产管理计划	合并	合并
红塔期货海纳1号集合资产管理计划	合并	
红塔期货涵德景兴1号集合资产管理计划	合并	
红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	合并	
红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	合并	
红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	合并	合并
红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	合并	合并
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金		合并
红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金		合并
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金		合并
红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金		合并

#### 四、 财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、《财政部关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）以及中国证监会《公开发

行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

## 2. 持续经营

√适用 不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

以下披露内容已涵盖了公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

√适用 不适用

公司营业周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用



同一控制下企业合并：公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数，经复核后，计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括公司、子公司、受公司及子公司控制的结构化主体。控制，指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。在判断公司是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括公司自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。被投资单位的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

合并时所有公司内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。公司内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

### (2) 取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在公司最终控制方对其开始实施控制时纳入公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买公司纳入公司合并范围。

公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被投资单位的股权，按照股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被投资单位的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。购买日之前持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入留存收益。

### **(3) 处置子公司**

①公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日开始持续计量的净资产份额之间的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②公司因处置部分股权投资等原因丧失了被投资方控制权的，在合并财务报表中，处置后的剩余股权，在丧失控制权日按照其公允价值进行计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入当期投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时计转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理。

如果各项交易属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。当公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营；公司仅对该安排的净资产享有权利时，为合营企业。

公司按照长期股权投资的相关规定对合营企业的投资进行会计处理；与共同经营中利益份额相关的下列项目，公司按照相关会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认公司单独所持有的资产，以及按公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认公司单独所承担的负债，以及按公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司份额确认共同经营发生的费用。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

公司编制现金流量表时所确认的现金包括无受限条件的库存现金、银行存款、结算备付金、其他货币资金。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

公司外币业务的核算采用分账制，即在各核算单位记账本位币—人民币的核算系统之外，以不同的外汇币种(即美元、港币)建立单独的分币种核算体系。日常业务以原币编制凭证，进行账务处理，资产负债表日以国家外汇管理局公布的外币基准汇率将生成的外币报表折算为人民币后，与人民币编制的报表合并生成本级记账本位币—人民币报表。

公司发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价、各外币币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。

## 10. 金融工具

### (1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

#### ①金融资产

##### A. 金融资产初始分类

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司应当以客观事实为依据，在金融资产组合的层次上，以公司关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定目标为基础，确定管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。

公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产的在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中本金指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定是否满足上述合同现金流量特征的要求。

a. 金融资产同时符合下列条件，公司应当将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

(a) 公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

(b) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

b. 金融资产同时符合下列条件，公司应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

(a) 公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

(b) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于持有不以近期出售或回购为目的的权益性工具投资，享有一项选择权，公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按照规定确认股利收入。该指定一经作出，不得撤销。但是本项指定，必须获得公司管理层的书面指定或认定。

c. 划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(a) 除分类为前两类之外的金融资产；

(b) 公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为此类；

(c) 在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，公司可以将金融资产指定为该类别。该指定一经做出，不得撤销

B. 金融资产的重分类

a. 以摊余成本计量的金融资产的重分类

公司将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，应当按照该资产在重分类日的公允价值进行计量，原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。

公司将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，应当按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量，原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。

b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的重分类

公司将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整

该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值，即视同该金融资产一直以摊余成本计量。

公司将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，继续以公允价值计量该金融资产。同时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转入当期损益。

#### c. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的重分类

公司将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，以其在重分类日的公允价值作为新的账面余额。

公司将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，继续以公允价值计量该金融资产。

### C. 金融资产初始计量

初始确认金融资产，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### D. 金融资产后续计量

##### a. 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产后续按摊余成本计量，按照实际利率法确认利息收入。即利息收入按金融资产的摊余成本乘以实际利率计算确定。

##### b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

该类金融资产按公允价值进行后续计量，持有期内按公允价值与原账面价值的差额计入其他综合收益，减值损失或利得和汇兑损益计入当期损益。采用实际利率法计算的该金融资产的利息应当计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

c. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得和损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

##### d. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的利得或损失，应当计入当期损益。持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。持有期内按公允价值与原账面

价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## ②金融资产减值

公司应以预期信用损失为基础对下列金融资产计提减值准备：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债权投资、非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同、租赁应收款、合同资产。

预期信用损失，指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

A. 公司应按照下列情形分别确认金融资产的预期信用损失：

a. 第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，应当按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

b. 第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

c. 第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应当仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于公司已做出相应会计政策选择的应收款项，应当始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于股票质押式回购业务，划分减值阶段的依据如下：

I 第一阶段：履约保障比例 $\geq$ 预警线，预警线不低于 180%；

II 第二阶段：100% $\leq$ 履约保障比例 $<$ 预警线，且客户未被认定为违约，预警线不低于 180%；

III 第三阶段：履约保障比例 $<$ 100%或客户被认定为违约。

B. 信用风险的判断

a. 信用风险较低的判断：如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变

化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

b. 信用风险显著增加的判断：通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。可考虑的事项包括但不限于：宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息。

c. 已发生信用减值的判断：当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

(a) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(b) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

(c) 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

(d) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(e) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(f) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

对于股票质押式回购业务，信用风险的判断依据如下：

i. 信用风险较低的判断

履约保障比例大于预警线；

ii. 信用风险显著增加的判断

履约保障比例下降至预警线以下，同时可考虑根据如下情形适当调整：

(i) 担保品处于停牌状态，存在退市风险；

(ii) 担保品处于停牌状态，发生影响担保品价格发生重大变化的情况，如上市公司经营业绩重大不利变化、发生重大负面新闻、上市公司以及高管、实际控制人发生重要不利变化；

(iii) 融资人业绩承诺未完成；

(iv) 客户信用情况变化：被动展期、本金或利息逾期 30 天；客户主要资产发生司法查封或冻结；客户未按约定的资金用途使用资金；客户被列为失信被执行人或征信情况发生不利变化；客户受到刑事处罚、行政处罚、涉嫌违法犯罪等情况。



iii. 已发生减值的判断

- (i) 融资人发生重大财务困难；
- (ii) 融资人未按合同约定偿还本金和利息 90 天以上(含)；
- (iii) 履约保障比例为小于 100%；
- (iv) 融资人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- (v) 融资人很可能破产或进行其他财务重组；
- (vi) 其他可视情况认定为违约的情况。

C. 预期信用损失的计量

预期信用损失是以违约概率为权重的，金融工具现金流缺口的现值的加权平均值。现金流缺口是合同现金流量与预期收到的现金流量之间的差额。

公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率/违约损失率方法、损失率方法计量预期信用损失。

公司采用违约概率/违约损失率方法计量股票质押式回购交易业务的预期信用损失。根据评级模型的评级结果，估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露(EAD)、违约概率(PD)、违约损失率(LGD)等参数计量预期信用损失。

预期信用减值损失 ECL=股票质押式回购交易业务评估日账面价值 EAD×边际违约概率 PD×违约损失率 LGD×前瞻性调整因子

违约风险暴露(EAD)是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，公司应被偿付的金额。

违约概率(PD)是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率(LGD)是指公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。

### ③金融负债

A. 金融负债的分类

公司金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债两类。除下列各项外，公司应当将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

b. 不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

在非同一控制下的企业合并中，公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，公司可以将一项金融资产、一项金融负债或者一组金融工具（金融资产、金融负债或者金融资产及负债）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，但该指定应当满足下列条件之一：

a. 该指定能够消除或显著减少会计错配；

b. 根据项目运作书或可行性报告载明了公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在内部以此为基础向管理层报告。

#### B. 金融负债初始计量

公司初始确认金融负债，以公允价值计量。相关交易费用作如下处理：

a. 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用计入当期损益；

b. 对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### C. 金融负债后续计量

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，后续计量采用公允价值，且不扣除将来结清负债时可能发生的交易费用。公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b. 以摊余成本计量且不属于任何套期关系一部分的金融负债所产生的利得或损失，在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。即实际利息费用按照摊余成本乘以实际利率计算，其与应付利息之间的差额调整摊余成本；

c. 将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，由公司自身信用风险引起的金融负债公允价值的变动金额，应计入其他综合收益，该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ④衍生金融工具

公司衍生工具包括远期合同、期货合同、期权及互换等。

A. 除下款所列事项外，衍生工具按如下处理：

a. 衍生工具形成的衍生金融资产比照以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行会计处理；

b. 衍生工具形成的衍生金融负债比照以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债进行会计处理。

B. 衍生工具的例外处理：

a. 被指定为有效套期工具的衍生工具，按照套期保值会计进行处理；

b. 具有融资实质的互换业务，参照回购业务进行会计处理；

c. 属于财务担保合同的衍生工具，按照或有事项进行会计处理。

### ⑤公允价值的计量

公司对金融工具采用公允价值计量的，其估值适用本条规定。

A. 存在活跃市场投资品种的估值原则

对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，应将该报价不加调整的用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，公司不应考虑其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

B. 不存在活跃市场投资品种的估值原则

对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。

使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。市场法是利用相同或类似的资产、负债或资产和负债组合的价格以及其他相关市场交易信息进行估值的技术，常用方法包括市盈率法、市净率法、市销率法、企业价值倍数法等。收益法是将未来预期收益转换成现值的估值技术，常用方法包括自由现金流折现法、股利折现法等。成本法是以评估对象估值日的资产负债表为基础，合理估计表内及表外各项资产和负债价值，确定估值对象价值的估值方法，通常指重置成本法。

采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

#### C. 成本作为公允价值恰当估计的情形

公司对权益工具的投资和与此类投资相联系的合同应当以公允价值计量。在满足会计准则的前提下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。公司应当利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

权益工具投资或合同存在报价的，公司不应当将成本作为对其公允价值的最佳估计。

#### D. 估值质量特征

公司各类金融工具的估值程序和估值技术，应遵循可靠性、可比性、一致性、实质重于形式原则。

公允价值计量使用的估值技术或其应用一经确定，不得随意变更，但变更估值技术能使计量结果在当前情况下同样或更能代表公允价值的情况除外。

#### E. 第三方估值的应用

公司使用第三方估值机构提供的价格数据计量相关资产或负债的公允价值时，应选取可靠的、信誉良好的第三方估值机构。公司作为估值的第一责任人，应充分了解第三方所使用的估值技术及估值结果的产生过程是否符合会计准则要求，定期评估其估值质量，并对估值结果进行检验，防范可能出现的估值偏差。

### 11. 贵金属

适用 不适用

### 12. 应收款项

#### 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

##### (1) 应收款项的初始确认

公司经营过程中应收取的各项业务款项及其他各种应收、预付款项等确认为应收款项。

应收款项按向对方提供劳务应收的合同协议价款或预付价款作为初始入账金额。

## (2) 应收款项的后续计量

应收款项后续计量采用摊余成本计量。对不具有重大融资成分的应收款项，可采用成本计量。

公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

## (3) 应收款项的减值

### ① 应收款项减值的一般处理

应收款项包括应收账款、其他应收款等，坏账准备计提原则如下：

#### a. 单独测试计提坏账准备的应收款项

资产负债表日，公司应对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据历史损失经验及目前经济状况估计损失率，计提坏账准备。

#### b. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的资产组合中进行减值测试，计提坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的方法如下：

账龄组合	以账龄确定组合	账龄分析法
特定款项组合	备用金、押金、保证金和具有预付性质的应收款项	不计提坏账准备

### ② 应收款项减值的特殊处理

a. 因融资融券、约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处理操作完成后形成的应收款项，综合考虑担保品情况、主体信用状况和催收情况计算预期信用损失；

b. 因证券清算形成的应收款项、公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，不计提减值准备；

c. 已发生信用风险的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

## 13. 应收款项融资

适用  不适用

## 14. 持有待售资产

√适用 □不适用

公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。处置组，指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司按账面价值与公允价值减去出售费用后净额孰低者对持有待售的非流动资产或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

## 15. 债权投资

### 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具”。

## 16. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具”。

## 17. 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 长期股权投资的初始计量

①同一控制下的企业合并形成的，以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益；

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为初始投资成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，初始投资成本为公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和；

③除企业合并形成的长期股权投资以外，取得的长期股权投资，其初始投资成本按下列规定确定：

a. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

b. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

c. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；

d. 通过非货币性资产交换、债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照相关准则确定。

## (2) 长期股权投资的后续计量

①对被投资单位具有控制权的长期股权投资，采用成本法核算。被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，按公司应享有的部分确认为当期投资收益。

②对被投资单位能实施共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。被投资单位分派利润或现金股利的，按照公司应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本，其中追加投资或处置投资变更权益性投资核算办法的，参照下列第③款和第④款规定进行处理。

③因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在编制个别财务报表时，公司按照原持有的股权投资对应的金融资产公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资涉及其他综合收益的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的留存收益。

公司追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资采用权益法核算的，原确认的其他综合收益，在处置该部分投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行处理。购买日之前持有的被投资单位涉及其他综合收益的，在处置该项投资时，与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。购买日之前持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入留存收益。

在编制合并财务报表时，按照合并财务报表的有关规定进行会计处理。

④处置长期股权投资，结转与所售股权对应的长期股权投资的账面价值，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了被投资方控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，对于剩余股权视同自取得时按权益法核算进行调整。处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按照第九条进行会计处理，其在丧失控制权日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

在编制合并财务报表时，按照合并财务报表的有关规定进行会计处理。



## 18. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

投资性房地产指公司为赚取租金或资本增值，或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

#### ①投资性房地产的确认

公司以备经营性出租的建筑物，将其用于经营出租且持有意图短期不发生变化的，作为投资性房地产确认。

#### ②投资性房地产初始计量

a. 公司将原自用房屋建筑物转为用于经营出租，应将原房屋建筑物的原值、累计折旧和减值准备对应转入投资性房地产的原值、累计折旧和减值准备；

b. 购入或自建时划分为投资性房地产的，比照固定资产初始计量进行处理。

#### ③投资性房地产的后续计量

公司投资性房地产后续计量采用成本计量，计提折旧和处置的具体处理比照固定资产的相关处理。

## 19. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 不适用

①资产标准：指为经营所持有，单位价值 2000 元以上、使用年限超过一年的房屋、电子设备、通讯设备、办公设备、机械设备及交通运输设备，对于经营用电脑终端，不论单位价值高低，均列入固定资产管理。

②资产的计价：固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

固定资产修理及保养等后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (2). 折旧方法

√适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
----	------	---------	-----	------

房屋及建筑物	平均年限法	30	3%	3.23%
机械、机器设备	平均年限法	11	3%	8.82%
电子设备	平均年限法	3-8	3%	12.13%-32.3%
办公及其他设备	平均年限法	3-5	3%	19.4%-32.3%
交通及运输设备	平均年限法	6	3%	16.17%
通讯设备	平均年限法	5	3%	19.40%

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

## 20. 在建工程

适用 不适用

### (1) 在建工程的分类

在建工程按立项的项目分类进行会计核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 21. 借款费用

适用 不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建活动已经开始。

#### (2) 借款费用资本化期间

当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

#### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，借款费用根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

## 22. 使用权资产

适用 不适用

## 23. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

①公司无形资产包括土地使用权、交易席位费、应用软件等。

②无形资产按购入时的成本初始计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

③无形资产的摊销：使用寿命有限的无形资产在预计受益期内平均摊销，使用寿命不确定的无形资产不摊销。

a. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；

b. 无授权使用期限的应用软件，按 5 年摊销；

c. 无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，如交易席位费。

④当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

a. 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

b. 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为公司带来经济利益；

c. 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

⑤无形资产减值准备确认和计量

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，都应于每年年末进行减值测试。

无形资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 24. 长期资产减值

适用 不适用

### (1)长期股权投资减值的确认与计量

资产负债表日，对长期股权投资逐项进行检查，发生减值迹象的，进行减值测试，减值金额按单个投资项目可收回金额低于其账面价值的差额确认。

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间内不得转回。

### (2)固定资产和投资性房地产减值准备确认与计量

年末公司对固定资产逐项进行分析，对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提固定资产减值准备。

①除房屋之外的固定资产，由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的，按固定资产报废方式进行固定资产清理；

②长期闲置不用且市场公允价值低于该项房屋类固定资产账面价值的，按其市场公允价值低于账面价值的差额计提减值准备。

固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

投资性房地产减值具体处理比照固定资产的相关处理。

### (3) 在建工程减值准备确认和计量

公司在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

在建工程减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

(4) 无形资产减值准备确认和计量参见本节“五、重要会计政策及会计估计 23. 无形资产”。

## 25. 长期待摊费用

适用  不适用

(1) 经营租赁方式租入固定资产改良支出按剩余租赁期、本次改良至预计下次改良的期间与 5 年三者孰低确定摊销期；

(2) 单笔发生金额在 5,000 元以下的长期待摊费用支出项目，一次性计入当期损益；其他支出项目在受益期限内平均摊销。

## 26. 附回购条件的资产转让

适用  不适用

### (1) 买入返售金融资产

按照合同或协议约定，以一定价格向交易对手买入相关金融资产（债券或票据），

合同或协议到期日再按约定价格返售同等金融资产，买入金融资产按买入成本及相关税费入账，在资产负债表的“买入返售金融资产”项目列示。

公司购入证券同时签订返售协议，未来将以固定价格或原买价加上合理回报后的价格将相同或者实质上相同的证券售回给对方的，纳入买入返售交易进行处理。

## (2) 卖出回购金融资产款

卖出回购交易按照合同或协议约定，以一定价格向交易对手卖出相关金融资产（债券或票据），合同或协议到期日再按约定价格回购同等金融资产。卖出回购交易不终止确认卖出金融资产，以卖出所得款项确认为一项负债，在资产负债表的“卖出回购金融资产款”项目列示。

公司在售出证券同时签订回购协议，未来将以固定价格或者原售价加上合理回报后的价格回购相同或者实质上相同证券的，纳入卖出回购交易进行处理。

买入返售与卖出回购交易形成的利息，在合同或协议约定期内计入当期损益。资产负债表日，对尚未到期的买入返售与卖出回购交易计提相关利息收入或利息支出。公司由于回购业务提交质押品，在财务报表附注中披露。

## 27. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

#### ① 设定提存计划

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。公司按职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## ②设定受益计划

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 28. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准 与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。(2) 预计负债的计量方法 公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值

影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 29. 租赁负债

适用 不适用

### 30. 股份支付

适用 不适用

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。公司施行的是以权 x 益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。公司将满足服务期限条件的期间作为等待期，在每个资产负债表日确认和计量股份支付相关的交易。

### 31. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 32. 回购本公司股份

适用 不适用

### 33. 收入

适用 不适用



(1) 代买卖证券业务在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。

#### (2) 受托资产管理业务收入

定向资产管理业务于委托资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同约定计算确认收入；或按合同约定比例在合同期内分期确认管理费，并于投资人提取委托资产时确认业绩报酬收益。

集合资产管理业务按合同约定收取管理费的，按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，确认为当期收益；按合同约定收取业绩报酬的于集合资产计划到期时或投资者退出计划时，按约定比例收取业绩报酬，确认为当期收益。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

#### (3) 投资银行业务收入

承销业务在项目完成后确认收入；保荐业务、财务顾问业务及其他业务若提供劳务交易的结果和完工比例能够可靠地估计，采用完工百分比法确认收入和支出，若提供劳务交易的结果或完工比例不能可靠地估计，则按合同约定实际收到或确定能收到收入时确认相关收入。

#### (4) 利息收入

融资融券业务利息收入：公司于融资融券合同约定的期限内，分别按合同约定的融资利率和出借金额、合同约定的融券费率和出借的证券数量，分期确认融资和融券利息收入。

买入返售业务收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

信用业务利息收入逾期 90 天以上转入表外，以后年度收回时再转入表内确认并计提缴纳增值税，计入当期应纳税所得额。

投资债券的利息收入按日确认；定期存款、拆出资金的利息收入在资产负债表日计提，在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入，实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入；活期存款利息收入在存款机构结息时确认。

#### (5) 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。在同时满足，各项业务提供的相关服务已完成，与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定，在完成合同义务并实际收到或确定能够收到服务收入时确认收入。

### 34. 利润分配

适用 不适用

公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取各项风险准备金；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金及提取比例由股东大会决定。

各项风险准备金按照中国证监会规定的比例提取，其中：按税后利润的 10%提取一般风险准备金，按税后利润的 10%提取交易风险准备金。

公司不得在弥补亏损和提取法定公积金、风险准备金之前向股东分配利润。

公司持有的公司股份不得分配利润。

支付现金股利的，可供分配利润中公允价值变动收益部分不用于现金股利分配。资本公积（含其他综合收益）余额为负数的，不得向股东进行现金股利分配。

### 35. 政府补助

#### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

## **(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

√适用 不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

## **36. 递延所得税资产/递延所得税负债**

√适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债分别确认。递延所得税资产包括根据税法规定可用以后年度税前利润弥补的亏损及可抵扣暂时性差异产生的所得税资产。确认递延所得税资产，应当以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确认。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

## **37. 租赁**

### **(1)、经营租赁的会计处理方法**

√适用 不适用

作为出租人，经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

作为承租人，经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

### **(2)、融资租赁的会计处理方法**

适用 不适用

### **(3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

### 38. 融资融券业务

适用 不适用

#### (1) 公司向客户融资融券

融资业务，公司融出的资金，应当确认应收债权，并在融资合同期限内计提相应利息收入。

融券业务，公司融出的证券，不终止确认该证券，作为自有金融资产以公允价值计量，并在融券合同期限内计提相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，按代理买卖证券业务进行会计处理。同时，客户开展融资融券业务交存的担保品，列入财务报表附注进行表外披露。

#### (2) 转融通业务

转融资业务融入资金，按照拆入资金业务进行处理，在资产负债表内同时确认一项资产和负债。

转融券业务融入的证券，不在资产负债表内确认，在编制财务报表附注时披露。

公司交存的转融通担保资金和担保证券，在资产负债表内作为自有资金和自有证券确认，同时在编制财务报表附注时披露相关的担保资产状况。

转融通业务应计的利息支出在合同期限内计提。

### 39. 资产证券化业务

适用 不适用

### 40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### (1) 存货

##### ① 存货的分类

存货分类为：库存商品，包括库存商品形成的货权。

##### ② 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法或移动加权平均法计价。

##### ③ 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的

估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以市场价格为基础确定。

#### ④存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### ⑤低值易耗品和包装物的摊销方法

a. 低值易耗品采用一次转销法；

b. 包装物采用一次转销法。

#### (2)套期会计

套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

##### ①同时满足下列条件时，运用套期会计方法进行处理：

a. 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

b. 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；

c. 套期关系符合套期有效性要求。套期有效性指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分。

##### ②确认和计量

#### a. 公允价值套期

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

(a) 套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资(或其组成部分)进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益；

(b) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(或其组成部分)的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资(或其组成部分)的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

#### b. 现金流量套期

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

(a) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，应当计入其他综合收益；

(b) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分(即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失)，应当计入当期损益；

c. 对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的部分进行会计处理的货币性项目的套期，应当按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

(a) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益；

(b) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

#### ③套期关系持续评估

公司应当在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，尤其应当分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。公司至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

④发生下列情形之一的，应当终止运用套期会计：

- a. 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- b. 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- c. 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- d. 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

### (3) 终止经营

公司将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被公司处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③ 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

### (4) 分部报告

公司以提供服务为基础确定报告分部，经营分部按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定。同时满足下列条件的组成部分确认为公司经营分部：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入，发生费用；
- ② 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果等有关会计信息。

## 41. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 财政部于 2017 年分别修订并发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确	经 2019 年 1 月 21 日公司	首次执行新金融工具准则，重分类、计量金融工具的影响

<p>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—套期会计》、《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”）。上述修订后的新金融工具准则公司自 2019 年 1 月 1 日起施行，公司不对 2018 年比较期间信息进行重述，因采用新金融工具准则引起的差异调整直接调整期初的留存收益和其他综合收益。</p>	<p>第六届董事会第六次会议审议通过</p>	<p>响以及预期信用损失模型下对减值准备的影响参见下表。</p>
<p>(2)财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《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），对企业财务报表格式进行调整。本公司根据财会[2019]6 号规定的财务报表格式编制 2019 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。</p>		<p>应收票据及应收账款减少 72,651,985.99 元，应收账款增加 72,651,985.99 元；应付票据及应付账款减少 15,462,490.96 元，应付账款增加 15,462,490.96 元。</p>

其他说明

首次执行新金融工具准则影响统计表：

单位：元 币种：人民币

首次执行新金融工具准则	应收款项及应收融资融券款	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/衍生金融资产	持有至到期投资	可供出售金融资产-债务工具	可供出售金融资产-权益工具	融出资金
2018 年 12 月 31 日账面价值-原金融工具准则	72,651,985.99	14,552,153,673.86	50,000,000.00	742,209,828.20	734,480,694.41	969,086,921.57
<b>重分类：</b>						
来自可				-742,209,828.20	-734,480,694.41	



供出售金融资产						
来自FVTPL		-14,552,153,673.86				
来自持有至到期投资			-50,000,000.00			
来自贷款和应收款项						
来自应收利息	1,256.26					16,472,590.68
<b>重新计量:</b>						
信用减值损失						430,097.41
其他综合收益-其他债权投资信用减值准备						
公允价值估值						
2019年1月1日的期初账面价值-新金融工具准则	72,653,242.25					985,989,609.66

首次执行新金融工具准则	买入返售金融资产	债权投资	交易性金融资产/衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-其他权益工具投资
2018年12月31日账面价值-原金融工具准则	5,430,177,308.01				

<b>重分类:</b>					
来自可供出售金融资产		60,000,000.00	704,480,837.78	682,209,828.20	30,000,000.00
来自 FVTPL			14,552,153,673.86		
来自持有至到期投资				50,000,000.00	
来自贷款和应收款项					
来自应收利息	19,600,129.86	3,592,315.07	231,997,617.02	13,504,177.97	
<b>重新计量:</b>					
信用减值损失	13,574,565.97	-77,090.49		-1,301,407.77	
其他综合收益-其他债权投资信用减值准备				1,301,407.77	
公允价值估值					
2019年1月1日的期初账面价值-新金融工具准则	5,463,352,003.84	63,515,224.58	15,488,632,128.66	745,714,006.17	30,000,000.00

预期信用损失模型下的减值准备情况表:

单位: 元 币种: 人民币

预期信用损失模型下的减值准备的影响	货币资金	拆出资金	融出资金	买入返售金融资产	应收款项及应收融资融券款	应收利息
2018年12月31日账面价值-原金融工具准则计提的减值准备			1,942,057.96	25,568,634.99	89,720,940.66	
重分类						
重新计量的减值准备			-430,097.41	-13,574,565.97		
其他综合收益-其他债权投资信用减值准备						
2019年1月1日的期初账面价值-新金融工具准则计提的减值准备			1,511,960.55	11,994,069.02	89,720,940.66	

预期信用损失模型下的减值准备的影响	可供出售金融资产(含融出证券)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-其他债权投资	债权投资	其他应收款
2018年12月31日账面价值-原金融工具准则计提的减值准备	18,401,611.06			5,000,000.00
重分类	-18,401,611.06			
重新计量的减值准备		1,240,139.19	77,090.49	
其他综合收益-其他债权投资信用减值准备		61,268.58		
2019年1月1日的期初账面价值-新金融工具准则计提的减值准备		1,301,407.77	77,090.49	5,000,000.00

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

(3)、2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产:</b>			
货币资金	3,308,938,635.52	3,318,879,002.14	9,940,366.62
其中:客户资金存款	1,410,347,081.23	1,410,347,081.23	
结算备付金	690,906,820.74	690,906,829.87	9.13
其中:客户备付金	617,327,346.50	617,327,346.50	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	969,086,921.57	985,989,609.66	16,902,688.09
衍生金融资产	762,540.00	762,540.00	
存出保证金	209,417,696.36	209,417,711.87	15.51
应收款项	72,651,985.99	72,653,242.25	1,256.26
应收款项融资			
买入返售金融资产	5,430,177,308.01	5,463,352,003.84	33,174,695.83
持有待售资产			
<b>金融投资:</b>	16,078,081,656.47	16,327,098,819.41	249,017,162.94

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,551,391,133.86		-14,551,391,133.86
交易性金融资产		15,487,869,588.66	15,487,869,588.66
债权投资		63,515,224.58	63,515,224.58
可供出售金融资产	1,476,690,522.61		-1,476,690,522.61
其他债权投资		745,714,006.17	745,714,006.17
其他权益工具投资		30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资	50,000,000.00		-50,000,000.00
长期股权投资			
投资性房地产	34,734,686.88	34,734,686.88	
固定资产	87,210,295.62	87,210,295.62	
在建工程	22,317,137.26	22,317,137.26	
使用权资产			
无形资产	74,100,171.29	74,100,171.29	
商誉			
递延所得税资产	46,437,504.15	43,176,069.14	-3,261,435.01
其他资产	359,606,032.86	64,497,554.74	-295,108,478.12
资产总计	27,384,429,392.72	27,395,095,673.97	10,666,281.25
<b>负债：</b>			
短期借款	1,593,000,000.00	1,595,628,450.00	2,628,450.00
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债		162,315,055.77	162,315,055.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	162,315,055.77		-162,315,055.77
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	6,159,179,770.00	6,173,117,569.23	13,937,799.23
代理买卖证券款	2,133,332,377.70	2,133,496,583.57	164,205.87
代理承销证券款			
应付职工薪酬	469,427,237.45	469,427,237.45	
应交税费	58,912,263.55	58,912,263.55	
应付款项	15,462,490.96	15,462,490.96	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益	4,306,474.82	4,306,474.82	

递延所得税负债	42,637,109.45	42,532,251.56	-104,857.89
其他负债	5,207,871,927.60	5,191,141,472.50	-16,730,455.10
负债合计	15,846,444,707.30	15,846,339,849.41	-104,857.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,269,405,396.03	3,269,405,396.03	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,674,356,284.65	4,674,356,284.65	
减：库存股			
其他综合收益	-1,909,210.64	1,462,528.92	3,371,739.56
盈余公积	618,777,606.99	619,698,251.60	920,644.61
一般风险准备	1,135,853,146.43	1,137,694,435.65	1,841,289.22
未分配利润	1,609,612,988.18	1,614,250,453.93	4,637,465.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,306,096,211.64	11,316,867,350.78	10,771,139.14
少数股东权益	231,888,473.78	231,888,473.78	
所有者权益（或股东权益）合计	11,537,984,685.42	11,548,755,824.56	10,771,139.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,384,429,392.72	27,395,095,673.97	10,666,281.25

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

### 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	2,111,201,612.10	2,111,201,612.10	
其中：客户资金存款	1,313,905,909.72	1,313,905,909.72	
结算备付金	688,452,484.20	688,452,484.20	
其中：客户备付金	617,327,346.50	617,327,346.50	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	969,086,921.57	985,989,609.66	16,902,688.09
衍生金融资产	762,540.00	762,540.00	
存出保证金	39,111,684.75	39,111,684.75	
应收款项	52,960,089.60	52,961,345.86	1,256.26

应收款项融资			
买入返售金融资产	5,088,158,363.01	5,120,978,795.09	32,820,432.08
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>	14,964,101,500.73	15,212,577,913.67	248,476,412.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,682,304,344.48		-13,682,304,344.48
交易性金融资产		14,423,889,432.92	14,423,889,432.92
债权投资		63,515,224.58	63,515,224.58
可供出售金融资产	1,281,797,156.25		-1,281,797,156.25
其他债权投资		695,173,256.17	695,173,256.17
其他权益工具投资		30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资			
长期股权投资	1,916,054,691.76	1,916,054,691.76	
投资性房地产	34,734,686.88	34,734,686.88	
固定资产	77,986,585.63	77,986,585.63	
在建工程	20,105,588.67	20,105,588.67	
使用权资产			
无形资产	67,450,948.31	67,450,948.31	
商誉			
递延所得税资产	28,540,198.02	25,263,445.86	-3,276,752.16
其他资产	321,264,298.20	36,991,225.09	-284,273,073.11
资产总计	26,379,972,193.43	26,390,623,157.53	10,650,964.10
<b>负债：</b>			
短期借款	1,593,000,000.00	1,595,628,450.00	2,628,450.00
应付短期融资款			
拆入资金			
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			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	6,017,680,000.00	6,031,500,640.42	13,820,640.42
代理买卖证券款	1,899,866,651.57	1,900,030,857.44	164,205.87
代理承销证券款			
应付职工薪酬	410,088,530.13	410,088,530.13	
应交税费	53,413,401.87	53,413,401.87	
应付款项	12,037,216.80	12,037,216.80	
持有待售负债			

预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	42,230,319.52	42,125,461.63	-104,857.89
其他负债	5,164,547,215.37	5,147,933,919.08	-16,613,296.29
负债合计	15,192,863,335.26	15,192,758,477.37	-104,857.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,269,405,396.03	3,269,405,396.03	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,684,795,741.49	4,684,795,741.49	
减：库存股			
其他综合收益	-148,115.52	1,401,260.34	1,549,375.86
盈余公积	618,777,606.99	619,698,251.60	920,644.61
一般风险准备	1,113,028,540.77	1,114,869,829.99	1,841,289.22
未分配利润	1,501,249,688.41	1,507,694,200.71	6,444,512.30
所有者权益（或股东权益）合计	11,187,108,858.17	11,197,864,680.16	10,755,821.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,379,972,193.43	26,390,623,157.53	10,650,964.10

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4)、2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

#### 42. 其他

适用 不适用

### 六、 税项

#### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	按应税营业收入计缴	13%，6%，9%，5%，3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%，5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%，20%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%，1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
南京中科	20

## 2. 税收优惠

适用 不适用

（1）根据《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43号）的相关规定，自2017年1月1日起至2019年12月31日，对年应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局 关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77号）规定，自2018年1月1日至2020年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由50万元提高至100万元，对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

红证利德控股子公司南京中科红塔先进激光资本管理有限公司，按上述文件的规定执行。

（2）根据《关于贯彻实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》苏财税〔2019〕15号文规定，自2019年1月1日至2021年12月31日，对增值税小规模纳税人，按照税额的50%减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。红证利德控股子公司南京中科按上述文件的规定执行。

## 3. 其他

适用 不适用



## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：		/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
银行存款：	/	/	5,785,446,083.87	/	/	3,304,321,565.46
其中：自有资金	/	/	3,646,580,897.57	/	/	1,893,974,484.23
人民币	/	/	3,639,603,297.93	/	/	1,887,112,239.77
美元	936,060.19	6.9762	6,530,143.10	936,075.45	6.8632	6,424,473.03
港元	499,504.96	0.8958	447,456.54	499,625.01	0.8762	437,771.43
客户资金	/	/	2,138,865,186.30	/	/	1,410,347,081.23
人民币	/	/	2,132,081,216.89	/	/	1,404,124,977.38
美元	733,492.03	6.9762	5,116,987.11	579,275.32	6.8632	3,975,682.41
港元	1,860,886.71	0.8958	1,666,982.30	2,563,822.67	0.8762	2,246,421.44
其他货币资金：	/	/	18,070,259.22	/	/	14,557,436.68
人民币	/	/	18,070,259.22	/	/	14,557,436.68
美元						
港元						
合计	/	/	5,803,516,343.09	/	/	3,318,879,002.14

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户信用资金	/	/	155,036,093.66	/	/	145,609,010.87
人民币	/	/	155,036,093.66	/	/	145,609,010.87
美元						
港元						

合计	/	/	155,036,093.66	/	/	145,609,010.87
----	---	---	----------------	---	---	----------------

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

货币资金的说明：

适用 不适用

报告期末，货币资金受限金额为 49,001,878.80 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 34,392,433.81 元），参见本节“七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 2、结算备付金

适用 不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	854,266,948.14	/	/	73,579,483.37
人民币	/	/	854,111,465.97	/	/	73,342,741.89
美元	19,820.24	6.9762	138,269.99	16,795.74	6.8632	115,272.56
港元	19,214.31	0.8958	17,212.18	138,631.47	0.8762	121,468.92
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户普通备付金：	/	/	661,754,464.05	/	/	574,231,895.47
人民币	/	/	650,915,075.85	/	/	560,798,769.10
美元	1,222,651.10	6.9762	8,529,458.57	1,549,341.36	6.8632	10,633,439.59
港元	2,578,622.04	0.8958	2,309,929.63	3,195,259.99	0.8762	2,799,686.78
客户信用备付金：	/	/	96,748,408.51	/	/	43,095,451.03
人民币	/	/	96,748,408.51	/	/	43,095,451.03
美元			-			
港元			-			
合计	/	/	1,612,769,820.70	/	/	690,906,829.87

结算备付金的说明：

报告期末，结算备付金受限金额为 600,000.00 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 600,000.00 元），参见本节“七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”。

### 3、贵金属

适用 不适用

### 4、拆出资金

适用 不适用

### 5、融出资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	1,151,590,101.96	987,501,570.21
其中：个人	1,144,426,380.82	980,570,416.20
机构	7,163,721.14	6,931,154.01
减：减值准备	1,204,942.18	1,511,960.55
账面价值小计	1,150,385,159.78	985,989,609.66
境外	-	-
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计	-	-
账面价值合计	1,150,385,159.78	985,989,609.66

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	147,444,757.06	148,815,019.50
债券	1,576,216.49	945,689.55
股票	3,588,964,312.40	2,486,148,614.92
基金	20,526,779.09	9,161,606.40
合计	3,758,512,065.04	2,645,070,930.37

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

融出资金的说明：  
适用 不适用

**6、衍生金融工具**  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具												
货币衍生工具												
权益衍生工具				51,247,520.00		340,363.00				12,354,240.00	762,540.00	
股指期货	-	-	-	10,416,520.00	-	-				5,502,240.00		-
场内期权	-	-	-	40,831,000.00	-	340,363.00				6,852,000.00	762,540.00	
信用衍生工具												
其他衍生工具				173,834,983.92								
商品期货				173,834,983.92								
合计				225,082,503.92		340,363.00				12,354,240.00	762,540.00	

已抵销的衍生金融工具：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期权（权利仓）	125,566.00	125,566.00	
期权（义务仓、备兑仓）	-465,929.00	125,566.00	-340,363.00
合计	-340,363.00	251,132.00	-340,363.00

衍生金融工具的说明：

公司将持有期间股指期货和商品期货合约价值的变动确认为一项金融资产（或负债），并将有关合约价值变动形成的损益计入当期损益；同时根据股指期货和商品期货无负债结算的特点，将每日收到或支付的现金核算在其他货币资金中，并作为暂收暂付款计入应付款项。衍生金融工具项下的股指期货和商品期货形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为零列示。期末抵销前股指期货形成衍生金融负债 71,880.00 元、相关暂付款 71,880.00 元，商品期货形成衍生金融负债 771,836.27 元、相关暂收款 1,156,413.73 元、相关暂付款 1,928,250.00 元；期初抵销前股指期货形成衍生金融资产与相关暂收款均为 1,515,000.00 元，无商品期货。

## 7、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	305,114,742.22	/	/	206,764,560.29
其中：人民币	/	/	302,783,268.22	/	/	204,035,296.29
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港元	500,000.00	0.8958	447,900.00	1,000,000.00	0.8762	876,200.00
信用保证金	/	/	2,115,544.87	/	/	2,653,151.58
其中：人民币	/	/	2,115,544.87	/	/	2,653,151.58
美元			-			-
港元			-			-
履约保证金	/	/	-	/	/	-
其中：人民币	/	/	-	/	/	-
美元			-			-
港元			-			-
合计	/	/	307,230,287.09	/	/	209,417,711.87

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

无。

## 8、应收款项

### (1) 按明细列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	8,010,613.00	-
应收资产管理费		-
应收手续费及佣金	42,417,728.71	30,178,947.38
应收票据		
应收融资融券款	4,131,893.07	4,131,893.07
应收股票质押式回购业务款	128,063,342.46	128,063,342.46
应收基金赎回款	-	-
合计	182,623,577.24	162,374,182.91
减：坏账准备(按简化模型计提)	12,884,981.91	3,275,588.33
减：坏账准备(按一般模型计提)	86,445,352.33	86,445,352.33
应收款项账面价值	83,293,243.00	72,653,242.25

注：公司因强制平仓或合约到期后客户未能足额归还公司融出资金或证券，则将未归还部分的本金、利息及费用收入记入应收融资融券款。对违约的股票质押式回购业务进行账务处理时，参照上述制度规定，将股票质押式回购业务转入应收股票质押式回购业务款核算。应收账款中存在股票质押式回购业务重分类的情况，将违约的股票质押式回购业务对应的买入返售金融资产本金和利息转入应收账款核算，期末余额128,063,342.46元。

### (2) 按账龄分析

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	35,450,662.64	19.42	153,732,875.78	94.68
1-2年	138,560,392.99	75.87	5,296,830.83	3.26
2-3年	5,281,113.80	2.89	618,018.00	0.38
3年以上	3,331,407.81	1.82	2,726,458.30	1.68
合计	182,623,577.24	100.00	162,374,182.91	100.00

### (3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:								
单项计提坏账准备	143,832,688.18	78.76	98,082,804.98	68.19	134,934,762.32	83.10	89,184,879.12	66.09
单项计提小计	143,832,688.18	78.76	98,082,804.98	68.19	134,934,762.32	83.10	89,184,879.12	66.09
组合计提坏账准备:								
组合计提坏账准备	38,790,889.06	21.24	1,247,529.26	3.22	27,439,420.59	16.90	536,061.54	1.95
组合小计	38,790,889.06	21.24	1,247,529.26	3.22	27,439,420.59	16.90	536,061.54	1.95
合计	182,623,577.24	100.00	99,330,334.24	54.39	162,374,182.91	100.00	89,720,940.66	55.26

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

√适用 □不适用

报告期末,阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

### (4) 应收票据

□适用 √不适用

## 9、应收款项融资

适用 不适用

## 10、买入返售金融资产

### (1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	6,223,241,904.90	5,132,972,864.11
债券质押式回购	23,316,575.80	342,373,208.75
债券买断式回购	-	-
其他	451,046,193.24	-
减：减值准备	33,390,928.17	11,994,069.02
账面价值合计	6,664,213,745.77	5,463,352,003.84

### (2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	6,223,241,904.90	5,132,972,864.11
债券	23,316,575.80	342,373,208.75
基金		
其他	451,046,193.24	
减：减值准备	33,390,928.17	11,994,069.02
买入返售金融资产账面价值	6,664,213,745.77	5,463,352,003.84

### (3) 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	17,239,640,069.65	11,407,368,641.93
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	66,325,848.77	45,749,883.20
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

### (4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------



一个月内	526,091,572.80	471,843,208.75
一个月至三个月内	672,366,756.52	1,324,606,865.11
三个月至一年内	4,567,412,151.38	2,386,795,999.00
一年以上	480,688,000.00	1,292,100,000.00
合计	6,246,558,480.70	5,475,346,072.86

(5) 股票质押式回购业务按三阶段划分的账面余额情况

单位：元 币种：人民币

风险阶段划分	期 末			期 初		
	账面余额	信用减值准备	担保物市值	账面余额	信用减值准备	担保物市值
阶段一	5,212,505,547.26	6,500,231.78	15,115,889,660.01	3,099,551,513.74	6,297,304.24	7,551,564,246.58
阶段二	1,010,736,357.64	26,890,696.40	1,901,586,421.11	2,033,421,350.37	5,696,764.78	3,810,054,512.15
阶段三						
总 计	6,223,241,904.90	33,390,928.17	17,017,476,081.12	5,132,972,864.11	11,994,069.02	11,361,618,758.73

注：截至 2019 年 12 月 31 日，因将处于第三阶段的股票质押式回购业务（已违约）

对应的买入返售金融资产本金和利息转入应收账款核算，故该笔股票质押业务未在本表第三阶段账面余额中列示，该笔股票质押业务的期末余额为 128,063,342.46 元，已计提减值准备 82,313,459.26 元，担保物市值为 65,933,655.20 元。具体情况分别参见本节“8、应收账款”、“27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所债券逆回购所取得的担保物资产的公允价值。

11、持有待售资产

适用 不适用

## 12、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	19,501,721,351.11		19,501,721,351.11	18,941,061,012.95		18,941,061,012.95
公募基金	4,556,851,119.83		4,556,851,119.83	4,461,509,748.09		4,461,509,748.09
股票	913,758,854.52		913,758,854.52	806,775,999.08		806,775,999.08
银行理财产品	240,166,249.93		240,166,249.93	237,814,504.72		237,814,504.72
券商资管产品	16,130,819.04		16,130,819.04	24,086,489.47		24,086,489.47
信托计划	164,405.07		164,405.07	1,000,000.00		1,000,000.00
其他	777,635,239.25		777,635,239.25	770,540,372.00		770,540,372.00
合计	26,006,428,038.75	-	26,006,428,038.75	25,242,788,126.31	-	25,242,788,126.31
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	12,048,704,106.11		12,048,704,106.11	11,760,217,005.54		11,760,217,005.54
公募基金	2,687,011,375.44		2,687,011,375.44	2,707,698,044.39		2,707,698,044.39
股票	182,278,723.16		182,278,723.16	161,847,243.10		161,847,243.10
银行理财产品	391,000,000.00		391,000,000.00	391,000,000.00		391,000,000.00
券商资管产品	41,093,703.77		41,093,703.77	41,000,000.00		41,000,000.00
信托计划	10,914,617.65		10,914,617.65	11,000,000.00		11,000,000.00
其他	126,867,062.53		126,867,062.53	146,000,002.00		146,000,002.00
合计	15,487,869,588.66	-	15,487,869,588.66	15,218,762,295.03	-	15,218,762,295.03

对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的描述性说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

报告期末，其他包括公司持有公司持有私募基金 6.97 亿元、股票收益权 0.15 亿元、股权 0.66 亿元；交易性金融资产受限情况参见本节“七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”。

### 13、债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债								
地方债								
金融债								
企业债	60,000,000.00	3,094,000.00	71,833.15	63,022,166.85				
其他	45,000,000.00	5,407,273.97	27,360.74	50,379,913.23	60,000,000.00	3,592,315.07	77,090.49	63,515,224.58
合计	105,000,000.00	8,501,273.97	99,193.89	113,402,080.08	60,000,000.00	3,592,315.07	77,090.49	63,515,224.58

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：报告期末，其他为公司持有的收益凭证。

#### 14、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债										
地方债										
金融债										
企业债	50,000,000.00	533,342.47	919,030.00	51,452,372.47	27,429.17	50,000,000.00	540,750.00		50,540,750.00	61,268.58
信用债	581,995,000.00	11,370,790.34	1,757,600.46	595,123,390.80	391,583.38	581,995,000.00	11,531,647.24	-2,985,071.80	590,541,575.44	1,076,753.07
其他	100,000,000.00	1,363,900.00	742,600.00	102,106,500.00	53,037.82	100,000,000.00	1,431,780.73	3,199,900.00	104,631,680.73	163,386.12
合计	731,995,000.00	13,268,032.81	3,419,230.46	748,682,263.27	472,050.37	731,995,000.00	13,504,177.97	214,828.20	745,714,006.17	1,301,407.77

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 15、其他权益工具投资

### (1). 按项目披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
中证机构间报价系统股份有限公司股权投资	30,000,000.00	30,013,984.08		30,000,000.00	30,000,000.00		非交易性权益工具指定
合计	30,000,000.00	30,013,984.08		30,000,000.00	30,000,000.00		

### (2). 本期终止确认的其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
芜湖博裕二号投资合伙企业（有限合伙）		80,000,000.00		624,277.26			771,506.85			79,852,770.41	
小计		80,000,000.00		624,277.26			771,506.85			79,852,770.41	
合计		80,000,000.00		624,277.26			771,506.85			79,852,770.41	

其他说明：  
无。

## 17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	83,821,624.03	-	-	83,821,624.03
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 外购	-	-	-	-
(2) 存货\固定资产\ 在建工程转入	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4. 期末余额	83,821,624.03	-	-	83,821,624.03
二、累计折旧和累计摊销	-	-	-	-
1. 期初余额	49,086,937.15	-	-	49,086,937.15
2. 本期增加金额	2,715,820.56	-	-	2,715,820.56
(1) 计提或摊销	2,715,820.56	-	-	2,715,820.56
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4. 期末余额	51,802,757.71	-	-	51,802,757.71
三、减值准备	-	-	-	-
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-
1. 期末账面价值	32,018,866.32	-	-	32,018,866.32
2. 期初账面价值	34,734,686.88	-	-	34,734,686.88

### (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 18、固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公及其他设备	通讯设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	133,104,175.54	1,206,025.06	25,247,758.26	112,448,493.59	17,001,313.88	5,247,071.63	294,254,837.96
2. 本期增加金额	-	-	644,204.88	33,352,648.02	1,396,150.48	9,292.04	35,402,295.42
1) 购置	-	-	644,204.88	11,749,244.66	501,343.07	9,292.04	12,904,084.65
2) 在建工程转入	-	-	-	21,603,403.36	894,807.41	-	22,498,210.77
3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-
. 本期减少金额	-	260,622.54	2,226,610.32	15,032,204.31	1,443,457.15	218,650.00	19,181,544.32
1) 处置或报废	-	260,622.54	2,226,610.32	15,032,204.31	1,443,457.15	218,650.00	19,181,544.32
4. 期末余额	133,104,175.54	945,402.52	23,665,352.82	130,768,937.30	16,954,007.21	5,037,713.67	310,475,589.06
二、累计折旧	-	-	-	-	-	-	-



1 . 期初 余额	79,644,728.27	837,306.86	22,249,470.90	86,703,146.70	13,948,397.62	3,661,491.99	207,044,542.34
2 . 本期 增加 金额	4,626,527.76	64,213.16	557,544.28	12,440,609.06	852,882.81	425,915.19	18,967,692.26
1) 计 提	4,626,527.76	64,213.16	557,544.28	12,440,609.06	852,882.81	425,915.19	18,967,692.26
3 . 本期 减少 金额	-	196,141.15	2,159,812.01	14,580,044.29	1,400,321.93	212,090.50	18,548,409.88
1) 处 置或 报废	-	196,141.15	2,159,812.01	14,580,044.29	1,400,321.93	212,090.50	18,548,409.88
4 . 期末 余额	84,271,256.03	705,378.87	20,647,203.17	84,563,711.47	13,400,958.50	3,875,316.68	207,463,824.72
三、减 值准 备	-	-	-	-	-	-	-
1 . 期初 余额	-	-	-	-	-	-	-
2 . 本期 增加 金额	-	-	-	-	-	-	-
1) 计 提	-	-	-	-	-	-	-
3 . 本期 减少 金额	-	-	-	-	-	-	-
1) 处 置或 报废	-	-	-	-	-	-	-
4 . 期末	-	-	-	-	-	-	-

余额							
四、账面价值	-	-	-	-	-	-	-
1. 期末账面价值	48,832,919.51	240,023.65	3,018,149.65	46,205,225.83	3,553,048.71	1,162,396.99	103,011,764.34
2. 期初账面价值	53,459,447.27	368,718.20	2,998,287.36	25,745,346.89	3,052,916.26	1,585,579.64	87,210,295.62

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息工程	13,640,428.70	-	13,640,428.70	16,705,531.98	-	16,705,531.98
基建工程	2,859,262.94	-	2,859,262.94	5,533,598.48	-	5,533,598.48
机构设置	167,413.20	-	167,413.20	78,006.80	-	78,006.80
合计	16,667,104.84	-	16,667,104.84	22,317,137.26	-	22,317,137.26

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
运营中心科创板业务相关系统建设项目(2019)	14,180,000.00	-	10,052,683.26	-	10,052,683.26	-70.89	70.89	已完成	0	0	0	自有资金
信息中心昆明新机房建设项目(2018)	25,150,000.00	969,962.26	20,143,087.16	17,106,972.20	4,006,077.22	-83.95	83.95	已完成	0	0	0	自有资金
互联网网厅暨集中运营系统升级项目(2018)	3,000,000.00	-	2,499,999.99	-	2,499,999.99	-83.33	83.33	已完成	0	0	0	自有资金
网金部非现场销户系统建设项目(2019)	3,000,000.00	-	2,530,000.00	-	2,530,000.00	84.33	84.33	已完成	0	0	0	
总部上海地区办公场所装修改造项目(2018)	2,480,000.00	1,280,854.96	945,312.94	60,618.36	2,165,549.54	-89.76	89.76	已完成	0	0	0	自有资金
合计	47,810,000.00	2,250,817.22	36,171,083.35	17,167,590.56	21,254,310.01	-	/	/			/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、使用权资产

适用 不适用

## 21、无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地 使用 权	专 利 权	非 专 利 技 术	房屋使用费	软件	交易席位费	特许权	期货会员资 格投资	合计
一、账面原值									
1. 期初余额				28,967,492.24	114,498,101.24	20,300,000.00	300,009.82	1,400,000.00	165,465,603.30
2. 本期增加金额				-	50,861,922.22	-	402,551.35	-	51,264,473.57
(1) 购置				-	50,861,922.22	-	402,551.35	-	51,264,473.57
(2) 内部研发				-	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增 加				-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额				-	-	-	-	-	-
(1) 处置				-	-	-	-	-	-
4. 期末余额				28,967,492.24	165,360,023.46	20,300,000.00	702,561.17	1,400,000.00	216,730,076.87
二、累计摊销				-	-	-	-	-	-
1. 期初余额				11,097,339.33	66,126,632.72	13,974,541.00	166,918.96	-	91,365,432.01
2. 本期增加金额				660,458.88	20,190,006.58	-	289,438.49	-	21,139,903.95
(1) 计提				660,458.88	20,190,006.58	-	289,438.49	-	21,139,903.95
3. 本期减少金额				-	-	-	-	-	-
(1) 处置				-	-	-	-	-	-
4. 期末余额				11,757,798.21	86,316,639.30	13,974,541.00	456,357.45	-	112,505,335.96

三、减值准备				-	-	-	-	-	-
1. 期初余额				-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额				-	-	-	-	-	-
(1) 计提				-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额				-	-	-	-	-	-
(1) 处置				-	-	-	-	-	-
4. 期末余额				-	-	-	-	-	-
四、账面价值				-	-	-	-	-	-
1. 期末账面价值				17,209,694.03	79,043,384.16	6,325,459.00	246,203.72	1,400,000.00	104,224,740.91
2. 期初账面价值				17,870,152.91	48,371,468.52	6,325,459.00	133,090.86	1,400,000.00	74,100,171.29

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 22、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

### (4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

### (5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 23、递延所得税资产/ 递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	21,811,814.78	5,452,953.71	28,451,347.50	7,112,836.89
其他权益工具投资的公允价值变动	-	-	-	-
其他债权投资的公允价值变动	-	-	1,025,310.99	256,327.75
可由以后年度弥补的亏损	14,554,336.93	3,638,584.23	20,447,784.46	5,111,946.12

信用减值损失	143,956,020.78	35,989,005.22	108,321,134.08	27,080,283.54
应付职工薪酬	7,011,955.60	1,752,988.91	12,428,936.30	3,107,234.08
其他	4,530,766.86	1,132,691.73	2,029,763.04	507,440.76
合计	191,864,894.95	47,966,223.80	172,704,276.37	43,176,069.14

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	483,505,039.85	120,876,259.97	157,778,267.25	39,444,566.83
其他债权投资的公允价值变动	2,974,609.26	743,652.32	-	-
其他权益工具投资的公允价值变动	13,984.08	3,496.02		
固定资产加速折旧	32,963,139.69	8,240,784.93	12,350,738.91	3,087,684.73
合计	519,456,772.88	129,864,193.24	170,129,006.16	42,532,251.56

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	398,606.81	-
可抵扣亏损	17,641,018.78	11,571,442.94
合计	18,039,625.59	11,571,442.94

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020			
2021	579,166.40	579,166.40	



2022	1,955,114.34	1,955,114.34	
2023	9,037,162.20	9,037,162.20	
2024	6,069,575.84		
合计	17,641,018.78	11,571,442.94	/

其他说明：

适用 不适用

#### 24、其他资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收利息	808,679.60	887,671.20
应收股利	208,622.32	227,695.00
其他应收款	2,469,489,173.64	38,968,675.06
抵债资产		
代理兑付债券		
长期待摊费用	15,698,974.93	11,146,396.93
待摊费用	8,760,785.72	10,015,627.45
待转承销费用	2,961,169.53	1,549,364.55
预缴税金及留抵、待抵扣增值税	5,287,964.75	1,702,124.55
存货	54,059,288.20	-
合计	2,557,274,658.69	64,497,554.74

其他应收款按款项性质列示：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款	10,688,020.98	10,332,231.73
万达期货股权预留款	4,306,474.82	4,306,474.82
保证金及押金	2,406,371,340.06	7,316,752.83
租金	4,185,958.30	5,789,975.38
交易单元流量费及其他	53,937,379.48	16,223,240.30
合计	2,479,489,173.64	43,968,675.06

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他资产的说明：

无。

## 25、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	104,156.00	71,684.40
—交易性金融资产	104,156.00	71,684.40
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

无。

## 26、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
拆出资金减值准备	-	-	-	-	-
融出资金减值准备	1,511,960.55	-	307,018.37	-	1,204,942.18
存出保证金减值准备	-	-	-	-	-
应收款项坏账准备	89,720,940.66	9,856,514.83	-	247,121.25	99,330,334.24
买入返售金融资产减值准备	11,994,069.02	21,396,859.15	-	-	33,390,928.17
债权投资减值准备	77,090.49	71,833.15	49,729.75	-	99,193.89
其他债权投资减值准备	1,301,407.77	-	829,357.40	-	472,050.37
其他应收款坏账准备	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	10,000,000.00
金融工具及其他项目信用减值准备小计	109,605,468.49	36,325,207.13	1,186,105.52	247,121.25	144,497,448.85
长期股权投资减值准备					

投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他资产减值准备小计					
合计	109,605,468.49	36,325,207.13	1,186,105.52	247,121.25	144,497,448.85

资产减值准备的说明：  
无。

## 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				-
融出资金减值准备	1,195,694.47	9,247.71	-	1,204,942.18
存出保证金减值准备	-	-	-	-
应收款项坏账准备(简化模型)	/	1,093,062.13	11,791,919.78	12,884,981.91
应收款项坏账准备(一般模型)	-	-	86,445,352.33	86,445,352.33
买入返售金融资产减值准备	6,500,231.77	26,890,696.40	-	33,390,928.17
债权投资减值准备	99,193.89	-	-	99,193.89
其他债权投资减值准备	339,615.42	132,434.95	-	472,050.37
其他应收款坏账准备	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	8,134,735.55	28,125,441.19	108,237,272.11	144,497,448.85
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				-
融出资金减值准备	1,160,193.82	351,766.73	-	1,511,960.55

存出保证金减值准备	-	-	-	-
应收款项坏账准备（简化模型）	/	248,541.45	3,027,046.88	3,275,588.33
应收款项坏账准备（一般模型）	-	-	86,445,352.33	86,445,352.33
买入返售金融资产减值准备	6,297,304.24	5,696,764.78	-	11,994,069.02
债权投资减值准备	77,090.49	-	-	77,090.49
其他债权投资减值准备	785,747.14	515,660.63	-	1,301,407.77
其他应收款坏账准备	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	8,320,335.69	6,812,733.59	94,472,399.21	109,605,468.49

## 28、短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
信用借款	100,137,500.00	1,595,628,450.00
合计	100,137,500.00	1,595,628,450.00

短期借款分类的说明：

无。

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 29、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 1 期	150,000.00	2019-1-16	14 天	150,000.00	6.50		150,373.97	150,373.97	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 2 期	300,000.00	2019-2-22	14 天	300,000.00	6.50	-	300,747.95	300,747.95	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 3 期	350,000.00	2019-3-29	14 天	350,000.00	6.50	-	350,872.60	350,872.60	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 4 期	450,000.00	2019-4-12	14 天	450,000.00	6.50	-	451,121.92	451,121.92	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 5 期	950,000.00	2019-5-17	14 天	950,000.00	6.50	-	952,368.49	952,368.49	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 6 期	980,000.00	2019-6-6	14 天	980,000.00	6.50	-	982,443.29	982,443.29	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019	1,250,000.00	2019-7-12	14 天	1,250,000.00	6.50	-	1,253,116.44	1,253,116.44	-

年第7期									
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证2019年第8期	400,000.00	2019-8-9	14天	400,000.00	6.50	-	400,997.26	400,997.26	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证2019年第9期	2,000,000.00	2019-9-12	14天	2,000,000.00	6.50	-	2,004,986.30	2,004,986.30	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证2019年第10期	1,990,000.00	2019-10-11	14天	1,990,000.00	6.40	-	1,994,885.04	1,994,885.04	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证2019年第11期	700,000.00	2019-11-15	14天	700,000.00	6.40	-	701,718.36	701,718.36	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证2019年第12期	1,930,000.00	2019-12-13	14天	1,930,000.00	6.40	-	1,934,737.75	1,934,737.75	-
红塔证券满堂红2019年1号收益凭证	1,000,000,000.00	2019-1-4	364天	1,000,000,000.00	4.29	-	1,042,547,397.26	-	1,042,547,397.26
红塔证券满堂红2019年2号收益凭证	400,000,000.00	2019-1-15	365天	400,000,000.00	4.30	-	416,540,273.97	-	416,540,273.97
红塔证券满堂红2019年3号收益凭证	500,000,000.00	2019-1-23	365天	500,000,000.00	4.25	-	519,969,178.08	-	519,969,178.08
红塔证券满堂红2019年4号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-19	365天	250,000,000.00	3.90	-	257,666,438.36	-	257,666,438.36
红塔证券满堂红2019年5号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-20	365天	250,000,000.00	3.90	-	257,693,150.68	-	257,693,150.68
红塔证券满堂红2019年6号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-21	365天	250,000,000.00	3.90	-	257,639,726.03	-	257,639,726.03
红塔证券满堂红2019年7号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-25	365天	250,000,000.00	3.90	-	257,532,876.71	-	257,532,876.71
红塔证券满堂红2019	250,000,000.00	2019-9-23	365	250,000,000.00	3.95	-	252,705,479.45	-	252,705,479.45

年 8 号收益凭证			天						
红塔证券满堂红 2019 年 9 号收益凭证	500,000,000.00	2019-10-15	365 天	500,000,000.00	3.95	-	504,220,547.95	-	504,220,547.95
红塔证券满堂红 2019 年 10 号收益凭证	500,000,000.00	2019-10-30	365 天	500,000,000.00	3.95	-	503,408,904.11	-	503,408,904.11
红塔证券满堂红 2019 年 11 号收益凭证	300,000,000.00	2019-10-31	365 天	300,000,000.00	4.10	-	302,089,315.07	-	302,089,315.07
红塔证券满堂红 2019 年 12 号收益凭证	500,000,000.00	2019-12-20	364 天	500,000,000.00	3.95	-	500,649,315.07	-	500,649,315.07
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 1 期	9,980,000.00	2019-1-16	30 天	9,980,000.00	4.30	-	10,015,271.78	10,015,271.78	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 2 期	9,990,000.00	2019-1-16	90 天	9,990,000.00	4.50	-	10,100,847.95	10,100,847.95	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 3 期	15,000,000.00	2019-1-30	30 天	15,000,000.00	4.30	-	15,053,013.70	15,053,013.70	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 4 期	9,970,000.00	2019-1-30	90 天	9,970,000.00	4.40	-	10,078,167.67	10,078,167.67	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 5 期	10,000,000.00	2019-2-22	31 天	10,000,000.00	4.20	-	10,035,671.23	10,035,671.23	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 6 期	10,000,000.00	2019-2-22	90 天	10,000,000.00	4.30	-	10,106,027.40	10,106,027.40	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 7 期	9,980,000.00	2019-3-8	31 天	9,980,000.00	4.10	-	10,014,752.27	10,014,752.27	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 8 期	7,060,000.00	2019-3-8	90 天	7,060,000.00	4.30	-	7,134,855.34	7,134,855.34	-

财”收益凭证 2019 年第 8 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 9 期	9,330,000.00	2019-3-29	31 天	9,330,000.00	4.10	-	9,362,488.85	9,362,488.85	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 10 期	4,510,000.00	2019-3-29	60 天	4,510,000.00	4.20	-	4,541,137.53	4,541,137.53	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 11 期	10,000,000.00	2019-4-12	31 天	10,000,000.00	4.10	-	10,034,821.92	10,034,821.92	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 12 期	7,050,000.00	2019-4-19	31 天	7,050,000.00	4.10	-	7,074,549.45	7,074,549.45	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 13 期	9,220,000.00	2019-4-19	60 天	9,220,000.00	4.20	-	9,283,655.89	9,283,655.89	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 14 期	10,000,000.00	2019-5-17	31 天	10,000,000.00	4.10	-	10,034,821.92	10,034,821.92	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 15 期	10,000,000.00	2019-5-24	31 天	10,000,000.00	4.10	-	10,034,821.92	10,034,821.92	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 16 期	9,990,000.00	2019-5-24	60 天	9,990,000.00	4.20	-	10,058,972.05	10,058,972.05	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 17 期	10,000,000.00	2019-6-6	32 天	10,000,000.00	4.00	-	10,035,068.49	10,035,068.49	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019	10,000,000.00	2019-6-6	60 天	10,000,000.00	4.10	-	10,023,938.63	10,023,938.63	-



年第 18 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 19 期	9,990,000.00	2019-6-21	31 天	9,990,000.00	4.00	-	10,067,397.26	10,067,397.26	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 20 期	10,000,000.00	2019-6-21	60 天	10,000,000.00	4.10	-	10,067,397.26	10,067,397.26	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 21 期	10,000,000.00	2019-7-12	31 天	10,000,000.00	3.90	-	10,033,123.29	10,033,123.29	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 22 期	10,000,000.00	2019-7-12	60 天	10,000,000.00	4.10	-	10,067,397.26	10,067,397.26	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 23 期	10,000,000.00	2019-7-26	31 天	10,000,000.00	3.90	-	10,033,123.29	10,033,123.29	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 24 期	10,000,000.00	2019-7-26	60 天	10,000,000.00	4.10	-	10,067,397.26	10,067,397.26	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 25 期	19,000,000.00	2019-8-9	31 天	19,000,000.00	4.00	-	19,064,547.95	19,064,547.95	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 26 期	15,000,000.00	2019-8-9	60 天	15,000,000.00	4.10	-	15,101,095.89	15,101,095.89	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 27 期	20,000,000.00	2019-8-30	31 天	20,000,000.00	3.90	-	20,066,246.58	20,066,246.58	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 28 期	15,000,000.00	2019-8-30	60 天	15,000,000.00	4.10	-	15,101,095.89	15,101,095.89	-

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 29 期	12,000,000.00	2019-9-12	32 天	12,000,000.00	3.90	-	12,041,030.14	12,041,030.14	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 30 期	12,000,000.00	2019-9-12	60 天	12,000,000.00	4.10	-	12,080,876.71	12,080,876.71	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 31 期	12,000,000.00	2019-9-27	31 天	12,000,000.00	3.90	-	12,039,747.95	12,039,747.95	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 32 期	12,000,000.00	2019-9-27	60 天	12,000,000.00	4.10	-	12,080,876.71	12,080,876.71	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 33 期	20,240,000.00	2019-10-11	31 天	20,240,000.00	3.90	-	20,307,041.53	20,307,041.53	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 34 期	18,250,000.00	2019-10-11	60 天	18,250,000.00	4.00	-	18,370,000.00	18,370,000.00	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 35 期	7,700,000.00	2019-10-18	31 天	7,700,000.00	3.90	-	7,725,504.93	7,725,504.93	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 36 期	8,190,000.00	2019-10-18	60 天	8,190,000.00	4.00	-	8,243,852.05	8,243,852.05	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 37 期	4,180,000.00	2019-10-25	31 天	4,180,000.00	3.90	-	4,193,845.53	4,193,845.53	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 38 期	4,340,000.00	2019-10-25	60 天	4,340,000.00	4.00	-	4,368,536.99	4,368,536.99	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 39 期	10,340,000.00	2019-11-1	31 天	10,340,000.00	3.90	-	10,374,249.48	10,374,249.48	-

财”收益凭证 2019 年第 39 期									
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 40 期	11,830,000.00	2019-11-1	60 天	11,830,000.00	4.00	-	11,907,786.30	11,907,786.30	-
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 41 期	23,570,000.00	2019-11-15	31 天	23,570,000.00	3.90	-	23,648,071.59	23,648,071.59	-
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 42 期	12,150,000.00	2019-11-15	60 天	12,150,000.00	4.00	-	12,212,580.82		12,212,580.82
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 43 期	10,000,000.00	2019-11-22	31 天	10,000,000.00	3.90	-	10,033,123.29	10,033,123.29	-
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 44 期	3,440,000.00	2019-11-22	90 天	3,440,000.00	4.00	-	3,455,079.45		3,455,079.45
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 45 期	6,770,000.00	2019-11-29	31 天	6,770,000.00	3.90	-	6,792,424.47	6,792,424.47	-
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 46 期	9,830,000.00	2019-11-29	90 天	9,830,000.00	4.00	-	9,865,549.59		9,865,549.59
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 47 期	11,480,000.00	2019-12-13	31 天	11,480,000.00	3.90	-	11,503,305.97		11,503,305.97
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019 年第 48 期	19,740,000.00	2019-12-13	60 天	19,740,000.00	4.00	-	19,781,102.47		19,781,102.47
红塔证券“红塔聚 财”收益凭证 2019	16,720,000.00	2019-12-20	31 天	16,720,000.00	3.90	-	16,741,438.25		16,741,438.25

年第 49 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 50 期	11,540,000.00	2019-12-20	90 天	11,540,000.00	4.10	-	11,555,555.29		11,555,555.29
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 51 期	11,060,000.00	2019-12-27	26 天	11,060,000.00	3.90	-	11,065,908.77		11,065,908.77
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 52 期	7,190,000.00	2019-12-27	60 天	7,190,000.00	4.00	-	7,193,939.73		7,193,939.73
19 红塔证券 CP01	1,000,000,000.00	2019-3-29	91 天	1,000,000,000.00	3.30	-	1,009,043,876.52	1,009,043,876.52	-
19 红塔证券 CP02	900,000,000.00	2019-6-21	91 天	900,000,000.00	3.45	-	908,436,544.23	908,436,544.23	-
19 红塔证券 CP03	1,500,000,000.00	2019-11-12	91 天	1,500,000,000.00	3.40	-	1,506,085,744.32	1,194,103.77	1,504,891,640.55
19 红塔证券 CP04	1,700,000,000.00	2019-12-13	91 天	1,700,000,000.00	3.30	-	1,703,184,241.55	1,353,317.94	1,701,830,923.61
合计	/	/	/	10,639,080,000.00	/	-	10,791,164,512.66	2,408,404,885.42	8,382,759,627.24

应付短期融资款的说明：  
无。

### 30、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	396,750.00	
转融通融入资金		
其他		
合计	396,750.00	

转融通融入资金：

□适用 √不适用

拆入资金的说明：

无。

### 31、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券						
股票						
结构化主体其他份额持有人投资份额	-	424,979,938.62	424,979,938.62	-	162,315,055.77	162,315,055.77
合计	-	424,979,938.62	424,979,938.62	-	162,315,055.77	162,315,055.77

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

报告期末，公司指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值未发生由于公司自身信用风险变化导致的重大变动。

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 32、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购		
质押式卖出回购	10,644,293,337.82	6,173,117,569.23
质押式报价回购	-	-
合计	10,644,293,337.82	6,173,117,569.23

(2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	10,644,293,337.82	6,173,117,569.23
其他		
合计	10,644,293,337.82	6,173,117,569.23

(3) 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	11,695,820,786.67	6,495,340,253.85
其他	-	-
合计	11,695,820,786.67	6,495,340,253.85

#### (4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	7,193,111,036.94	0.87%-6.50%	2,888,081,042.07	1.00%-14.00%
一个月至三个月内	3,451,182,300.88		3,285,036,527.16	
三个月至一年内	-		-	
一年以上	-		-	
合计	10,644,293,337.82		6,173,117,569.23	

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

#### 33、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	2,496,607,079.68	1,890,735,458.70
机构	359,709,300.81	93,934,365.15
小计	2,856,316,380.49	1,984,669,823.85
信用业务		
其中：个人	147,170,920.64	148,604,045.46
机构	288,469.59	222,714.26
小计	147,459,390.23	148,826,759.72
合计	3,003,775,770.72	2,133,496,583.57

代理买卖证券款的说明：

无。

#### 34、代理承销证券款

□适用 √不适用

#### 35、应付职工薪酬

##### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	466,905,586.84	518,168,621.51	393,007,131.85	592,067,076.50
二、离职后福利-设定提存计划	2,521,650.61	37,485,462.62	37,039,654.86	2,967,458.37
三、辞退福利		96,705.00	96,705.00	

四、一年内到期的其他福利				
合计	469,427,237.45	555,750,789.13	430,143,491.71	595,034,534.87

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	419,606,038.69	448,901,939.39	335,838,538.73	532,669,439.35
二、职工福利费	-	7,429,004.25	7,426,193.25	2,811.00
三、社会保险费	52,772.16	20,920,774.42	20,897,113.48	76,433.10
其中：医疗保险费	50,698.26	14,984,559.78	14,962,546.62	72,711.42
工伤保险费	906.90	181,063.67	180,808.69	1,161.88
生育保险费	1,167.00	672,883.64	671,490.84	2,559.80
补充医疗保险费	-	5,082,267.33	5,082,267.33	-
四、住房公积金	48,950.00	20,775,783.16	20,738,029.16	86,704.00
五、工会经费和职工教育经费	47,197,825.99	20,141,120.29	8,107,257.23	59,231,689.05
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	466,905,586.84	518,168,621.51	393,007,131.85	592,067,076.50

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	99,362.34	27,019,429.70	26,992,311.02	126,481.02
2、失业保险费	3,389.00	1,221,220.56	1,219,907.58	4,701.98
3、企业年金缴费	2,418,899.27	9,244,812.36	8,827,436.26	2,836,275.37
合计	2,521,650.61	37,485,462.62	37,039,654.86	2,967,458.37

其他说明：

□适用 √不适用

36、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,159,759.32	6,733,901.24
消费税	-	-



营业税	-	-
企业所得税	110,110,951.48	38,282,611.13
个人所得税	17,783,919.65	12,998,050.40
城市维护建设税	1,271,506.82	470,388.53
教育费附加及地方教育费附加	905,147.50	334,416.16
其他	314,989.59	92,896.09
合计	148,546,274.36	58,912,263.55

其他说明：  
无。

### 37、应付款项

#### (1). 应付款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付清算款及业务成本	26,356,452.94	8,755,750.00
其他	3,988,687.84	6,706,740.96
合计	30,345,140.78	15,462,490.96

#### (2). 应付票据

适用 不适用

其他说明  
适用 不适用

### 38、持有待售负债

适用 不适用

### 39、预计负债

适用 不适用

### 40、长期借款

#### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：  
适用 不适用

#### 41、应付债券

适用 不适用

#### 42、租赁负债

适用 不适用

#### 43、递延收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
华信期货股份有限公司预留款项	4,306,474.82	-	-	4,306,474.82	华信期货股份有限公司期货预留款项余额
合计	4,306,474.82	-	-	4,306,474.82	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 44、其他负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
次级债务	8,199,217,123.29	5,125,957,534.24
应付利息		
应付股利		
其他应付款	91,827,269.84	26,326,728.57
代理兑付债券款	1,318,924.43	1,330,894.43
预提费用		
预收账款	64,943,063.50	19,631,695.37
期货风险准备金	18,901,735.43	17,894,619.89
其他	175,132.06	-
合计	8,376,383,248.55	5,191,141,472.50

其他应付款按款项性质列示：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

工程款	11,864,789.94	15,032,593.40
押金及租金	1,791,653.06	2,446,656.06
质保金	1,001,613.22	870,495.13
代设立产品缴纳的增值税及附加	7,026,630.36	5,177,421.39
应付货款	7,690,609.71	-
其他	4,413,441.87	2,799,562.59
保证金	58,038,531.68	
合计	91,827,269.84	26,326,728.57

其他负债的说明：  
无。

#### 45、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,269,405,396.03	364,000,000.00			-0.03	363,999,999.97	3,633,405,396.00

其他说明：

其他系根据上市后中国证券登记结算有限责任公司股份登记规则，对公司股份总数进行了取整，针对该调整事项，经首发前原有股东确认后，股本减少 0.03 元。

#### 46、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

#### 47、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,674,356,284.65	857,957,225.98		5,532,313,510.63
其他资本公积				
合计	4,674,356,284.65	857,957,225.98	-	5,532,313,510.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价（股本溢价）中因公司首次公开发行股票并上市投资者投入  
857,957,225.95 元。

#### 48、库存股

适用 不适用

#### 49、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	13,984.08	3,496.02	-	-	10,488.06	10,488.06	-	10,488.06
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	13,984.08	3,496.02	-	-	10,488.06	10,488.06	-	10,488.06
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,462,528.92	2,375,044.86	801,100.57	-	-	1,573,944.29	1,573,944.29	-	3,036,473.21
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	161,121.15	3,204,402.26	801,100.57	-	-	2,403,301.69	2,403,301.69	-	2,564,422.84

金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	1,301,407.77	-829,357.40	-	-	-	-829,357.40	-829,357.40	-	472,050.37
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	1,462,528.92	2,389,028.94	804,596.59	-	-	1,584,432.35	1,584,432.35	-	3,046,961.27
项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,533,845.33	-9,177,456.50	662,221.72	-2,294,364.13	-	-7,545,314.09	-5,443,055.97	-2,102,258.12	-1,909,210.64
其中：权益法下可转损益的其他综合收益						-			-
可供出售金融资产公允价值变动损益	3,533,845.33	-9,177,456.50	662,221.72	-2,294,364.13		-7,545,314.09	-5,443,055.97	-2,102,258.12	-1,909,210.64
持有至到期投资重分类为						-			-

可供出售金融资产损益									
现金流量套期损益的有效部分						-			-
外币财务报表折算差额						-			-
其他综合收益合计	3,533,845.33	-9,177,456.50	662,221.72	-2,294,364.13	-	-7,545,314.09	-5,443,055.97	-2,102,258.12	-1,909,210.64

其他综合收益说明：  
无。

## 50、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	619,698,251.60	78,570,575.81		698,268,827.41
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	619,698,251.60	78,570,575.81	-	698,268,827.41

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司章程》及《红塔证券股份有限公司重要会计政策、会计估计》规定，本期按净利润的10%提取法定盈余公积。

## 51、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	627,710,993.67	89,720,441.20			717,431,434.87
交易风险准备	509,983,441.98	78,570,575.81			588,554,017.79
合计	1,137,694,435.65	168,291,017.01		-	1,305,985,452.66

一般风险准备的说明：

母公司根据《红塔证券股份有限公司公司章程》及《红塔证券股份有限公司重要会计政策、会计估计》规定，本期按净利润的10%提取一般风险准备和交易风险准备。子公司红塔红土基金本期按公募基金管理费收入的20%提取一般风险准备，资产管理计划按管理费收入的10%计提一般风险准备。子公司红证利德本期按私募基金管理费收入的10%提取一般风险准备。

## 52、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
----	----	----



调整前上期末未分配利润	1,609,612,988.18	1,375,043,350.19
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	4,637,465.75	
调整后期初未分配利润	1,614,250,453.93	1,375,043,350.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	837,541,304.24	386,464,525.52
减：提取法定盈余公积	78,570,575.81	48,658,866.47
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	168,291,017.01	103,236,021.06
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,204,930,165.35	1,609,612,988.18

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 4,637,465.75 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

### 53、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	596,186,810.25	557,753,280.77
其中：货币资金及结算备付金利息收入	102,821,017.79	108,074,786.09
拆出资金利息收入	-	-
融出资金利息收入	72,195,686.37	93,347,949.57
买入返售金融资产利息收入	367,844,483.55	350,645,009.02
其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	355,696,546.95	342,374,382.11
债权投资利息收入	6,357,508.42	-
其他债权投资利息收入	46,968,114.12	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	-	5,685,536.09
利息支出	836,059,296.39	215,431,170.33
其中：短期借款利息支出	33,203,700.00	55,117,650.00

应付短期融资款利息支出	151,960,035.30	-
拆入资金利息支出	4,854,649.98	42,780.55
其中：转融通利息支出	-	-
卖出回购金融资产款利息支出	286,593,102.38	25,780,812.51
其中：报价回购利息支出	-	-
代理买卖证券款利息支出	9,674,148.55	8,532,393.03
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	-	-
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融 负债产生的利息支出		
次级债利息支出	348,259,589.05	125,957,534.24
其他利息支出	1,514,071.13	
利息净收入	-239,872,486.14	342,322,110.44

利息净收入的说明：  
无。

#### 54、手续费及佣金净收入

##### (1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	168,964,133.95	133,023,566.42
证券经纪业务收入	205,701,113.03	160,860,034.69
其中：代理买卖证券业务	201,577,020.04	157,562,628.42
交易单元席位租赁	3,055,561.85	2,475,148.73
代销金融产品业务	1,068,531.14	822,257.54
证券经纪业务支出	36,736,979.08	27,836,468.27
其中：代理买卖证券业务	36,736,979.08	27,836,468.27
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
2. 期货经纪业务净收入	15,481,253.65	17,348,639.52
期货经纪业务收入	35,197,657.32	36,601,775.79
期货经纪业务支出	19,716,403.67	19,253,136.27
3. 投资银行业务净收入	70,331,994.73	50,082,744.12
投资银行业务收入	70,600,673.98	50,809,159.21
其中：证券承销业务	37,161,404.18	18,484,433.96
证券保荐业务	2,849,056.60	943,396.22
财务顾问业务	30,401,533.95	30,815,291.29
投资银行业务支出	268,679.25	726,415.09
其中：证券承销业务	80,000.00	726,415.09

证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	188,679.25	-
4. 资产管理业务净收入	90,046,338.35	76,585,055.42
资产管理业务收入	111,530,361.78	93,100,577.80
资产管理业务支出	21,484,023.43	16,515,522.38
5. 基金管理业务净收入	17,648,586.86	7,914,653.62
基金管理业务收入	18,652,915.13	9,042,494.69
基金管理业务支出	1,004,328.27	1,127,841.07
6. 投资咨询业务净收入	6,325,680.34	8,835,866.82
投资咨询业务收入	9,153,459.05	179,395,478.66
投资咨询业务支出	2,827,778.71	170,559,611.84
7. 其他手续费及佣金净收入	-	-17,169.80
其他手续费及佣金收入	-	-
其他手续费及佣金支出	-	17,169.80
合计	368,797,987.88	293,773,356.12
其中：手续费及佣金收入	450,836,180.29	529,809,520.84
手续费及佣金支出	82,038,192.41	236,036,164.72

## (2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他	2,136,792.45	754,716.98
其他财务顾问业务净收入	28,076,062.25	30,060,574.31

## (3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	333,382,704.91	1,036,010.42	2,164,816,463.76	710,316.15
银行理财产品	-	32,520.72	1,094,773,639.73	111,941.39
信托	-	-	-	-
合计	333,382,704.91	1,068,531.14	3,259,590,103.49	822,257.54

## (4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业	定向资产管理业	专项资产管理业
----	---------	---------	---------

	务	务	务
期末产品数量	6.00	13.00	105.00
期末客户数量	291.00	13.00	135.00
其中：个人客户	275.00	1.00	3.00
机构客户	16.00	12.00	132.00
期初受托资金	1,733,763,208.93	54,064,352,107.02	58,205,005,137.05
其中：自有资金投入	9,842,760.97	500,000,000.00	58,000,000.00
个人客户	151,755,342.91	30,105,000.00	-
机构客户	1,572,165,105.05	53,534,247,107.02	58,147,005,137.05
期末受托资金	225,041,767.52	54,926,942,938.45	70,746,546,406.31
其中：自有资金投入	32,232,882.95	653,675,864.50	100,500,000.00
个人客户	151,485,292.13	50,245,986.91	79,965,024.48
机构客户	41,323,592.44	54,223,021,087.04	70,566,081,381.83
期末主要受托资产初始成本	196,843,672.46	55,135,357,500.16	70,746,546,406.31
其中：股票	21,841,411.42	52,387,345,507.02	-
国债	-	50,875,000.00	-
其他债券	46,819,727.40	2,578,700,672.73	-
基金	62,276,092.08	118,436,320.41	448,400,000.00
当期资产管理业务净收入	294,995.10	6,261,460.07	83,489,883.18

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

## 55、投资收益

### (1) 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	624,277.26	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	417,870.36
金融工具投资收益	1,531,585,851.88	415,505,287.67
其中：持有期间取得的收益	1,098,185,328.67	351,859,111.97
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	302,264,579.67
—交易性金融资产	1,098,185,328.67	-
—持有至到期投资	-	540,750.00
—可供出售金融资产	-	49,053,782.30

	—交易性金融工具	-	-
资	—其他权益工具投	-	-
	—衍生金融工具	-	-
益	处置金融工具取得的收	433,400,523.21	63,646,175.70
	且其变动计入当期损益的金融	-	52,866,647.19
产	—交易性金融资产	437,862,062.76	-
	—持有至到期投资	-	-
产	—可供出售金融资	-	10,256,452.48
	—交易性金融工具	-	-
其他	—其他债权投资	-	-
	—债权投资	-	-
其他	—衍生金融工具	-4,461,539.55	523,076.03
	合计	1,532,210,129.14	415,923,158.03

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,098,185,328.67	302,264,579.67
	处置取得收益	437,862,062.76	52,866,647.19
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：  
无。

## 56、净敞口套期收益

适用 不适用

## 57、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	476,506.60	344,395.84
代扣个人所得税手续费	1,898,529.53	1,010,011.71
合计	2,375,036.13	1,354,407.55

其他说明：

无。

## 58、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	318,054,692.06	-
其中：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	-	-
交易性金融负债	-24,382,831.50	-
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-24,382,831.50	-
衍生金融工具	-2,577,278.94	1,571,824.00
其他	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	91,522,976.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	10,692,400.69
合计	291,094,581.62	103,787,201.33

公允价值变动收益的说明：

无。

## 59、其他业务收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	5,922,959.20	4,709,841.32

咨询服务收入		47,169.81
销售收入	103,787,201.33	
其他	1,808,608.64	140,862.61
合计	111,518,769.17	4,897,873.74

其他业务收入说明：  
无。

## 60、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-508,497.34	39,051,134.11
合计	-508,497.34	39,051,134.11

其他说明：  
无。

## 61、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税			
城市维护建设税	7,812,773.12	3,395,978.11	参见本节“六、税项1、主要税种及税率”
教育费附加	5,557,425.63	2,406,380.77	参见本节“六、税项1、主要税种及税率”
资源税	-	-	
房产税	999,707.03	1,378,563.83	从价计征：应税房产原值*(1-30%)*1.2% 从租计征：租金收入*12%
土地使用税	50,445.93	84,217.86	实际占用应税土地面积（平方米）*适用税额
车船使用税	71,165.00	68,852.50	年应纳税额/12*应纳税月份数
印花税	914,413.18	668,027.18	应税凭证计税金额（或应税凭证件数）

			*适用税率
其他	1,540.25	1,535.14	水利建设基金等按当地相关规定
合计	15,407,470.14	8,003,555.39	/

税金及附加的说明：  
无。

## 62、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	559,754,030.71	412,803,073.26
租赁费	48,249,076.32	37,257,797.63
折旧费	18,912,542.94	16,716,610.50
无形资产摊销	21,139,903.95	16,208,005.69
长期待摊费用摊销	6,166,317.97	5,651,672.46
差旅费	8,024,347.36	6,596,102.14
业务招待费及业务费用	22,560,771.87	19,382,757.44
投资者保护基金	12,121,308.72	8,238,561.28
电子设备运转费		
安全防范费	1,171,486.12	1,173,184.41
物业管理费	5,650,901.50	4,643,482.07
系统设备维护托管费	19,123,774.69	11,234,547.03
邮电通讯费	8,942,719.05	8,148,021.82
咨询费	6,106,999.11	2,299,808.67
其他	42,847,960.05	34,125,607.28
合计	780,772,140.36	584,479,231.68

业务及管理费的说明：  
无。

## 63、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上期发生额
一、坏账损失	80,610,704.67
二、存货跌价损失	
三、可供出售金融资产减值损失	8,953,920.19
四、持有至到期投资减值损失	
五、长期股权投资减值损失	
六、投资性房地产减值损失	



七、固定资产减值损失	
八、工程物资减值损失	
九、在建工程减值损失	
十、生产性生物资产减值损失	
十一、油气资产减值损失	
十二、无形资产减值损失	
十三、商誉减值损失	
十四、其他	
十五、信用资产减值损失	924,206.72
合计	90,488,831.58

其他说明：

无。

#### 64、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
融出资金	-307,018.37	
买入返售金融资产	21,396,859.15	
债权投资	22,103.40	
其他债权投资	-829,357.40	
应收款项	9,856,514.83	
其他资产	5,000,000.00	
合计	35,139,101.61	

其他说明：

无。

#### 65、其他资产减值损失

适用 不适用

#### 66、其他业务成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	3,496,087.73	3,350,519.66
销售成本	104,235,932.36	-
合计	107,732,020.09	3,350,519.66

其他业务成本说明：

无。

## 67、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	117,698.05	1,331,735.57	117,698.05
其他	181,945.68	20,546.68	181,945.68
合计	299,643.73	1,352,282.25	299,643.73

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
文山州政府鼓励设立期货公司 州级机构奖励		500,000.00	与收益相关
上海市中小企业发展专项资金 补助		30,000.00	与收益相关
宾川财政资本市场发展专项资 金		90,800.00	与收益相关
开发扶持资金		602,000.00	与收益相关
香格里拉市劳动就业服务局划 入稳岗补贴	1,920.00		与收益相关
重庆市渝中区就业和人才服务 局划入稳岗补贴	1,205.00	1,355.00	与收益相关
温州市就业管理服务局划入稳 岗补贴	5,086.00	7,044.00	与收益相关
深圳市社会保险基金管理局划 入稳岗补贴	14,567.41	17,821.44	与收益相关
上海市人力资源与社会保障局 划入稳岗补贴	28,060.00	59,501.00	与收益相关

上海市浦东新区就业促进中心划入稳岗补贴	41,958.00		
楚雄彝族自治州就业管理服务中心	17,760.86	23,214.13	与收益相关
曲靖市劳动就业管理服务中心	7,140.78		与收益相关
合计	117,698.05	1,331,735.57	

其他说明：

适用 不适用

## 68、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,546.79		1,546.79
其中：固定资产处置损失	1,546.79		1,546.79
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,542,875.00	1,207,954.03	1,542,875.00
其他	35,260.97	181,612.51	35,260.97
合计	1,579,682.76	1,389,566.54	1,579,682.76

营业外支出的说明：

无。

## 69、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	195,157,664.84	119,258,933.21
递延所得税费用	82,749,613.69	3,820,101.62
合计	277,907,278.53	123,079,034.83

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,125,397,736.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	281,349,434.14
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	2,677,055.49
非应税收入的影响	-37,785,928.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	31,845,306.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-964,391.26
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	785,801.96
所得税费用	277,907,278.53

其他说明：

□适用 √不适用

## 70、其他综合收益

√适用 □不适用

参见本节“七、合并财务报表项目注释 49、其他综合收益”。

## 71、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置可供出售金融资产收到的现金（仅适用于2018年）	-	-336,472,354.93
分得股利、利息、收到股权分置改革对价收到的现金	927,946,189.72	204,395,577.51
收到的证券、期货交易所保证金净额	-386,334.61	-169,483,724.90
收到的其他与经营活动有关的现金	602,168,519.80	32,744,385.32
合计	1,529,728,374.91	-268,816,117.00

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付证券投资者保护基金	10,039,173.94	6,257,167.93
以现金支付的业务及管理费	164,738,418.22	142,772,664.45
支付可转债定金	2,397,000,000.00	
融出资金净增加额	166,967,037.10	-502,301,774.57
支付的其它与经营活动有关的现金	473,518,046.36	75,414,634.17
合计	3,212,262,675.62	-277,857,308.02

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
终止纳入合并范围的结构化主体影响数	4,008,508.00	
处置固定资产支付的现金		33,238,832.00
合计	4,008,508.00	33,238,832.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
发行股票支付的审计、咨询等费用	7,548,932.99	
合计	7,548,932.99	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无。

## 72、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	847,490,458.04	391,994,948.91
加：资产减值准备	35,139,101.61	90,488,831.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,683,512.82	19,432,431.06
使用权资产摊销		
无形资产摊销	21,139,903.95	16,208,005.69
长期待摊费用摊销	6,455,069.17	5,651,672.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	508,497.34	-39,051,134.11
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-291,094,581.62	-104,026,810.00
财务费用（收益以“－”号填列）	533,310,337.01	182,266,019.22
投资损失（收益以“－”号填列）	-624,277.26	-417,870.36
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,046,482.41	-22,792,698.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	86,584,793.34	36,244,298.90
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-10,193,892,870.52	-13,524,674,584.91
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,040,854,132.67	-786,118,217.40
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,916,617,743.38	5,924,861,150.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,062,582,927.82	-7,809,933,957.49

<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	7,365,272,338.03	3,964,853,022.45
减：现金的期初余额	3,964,853,022.45	5,233,390,865.59
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,400,419,315.58	-1,268,537,843.14

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,365,272,338.03	3,964,853,022.45
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,752,448,842.01	3,262,425,806.70
可随时用于支付的其他货币资金	656,080.14	12,120,385.88
结算备付金	1,612,167,415.88	690,306,829.87
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,365,272,338.03	3,964,853,022.45
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价		

物		
---	--	--

其他说明：

√适用 □不适用

现金和现金等价物不含本公司使用受限制的货币资金、结算备付金和应收利息。

### 73、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

### 74、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	49,001,878.80	一般风险准备金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
结算备付金	600,000.00	基金公司专项储存的结算备付金
交易性金融资产	104,156.00	已融出证券
交易性金融资产	11,695,820,786.67	为质押式回购交易设定质押
合计	11,745,526,821.47	/

其他说明：

无。

### 75、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	13,761,569.05
其中：美元	1,669,552.22	6.9762	11,647,130.21
港币	2,360,391.67	0.8958	2,114,438.84
欧元			
结算备付金			10,994,870.37
其中：美元	1,242,471.34	6.9762	8,667,728.56



其中：港币	2,597,836.35	0.8958	2,327,141.81
存出保证金			2,331,474.00
其中：美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
其中：港币	500,000.00	0.8958	447,900.00
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
代理买卖证券款			19,955,075.89
其中：美元	2,226,176.17	6.9762	15,530,250.18
其中：港币	4,939,524.13	0.8958	4,424,825.71
应付款项			6,287.74
其中：美元	521.82	6.9762	3,640.32
其中：港币	2,955.37	0.8958	2,647.42
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无。

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

#### 76、套期

适用 不适用

#### 77、政府补助

##### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关	476,506.60	其他收益	476,506.60
与收益相关	117,698.05	营业外收入	117,698.05

##### 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：  
无。

## 78、其他

适用 不适用

## 八、 资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

## 九、 合并范围的变更

### 1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、 反向购买

适用 不适用

#### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

##### (1) 新设子公司

报告期内公司新设全资控股子公司上海红塔众鑫企业管理有限公司，该公司于 2019 年 4 月 11 日完成工商登记，自 2019 年 4 月起纳入合并报表范围。

报告期内公司新设立南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙），持股比例 100%，该公司于 2019 年 8 月 19 日完成工商登记，自 2019 年 8 月起纳入合并报表范围。

##### (2) 注销子公司

本期不存在注销子公司。

##### (3) 结构化主体的变动

公司对由本公司及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，本期新增 3 个资产管理计划,2 个公募基金，纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制不再

纳入合并报表范围 6 个结构化产品。下表为本期新增合并报表范围内主体的具体情况：

序号	子公司及结构化产品的名称	纳入合并报表范围时间	纳入合并范围的原因
1	上海红塔众鑫企业管理有限公司	2019 年 4 月	新设全资子公司
2	南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙）	2019 年 8 月	公司作为有限合伙企业的执行事务合伙人和管理人，持有比例 100%。
3	红塔期货海纳 1 号集合资产管理计划	2019 年 5 月	公司作为结构化产品的管理人，持有比例超过 50%。
4	红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	2019 年 9 月	公司作为结构化产品的管理人，持有比例虽然未超过 50%。但公司作为第一大投资者，持有份额远大于其他投资者，且其他投资者持有份额较分散。综合判断，公司实质控制该资产管理计划。
5	红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	2019 年 12 月	
6	红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	2019 年 8 月	
7	红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	2019 年 12 月	

## 6、其他

适用 不适用

## 十、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
红塔期货有限责任公司	中国昆明	昆明	期货经纪、期货投资咨询等	100		收购
上海红塔众鑫企业管理有限公司	中国上海	上海	期货业务、现货业务等		100	设立
红证利德资本管理有限公司	中国北京	北京	投资管理、资产管理等	100		设立
南京中科红塔先进激光资本管理有限公司	中国北京	南京	投资管理、资产管理、激光项目投资、投资咨询		50	设立
红证方旭（北京）资本管理有限公司	中国北京	北京	投资管理、资产管理		100	设立
南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙）	中国南京	南京	投资管理、资产管理、项目投资、投资咨询。	9.09	90.91	设立
红正均方投资有限公司	中国上海	上海	投资咨询（除经纪）、投资管理、实业投资等	100		设立
红塔红土基金管理有限公司	中国深圳	深圳	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等	59.27		设立
深圳市红塔资产管理有限公司	中国深圳	深圳	特定客户资产管理等		59.27	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司纳入

合并报表范围的结构化主体为 4 个集合资产管理计划、4 个公募基金、1 个单一资产管理计划和 1 个专项资产管理计划。上述合并结构化主体的总资产为人民币 1,575,608,643.25 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：  
无。

其他说明：  
纳入合并范围的结构化主体情况如下：

序号	结构化主体的名称	单位：元	币种：人民币
		期末结构化主体总净值	自有资金期末持有份额
1	红塔登峰 1 号集合资产管理计划	59,212,382.82	14,344,804.11
2	证券行业支持民企发展系列之红塔 1 号单一资产管理计划	671,090,783.86	645,589,375.03
3	红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	84,962,991.40	17,500,000.00
4	红塔资产中材科技股票收益权专项资产管理计划	30,044,190.80	30,000,000.00
5	红塔期货海纳 1 号集合资产管理计划	10,624,423.30	5,000,048.61
6	红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	33,159,715.33	14,890,073.37
7	红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	25,843,566.94	10,000,000.00
8	红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	220,953,091.30	75,377,167.89
9	红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	221,028,311.73	84,998,000.00
10	红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	-	-

注：红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金在 2019 年 4 月注销。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

子公司名称	少数股东持股比例	单位：元 币种：人民币		
		本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
红塔红土基金管理有限公司	40.73%	9,550,573.06		221,781,743.77

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
红塔红土基金管理 有限公司	904,796,748.18	64,251,407.83	969,048,156.01	420,065,008.35	4,466,222.13	424,531,230.48	472,878,606.14	375,163,127.01	848,041,733.15	301,916,813.20	25,056,491.98	326,973,305.18

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
红塔红土基金管理有限 公司	142,407,084.27	23,448,497.56	23,448,497.56	-28,525,136.13	107,103,724.51	15,407,031.55	8,810,886.10	-803,859.54

其他说明：  
无。



(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
芜湖博裕二号投资合伙企业（有限合伙）		
投资账面价值合计	79,852,770.41	

下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	624,277.26	
--发放股利	771,506.85	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-147,229.59	

其他说明：

芜湖博裕二号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称合伙企业）设投资决策委员会，其成员由基金管理人有权委派一名，单独持有合伙权益（实缴出资额）超过三分之一以上的有限合伙人有权委派一人，按照一人一票表决权的投票方式对合伙企业投资事项做出决议。投资决策会议需要获得全部投资决策委员会同意方可做出有效决定，截至2019年12月31日公司持有合伙企业32.39%股权，有权向合伙企业投资决策委员会委派一人，具有重大影响。2019年度按持股比例计算的净利润为624,277.26元，发放股利771,506.85元。

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

适用 不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

适用 不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划、投资基金等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合

并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益皆通过本公司资产负债表中的交易性金融资产项目进行核算，其账面价值为 828,139,046.56 元，最大损失风险敞口与账面价值相近。

单位：元 币种：人民币

结构化主体名称	在资产负债表中的核算科目	金额
红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金	交易性金融资产	10,686,290.94
红塔红土人人宝货币市场基金 B	交易性金融资产	640,981,820.97
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	11,704,685.82
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金 A 类	交易性金融资产	10,606,553.58
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金 C 类	交易性金融资产	1,176,005.83
红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金 C 类	交易性金融资产	22,083,706.80
红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	37,799,301.44
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	31,720,438.65
深圳秉鸿嘉实创业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	58,148,500.30
南京红塔新材料产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	3,231,742.23
合计		828,139,046.56

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、与金融工具相关的风险

适用 不适用

参见本节“十七、风险管理”。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	6,208,195,138.87	19,414,905,018.25	383,327,881.63	26,006,428,038.75
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	6,208,195,138.87	19,414,905,018.25	383,327,881.63	26,006,428,038.75
(1) 债务工具投资	591,724,030.50	18,914,044,132.66	-	19,505,768,163.16
(2) 权益工具投资	5,616,471,108.37	-	211,978,495.18	5,828,449,603.55
(3) 衍生金融资产	-	-	-	-
(4) 其他	-	500,860,885.59	171,349,386.45	672,210,272.04
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(二) 其他债权投资	-	748,682,263.27	-	748,682,263.27
(三) 其他权益工具投资	-	-	30,013,984.08	30,013,984.08
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	6,208,195,138.87	20,163,587,281.52	413,341,865.71	26,785,124,286.10
(六) 交易性金融负债	425,320,301.62			425,320,301.62
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	340,363.00	-	-	340,363.00
其中：发行的交易				-

性债券				
衍生金融负债	340,363.00	-	-	340,363.00
其他				-
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	424,979,938.62	-	-	424,979,938.62
持续以公允价值计量的负债总额	425,320,301.62	-	-	425,320,301.62
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的交易性金融资产和负债、衍生金融工具、其他债权投资和其他权益工具投资，按资产负债表日该资产和负债的市场报价不加调整的作为其公允价值的确定依据。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于交易性金融资产、其他债权投资中债权投资的公允价值采用中央国债登记结算有限责任公司的全价报价。中债估值过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值、投资标的的单位净值和市盈率等估值参数。截至本报告期末，本公司对上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
非上市股权投资及信托	194,560,169.47	净资产法	净资产
银行理财产品等	218,617,291.17	现金流量折现法	预期收益率
信托产品	164,405.07	市场法	近期交易价格

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
云南合和(集团)股份有限公司	云南省玉溪市	投资、管理	600,000	30.13	30.13

本企业的母公司情况的说明：

合和集团是由云南中烟工业有限责任公司（持股比例 12%）、红塔集团（持股比例 75%）、红云红河烟草（集团）有限责任公司（持股比例 13%）共同出资成立的国有大型股份制公司。

本企业最终控制方是中国烟草总公司。

其他说明：无。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

适用 不适用

参见“第十一节 财务报告 十、在其他主体中的权益”。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国双维投资有限公司	参股股东
云南省工业投资控股集团有限责任公司	参股股东
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东
云南华叶投资有限责任公司	参股股东
云南天恒大酒店有限公司	母公司的全资子公司
云南红塔体育中心有限公司	母公司的全资子公司
上海红塔大酒店有限公司	母公司的全资子公司
云南合和印务管理有限公司	母公司的全资子公司
昆明翠湖宾馆有限公司	母公司的全资子公司
云南烟草兴云投资股份有限公司	母公司的全资子公司
云南红塔银行股份有限公司	母公司的全资子公司
昆明红塔大厦有限公司	母公司的全资子公司
昆明红塔大厦物业管理有限公司	母公司的全资子公司
云南红塔蓝鹰纸业有限公司	母公司的全资子公司
曲靖福牌实业有限公司	母公司的全资子公司
云南安晋高速公路开发有限公司	母公司的全资子公司
云南红塔滇西水泥股份有限公司	母公司的全资子公司

弥勒湖泉物业服务有限公司	母公司的控股子公司
云南兴云物业管理有限公司	母公司的控股子公司
云南红塔股权投资基金管理有限公司	母公司的控股子公司
红塔烟草（集团）有限责任公司	其他
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	其他
中维资本控股股份有限公司	其他
红云红河烟草（集团）有限责任公司	其他
国信证券股份有限公司	其他
北京市华远集团有限公司	其他
永诚财产保险股份有限公司	其他
华夏银行股份有限公司	其他
浙江省烟草公司台州市公司	其他
浙江省烟草公司杭州市公司	其他
中国烟草总公司云南省公司	其他
云南省烟草公司玉溪市公司	其他
上海烟草集团有限责任公司	其他
云南烟叶复烤有限责任公司	其他
云南省烟草公司昆明市公司	其他
云南省烟草公司红河州公司	其他
云南省烟草公司曲靖市公司	其他
公司关键管理人员关系密切的家庭成员	其他
母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员	其他

其他说明：

以上其他关联方为 2019 年与公司发生交易的关联方。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆明红塔大厦物业管理有限公司	物业管理服务及服务	2,881,644.38	2,583,395.49
弥勒湖泉物业服务有限公司	物业管理及服务费	3,692.73	
曲靖福牌实业有限公司	会议费	105,273.17	
云南红塔体育中心有限公司	培训费	36,405.94	



云南红塔体育中心有限公司	会议及住宿服务	190,954.81	63,177.80
云南红塔体育中心有限公司	招待费	153,388.00	
云南红河投资有限公司	会议及住宿服务		217,866.34
云南天恒大酒店	会议及住宿服务	327,518.61	182,563.46
上海红塔大酒店有限公司	会议及住宿服务	1,886.79	14,132.13
上海红塔大酒店有限公司	IPO 专项经费	652,737.33	
云南安晋高速公路开发有限公司	广告费	57,142.86	104,761.91
云南红塔银行股份有限公司	代销基金服务	3,044.49	5,261.51
云南合和（集团）股份有限公司	客户资金利息支出	42,126.34	114,182.78
中国双维投资有限公司	客户资金利息支出	32,121.41	51,843.61
红云红河烟草（集团）有限责任公司	客户资金利息支出	3.48	3.44
云南烟草兴云投资股份有限公司	客户资金利息支出	11,480.00	8,359.20
昆明翠湖宾馆有限公司	客户资金利息支出	85.84	725.67
云南兴云物业管理有限公司	客户资金利息支出	32.34	320.29
云南英茂通信股份有限公司	客户资金利息支出		1.72
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	客户资金利息支出	24,957.20	17,587.14
中维资本控股股份有限公司	客户资金利息支出	38,360.86	
云南省工业投资控股集团有限责任公司	客户资金利息支出	59,830.38	
云南红塔股权投资基金管理有限公司	客户资金利息支出	625.21	
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	客户资金利息支出	1,648.82	1,238.09
云南红塔银行股份有限公司	客户资金利息支出	4,672.14	194.44

华泰财产保险有限公司	车辆保险		132,958.68
华夏银行股份有限公司	三方存管、托管费及客户维护费	386,394.53	246,415.32

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南合和（集团）股份有限公司	经纪业务手续费收入		585,919.45
云南英茂通信股份有限公司	经纪业务手续费收入		102.73
云南省工业投资控股集团有限责任公司	经纪业务手续费收入	10,556.12	
云南红塔股权投资基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	5,282.16	
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	经纪业务手续费收入	77,679.25	100,283.02
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	经纪业务手续费收入	5,712.91	7,493.37
云南红塔银行股份有限公司	基金管理业务服务收入	570,017.29	544,593.82
诚泰财产保险股份有限公司	基金管理业务服务收入		14,790.41
中国双维投资有限公司	基金管理业务服务收入	293,950.79	286,016.37
北京市华远集团有限公司	基金管理业务服务收入	1,511,559.38	
永诚财产保险股份有限公司	基金管理业务服务收入	1,629.39	
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	基金管理业务服务收入	2,971.01	886.08
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	其他资产管理服务收入	8,373.16	14,762.97
云南红塔银行股份有限公司	其他资产管理服务收入	581,702.91	1,416,138.55
云南合和（集团）股份有限公司	其他资产管理服务收入	933,962.28	933,962.26
云南白药集团股份有限公司	财务顾问服务		283,018.87

浙江香溢控股有限公司	财务顾问服务		471,698.11
香溢融通控股集团股份有限公司	财务顾问服务		188,679.25
中国烟草总公司云南省公司	财务顾问服务		452,830.19
云南合和(集团)股份有限公司	债券承销服务收入		14,150,943.39
云南合和(集团)股份有限公司	财务顾问服务	2,075,471.70	1,179,245.29
云南合和印务管理有限公司	财务顾问服务	141,509.43	
华夏银行股份有限公司	存款利息收入	1,785,291.54	550,345.84
云南红塔银行股份有限公司	业务款		3,773,584.91
云南红塔银行股份有限公司	存款利息收入	1,642,279.95	18,414,750.17

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

昆明红塔大厦有限公司	房产	4,939,812.20	3,865,286.43
云南红塔银行股份有限公司	房产	260,571.42	260,571.45
红塔烟草（集团）有限责任公司	房产	6,718,799.05	
昆明红塔大厦物业管理有限公司	车位	49,524.53	48,243.29

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期确认的利息支出	说明
拆入					
云南合和（集团）股份有限公司	600,000,000.00	2018/4/13	2019/4/13	9,180,000.00	委托贷款
云南红塔蓝鹰纸业股份有限公司	100,000,000.00	2018/5/2	2019/5/2	1,815,000.00	委托贷款
云南红塔滇西水泥股份有限公司	200,000,000.00	2018/6/6	2019/6/6	4,680,000.00	委托贷款
云南合和（集团）股份有限公司	693,000,000.00	2018/6/7	2019/6/7	16,216,200.00	委托贷款
云南红塔蓝鹰纸业股份有限公司	100,000,000.00	2019/9/18	2020/9/18	1,312,500.00	委托贷款
中国烟草总公司	1,000,000,000.00	2018/5/30	2021/5/29	33,180,821.93	次级债

司浙江省公司					
浙江省烟草公司台州市公司	500,000,000.00	2018/6/8	2021/6/7	41,136,986.30	次级债
浙江省烟草公司杭州市公司	500,000,000.00	2018/6/11	2021/6/10	35,682,191.78	次级债
云南华叶投资有限责任公司	200,000,000.00	2018/7/16	2021/7/15	19,182,191.77	次级债
中国烟草总公司云南省公司	800,000,000.00	2018/7/23	2021/7/22	35,817,808.22	次级债
云南省烟草公司玉溪市公司	1,000,000,000.00	2018/8/7	2021/8/6	55,000,000.00	次级债
上海烟草集团有限责任公司	1,000,000,000.00	2018/9/19	2021/9/18	55,000,000.00	次级债
云南烟叶复烤有限责任公司	500,000,000.00	2019/5/28	2022/5/27	15,080,821.92	次级债
云南省烟草公司昆明市公司	500,000,000.00	2019/5/30	2022/5/29	14,942,465.75	次级债
云南省烟草公司红河州公司	500,000,000.00	2019/6/6	2022/6/5	14,458,219.18	次级债
云南省烟草公司曲靖市公司	500,000,000.00	2019/7/23	2022/7/22	11,206,849.32	次级债
云南合和（集团）股份有限公司	1,000,000,000.00	2019/8/27	2022/8/26	17,571,232.88	次级债
云南红塔银行股份有限公司	100,000,000.00	2019/6/21	2019/9/19	857,786.89	短期融资券

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,570.65	2,421.44

(8). 其他关联交易

适用 不适用

适用 不适用

- A. 公司与合和集团签订 2019 年公开发行永续期公司债承销协议及 2019 年公开发行公司债券承销协议，合计交易总价为 28,000,000.00 元。

B. 向关联方购买理财产品取得收入

关联方名称	收入类别	本期发生额
云南红塔银行股份有限公司	公允价值变动收益	1,343,917.80
云南红塔银行股份有限公司	投资收益	8,330,179.81

C. 购买关联方发行的证券

关联方名称	债券名称	投资规模	本期计提利息
云南省工业投资控股集团有限责任公司	云南省工业投资控股集团有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)	60,000,000.00	2,918,867.92

D. 与关联方发生债券交易业务

关联方	交易内容	交易市场	交易金额
国信证券股份有限公司	买入证券	银行间市场	872,483,005.75
国信证券股份有限公司	卖出证券	银行间市场	1,956,671,682.69
国信证券股份有限公司	买入证券	上交所	50,110,000.00
国信证券股份有限公司	卖出证券	上交所	1,402,501,300.00
国信证券股份有限公司	买入证券	深圳证券交易所	62,454,000.00
国信证券股份有限公司	卖出证券	上交所	173,229,500.00

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	香溢融通控股集团股份有限公司			200,000.00	
应收利息	云南红塔银行股份有限公司			958,904.11	
货币资金-应计利息	云南红塔银行股份有限公司	215,277.78			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付款项	华夏银行股份有限公司	684,272.79	610,056.58

应付款项	云南红塔银行股份有限公司	1,993.19	13,998.98
其他应付款	昆明产业开发投资有限责任公司		32,932.17
其他应付款	云南红塔银行股份有限公司	10,857.14	10,857.14
其他应付款	昆明红塔大厦有限公司	3,469.10	
应付利息	云南合和（集团）股份有限公司	17,571,232.88	2,133,450.00
应付利息	云南红塔蓝鹰纸业有限公司		165,000.00
应付利息	云南红塔滇西水泥股份有限公司		330,000.00
应付利息	云南华叶投资有限责任公司	5,093,150.68	5,093,150.68
应付利息	中国烟草总公司浙江省公司	32,547,945.21	32,547,945.21
应付利息	中国烟草总公司云南省公司	19,528,767.12	19,528,767.12
应付利息	浙江省烟草公司台州市公司	15,595,890.41	15,595,890.41
应付利息	浙江省烟草公司杭州市公司	15,369,863.01	15,369,863.01
应付利息	云南省烟草公司玉溪市公司	22,150,684.93	22,150,684.93
应付利息	上海烟草集团有限责任公司	15,671,232.88	15,671,232.88
应付利息	云南烟叶复烤有限责任公司	15,080,821.92	
应付利息	云南省烟草公司昆明市公司	14,942,465.75	
应付利息	云南省烟草公司红河州公司	14,458,219.18	
应付利息	云南省烟草公司曲靖市公司	11,206,849.32	
代理买卖证券款	云南省工业投资控股集团有限责任公司	64,689,597.62	
代理买卖证券款	中维资本控股股份有限公司	37,083.26	
代理买卖证券款	云南红塔股权投资基金管理有限公司	2,275.78	
代理买卖证券款	中国双维投资有限公司	30,826.41	19,011.52
代理买卖证券款	红云红河烟草（集团）有限责任公司	992.91	989.43
代理买卖证券款	云南烟草兴云投资股份有限公司		3,213.72
代理买卖证券款	昆明翠湖宾馆有限公司	323.74	237.90
代理买卖证券款	云南兴云物业管理有限公司	137.42	104.99
代理买卖证券款	云南红塔银行股份有限公司		194.44
代理买卖证券款	南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	92,463.26	10,515.88
代理买卖证券款	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	601,661.19	317,998.04

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十四、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 5、其他

适用 不适用

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

### 2、或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

①2014年12月22日红证利德与上海华信石油集团有限公司(以下简称“上海华信”)签订产权交易合同,双方约定根据2014年11月19日北京产权交易所的公开挂牌结果以91,154,300.00元的价格向上海华信转让其持有的万达期货股份有限公司(以下简称“万达期货”,现已更名为华信期货股份有限公司)4.54%股权(2297.64万股)。根据转让双方签订的补充协议,红证利德按照转让股权的持股比例预留股权转让对价款4,739,196.93元,用于万达期货风险子公司发生的非标仓单逾期事件可能损失的风险准备金和最终损失处理的补偿金。万达期货子公司百安赛贸易有限公司已启动司法程序进行追偿,案件追回款项将按股权持有比例分配回红证利德,办案经费如实结算。上海华信已将预留款项支付至万达期货,视同已按合同约定支付全部股权转让价款。河南省郑州市中级人民法院于2016年7月19日出具了(2015)郑刑二



初字第00037号初审判决书,河南省高级人民法院于2016年12月30日出具了(2016)豫刑终589号刑事裁定书,裁定非标仓单逾期事件涉案人构成合同诈骗罪。根据先刑事后民事的原则,民事诉讼已由北京市东城区人民法院受理,法院尚未确定开庭时间。

②红证利德已投资企业北京裕源大通科技股份有限公司(以下简称“裕源大通”)于2017年度违约,未能如期全额偿还红证利德借款本息1000余万元,红证利德通过公司内部决策程序审批后,于2018年1月4日对其提起诉讼。在本报告期间,裕源大通通过其全资子公司融泰(天津)通信科技有限公司先后向红证利德还款人民币捌万元整。截至2019年12月31日,法院尚未就本案作出判决。

红证方旭已投资企业北京裕源大通科技股份有限公司(以下简称“裕源大通”)与其实际控制人孙玉静签订了对赌协议,孙玉静承诺在回购义务成就时,履行回购义务。后回购条件成就,但孙至今未履行承诺。红证方旭于2019年8月在北京市西城区人民法院对其提起诉讼,要求其承担回购义务。现法院已受理,红证方旭已于2019年9月30日缴纳一审诉讼费。

③2018年4月1日陕西坚瑞沃能股份有限公司(证券代码:300116.SZ,以下简称“坚瑞沃能”)发布“债务逾期19.98亿”、“关于5%以上大股东一致行动人所持股份可能被平仓的风险提示性公告”等公告信息,公司关注到股票质押客户郭鸿宝以坚瑞沃能作为标的质押股份数量2,863.9618万股,初始交易金额12,000万元的证券合约的风险,立即启动风险处置流程。4月1日晚向郭鸿宝发送了《提前购回通知》,要求郭鸿宝于4月3日提前购回该笔合约。4月2日公司将郭鸿宝托管于公司席位的500万股坚瑞沃能股票进行了补充质押交易。4月9日该笔合约跌破合约平仓线,同时公司信用业务部派人前往坚瑞沃能进行了现场回访,调查了解坚瑞沃能和融入方进一步的情况。4月12日,郭鸿宝该笔合约因履约保障比例低于平仓线两个交易日,未按约采取风险缓释措施,公司将该笔合约申报违约。4月13日坚瑞沃能发布《关于2017年业绩快报修正的提示性公告》。2018年4月26日公司诉郭鸿宝、金媛质押式证券回购纠纷案在云南省高级人民法院立案,同时公司提交了诉讼财产保全申请。5月7日公司收到云南省高级人民法院的民事裁定书(2018云民初56号),裁定书裁定如下:查封、扣押、冻结被申请人郭鸿宝、金媛的财产,保全价值以人民币121,384,230.91元为限。2018年5月15日,公司收到云南省高级人民法院的执行裁定书(2018云执保30号),执行冻结郭鸿宝持有的坚瑞沃能股票33,639,620.00股,由于该股份已经被上海市高级人民法院冻结,冻结轮候期24个月。该案已于2018年

8月14日由云南省高院开庭审理。10月19日公司收到云南省高院的一审判决，判令被告郭鸿宝、金媛10日内归还公司融资本金1.2亿，利息600328.77元，以及以本金和日万分之五计算的违约金。被告未按期归还的，公司有权对已质押的33639620股坚瑞沃能进行拍卖、变卖优先归还对公司的上述欠款。郭鸿宝提出上诉，2019年5月31日，公司收到最高人民法院民事裁定书，因未交纳诉讼费，裁定按照郭鸿宝及其配偶金媛自动撤诉处理，一审判决自裁定书送达之日起生效，公司胜诉。2018年公司对该笔质押式回购业务按质押标的截至2018年12月31日的股票市价1.36元计算的公允价值与融出资金的差额按100%计提了82,313,459.26元的减值准备。

2019年坚瑞沃能多次发布《关于股票存在被暂停上市及终止上市的风险提示性公告》，并谋求破产重整。12月27日，陕西省西安市中级人民法院裁定批准《陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划》并终止陕西坚瑞沃能股份有限公司重整程序，坚瑞沃能进入重整计划执行阶段。截至2019年12月31日，坚瑞沃能重整投资人及其指定的财务投资人已按照《重整投资协议》的约定，将共计3.55亿元投资款汇入管理人账户，相应清偿债务的法律文书及抵债债权转让通知已经在2019年12月31日之前发出。

截至2019年12月31日止，公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、其他**

适用 不适用

**十六、资产负债表日后事项**

**1、重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、利润分配情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	363,340,539.60
经审议批准宣告发放的利润或股利	363,340,539.60

经公司第六届董事会第十九次会议审议，公司2019年度利润分配预案为：公司2019年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东

派发红利。以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 3,633,405,396 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 1 元（含税），拟派发现金红利总额 363,340,539.60 元（含税），占 2019 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 43.38%。本预案尚需公司股东大会审议通过。

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

#### (1) 股票质押式回购业务违约及诉讼事项

2018 年 4 月 1 日坚瑞沃能（证券代码：300116.SZ）发布“债务逾期 19.98 亿”、“关于 5%以上大股东一致行动人所持股份可能被平仓的风险提示性公告”等公告信息，公司关注到股票质押客户郭鸿宝以坚瑞沃能作为标的质押股份数量 2,863.9618 万股，初始交易金额 12,000 万元的证券合约的风险，立即启动风险处置流程。4 月 1 日晚向郭鸿宝发送了《提前购回通知》，要求郭鸿宝于 4 月 3 日提前购回该笔合约。4 月 2 日公司将郭鸿宝托管于公司席位的 500 万股坚瑞沃能股票进行了补充质押交易。4 月 9 日该笔合约跌破合约平仓线，同时公司信用业务部派人前往坚瑞沃能进行了现场回访，调查了解坚瑞沃能和融入方进一步的情况。4 月 12 日，郭鸿宝该笔合约因履约保障比例低于平仓线两个交易日，未按约采取风险缓释措施，公司将该笔合约申报违约。4 月 13 日坚瑞沃能发布《关于 2017 年业绩快报修正的提示性公告》。

2018 年 4 月 26 日公司诉郭鸿宝、金媛质押式证券回购纠纷案在云南省高级人民法院立案，同时公司提交了诉讼财产保全申请。5 月 7 日公司收到云南省高级人民法院的民事裁定书（2018 云民初 56 号），裁定书裁定如下：查封、扣押、冻结被申请人郭鸿宝、金媛的财产，保全价值以人民币 121,384,230.91 元为限。2018 年 5 月 15 日，公司收到云南省高级人民法院的执行裁定书（2018 云执保 30 号），执行冻结郭鸿宝持有的坚瑞沃能股票 33,639,620.00 股，由于该股份已经被上海市高级人民法院冻结，冻结轮候期 24 个月。该案已于 2018 年 8 月 14 日由云南省高院开庭审理。10 月 19 日公司收到云南省高院的一审判决，判令被告郭鸿宝、金媛 10 日内归还公司融资本金 1.2 亿，利息 600328.77 元，以及以本金和日万分之五计算的违约金。被告未按期归还的，公司有权对已质押的 33639620 股坚瑞沃能进行拍卖、变卖优先归还对公司的上述欠款。郭鸿宝提出上诉，2019 年 5 月 31 日，公司收到最高人民法院民

事裁定书，因未交纳诉讼费，裁定按照郭鸿宝及其配偶金媛自动撤诉处理，一审判决自裁定书送达之日起生效，公司胜诉。2018 年公司对该笔质押式回购业务按质押标的截至 2018 年 12 月 31 日的股票市价 1.36 元计算的公允价值与融出资金的差额按 100% 计提了 82,313,459.26 元的减值准备。2019 年，坚瑞沃能的股票价格持续波动。2019 年 12 月 27 日，陕西省西安市中级人民法院裁定批准《陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划》并终止陕西坚瑞沃能股份有限公司重整程序，坚瑞沃能进入重整计划执行阶段。截至 2019 年 12 月 31 日，坚瑞沃能重整投资人及其指定的财务投资人已按照《重整投资协议》的约定，将共计 3.55 亿元投资款汇入管理人账户，相应清偿债务的法律文书及抵债债权转让通知已经在 2019 年 12 月 31 日之前发出。2020 年 1 月 22 日，坚瑞沃能发布业绩预告，称目前预计其 2019 年末净资产为正，其 2018 年度审计报告无法表示意见所涉及事项中仅货币资金事项的影响已消除，其余如涉及存货、应收款项、固定资产和在建工程、收入和成本、涉及业绩补偿、涉及债权债务转移及涉及或有事项等事项仍在努力消除。2019 年度预计归属于坚瑞沃能股东的净利润为盈利 28,135.00 万元至 28,635.00 万元。可能面临的暂时退市风险在逐步消除，对公司债权的实现有积极的影响。

## (2) 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情防控和防控工作正在全国范围内持续进行。本公司将切实贯彻落实由中国人民银行、财政部、银保监会、保监会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染的肺炎疫情的通知》的各项要求，强化金融对疫情防控工作的支持。肺炎疫情将对包括湖北省在内的部分省市和部分行业的企业经营以及整体经济运行造成一定影响，从而可能在一定程度上影响本公司金融资产的资产质量或资产收益水平，影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况，经营成果等方面的影响。

## 十七、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

√适用 □不适用

公司一贯坚持和践行有效的风险管理和内部控制，在按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立了与自身发展战略适应的全面风险管理体系各项要求的基础上，持续完善公司可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制，强化风险应对机制，加强对子公司的垂直风险管理，确保公司各项业务开展过程中风险可测、可控、可承受。

## (2). 风险治理组织架构

√适用 不适用

公司建立董事会和监事会-经理层-职能部门-业务及业务管理部门、分支机构和子公司(以下统称“一线业务单元”)四层级风险管理组织架构，明确职责分工，形成各层级相互衔接、有效制衡的运行机制。

### 第一层：董事会

公司董事会承担全面风险管理的最终责任，主要履行职责为：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制；公司章程规定的其他风险管理职责。公司监事会承担全面风险管理的监督责任。

### 第二层：经理层

公司经理层对全面风险管理承担主要责任，主要履行职责为：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理的职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；风险管理的其他职责。

### 第三层：职能部门

公司风险管理职能部门包括风险管理部、合规法律部、稽核审计部和内核部，专职履行内部控制职能，从不同侧面行使风险管理职责。

信息技术中心、运营中心、资金财务总部，分别在信息技术安全、客户资金管理和清算、自有资金管理和会计核算等方面进行管理和风险防控。总裁办公室负责声誉风险管理。风险管理职能部门与其他职能部门共同发挥了防范、控制和化解风险的作用。

#### 第四层：一线业务单元

公司各业务部门、分支机构及子公司负责人是风险控制的第一责任人，将风险控制的职能融入一线业务管理之中，承担风险管理有效性的直接责任。公司要求各单位设立风险管理岗位，对本单位的业务运作进行监控，并向公司风险管理部进行情况反馈。

## 2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险包括两个维度，一是指公司针对因融资方、交易对手或发行人等违约导致自身发生损失的风险；二是根据相关法律法规规定，公司承担信用风险管理职责的行为，例如公司在资产管理计划中承担管理人职责、或在投资银行类业务中承担持续督导、存续期管理等信用风险管理职能。

若不考虑担保品和其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额（即扣除减值准备后的净额），公司最大风险敞口金额列示如下表所示：

表1 公司资产负债表日最大风险敞口金额

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	5,803,516,343.09	3,308,938,635.52
其中：客户资金存款	2,138,865,186.30	1,410,347,081.23
结算备付金	1,612,769,820.70	690,906,820.74
其中：客户备付金	758,502,872.56	617,327,346.50
拆出资金		-
融出资金	1,150,385,159.78	969,086,921.57
衍生金融资产		762,540.00
存出保证金	307,230,287.09	209,417,696.36
应收款项	83,293,243.00	72,651,985.99
应收款项融资		-
应收利息	不适用	295,996,149.32

买入返售金融资产	6,664,213,745.77	5,430,177,308.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	11,816,706,489.09
交易性金融资产	19,501,825,507.11	不适用
债权投资	113,402,080.08	不适用
可供出售金融资产	不适用	742,281,369.23
其他债权投资	748,682,263.27	不适用
持有至到期投资	不适用	50,000,000.00
其他	2,470,506,475.56	39,196,370.06

### 3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险，指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

为控制和防范流动性风险，公司在如下方面持续加强流动性风险管理：一是设定流动性最低现金备付限额，保障公司流动性的底线；二是制定操作性较强的流动性突发事件应急预案并通过演练的方式不断检验其实用性；三是建立与股东单位的流动性补足和救助机制；四是与银行签订不可撤销的法人透支协议；五是不断加强流动性风险的评估和计量能力，基于公司战略发展和经营计划，通过现金缺口、压力测试等方法，评估测算业务可能的流动性需求；六是持续加强日间流动性头寸的管理工作。

于资产负债表日，公司持有的金融资产及金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下表所示：

表 2 公司金融负债的未折现的合同现金流量按到期日分析表

报表基准日：2019年12月31日

单位：元 币种：人民币

项目	即时偿还	1个月以内	1-3个月	3个月到1年	1年-5年	5年以上	无限期/ 已逾期	合计
短期借款	-	-	-	100,137,500.00	-	-	-	100,137,500.00
应付短期融 资款	-	2,030,580,083.12	4,289,105,982.47	2,063,073,561.65	-	-	-	8,382,759,627.24
拆入资金	-	-	396,750.00	-	-	-	-	396,750.00
交易性金融 负债	402,076,173.37	-	-	5,312,232.30	17,591,532.95	-	-	424,979,938.62



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	340,363.00	-	-	-	-	-	-	340,363.00
卖出回购金融资产款	-	7,193,111,036.94	3,451,182,300.88	-	-	-	-	10,644,293,337.82
代理买卖证券款	3,003,775,770.72	-	-	-	-	-	-	3,003,775,770.72
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付款项	30,345,140.78	-	-	-	-	-	-	30,345,140.78
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
其他金融负债	157,008,333.34	-	-	198,979,123.29	8,000,000,000.00	-	-	8,355,987,456.63
合计	3,593,545,781.21	9,223,691,120.06	7,740,685,033.35	2,367,502,417.24	8,017,591,532.95	-	-	30,943,015,884.81

报表基准日：2018年12月31日

单位：元 币种：人民币

项目	即时偿还	1个月以内	1-3个月	3个月到1年	1年-5年	5年以上	无限期/已逾期	合计
短期借款				1,593,000,000.00				1,593,000,000.00

应付短期融 资款								
拆入资金								
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	162,315,055.77							162,315,055.77
衍生金融负 债								
卖出回购金 融资产款		2,884,779,770.00	3,274,400,000.00					6,159,179,770.00
代理买卖证 券款	2,133,332,377.70							2,133,332,377.70
代理承销证 券款								
应付款项	15,447,616.73	14,874.23						15,462,490.96
应付债券								
其他金融负 债	26,326,728.57	3,301,272.07	10,800,733.03	128,585,984.24	5,000,000,000.00			5,169,014,717.91
合计	2,337,421,778.77	2,888,095,916.30	3,285,200,733.03	1,721,585,984.24	5,000,000,000.00			15,232,304,412.34

#### 4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险，指公司因市场价格因素(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使公司发生损失的风险，主要包含主动自营业务持仓、被动包销自营持仓、资产管理业务持仓、新三板做市持仓、参与资金拆借等业务开展所承担的市场风险。

于资产负债日，公司金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日（较早者）的情况如下表所示：

表 3 公司金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日（较早者）情况表

报表基准日：2019 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
<b>金融资产：</b>						
货币资金	5,720,934,888.18	43,404,379.45	-	-	39,177,075.46	5,803,516,343.09
结算备付金	1,609,955,701.41	-	-	-	2,814,119.29	1,612,769,820.70
拆出资金	-	-	-	-	-	-
融出资金	1,150,385,159.78	-	-	-	-	1,150,385,159.78
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
存出保证金	307,230,287.09	-	-	-	-	307,230,287.09
应收款项	-	-	-	-	83,293,243.00	83,293,243.00
应收款项融资	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,380,773,944.04	4,802,751,801.73	480,688,000.00	-	-	6,664,213,745.77
交易性金融资产	574,374,625.07	3,339,753,913.04	13,242,938,218.72	1,802,947,905.34	7,046,413,376.58	26,006,428,038.75
债权投资	50,379,913.23	-	63,022,166.85	-	-	113,402,080.08
其他债权投资	-	286,693,290.80	441,319,219.87	20,669,752.60	-	748,682,263.27
其他权益工具投资	-	-	-	-	30,013,984.08	30,013,984.08

应收利息	-	-	-	-	-	-
其他金融资产	208,622.32	-	-	-	2,470,297,853.24	2,470,506,475.56
小计:	10,794,243,141.12	8,472,603,385.02	14,227,967,605.44	1,823,617,657.94	9,672,009,651.65	44,990,441,441.17
<b>金融负债:</b>	-	-	-	-	-	-
短期借款	-	100,137,500.00	-	-	-	100,137,500.00
应付短期融资款	6,319,686,065.59	2,063,073,561.65	-	-	-	8,382,759,627.24
拆入资金	396,750.00	-	-	-	-	396,750.00
交易性金融负债	-	-	-	-	424,979,938.62	424,979,938.62
衍生金融负债	340,363.00	-	-	-	-	340,363.00
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82	-	-	-	-	10,644,293,337.82
代理买卖证券款	3,003,775,770.72	-	-	-	-	3,003,775,770.72
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-
应付款项	69,005.59	-	-	-	30,276,135.19	30,345,140.78
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-
其他金融负债	-	198,979,123.29	8,000,000,000.00	-	157,008,333.34	8,355,987,456.63
小计:	19,968,561,292.72	2,362,190,184.94	8,000,000,000.00	-	612,264,407.15	30,943,015,884.81
金融资产负债净头寸:	-9,174,318,151.60	6,110,413,200.08	6,227,967,605.44	1,823,617,657.94	9,059,745,244.50	14,047,425,556.36

报表基准日：2018 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
<b>金融资产：</b>						
货币资金	3,228,938,635.52	80,000,000.00				3,308,938,635.52
结算备付金	690,906,820.74					690,906,820.74
拆出资金	-					
融出资金	969,086,921.57					969,086,921.57
衍生金融资产					762,540.00	762,540.00
存出保证金	209,417,696.36				-	209,417,696.36
应收款项	7,518.84				72,644,467.15	72,651,985.99
应收款项融资						
买入返售金融资产	1,769,675,789.01	2,374,862,019.00	1,285,639,500.00			5,430,177,308.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	876,808,717.48	1,705,722,693.00	9,041,111,976.50	760,205,939.59	2,167,541,807.29	14,551,391,133.86
可供出售金融资产	-262,398,176.29		682,209,828.20		1,056,878,870.70	1,476,690,522.61
持有至到期投资				50,000,000.00		50,000,000.00
应收利息	105,911,443.19	180,001,984.57	2,662,273.97		7,420,447.59	295,996,149.32
其他金融资产	9,054,486.45				30,141,883.61	39,196,370.06
小计：	7,597,409,852.87	4,340,586,696.57	11,011,623,578.67	810,205,939.59	3,335,390,016.34	27,095,216,084.04
<b>金融负债：</b>						
短期借款		1,593,000,000.00				1,593,000,000.00
应付短期融资款						
拆入资金						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					162,315,055.77	162,315,055.77
衍生金融负债						
卖出回购金融资产款	6,159,179,770.00					6,159,179,770.00
代理买卖证券款	2,133,332,377.70					2,133,332,377.70
代理承销证券款						

应付款项					15,462,490.96	15,462,490.96
应付利息	14,102,005.10	2,628,450.00	125,957,534.24			142,687,989.34
应付债券						
其他金融负债			5,000,000,000.00		26,326,728.57	5,026,326,728.57
小计:	8,306,614,152.80	1,595,628,450.00	5,125,957,534.24		204,104,275.30	15,232,304,412.34
金融资产负债净头寸:	-709,204,299.93	2,744,958,246.57	5,885,666,044.43	810,205,939.59	3,131,285,741.04	11,862,911,671.70

下表显示了市场利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债日的金融资产与金融负债的结构，对净利润和其他综合收益的影响。

表 4 利率变动的敏感性分析表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
市场利率上升 25 个基点	-69,802,123.59	-1,959,460.92	-44,228,048.50	-4,082,496.70
市场利率下降 25 个基点	70,416,739.68	1,969,719.11	44,633,893.21	4,192,684.47

以上测算过程中，假设利率期限结构曲线平行上移或下移，即仅考虑了久期对于测试结果的影响，未考虑曲线结构的变化对测算结果带来的影响。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

公司依据《企业年金办法》（中华人民共和国人力资源和社会保障部中华人民共和国财政部令第36号）等相关政策建立了《红塔证券股份有限公司企业年金方案》（以下简称“年金方案”），根据云南省劳动和社会保障厅《关于红塔证券股份有限公司年金计划确认函》（云劳社函[2007]429号），本公司年金计划于2007年12月24日成立，该年金计划由具备资格的机构进行托管、账户管理和投资管理，由红塔证券股份有限公司年金理事会作为受托人。

公司依据年金方案，按照上一年度工资总额的一定比例提取企业年金，为加入年金计划的职工缴纳企业年金。

### 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

公司以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用。
- ②公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。
- ③公司能够取得该组成部分的经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、期货业务、私募投资业务、基金管理业务。

### (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务	期货业务	私募投资业务	基金管理业务	未分配支出	分部间抵销	合计
一、营业总收入	161,290,205.34	1,499,614,408.70	27,914,102.47	43,593,411.18	427,926,627.80	158,636,902.63	45,316,450.10	140,482,687.61	-376,556,540.01	62,489,748.02	2,065,728,507.80



入											
利息净收入	-9,683,817 .51	-242,305,30 0.57	8,866.67		427,892,23 3.32	15,747,913 .10	4,325,057 .02	2,510,583 .02	-438,368,02 1.19		-239,872,48 6.14
手续费及佣金净收入	170,268,95 9.71	-857,368.52	7,069,129 .14	70,331,99 4.73		16,203,281 .90	4,382,962 .08	127,349,2 89.33	2,416,707.7 5	28,366,968 .24	368,797,987 .88
其他	705,063.14	1,742,777,0 77.79	20,836,10 6.66	-26,738,5 83.55	34,394.48	126,685,70 7.63	36,608,43 1.00	10,622,81 5.26	59,394,773. 43	34,122,779 .78	1,936,803,0 06.06
二、营业总支出	140,404,17 9.16	62,446,122. 98	20,234,50 9.05	67,739,52 2.74	36,396,454 .90	153,853,78 1.67	27,373,70 1.00	100,491,9 71.56	333,628,110 .86	3,517,621. 72	939,050,732 .20
三、营业利润	20,886,026 .18	1,437,168,2 85.72	7,679,593 .42	-24,146,1 11.56	391,530,17 2.90	4,783,120. 96	17,942,74 9.10	39,990,71 6.05	-720,685,23 9.84	48,471,537 .33	1,126,677,7 75.60
四	20,947,100	1,437,173,9	7,721,551	-24,146,0	391,530,17	4,896,966.	17,944,26	39,968,75	-711,666,88	58,972,126	1,125,397,7

、 利润 总额	. 82	44. 25	. 42	11. 56	2. 90	08	9. 23	5. 86	6. 13	. 30	36. 57
五、 资产 总额	2, 903, 965, 101. 41	26, 677, 189, 265. 60	677, 735, 6 43. 93	147, 295, 3 99. 75	7, 400, 631, 950. 69	1, 513, 575, 453. 57	667, 599, 5 33. 82	652, 230, 3 06. 41	8, 184, 307, 8 75. 56	3, 363, 579, 435. 82	45, 460, 951, 094. 92
六、 负债 总额	2, 681, 018, 000. 59	10, 516, 147, 553. 89	690, 781, 1 47. 14	617, 684. 8 1	2, 840, 867. 79	462, 705, 06 4. 83	14, 465, 95 2. 09	107, 713, 3 80. 88	16, 954, 239, 249. 38	-410, 634, 2 52. 62	31, 841, 163, 154. 02
七、 补充 信息											
1、 折旧 和摊 销费 用	6, 826, 108. 86	800, 679. 77	1, 586, 448 . 29	541, 856. 0 0	457, 668. 53	3, 202, 551. 24	308, 760. 1 2	1, 955, 798 . 43	30, 538, 893. 62		46, 218, 764. 86

2、资本性支出	6,186,901.60	682,118.92	2,304,305.94	387,362.02		4,449,515.03	47,940.97	3,330,660.65	89,221,378.81		106,610,183.94
3、信用资产减值损失		-845,247.74			21,089,840.78	71,833.15	4,966,160.59	9,856,514.83			35,139,101.61

2018年1-12月

项目	证券经纪业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务	期货业务
一、营业总收入	123,451,232.94	490,242,047.69	8,298,462.36	53,123,354.26	435,732,979.93	51,707,429.70
利息净收入	-8,582,771.13	-22,499,193.18	3,415.23	-	435,722,331.68	14,712,121.27
手续费及佣金净收入	132,786,465.56	-119,531.07	8,261,443.38	50,082,744.12	-	17,027,983.97
其他	-752,461.49	512,860,771.94	33,603.75	3,040,610.14	10,648.25	19,967,324.46
二、营业总支出	127,103,806.17	20,582,865.22	12,075,068.76	46,971,371.76	96,317,480.44	41,645,492.18
三、营业利润	-3,652,573.23	469,659,182.47	-3,776,606.40	6,151,982.50	339,415,499.49	10,061,937.52
四、利润总额	-3,447,121.32	470,261,182.47	-3,753,815.40	6,152,102.50	339,415,499.49	10,534,614.41
五、资产总额	2,130,515,270.62	14,633,499,167.98	506,136,512.95	167,810,024.34	6,104,349,153.08	833,937,276.59
六、负债总额	1,944,962,391.94	6,027,097,672.20	509,809,506.43	921,844.59	2,541,054.91	285,378,501.43

七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	5,804,652.29	605,664.43	1,148,919.34	561,059.42	1,241,943.21	2,494,431.08
2、资本性支出	7,437,631.81	969,934.00	1,517,014.02	-175,870.69	413,793.10	5,397,104.43
3、信用资产减值损失	-	-	-	-	82,955,687.09	-

项目	私募投资业务	基金管理业务	未分配支出	分部间抵消	合计
一、营业总收入	12,819,768.23	107,518,535.09	36,878,002.49	118,338,406.35	1,201,433,406.34
利息净收入	5,839,078.00	5,672,999.02	-88,545,870.45	-	342,322,110.44
手续费及佣金净收入	2,399,575.77	87,566,373.66	-	4,231,699.27	293,773,356.12
其他	4,581,114.46	14,279,162.41	125,423,872.94	114,106,707.08	565,337,939.78
二、营业总支出	24,072,896.26	81,806,567.07	241,987,096.63	6,240,506.18	686,322,138.31
三、营业利润	-11,253,128.03	25,711,968.02	-205,109,094.14	112,097,900.17	515,111,268.03
四、利润总额	-11,252,437.16	25,603,088.26	-189,160,547.36	129,278,582.15	515,073,983.74
五、资产总额	640,148,382.17	592,178,355.32	4,379,718,629.57	2,603,863,379.90	27,384,429,392.72
六、负债总额	4,888,537.82	71,109,927.35	6,854,383,223.88	-145,352,046.75	15,846,444,707.30
七、补充信息				-	
1、折旧和摊销费用	756,272.68	2,370,859.38	23,592,486.82	-	38,576,288.65
2、资本性支出	42,350.35	2,955,029.59	36,558,264.91	-	55,115,251.52
3、信用资产减值损失	7,053,920.19	479,224.30	-	-	90,488,831.58

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 租赁

适用 不适用

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产(不含衍生金融资产)	15,487,869,588.66	318,054,692.06			26,006,428,038.75
2、衍生金融资产	762,540.00	-762,540.00			
3、其他债权投资	745,714,006.17		3,419,230.46	-829,357.40	748,682,263.27
4、其他权益工具投资	30,000,000.00		13,984.08		30,013,984.08
金融资产小计	16,264,346,134.83	317,292,152.06	3,433,214.54	-829,357.40	26,785,124,286.10
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	16,264,346,134.83	317,292,152.06	3,433,214.54	-829,357.40	26,785,124,286.10
金融负债	162,315,055.77	-26,197,570.44	-	-	425,320,301.62

10、 金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	5,803,516,343.09					
结算备付金	1,612,769,820.70					
融出资金	1,150,385,159.78					
存出保证金	307,230,287.09					
应收款项	83,293,243.00					
买入返售金融资产	6,664,213,745.77					
交易性金融资产				26,006,428,038.75		
债权投资	113,402,080.08					
其他债权投资		748,682,263.27				
其他权益工具投资			30,013,984.08			
其他应收款	2,469,489,173.64					
合计	18,204,299,853.15	748,682,263.27	30,013,984.08	26,006,428,038.75	-	-
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变

					入当期损益的金融资产	动计入当期损益的金融资产
货币资金	3,318,879,002.14					
结算备付金	690,906,829.87					
融出资金	985,989,609.66					
存出保证金	209,417,711.87					
应收款项	72,653,242.25					
买入返售金融资产	5,463,352,003.84					
交易性金融资产				15,487,869,588.66		
衍生金融资产				762,540.00		
债权投资	63,515,224.58					
其他债权投资		745,714,006.17				
其他权益工具投资			30,000,000.00			
其他应收款	39,196,370.06					
合计	10,843,909,994.27	745,714,006.17	30,000,000.00	15,488,632,128.66		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

		期末账面价值		
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	100,137,500.00			
应付短期融资款	8,382,759,627.24			
拆入资金	396,750.00			
交易性金融负债			424,979,938.62	

衍生金融负债		340,363.00		
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82			
代理买卖证券款	3,003,775,770.72			
代理承销证券款				
应付款项	30,345,140.78			
其他应付款	91,827,269.84			
合计	22,253,535,396.40	340,363.00	424,979,938.62	-
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,595,628,450.00			
应付短期融资款				
拆入资金				
交易性金融负债			162,315,055.77	
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款	6,173,117,569.23			
代理买卖证券款	2,133,496,583.57			
代理承销证券款				
应付款项	15,462,490.96			
其他应付款	26,326,728.57			
合计	9,944,031,822.33		162,315,055.77	

11、 外币金融资产和金融负债

适用 不适用

12、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用



13、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
小计											
三、子公司											
红塔期货有限责任公司	522,054,691.76	500,000,000.00								1,022,054,691.76	
红证利德资本管理有限公司	600,000,000.00									600,000,000.00	
红塔红土基金管理有限公司	294,000,000.00									294,000,000.00	
红正均方投资有限公司	500,000,000.00									500,000,000.00	
小计	1,916,054,691.76	500,000,000.00								2,416,054,691.76	
合计	1,916,054,691.76	500,000,000.00								2,416,054,691.76	

其他说明：

无。

## 2、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	409,113,313.87	406,229,516.22	306,915,215.79	508,427,614.30
二、离职后福利-设定提存计划	975,216.26	30,332,570.43	28,928,630.41	2,379,156.28
三、辞退福利				-
四、一年内到期的其他福利				-
合计	410,088,530.13	436,562,086.65	335,843,846.20	510,806,770.58

### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	368,137,295.46	350,714,571.69	261,282,232.66	457,569,634.49
二、职工福利费		5,771,347.13	5,771,347.13	-
三、社会保险费	-	18,029,644.84	18,029,644.84	-
其中：医疗保险费		12,284,031.29	12,284,031.29	-
工伤保险费		137,000.90	137,000.90	-
生育保险费		526,345.32	526,345.32	-
补充医疗保险费		5,082,267.33	5,082,267.33	-
四、住房公积金		15,931,796.84	15,931,796.84	-
五、工会经费和职工教育经费	40,976,018.41	15,782,155.72	5,900,194.32	50,857,979.81
六、短期带薪缺勤				-
七、短期利润分享计划				-
合计	409,113,313.87	406,229,516.22	306,915,215.79	508,427,614.30

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		21,809,674.81	21,809,674.81	-
2、失业保险费		1,106,559.62	1,106,559.62	-
3、企业年金缴费	975,216.26	7,416,336.00	6,012,395.98	2,379,156.28
合计	975,216.26	30,332,570.43	28,928,630.41	2,379,156.28

其他说明：

□适用 √不适用

### 3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	560,884,865.62	525,101,094.61
其中：货币资金及结算备付金利息收入	85,847,642.13	86,605,321.43
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	72,195,686.37	93,347,949.57
买入返售金融资产利息收入	356,104,732.94	345,147,823.61
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	355,696,546.95	342,374,382.11
债权投资利息收入	3,438,640.48	
其他债权投资利息收入	43,298,163.70	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入		
利息支出	835,947,916.22	215,482,051.05
其中：短期借款利息支出	33,203,700.00	55,117,650.00
应付短期融资款利息支出	151,960,035.30	
拆入资金利息支出	4,854,649.98	42,780.55
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	286,593,102.38	25,780,812.51
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	9,684,247.74	8,583,273.75
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
次级债务利息支出	348,259,589.05	125,957,534.24
其他利息支出	1,392,591.77	
利息净收入	-275,063,050.60	309,619,043.56

利息净收入的说明：  
无。

### 4、手续费及佣金净收入

#### (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

1. 证券经纪业务净收入	169,998,432.80	133,508,122.65
证券经纪业务收入	206,735,411.88	161,344,590.92
其中：代理买卖证券业务	202,576,465.37	158,027,563.04
交易单元席位租赁	3,055,561.85	2,475,148.73
代销金融产品业务	1,103,384.66	841,879.15
证券经纪业务支出	36,736,979.08	27,836,468.27
其中：代理买卖证券业务	36,736,979.08	27,836,468.27
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	70,331,994.73	50,082,744.12
投资银行业务收入	70,600,673.98	50,809,159.21
其中：证券承销业务	37,161,404.18	18,484,433.96
证券保荐业务	2,849,056.60	943,396.22
财务顾问业务	30,401,533.95	30,815,291.29
投资银行业务支出	268,679.25	726,415.09
其中：证券承销业务	80,000.00	726,415.09
证券保荐业务		
财务顾问业务	188,679.25	
4. 资产管理业务净收入	8,427,297.17	9,134,273.18
资产管理业务收入	8,495,170.89	9,199,393.99
资产管理业务支出	67,873.72	65,120.81
5. 基金管理业务净收入	-	-
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	471,698.11	382,075.47
投资咨询业务收入	471,698.11	382,075.47
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	-	-17,169.80
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出		17,169.80
合计	249,229,422.81	193,090,045.62
其中：手续费及佣金收入	286,302,954.86	221,735,219.59
手续费及佣金支出	37,073,532.05	28,645,173.97

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入—其他	2,136,792.45	754,716.98
其他财务顾问业务净收入	28,076,062.25	30,060,574.31

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	333,382,704.91	1,070,863.94	2,164,816,463.76	729,937.76
银行理财产品		32,520.72	1,094,773,639.73	111,941.39
信托				
合计	333,382,704.91	1,103,384.66	3,259,590,103.49	841,879.15

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	2.00	13.00	
期末客户数量	266.00	13.00	20.00
其中：个人客户	253.00	1.00	-
机构客户	13.00	12.00	20.00
期初受托资金	101,368,179.79	54,064,352,107.02	
其中：自有资金投入	9,842,760.97	500,000,000.00	
个人客户	52,042,452.52	30,105,000.00	
机构客户	39,482,966.30	53,534,247,107.02	
期末受托资金	130,328,037.94	54,926,942,938.45	985,764,000.00
其中：自有资金投入	12,342,760.97	653,675,864.50	
个人客户	96,799,912.53	50,245,986.91	
机构客户	21,185,364.44	54,223,021,087.04	985,764,000.00
期末主要受托资产初始成本	123,558,919.48	55,135,357,500.16	985,764,000.00
其中：股票	14,463,100.00	52,387,345,507.02	
国债		50,875,000.00	
其他债券	46,819,727.40	2,578,700,672.73	
基金	62,276,092.08	118,436,320.41	
当期资产管理业务净收入	771,724.79	6,261,460.07	1,394,112.31

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## 5、投资收益

### (1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		100,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,427,115,466.22	359,534,047.73
其中：持有期间取得的收益	1,033,705,781.31	329,659,885.09
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		289,074,693.54
—交易性金融资产	1,033,705,781.31	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		40,585,191.55
—交易性金融工具		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	393,409,684.91	29,874,162.64
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		29,351,091.61
—交易性金融资产	400,118,407.22	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		-5.00
—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	-6,708,722.31	523,076.03
其他		
合计	1,427,115,466.22	459,534,047.73

### (2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,033,705,781.31	289,074,693.54
	处置取得收益	400,118,407.22	29,351,091.61
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：  
无。

## 6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	281,295,876.49	
其中：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		
交易性金融负债		
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-1,733,562.67	1,571,824.00
其他		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		133,953,929.18
合计	279,562,313.82	135,525,753.18

公允价值变动收益的说明：  
无。

## 7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	440,016,742.89	312,391,264.87
租赁费	36,811,549.13	24,485,020.15
折旧费	16,982,050.12	14,879,252.11
无形资产摊销	18,890,296.11	14,501,275.10
长期待摊费用摊销	4,844,918.20	3,547,082.18
差旅费	4,544,182.32	3,842,754.68
业务招待费及业务费用	18,216,651.51	14,188,544.73



投资者保护基金	12,098,509.31	8,221,451.15
电子设备运转费		
安全防范费		
物业管理费	5,050,114.60	3,998,109.23
系统设备维护托管费	12,658,245.63	8,857,684.61
邮电通讯费	6,486,323.48	6,315,767.12
咨询费	5,239,761.15	26,114.00
其他	30,727,752.01	23,201,360.82
合计	612,567,096.46	438,455,680.75

业务及管理费的说明：

无。

## 8、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-510,044.13	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	3,712.61	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	583,341.34	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,389,039.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,898,529.53	
所得税影响额	-36,740.71	
少数股东权益影响额	-167,453.84	
合计	382,305.21	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
投资收益	1,532,210,129.14	公司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、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益不作为非经常性损益披露的原因：公司作为证券经营机构，上述业务属于公司主营业务损益。
公允价值变动收益	291,094,581.62	

## 2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.78	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.78	0.24	0.24

### 3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 4、 其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名和公司盖章的公司2019年年度报告文本原件
备查文件目录	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章的财务报告文本
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
备查文件目录	其他有关资料

董事长：李剑波

董事会批准报送日期：2020年3月27日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十三节 证券信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

行政许可批复时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2019年3月15日	云南证监局关于王国军证券公司独立董事任职资格的批复	云证监许可[2019]1号
2019年4月25日	云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司设立5家分支机构的批复	云证监许可[2019]2号
2019年4月30日	云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	云证监许可[2019]4号
2019年5月17日	关于核准红塔证券股份有限公司首次公开发行股票批复	证监许可[2019]903号
2019年7月3日	关于红塔证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知	上海证券交易所自律监管决定书[2019]123号
2019年8月5日	关于红塔证券股份有限公司扩大股票质押式回购业务规模相关事项的通知	上证函[2019]1295号
2019年9月4日	云南证监局关于李双友证券公司董事任职资格的批复	云证监许可[2019]7号
2019年9月4日	云南证监局关于方泽亮证券公司监事任职资格的批复	云证监许可[2019]8号
2019年10月18日	云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	云证监许可[2019]12号
2019年12月6日	关于同意爱建证券等期权经营机构开通股票期权业务交易权限的通知	深证会[2019]470号
2019年12月11日	云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司设立3家分支机构的批复	云证监许可[2019]13号

## 二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

监管部门对公司的分类结果为B类BBB级。