

公司代码：601236

公司简称：红塔证券

**红塔证券股份有限公司**  
**2020 年年度报告摘要**  
**（修订稿）**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2020年度利润分配预案为：公司2020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2020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1.55元（含税），拟派发现金红利总额563,177,836.38元（含税），占2020年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为39.85%。

本预案已经公司第六届董事会第三十次会议审议通过，尚需股东大会审议。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	红塔证券	601236	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨洁	赵凯
办公地址	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
电子信箱	yangjie@hongtastock.com	zhaokai@hongtastock.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （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零售与网络金融业务、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、基金管理业务和证券研究业务等。

**零售与网络金融业务：**零售与网络金融业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券等，代销金融产品，通过互联网交易平台提供专业化研究和投资咨询服务，协助投资者作出投资决策，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全方面的投资银行服务，包括但不限于股权融资、债券融资、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：**期货业务由红塔期货有限责任公司及其下属子公司开展，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红证利德及红证利德下属子公司开展，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。

**证券研究业务：**证券研究所为机构客户提供包括宏观经济、策略、行业、公司、金融工程等领域的研究咨询服务，获得机构客户的分仓交易佣金收入。

## （二）报告期内公司所属行业的情况说明

2020年受新冠疫情冲击，全球政治经济风险上升，资产价格大幅波动。国内方面，由于疫情防控成效斐然，逆周期调控政策及时、精准，二季度以来多项宏观经济指标稳步复苏。在积极的经济预期、宽松的流动性、资本市场改革政策利好的共同助推下，国内资本市场交投活跃，多数资产价格上涨，证券行业随之持续转暖。上证综指2020年末报收3473.07点，全年上涨23.68%；深证成指2020年末报收14470.68点，全年上涨38.73%；创业板指数2020年末报收2966.26点，全年上涨64.96%；2020年两市股票日均交易额人民币8,478.08亿元，较2019年增长63.05%；两

融业务余额为 16,190.08 亿元，较 2019 年末增长 58.84%；股权融资规模 16,676.54 亿元，其中 IPO 家数 396 家，募集资金人民币 4,699.63 亿元，同比分别增长 95.07%和 85.57%。

根据中国证券业协会数据，2020 年证券行业实现营业收入 4,484.79 亿元，同比增长 24.41%；其中代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）1,161.10 亿元，同比增长 47.42%；证券承销与保荐业务净收入 672.11 亿元，同比增长 39.26%；资产管理业务净收入 299.60 亿元，同比增长 8.88%。行业 2020 年实现净利润 1,575.34 亿元，同比增长 27.98%，127 家证券公司实现盈利。截至 2020 年末，证券行业总资产为 8.90 万亿元，净资产为 2.31 万亿元，净资本 1.82 万亿元。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	38,317,781,751.35	45,460,951,094.92	-15.71	27,384,429,392.72
营业收入	5,585,163,238.85	2,065,728,507.80	170.37	1,201,433,406.34
归属于上市公司股东的净利润	1,413,122,029.42	837,541,304.24	68.72	386,464,525.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,399,834,613.83	837,158,999.03	67.21	353,375,615.59
归属于上市公司股东的净资产	14,423,044,838.13	13,377,950,313.32	7.81	11,306,096,211.64
经营活动产生的现金流量净额	4,958,557,563.77	-7,062,582,927.82		-7,809,933,957.49
基本每股收益（元/股）	0.39	0.24	62.50	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.24	62.50	0.12
加权平均净资产收益率（%）	10.21	6.78	增加3.43个百分点	3.48

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (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	1,141,666,313.09	1,314,275,566.29	915,322,920.58	2,213,898,438.89
归属于上市公司股东的净利润	484,291,133.89	295,889,623.85	144,169,178.30	488,772,093.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	482,696,467.31	297,875,646.40	130,815,084.29	488,447,415.83
经营活动产生的现金流量净额	-227,717,733.92	1,460,891,541.92	1,582,325,218.39	2,143,058,537.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

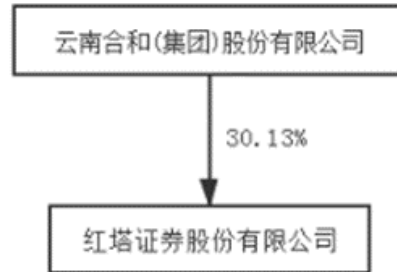
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						98,942	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						90,287	
前 10 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 件的股份数量	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	0	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	0	无		国有法人
云南省工业投资控股集团有限责任公司	-5,000,000	161,550,267	4.45	0	质押	70,000,000	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
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	9,714,400	13,783,100	0.38	0	无		其他
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	6,918,646	8,618,400	0.24	0	无		其他
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。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						

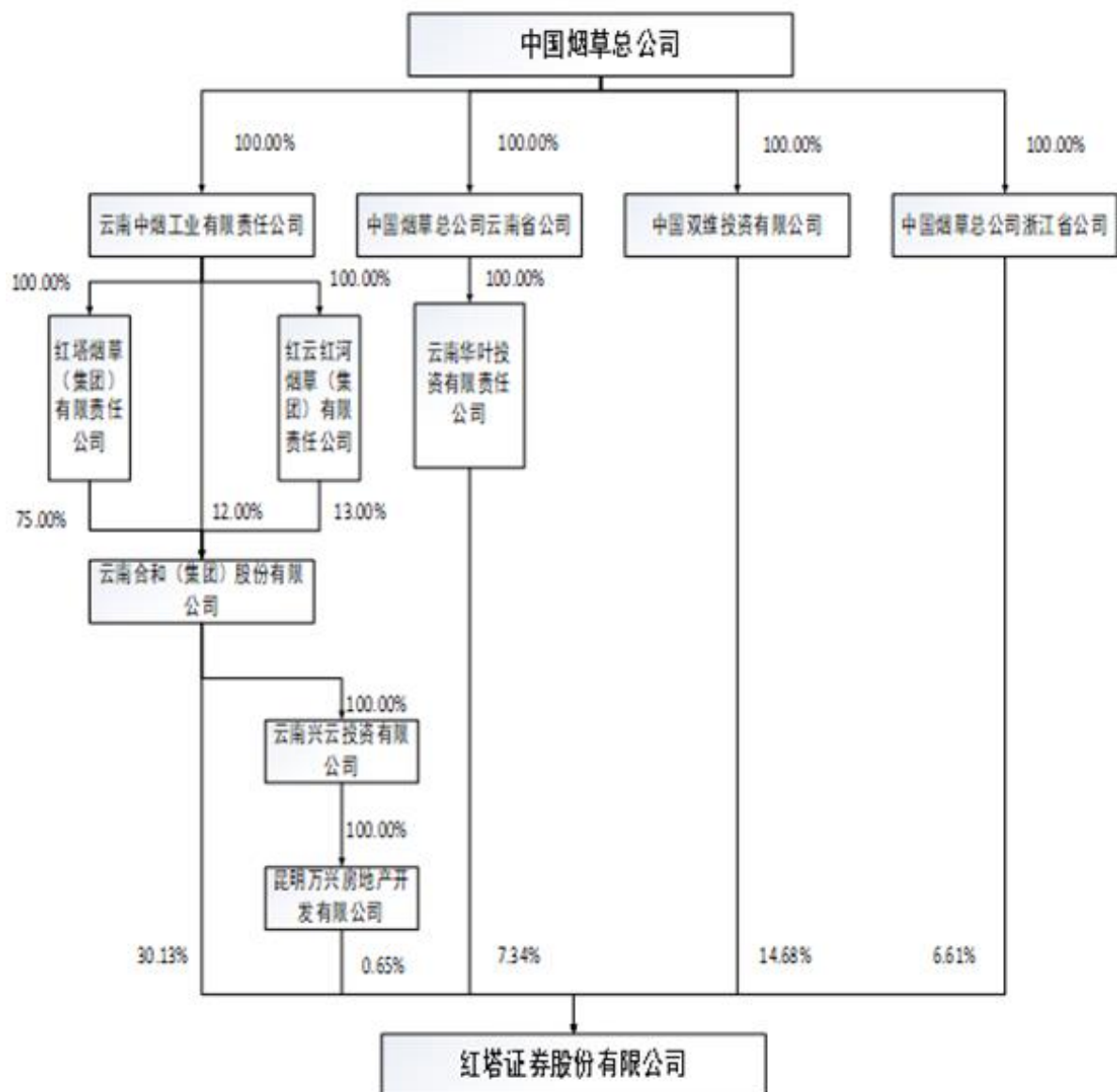
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

##### 5.1 公司债券评级情况

适用 不适用

##### 5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	57.3	67.92	-15.64



EBITDA 全部债务比	0.17	0.07	142.86
利息保障倍数	2.89	2.35	22.98

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期末，公司总资产 383.18 亿元，较上年末减少 15.71%；归属于母公司股东的权益 144.23 亿元，较上年末增长 7.81%。报告期内，公司取得营业收入 55.85 亿元，同比增长 170.37%；归属于母公司股东的净利润 14.13 亿元，同比增长 68.72%。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于2017年7月5日修订并发布了《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），2020年2月5日，公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于修订<红塔证券股份有限公司重要会计政策、会计估计>的议案》，同意上述会计政策变更，公司自2020年1月1日起开始执行。执行新收入准则的累计影响数，仅调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

执行新收入准则后，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，同时根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中新增“合同资产”、“合同负债”项目，执行新收入准则对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

#### 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

子公司/结构化主体名称

合并情况

2020年 2019

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	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	合并
红正均方投资有限公司	合并	合并
红塔红土基金管理有限公司	合并	合并
深圳市红塔资产管理有限公司	合并	合并
红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	合并	合并
红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	合并	
证券行业支持民企发展系列之红塔证券 1 号单一资产管理计划	合并	合并
证券行业支持民企发展系列之红塔证券 4 号单一资产管理计划	合并	
红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	合并	合并
红塔期货国金量化 1 号集合资产管理计划	合并	
红塔期货山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	合并	
红塔期货山河 2 号 FOF 集合资产管理计划	合并	
红塔期货-联海山河星辉 1 号 FOF 集合资产管理计划	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
红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	合并	合并
红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	合并	

注：红塔资产中材科技股票收益权资产管理计划于 2020 年 4 月注销,红塔期货海纳 1 号集合资产管理计划于 2020 年 11 月注销；红塔证券登峰 1 号集合资产管理计划、红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金期末因持有份额变化丧失控制不再纳入合并报表范围。