

公司代码：601236

公司简称：红塔证券

红塔证券股份有限公司

2021 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人沈春晖、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）翟栩声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告的真实性和完整性
否

十、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“第三节管理层讨论与分析五、其他披露事项(一)可能面对的风险”部分的内容。

十一、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	管理层讨论与分析	10
第四节	公司治理	26
第五节	环境与社会责任	29
第六节	重要事项	32
第七节	股份变动及股东情况	49
第八节	优先股相关情况	54
第九节	债券相关情况	54
第十节	财务报告	55
第十一节	证券公司信息披露	217

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	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。
	其他相关资料

第一节 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
财政部	指	中华人民共和国财政部
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
深交所	指	深圳证券交易所
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，红证利德全资子公司
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
报告期	指	2021 年 1 月 1 至 2021 年 6 月 30 日
报告期末	指	2021 年 6 月 30 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	沈春晖
公司总经理	沈春晖

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00
净资产	13,342,803,375.59	13,963,622,040.14

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、深交所港股通业务资格、深交所股票期权经纪业务资格、创业板转融券业务资格等。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈春晖	赵凯
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	shench@hongtastock.com	zhaokai@hongtastock.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路155号附1号
公司注册地址的历史变更情况	无
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	http://www.hongtastock.com
电子信箱	investor@hongtastock.com
报告期内变更情况查询索引	无

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	云南省昆明市北京路155号附1号
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

五、 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、 其他有关资料

□适用 √不适用

七、 公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	4,184,115,599.89	2,455,941,879.38	70.37
归属于母公司股东的净利润	746,796,040.21	780,180,757.74	-4.28
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	731,605,019.54	780,572,113.71	-6.27
经营活动产生的现金流量净额	5,994,842,859.02	1,233,173,808.00	386.13
其他综合收益	1,588,601.57	-2,617,351.21	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	34,658,063,386.28	38,317,781,751.35	-9.55
负债总额	19,764,687,344.32	23,614,465,644.90	-16.30
归属于母公司股东的权益	14,608,251,642.37	14,423,044,838.13	1.28
所有者权益总额	14,893,376,041.96	14,703,316,106.45	1.29

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.21	0.21	0
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.21	0
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.20	0.21	-4.76
加权平均净资产收益率(%)	5.11	5.72	减少0.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.01	5.72	减少0.71个百分点

公司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

单位：元币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	13,342,803,375.59	13,963,622,040.14
净资产	14,078,393,820.17	13,969,368,611.74
净资本/各项风险准备之和 (%)	241.81	197.58
资本杠杆率(%)	36.41	32.24

流动性覆盖率 (%)	492.84	509.54
净稳定资金率 (%)	187.03	165.35
净资本/净资产 (%)	94.78	99.96
净资本/负债 (%)	92.14	77.63
净资产/负债 (%)	97.22	77.66
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本 (%)	2.93	15.41
自营固定收益类证券/净资本 (%)	94.24	121.96
融资 (含融券) 的金额/净资本 (%)	42.94	42.75

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

九、 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	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-59,814.86	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的 税收返还、减免	1,921.42	
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	23,092,412.54	
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、合同资产减值准备转回		
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	-5,029,970.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,741,627.75	
少数股东权益影响额	-2,249.93	
所得税影响额	-4,552,905.90	
合计	15,191,020.67	

十、其他

√适用 □不适用

(一) 合并报表中变动超过 30%的项目

单位：元币种：人民币

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
货币资金	8,890,730,126.65	5,586,511,212.40	59.15
衍生金融资产	4,777,157.50	1,969,420.00	142.57
在建工程	19,043,594.09	11,320,482.52	68.22
使用权资产	106,280,897.97		不适用
递延所得税资产	152,764,204.10	102,028,518.11	49.73
其他资产	757,485,170.03	1,353,244,103.45	-44.02
应付短期融资款	167,370,669.02	877,229,213.59	-80.92
衍生金融负债	2,815,795.00	6,291,445.00	-55.24
卖出回购金融资产款	2,582,440,681.94	5,285,696,646.21	-51.14
应付款项	229,267,466.01	118,382,456.24	93.67
合同负债	107,957,833.33	166,317,221.41	-35.09
租赁负债	102,043,035.38		不适用
其他综合收益	-51,402.17	-1,640,003.74	不适用
项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	增减幅度 (%)
营业总收入	4,184,115,599.89	2,455,941,879.38	70.37
利息净收入	-46,645,654.50	-144,681,214.70	不适用
公允价值变动收益	-340,982,604.91	1,725,488.06	-19861.52
汇兑收益	-66,657.96	108,258.39	-161.57
其他业务收入	2,747,499,009.79	874,221,794.65	214.28
营业总支出	3,207,043,716.61	1,450,776,979.00	121.06
税金及附加	20,287,926.60	14,223,644.97	42.64
信用减值损失	-24,314,721.32	28,752,442.18	-184.57
其他业务成本	2,728,112,064.01	871,794,901.80	212.93
营业外收入	22,857,772.00	3,892,812.64	487.18
其他综合收益的税后净额	1,588,601.57	-2,617,351.21	不适用

其他债权投资信用损失准备	-27,939.06	238,226.31	-111.73
--------------	------------	------------	---------

(二) 母公司财务报表中变动超过 30% 的项目

单位：元币种：人民币

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
货币资金	7,743,788,542.90	4,670,057,195.53	65.82
存出保证金	75,728,427.40	53,246,915.72	42.22
金融投资：	12,964,059,025.60	19,214,652,554.00	-32.53
交易性金融资产	12,604,090,424.77	18,847,323,625.68	-33.13
在建工程	18,831,706.92	11,231,604.21	67.67
使用权资产	97,218,726.26		不适用
递延所得税资产	134,148,672.69	74,476,356.60	80.12
应付短期融资款	167,370,669.02	877,229,213.59	-80.92
卖出回购金融资产款	2,531,582,389.05	5,045,686,198.27	-49.83
应交税费	204,849,108.80	148,755,684.95	37.71
应付款项	217,808,668.26	13,414,259.77	1523.71
递延所得税负债	9,721,836.12	20,861,366.48	-53.40
其他综合收益	-106,586.06	-1,770,993.89	不适用
租赁负债	93,617,049.37		不适用
项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	增减幅度 (%)
利息净收入	-85,073,214.49	-183,178,791.77	不适用
其他收益	1,915,078.08	835,626.83	129.18
公允价值变动收益	-301,678,949.50	36,807,619.80	-919.61
汇兑收益	-66,657.96	108,258.39	-161.57
信用减值损失	-24,317,919.08	28,008,468.24	-186.82
营业外收入	21,349,471.99	3,336,639.47	539.85
其他综合收益的税后净额	1,664,407.83	-2,438,244.34	不适用
其他债权投资信用损失准备	-27,350.30	239,560.68	-111.42

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

报告期内，我国经济金融内外部环境发生了较大的变化。各国疫情控制情况持续分化，货币政策的节奏也显著分化，我国率先恢复经济并保持高速增长。多重因素导致整体金融市场的波动率增大，市场风险增强。但同时我们看到国家坚持改革开放的趋势未变、深化资本市场改革的方向未改，证券行业的整体市场前景依然广阔。报告期内虽然监管部门在投行等业务上推行严格的问责制度，一级市场仍然活跃，2021 年上半年包含可转债等在内的全市场股权融资募集金额约为 7,832 亿元，其中 IPO 募集 2,101 亿元，增发募集 3,676 亿元，分别同比增长 20.75%、50.86%、2.99%。2021 年以来金融主管部门在对财富管理领域严监管的同时持续改善行业的产能，基金投顾等政策试点加速落地扩容。二级市场方面，报告期内沪深两市日均成交额为 9,087.46 亿元，日均融资融券余额 1.49 万亿；相对于 2020 全年日均值分别增长 7.23%、

31.34%。截至 2021 年 6 月末，包括陆股通、QFII、外资私募等机构在内的外资总持股市值约为 2.90 万亿，同比增长 59.36%，较 2020 年末增长 11.95%。

报告期内行业延续着重资本化趋势和头部化趋势，外资券商随金融领域开放加速入场，中小券商面临紧迫的转型发展压力。

面对波动的市场和日益激烈的行业竞争，红塔证券顺应行业发展趋势，谋求借助股东优势和通过配股等方式补充资本实力。在自营投资、信用业务等重资本业务领域，公司力争保持行业排名的同时对风险收益进行了调整和优化。报告期内公司也对投行、经纪等卖方业务进行了重新梳理，力争短期内提升市场排名，同时中长期内谋求在部分特色业务上能够有所突破。

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：主要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下属子公司南京中科开展，以自有和募集资金进行股权投资，并以获取股权投资收益为目的。

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：证券研究所对外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。

前述业务报告期内经营模式均无重大变化。

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司成立以来，经过不懈的努力，具备了可持续发展的能力和基础：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，各主要股东尤其是大股东高度重视公司发展，在提供流动性支持、发行次级债务、鼓励公司转型、优化机制体制、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，资产质量保持良好，业务门类不断健全，网点布局日趋合理，为公司进一步改善盈利模式，更好地探索特色化、差异化发展提供了有利的条件；四是公司大力深化以人为本的企业文化体系建设，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。

三、经营情况的讨论与分析

零售与网络金融业务：报告期内，公司持续推动财富管理业务转型发展，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。公司认真贯彻落实投资者保护工作，报告期内，中国证监会投资者保护局对国家级投教基地运行情况进行了考核，红塔证券投资者教育基地考核结果为优秀。报告期内，零售与网络金融业务实现收入 9,662.86 万元，较上年同期同比减少 3.36%。

证券投资业务：报告期内，我国经济恢复取得明显成效，经济运行稳中向好，主要宏观经济数据稳步回升。工业生产保持高增长，消费持续恢复，投资、出口同比均保持较快增长。在新冠肺炎疫情局部地区仍有反复的情况下，宏观政策的连续性稳定性可持续性被多次强调，央行保持流动性合理充裕。面对复杂多变的市场环境，公司自营业务一直秉持稳健投资风格，严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项业务，主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金及其他理财产品等。公司权益类投资业务始终坚持“价值投资”理念，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；固定收益类证券及其衍生品投资方面，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，获取投资收益。报告期内公司保持稳健的投资风格，在确保合规的基础上，将自有资金投资于固定收益证券品种，获取稳定的投资收益。配置上以优质债券作为主要方向，控制整体仓位和组合久期，同时不断优化融资结构，严控信用风险和流动性风险。创新类投资方面，主要投资于主体和债项的信用评级均较高的可转债(可交债)，同时对投资品种的信用风险进行充分的事前评估，对发行人进行必要的尽职调查，并进行跟踪管理；另类投资方面，以一级市场股权投资为核心业务，并在投资过程中起到联动投行和协助机构业务部开展客户投资服务的功能，并辅以风险较小的证券投资基金投资业务以及其他非自营清单资产的投资。报告期内，证券投资业务实现收入 101,952.58 万元，较上年同期同比减少 19.94%。

资产管理业务：报告期内，公司面临券商资管行业规模收缩等一系列外部环境的不利影响，积极开拓各类资产管理业务，加强产品投资研究、丰富产品类型、持续多渠道营销，资产管理业

务结构不断优化，按照“行稳致远”的风格持续推动资管业务的转型发展。通过持续引进业务人员，使得公司资产管理业务在产品设计、项目储备、投研能力、中后台运营支持等方面不断增强，行业排名得到了较大的提升。报告期内，新增 3 只集合、单一资产管理计划，成功设立两期应收账款债权资产支持专项计划共计 20 亿元。截至 2021 年 6 月 30 日，公司资产管理规模 595.20 亿元，同比下降 5.13 亿元。报告期内，资产管理业务实现收入 17,094.61 万元，较上年同期同比增加 284.47%。

投资银行业务：报告期内，公司投行业务坚持高质量发展、专业化发展道路，持续提升投行业务的内控水平，严控项目风险。公司积极储备保荐业务、努力拓展债券业务，重点加大在云南地区的投入。报告期内，公司联合保荐的新风光（股票代码：688663）在科创板上市，并完成“21 天壕 E1”、“21 红河 01”、“21 景洪 01”、“21 开远债”、“21 康 EB03”、“21 临沧债”、“21 昭通 01”等债券项目的发行。报告期内，投资银行业务实现收入 4,378.85 万元，较上年同期同比增长 28.72%。

信用交易业务：报告期内，在监管趋严、行业竞争加剧的背景下，公司信用交易业务始终坚持严格风控、稳健发展的原则，不断完善制度流程，精进业务管理能力，坚持执行突出公司特色的竞争策略。股票质押式回购交易业务规模稳定，且业务结构持续优化，融资融券业务在展业的深度及广度方面均得到拓展。报告期内，公司充分发挥金融机构在资本市场深化改革、服务实体经济中的作用，在信用交易业务开展过程中持续给予新兴行业、中小企业更多的关注和支持。截至报告期末，公司融资融券业务规模为 12.87 亿元，平均维持担保比例 307.09%；表内股票质押式回购业务规模为 44.43 亿元，平均履约保障比例 311.73%，表外股票质押式回购业务规模为 0 元。报告期内，信用交易业务实现收入 17,215.25 万元，较上年同期同比减少 34.80%。

期货业务：报告期内，红塔期货大力拓展期货经纪业务，资产管理业务和风险管理业务。期货经纪业务方面，主要以商品期货经纪、金融期货经纪业务为主，期货经纪业务收入为期货业务主要收入来源；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，报告期内，清算 2 只产品，共计存续 5 只集合管理计划，2 只单一资产管理计划；风险管理业务方面，以服务实体产业客户为宗旨，以品种基本面研究为基础，依靠期、现货各方面的渠道资源，综合利用期货、期权等金融衍生工具，为客户提供风险管理产品和服务，报告期内，风险管理子公司开展基差交易、仓单服务、合作套保等与风险管理服务相关的试点业务。报告期内，期货业务实现收入 276,851.83 万元，较上年同期同比增长 203.63%。

私募投资基金业务：报告期内，投资领域涉生物医药、智能制造等行业以及上市公司纾困领域。截至报告期末，公司管理基金 10 只，基金认缴规模 16.33 亿元，减少 4.39%；基金实缴规模 10.97 亿元，增长 2.65%；报告期内完成新增基金对外项目投资 3 笔，累计对外投资 38 笔，数量增长 8.57%。报告期内，私募投资基金业务实现收入 2,855.25 万元，较上年同期同比增长 9.28%。

基金管理业务：报告期内，行业新发公募基金募集规模超过 1.6 万亿，创出同期历史纪录。其中主动权益类基金发行规模占比约 50%，较上年同期增长 64%，公募基金行业依然处于快速发展

的阶段。红塔红土基金立足转型发展，积极把握市场机遇，围绕做大做强公募业务，提升主动管理能力、完善提升内控合规体系等目标，开展各项工作。报告期内，新发公募基金 3 只，募集规模 25.53 亿元；公司非货币公募基金管理规模 44.71 亿元，较年初增加 19.21 亿元，增长 75.33%。报告期内，基金管理业务实现收入 8,039.95 万元，较上年同期同比减少 15.42%。

证券研究业务：经 2020 年 8 月 3 日公司第六届董事会第二十二次会议审议批准，公司在上海设立证券研究所（事业部制），为公司的一级部门，专门履行公司卖方研究业务的拓展与管理等职责。报告期内，证券研究所重点进行团队搭建和内部制度建设。报告期内，证券研究业务实现收入-19.50 万元。

主营业务	2021 年 1-6 月			同比变动比例 (%)		营业利润率同比变动 (%)
	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入	营业成本	
零售与网络金融业务	96,628,571.27	69,416,796.43	28.16	-3.36	-2.15	减少 0.89 个百分点
证券投资业务	1,019,525,818.61	34,479,279.80	96.62	-19.94	18.89	减少 1.1 个百分点
资产管理业务	170,946,120.38	13,424,865.84	92.15	284.47	88.69	增加 8.15 个百分点
投资银行业务	43,788,526.15	38,616,521.47	11.81	28.72	-16.71	不适用
信用交易业务	172,152,456.64	-21,957,413.61	112.75	-34.8	-164.69	增加 25.61 个百分点
期货业务	2,768,518,313.88	2,764,119,165.74	0.16	203.63	206.62	减少 0.97 个百分点
私募投资业务	28,552,493.66	7,315,745.29	74.38	9.28	3.9	增加 1.33 个百分点
基金管理业务	80,399,450.91	75,003,215.52	6.71	-15.42	13.27	减少 23.63 个百分点
证券研究业务	-194,967.58	7,115,028.73	-	不适用	不适用	不适用

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

√适用 □不适用

参见“第三节管理层讨论与分析四、报告期内主要经营情况(三)资产、负债情况分析”。

四、报告期内主要经营情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司总资产 346.58 亿元，较上年末下降 9.55%；归属于母公司股东的权益 146.08 亿元，较上年末增长 1.28%。报告期内，公司取得营业收入 41.84 亿元，同比增长 70.37%；归属于母公司股东的净利润 7.47 亿元，同比下降 4.28%。

(一)主营业务分析

1 财务报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	4,184,115,599.89	2,455,941,879.38	70.37
营业成本	3,207,043,716.61	1,450,776,979.00	121.06
经营活动产生的现金流量净额	5,994,842,859.02	1,233,173,808.00	386.13
投资活动产生的现金流量净额	-15,562,162.60	-215,961,679.30	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-2,617,837,411.95	-2,094,707,452.44	不适用

营业收入项目分析：

项目	本报告期	上年同期	变动比例	变动原因
利息净收入	-46,645,654.50	-144,681,214.70	不适用	报告期内，公司负债规模减少，利息支出减少
手续费及佣金净收入	228,211,826.41	210,181,935.88	8.58%	报告期内，公司零售与网络金融业务、投资银行业务收入增加
投资收益	1,594,180,534.21	1,512,761,904.65	5.38%	报告期内，证券投资业务收入增加
其他收益	1,978,961.71	1,684,617.34	17.47%	报告期内，公司收到的与日常经营业务相关的政府补助增加
公允价值变动收益	-340,982,604.91	1,725,488.06	-19,861.52%	报告期内，由于公司交易性金融资产的大量变现，公允价值变动收益转为投资收益，导致公允价值变动收益减少
汇兑收益	-66,657.96	108,258.39	-161.57%	报告期内，外汇汇率变化影响
其他业务收入	2,747,499,009.79	874,221,794.65	214.28%	报告期内，大宗商品销售收入增加

资产处置收益	-59,814.86	-60,904.89	不适用	报告期内，公司资产处置损失减少
--------	------------	------------	-----	-----------------

营业收入变动原因说明：报告期内，市场流动性充裕，大宗商品价格上涨，股票二级市场波动频繁，在此背景下，公司兑现交易性金融资产，导致投资收益同比增加 8,141.86 万元，增幅 5.38%；公允价值变动收益同比减少 34,270.81 万元；受负债规模下降的影响，利息净收入同比增加 9,803.56 万元；公司大宗商品现货交易因上年同期受疫情影响未正常开展，而今年上半年正常开展，故大宗商品销售收入同比增加 187,313.45 万元，增幅 214.91%。综合影响营业收入同比增长 172,817.37 万元，增幅 70.37%。特别说明：由于公司开展的大宗商品现货交易对公司营业收入影响较大，而此项业务利润率较低，导致公司本期营业收入、营业成本增长较大，而营业利润未同向大幅增加。

营业成本项目分析：

项目	本报告期	上年同期	变动比例	变动原因
税金及附加	20,287,926.60	14,223,644.97	42.64%	报告期内，随公司收入的增加而增加
业务及管理费	482,958,447.32	536,005,990.05	-9.90%	报告期内，公司人力费用减少
信用减值损失	-24,314,721.32	28,752,442.18	-184.57%	报告期内，股票质押式回购业务风险合约清收顺利，预期信用减值损失减少
其他业务成本	2,728,112,064.01	871,794,901.80	212.93%	报告期内，大宗商品销售成本增加
所得税费用	243,249,741.45	216,453,429.27	12.38%	报告期内，公司应纳所得税增加

营业成本变动原因说明：报告期内，公司发生营业支出 320,704.37 万元，较上年增加 175,626.67 万元，同比增长 121.06%，增长的主要原因是大宗商品销售成本增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 599,484.29 万元，其中，主要是为交易目的而持有的金融资产减少收回资金 740,004.93 万元，大宗商品现货交易业务收到现金 295,095.45 万元，收取利息、手续费及佣金的现金 62,357.18 万元；返售业务收回资金 57,382.75 万元，分得的股利和利息收到的现金 42,101.43 万元；收到代理承销证券款 30,000.00 万元；收回业务定金 27,361.57 万元；回购业务资金减少额 272,825.14 万元，大宗商品现货交易业务支付现金 269,794.36 万元，以及支付各项税费、支付给职工以及为职工支付的现金和支付利息、手续费及佣金等共 70,654.26 万元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司投资活动产生现金流量净额为-1,556.22 万元，其中：现金流入 952.57 万元，主要是新增纳入合并范围的结构化主体影响数 951.02 万元；现金流出 2,508.79 万元，主要是购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金 2,135.35 万元，终止纳入合并范围的结构化主体影响数 373.44 万元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-261,783.74 万元，其中，现金流入 164,885.43 万元，主要是取得借款融入资金 100,103.43 万元，发行收益凭证等融入资金 64,782.00 万元；现金流出 426,669.17 万元，主要是偿还债务支付现金 333,226.43 万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 91,459.24 万元。

2 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(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 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	8,890,730,126.65	25.65	5,586,511,212.40	14.58	59.15	报告期内，公司自有资金和客户资金存款增加
结算备付金	1,162,486,920.67	3.35	1,091,822,359.91	2.85	6.47	报告期内，公司自有结算备付金增加
融出资金	1,300,765,324.67	3.75	1,306,288,426.45	3.41	-0.42	报告期内，融资业务规模减少
衍生金融资产	4,777,157.50	0.01	1,969,420.00	0.01	142.57	报告期内，衍生金融资产规模增加
存出保证金	748,498,421.42	2.16	651,244,692.59	1.70	14.93	报告期内，期货经纪业务交易保证金增加
应收款项	43,396,746.48	0.13	48,630,944.79	0.13	-10.76	报告期内，公司应收业务款减少
买入	5,219,702,126.74	15.06	5,613,330,449.40	14.65	-7.01	报告期内，公司股票质

返售金融资产						押式回购业务规模减少
交易性金融资产	15,587,922,881.04	44.98	21,864,147,248.65	57.06	-28.71	报告期内,交易性金融资产规模减少
债权投资	60,960,937.01	0.18	62,994,886.13	0.16	-3.23	报告期内,债权投资规模减少
其他债权投资	328,759,582.82	0.95	335,107,195.00	0.87	-1.89	报告期内,其他债权投资规模减少
其他权益工具投资	41,683,735.83	0.12	42,424,823.32	0.11	-1.75	报告期内,公司投资项目估值变动影响
投资性房地产	27,945,135.48	0.08	29,303,045.76	0.08	-4.63	报告期内,公司投资性房地产计提折旧影响
长期股权投资	-	-	-	0.00	不适用	
固定资产	90,984,442.38	0.26	100,582,203.47	0.26	-9.54	报告期内,公司固定资产计提折旧影响
在建工程	19,043,594.09	0.05	11,320,482.52	0.03	68.22	报告期内,公司在建工程投入增加
使用权资产	106,280,897.97	0.31	-	-	不适用	报告期内,公司执行新租赁准则,新增该科目
无形资产	113,875,981.40	0.33	116,831,739.40	0.30	-2.53	报告期内,公司无形资产摊销影响
递延所得税资产	152,764,204.10	0.44	102,028,518.11	0.27	49.73	报告期内,公司交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动导致的可抵扣暂时性差异增加
其他资产	757,485,170.03	2.19	1,353,244,103.45	3.53	-44.02	报告期内,公司风险管理子公司存货和预付账款减少
短期借款	-	-	-	-	不适用	
应付短期融资款	167,370,669.02	0.48	877,229,213.59	2.29	-80.92	报告期内,公司发行的收益凭证规模减少
拆入资金	-	0.00	-	0.00	不适用	
交易性金融负债	665,450,072.76	1.92	845,149,232.77	2.21	-21.26	报告期内,公司终止合并结构化产品导致交易性金融负债减少

债						
衍生金融负债	2,815,795.00	0.01	6,291,445.00	0.02	-55.24	报告期内,衍生金融负债规模减少
卖出回购金融资产款	2,582,440,681.94	7.45	5,285,696,646.21	13.79	-51.14	报告期内,公司质押式回购业务规模减少
代理买卖证券款	4,102,154,898.71	11.84	3,880,784,815.82	10.13	5.7	报告期内,客户资金保证金增加
应付职工薪酬	747,803,968.34	2.16	608,998,611.98	1.59	22.79	报告期内,公司应付职工薪酬增加
应交税费	210,956,843.77	0.61	172,600,659.49	0.45	22.22	报告期内,公司应交税金增加
应付款项	229,267,466.01	0.66	118,382,456.24	0.31	93.67	报告期内,公司应付业务款增加
长期借款						
合同负债	107,957,833.33	0.31	166,317,221.41	0.43	-35.09	报告期内,公司合同负债减少
租赁负债	102,043,035.38	0.29	-	0.00	不适用	报告期内,公司执行新租赁准则,新增该科目
递延收益	4,306,474.82	0.01	4,306,474.82	0.01	0.00	不适用
递延所得税负债	102,187,466.50	0.29	99,608,568.07	0.26	2.59	报告期内,公司交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动导致的应纳税暂时性差异增加
其他负债	10,439,932,138.74	30.12	11,549,100,299.50	30.14	-9.6	报告期内,公司偿还次级债务

其他说明

报告期末,公司总资产 346.58 亿元,较上年末减少 36.60 亿元,减幅 9.55%,主要原因为:金融投资资产减少 62.85 亿元以及货币资金和结算备付金增加 33.75 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 46.22%,货币资金及结算备付金占比 29.01%,买入返售金融资产占比 15.06%,其他资产占比 9.71%,公司金融资产占比高,变现能力强,资产流动性良好,资产结构合理。

公司总负债 197.65 亿元,较上年末减少 38.50 亿元,减幅 16.30%,主要原因为:卖出回购金融资产款减少 27.03 亿元,次级债减少 10.33 亿元,代理买卖证券款和代理承销证券款增加 5.21 亿元,其他负债减少 6.35 亿元。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后,公司资产负债率为 50.78%,资产负债率处于合理水平,偿债能力较强。

2. 境外资产情况

□适用 √不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

参见“第十节财务报告七、合并财务报表项目注释 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

4. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

(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 /名义金额	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	15,440,818,689.01	15,587,922,881.04	-5,855,134,640.34	1,605,576,637.71	-334,961,364.16
衍生金融资产	939,494,626.96	4,777,157.50	2,807,737.50	-11,396,103.50	9,442,031.88
衍生金融负债		2,815,795.00	-3,475,650.00		
其他债权投资	325,000,000.00	328,759,582.82	-	-	2,896,475.00
其他权益工具投资	40,000,000.00	41,683,735.83	-	-	-741,087.49

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 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、资产管理业务、风险管理业务（由子公司开展）。报告期末，总资产 30.09 亿元，净资产 10.94 亿元，净资本 3.20 亿元。报告期内，实现营业收入 276,922.41 万元，净利润 403.01 万元。

2. 上海红塔众鑫企业管理有限公司

注册资本为 6 亿元人民币，为红塔期货的全资子公司。经营范围：许可项目：食品经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）；一般项目：企业管理，企业管理咨询，商务信息咨询（不含投资类咨询），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，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；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）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。报告期末，总资产 13.75 亿元，净资产 6.12 亿元。报告期内，实现营业收入 273,415.30 万元，净利润-350.84 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 6.98 亿元，净资产 6.74 亿元。报告期内，实现营业收入 2,855.25 万元，净利润 1,282.84 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 4,377.66 万元，净资产 4,163.40 万元。报告期内，实现营业收入 791.87 万元，净利润 592.27 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：投资咨询；投资管理；资产管理。报告期末，总资产 4,101.24 万元，净资产 3,816.13 万元。报告期内，实现营业收入 524.22 万元，净利润 323.06 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 13.52 亿元，净资产 6.53 亿元。报告期内，实现营业收入 8,367.61 万元，净利润 794.96 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 5.44 亿元，净资产 4.54 亿元。报告期内，实现营业收入 5,326.09 万元，净利润 1,212.67 万元。

8. 红正均方投资有限公司

注册资本为 20 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【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】。报告期末，总资产 16.95 亿元，净资产 16.15 亿元。报告期内，实现收入 7,812.38 万元，净利润 5,606.61 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。

(七) 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资产管理计划、基金等进行评估，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。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 公司经营活动面临的各类风险

公司坚持“风控相伴，稳健行远”的风险管理理念，根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善全面风险管理体系，切实保障公司各项业务的持续健康发展，公司经营活动面临的主要风险包括：

一是市场风险。市场风险是由于相关市场价格或波动率的不利变化而导致公司可能损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动等。公司面临的市场风险主要包含权益类风险、利率类风险、汇率类风险。权益类风险主要来自于公司自营证券投资和做市类业务持仓组合在股票、股票组合、股指期货、期权等权益类证券的价格及波动率变化上的风险敞口；利率类风险主要来自于公司固定收益类投资组合（包括债券、利率互换和国债期货等）在收益率曲线结构、利率波动性及信用利差等变化上的风险敞口；商品类风险主要来自于公司自营持仓组合在商品现货、期货价格及波动率变化上的风险敞口；汇率类风险主要来自于公司在外汇汇率即期、远期价格及波动率变化上的风险敞口。

二是信用风险。信用风险是指由于融资方、交易对手或发行人等违约导致公司可能面临损失的风险。报告期内，公司面临的信用风险主要集中在融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务、债券投资交易业务、场外衍生品业务等。

三是操作风险。操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作流程设计、员工相关事项和信息技术系统以及外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律风险，不包括策略风险和声誉风险。

四是声誉风险。声誉风险是指由于公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价，从而造成公司声誉损失的风险。声誉事件是指引发公司声誉风险的相关行为或事件。

五是流动性风险。流动性风险是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。

六是洗钱和恐怖融资风险。公司面临的洗钱、恐怖融资和扩散融资风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资、扩散融资等活动的可能性。

2、公司采取的主要风险应对措施

（1）持续完善全面风险管理体系

根据《证券公司全面风险管理规范》和《证券公司流动性风险管理指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》等相关要求，公司持续推进全面风险管理体系建设，其中包括：

第一，积极推进风险管理文化建设。公司建立了“风控相伴、行稳致远”的风险管理理念，通过期刊、知识竞赛、培训、演讲比赛等多种方式予以积极宣导；公司定期举办子公司风险管理工作交流会议，向子公司宣导公司风险管理文化和理念。

第二，制定并持续完善风险管理制度体系。目前，公司已建立全面风险管理、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、流动性风险管理等各类风险管理制度，同时建立了风险限额管理、风险管理绩效考核、新业务（新产品）申报审查、风险信息报告、金融工具估值和模型管理、压力测试、内部评级等制度，基本形成较为完整的全面风险管理制度体系。

第三，建立层次分明、相互衔接、有效制衡的风险管理组织架构。公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构；监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；经理层是全面风险管理工作的组织机构，并对全面风险管理承担主要责任。公司设专职首席风险官，由其负责全面风险管理工作；公司设立风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作。公司流动性风险管理由资金财务总部负责，声誉风险管理由总裁办公室负责。

第四，设计配置合理、量化分解的风险指标体系。公司按照监管和管理两大维度建立了业务风险限额指标体系，包括规模、杠杆、止损、集中度、敏感性、风险价值等指标，通过限额管理制度明确了风险限额的分解、执行、监控、预警机制以及超限处理流程。

第五，组建专业的风险管理团队。公司一贯重视风险管理队伍建设，为风险管理部门配备了充足人员，员工专业背景涵盖证券、金融、会计、信息技术等相关领域，具备相关工作经验年限的员工数量持续达标，并拟在北京、上海筹备设立风险管理团队。

第六，持续优化风险数据治理和风险管理信息技术系统。公司不断完善风险数据治理的范围和数据质量，根据新业务开展和已有业务变化，升级和完善风险管理信息技术系统，对公司全面风险管理工作高效开展起到关键的支撑保障作用；推动同一业务同一客户、净资本并表等系统建设，加强舆情监控、信用风险预警方面的系统工具建设和运用。

第七，持续改进和完善风险应对机制。公司根据风险评估和预警结果，选择与风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略。公司针对各类风险制定了相应的风险缓释措施，如运用适当折算率、抵质押品、信用衍生对冲工具等作为转移或降低信用风险的方式。公司制定了流动性风险应急、交易系统重大事故应急预案，明确了职责分工、应对机制及流程，并通过应急演练，提升预案执行力，提高突发事件应急处置能力。

（2）主要风险的应对措施

①市场风险

公司建立了完善的市场风险管理体系，通过风控前置、限额管理、风险分析等手段对市场风险进行分析和控制，将公司整体市场风险水平管理在适当的范围内。

公司业务部门定期向风险管理报告业务风险自评情况，业务系统或业务管理系统设置风险管理模块，在业务处理过程中由系统自动执行检查和监控措施，实现部分限额指标的前端控制，提升风险管理效率，降低操作风险。

公司建立了完善的市场风险限额管理体系，公司设定各业务规模、敞口、集中度等关键风险指标，风险管理部通过指标动态监测，分析、评估各业务市场风险情况，对超限情况及时通知、警示并督促业务部门采取降低风险敞口或对冲等措施控制风险。同时通过设置止损、VaR 限额控制公司自营业务市场风险。

公司不断完善市场风险计量模型库，实现市场风险量化分析。公司 VaR 风险计量模型覆盖了权益价格风险、利率风险、商品价格风险等风险类型，通过回溯测试等方法对 VaR 计量模型的准确性进行持续检验并不断改善。

公司建立了市场风险分析报告机制，通过风险日报、月报等定期报告及不定期报告的形式反映风险识别和应对方案。通过敏感性分析、压力测试等工具定期或不定期对公司风险承受能力进行评估，针对市场异常波动、特定风险事件等情形提高评估频率，控制公司在极端情况下可能承担的损失，并将压力测试结果运用于风险管理及限额管理，确保公司在市场风险可控、可承受的情况下开展各项业务。

②信用风险

公司主要采取信用评估、交易对手管理、尽职调查、限额管理、盯市管理等方式控制信用风险。

在融资类业务中，公司全面了解客户资信水平、风险承受能力等情况，综合确定客户融资规模；制定标的证券准入条件，审慎评估标的证券资质，合理确定质押股票的质押率；在债券投资交易和场外衍生品业务中，对标的债券、交易对手进行必要的尽职调查和内部评级，区分不同的风险等级；对质押标的的债券，参考外部和内部评级，建立准入标准，合理确定债券质押率。公司建立了定量与定性相结合的内部评级模型，根据内部实际情况及管理需要确定了内部评级覆盖的业务范围，并建立与自身业务复杂程度和风险指标体系相适应的内部评级管理工具、方法和标准。

在债券投资交易和场外衍生品业务中，公司制定交易准入标准和白名单，优先选择管理规范、资信状况良好的大型客户开展交易，并合理分配相应额度；在融资类业务中，公司建立科学的客户资质审核机制，通过对客户的资产情况、投资经验、资信状况等进行评价，严格执行融资规模管理和后续管理，及时调整客户信用风险敞口，对存续客户实施分类管理。

公司根据各类业务的特点建立了尽职调查要求与规范，在开展具有信用风险的业务前，需要根据制度要求对融资方、交易对手及标的证券等进行尽职调查和有效评估，符合公司准入标准并审核通过后才可实施项目。

对于债券投资交易，公司根据交易对手、现券、质押券的评级建立额度、集中度管理限额，并确立了与业务规模相匹配的分级授权审批机制；对于融资类业务，健全风险指标体系，建立各业务敞口的风险限额，明确各层级审批权限，并通过设定业务规模、集中度等指标等措施进行信用风险管控。

公司持续强化风险监测工作，业务部门及风险管理均进行风险监控指标、标的证券及客户舆情风险的监控，监控内容各有侧重，互为补充，同时公司在发生风险时根据公司相关制度执行对内和对外的风险报告程序，并及时采取风险应急处置措施。

③操作风险

公司通过持续完善各层级的组织架构和授权机制、加强操作风险三大工具的运用、严控员工执业道德风险、建立危机处理机制和流程等手段来管理操作风险。

一是在组织架构、岗位设置、权责分配、业务流程等方面，通过适当的职责分工、授权和分级审批等机制，形成合理制约和有效监督；

二是操作风险管理工具的运用。公司开展操作风险基础管理工作的方法主要包括风险与控制自我评估（RCSA）、损失数据收集（LDC）、关键风险指标（KRI）、操作风险状况分析报告等。公司利用风险与控制自我评估（RCSA）工具识别关键风险点和控制措施，并对控制效果进行评估；利用风险事件报告单等方式定期或不定期收集内外部损失数据（风险事件），汇总各类风险事件并进行分析归类、入库整理。

三是员工执业道德风险管理。通过培训、学习等方式提高员工岗位胜任能力；通过员工行为管理、合规风险培训、签订各类承诺书等方式，有效加强对人员道德风险的管控；

四是建立危机处理机制和流程。针对各项业务、信息系统、结算核算等关键业务环节，制定切实有效的应急措施和预案，并通过应急演练检验和提高危机处理机制的有效性。

④声誉风险

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。主动、有效地识别、评估、监测、控制、应对和报告声誉风险。公司持续加强与媒体的沟通与联系，通过推广正面形象等多种途径客观展示公司形象。

⑤流动性风险

为控制和防范流动性风险，公司通过设定流动性最低现金备付限额，保障公司流动性的底线；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；建立与股东单位的流动性补足和救助机制、与银行签订不可撤销的法人透支协议拓宽公司流动性应急资源；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；日常持续做好日间流动性头寸的管理工作。

⑥洗钱和恐怖融资风险。

公司严格执行反洗钱法律法规，采取有效措施控制洗钱及恐怖融资风险，公司制定了较为完备的反洗钱制度体系，构建了反洗钱工作领导小组统筹领导反洗钱工作，建立了全面的反洗钱人员任职、考核和约束机制，持续加强对分支机构反洗钱工作的检查频次，提升对反洗钱工作的管控力度。

(二) 其他披露事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第四节 公司治理

一、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	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	2021 年 2 月 18 日	www.sse.com.cn	2021 年 2 月 19 日	本次会议审议议案均获通过
2020 年度股东大会	2021 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn	2021 年 4 月 22 日	本次会议审议议案均获通过
2021 年第二次临时股东大会	2021 年 6 月 17 日	www.sse.com.cn	2021 年 6 月 18 日	本次会议审议议案均获通过

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

股东大会情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 2 次，审议议案 13 项，全部议案均获表决通过。具体情况如下：

2021 年 2 月 18 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举李石山先生为公司董事的议案》。

2021 年 4 月 21 日，公司召开 2020 年度股东大会，审议通过《关于审议公司 2020 年度董事会工作报告的议案》、《关于审议公司 2020 年度监事会工作报告的议案》、《关于审议公司 2020 年度财务决算报告的议案》、《关于审议公司 2020 年度利润分配方案的议案》、《关于审议公司 2020 年年度报告的议案》、《关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于实施公司 2021 年度债务融资及授权的议案》、《关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任保险的议案》。

2021 年 6 月 17 日，公司召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第七届董事会非独立董事的议案》、《关于选举公司第七届董事会独立董事的议案》、《关于选举公司第七届监事会非职工代表监事的议案》。

二、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
李剑波	董事长	离任
李石山	董事长	选举
毛志宏	副总裁	离任
李丽	董事	离任
李素明	董事、总裁	离任
伍志旭	独立董事	离任
王国军	独立董事	离任
魏锋	独立董事	离任
钱正鑫	董事	选举
沈春晖	董事	选举
张永卫	独立董事	选举
吉利	独立董事	选举
杨向红	独立董事	选举
蔡嵘	监事会主席	离任
翟栩	职工代表监事	离任
李绍军	职工代表监事	离任
毛志宏	监事会主席、职工代表监事	选举
张宇春	监事	选举
刘功武	职工代表监事	选举
杨洁	副总裁、财务总监、董事会秘书	离任
沈春晖	总裁、董事会秘书	聘任
饶雄	副总裁	聘任
龚香林	副总裁、财务总监	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2021 年 1 月 25 日，公司收到原董事长李剑波先生提交的书面辞呈，因工作调整原因，李剑波先生申请辞去公司第六届董事会董事、董事长职务。具体情况详见公司于 2021 年 1 月 26 日披露的公告《红塔证券股份有限公司关于董事长辞职的公告》（2021-005）。

2021 年 2 月 18 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，会议选举李石山先生为公司董事，并于同日召开第六届董事会第二十九次会议，会议选举李石山先生为公司董事长。具体情况详见公司于 2021 年 2 月 19 日披露的《红塔证券股份有限公司关于董事、董事长任职的公告》（2021-012）。

2021 年 4 月 20 日，公司收到原副总裁毛志宏先生提交的书面辞呈，因工作调整原因，毛志宏先生申请辞去公司副总裁职务。具体情况详见《红塔证券股份有限公司关于高级管理人员辞职的公告》（2021-025）。

2021 年 5 月 10 日，公司召开第五届职工代表大会第五次会议，选举毛志宏先生、刘功武先生为公司第七届监事会职工代表监事，具体情况详见《红塔证券股份有限公司关于职工监事选举结果的公告》（2021-030）。

2021 年 6 月 17 日，公司召开 2021 年第二次临时股东大会对公司第六届董事会、第六届监事会进行换届选举。换届后，原董事李丽女士、李素明先生及原独立董事伍志旭先生、王国军先生、魏锋先生不再担任原职务，选举钱正鑫先生及沈春晖先生为新任董事，选举张永卫先生、吉利女士、杨向红女士为公司新任独立董事；原监事会主席蔡嵘先生、原职工代表监事翟栩女士、李绍军先生不再担任原职务，选举张宇春先生为新任监事。同日公司召开公司第七届董事会第一次会议及公司第七届监事会第一次会议，选举李石山先生为公司第七届董事会董事长、选举毛志宏先生为公司第七届监事会主席，聘任沈春晖先生为公司总裁、董事会秘书，聘任饶雄先生为公司副总裁，聘任龚香林先生为公司副总裁、财务总监，原总裁李素明先生，原副总裁、财务总监、董事会秘书杨洁女士不再担任原职务。具体情况详见《红塔证券股份有限公司 2021 年第二次临时股东大会决议公告》（2021-034）、《红塔证券股份有限公司第七届董事会第一次会议决议公告》（2021-035）、《红塔证券股份有限公司第七届监事会第一次会议决议公告》（2021-036）。

三、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

四、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）相关股权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

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

☒适用 ☐不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

☐适用 ☒不适用

2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

☐适用 ☒不适用

3. 未披露其他环境信息的原因

☒适用 ☐不适用

公司作为金融服务领域的证券经营机构，经营性质不属于生产型、能耗型企业，因此不存在披露其他环境信息的情形。

(三) 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) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

☐适用 ☒不适用

(五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

☒适用 ☐不适用

公司成立以来，坚持绿色环保、资源节约发展理念，在公司经营管理活动中，大力提升环境保护意识，尽力减少各类物资消耗。具体事例包括：办公场所照明安装节能灯具、各类场所装修选择环保材料、打印复印用纸实行双面使用等。

公司已建 OA 行政、NC 财务等无纸化办公系统，在提升公司运转效率的同时，切实减少了对实物资源的消耗。公司主要通过视频、电话等方式召开会议，减少了因举办现场会议可能带来的差旅安排，对于降低单位产出能耗效果积极。

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司党委加强领导，调整组织机构，保障巩固脱贫攻坚成果与推进乡村振兴工作有效衔接

2020 年脱贫攻坚取得全面胜利，公司顺利完成在脱贫攻坚阶段的各项工作任务。2021 年上半年，根据新形势的要求，公司党委认真研究巩固脱贫攻坚成果，推进乡村振兴，党委会上先后五次研究了乡村振兴帮扶事项。党委会研究将公司扶贫工作领导小组变更为乡村振兴帮扶领导小组，并两次调整了小组成员，党委书记任组长，党委副书记和分管乡村振兴工作的纪委书记任副组长，部分组员也进行了调整。在乡村振兴阶段，公司党政领导班子成员与漾濞县清河村 16 户建档立卡户的挂钩帮扶关系保持不变，党委会根据党政领导班子的变化调整了领导班子成员与建档立卡户的一对一挂钩帮扶关系。

(二) 认真规划，制订 2021 年度帮扶计划

2021 年 3 月和 6 月，公司党委领导和党群工作部两次和漾濞县顺濞镇党委政府主要领导以及有关部门人员召开会议，认真研究谋划 2021 年度在顺濞镇新村村进行乡村振兴帮扶的项目。项目计划中既有继续改善提升新村村基础设施项目，又有加大产业帮扶，发展特色种植养殖业的项目。2021 年度拟预算安排 145 万元投向新村村，用于帮扶村民小组修建两条硬化路、修建农副产品加工车间和特色种植养殖业。经公司党委研究批准了年度帮扶计划。公司第六届董事会第三十次会议审议批准了 2021 年度帮扶资金投入额度规模 150 万元。

经公司党委分管领导与龙潭乡人民政府主要领导沟通协商，经党委会第十次会议研究同意，向龙潭乡人民政府定向捐赠 20 万元，用于清河小学挡土墙的修缮费用，相关工作在推进中。

(三) 改组选派了新一届驻村扶贫工作队

公司党委派出驻村扶贫工作队，持续几年进驻清河村、新村村开展帮扶工作，驻村扶贫工作队工作积极，表现优异。2021 年 4 月，驻新村第一书记、扶贫工作队队长杨庆坤同志获得云南省“脱贫攻坚先进个人”荣誉称号。公司纪委书记、党群工作部参加了云南省脱贫攻坚总结表彰大会。

2021 年 5 月，公司党委根据云南省要求，选拔了年富力强的共产党员、共青团员组成新一届驻村扶贫工作队。5 月 18 日，新一届驻村扶贫工作队进驻新村村。就在新驻村扶贫工作队同

志们到达新村村的第二天，漾濞县发生了地震，21 日又发生了 6.4 级较强地震，公司帮扶的新村村灾情严重，驻村扶贫工作队还来不及熟悉情况，就立即投入抗震救灾工作中去。

（四）公司党委积极行动，援助新村村抗震救灾

2021 年 5 月 21 日较强地震发生后，公司党委立即行动起来，安排部署大理党支部采购一批村民群众急需生活物资救援新村村。5 月 23 日，在震区道路管制解除的第一时间，大理党支部书记带队将 200 箱方便面（24 袋/箱）、100 袋大米（20 公斤/袋）、100 瓶食用油（3.3 升/瓶），共计 2.5 吨价值 24,690 元的物质送到了新村村，有力支援了新村村抗震救灾。

随即，公司党委委员、纪委书记带领党群工作部到新村村查看地震灾情，走访新村小学校和村民住户，看望受灾群众，了解震后群众转移后的生活安排，看望村委会干部和驻村扶贫工作队员，了解救灾物资的收运、发放情况。

（五）党建与乡村振兴双促进

公司党委注重公司党建与乡村振兴相互促进，结合党史学习教育活动和庆祝建党 100 周年活动，安排了云南省“脱贫攻坚先进个人”、驻新村第一书记、扶贫工作队队长杨庆坤同志到公司总部，向总部两家党支部党员同志宣讲伟大的脱贫攻坚精神，讲授精准扶贫故事，介绍扶贫工作队的辛勤付出。根据中国证券业协会的要求，公司党委组织在昆各支部的党员干部职工观看脱贫攻坚主题电影《千顷澄碧的时代》，广大党员通过观影学习感受了中国证监会扶贫干部情系贫困群众的优秀事迹。

新一届驻村第一书记、扶贫工作队队长到位后，与新村村总支、村委会配合，带领新村村党员开展党史学习教育，庆祝中国共产党成立 100 周年等系列活动。

（六）下半年工作计划

按照规定，公司支付了 2021 上半年驻村扶贫工作队经费 30,000 元。2021 年上半年的工作，由于漾濞县发生地震，工作推进难免受到抗震救灾工作阶段性影响。2021 年下半年，公司将加强谋划，加快推进，全面完成年度工作计划。

第六节 重要事项

一、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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行人相关的承诺	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	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。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自动延长 6 个月。	自公司上市之日起 36 个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行人相关	解决同业竞争	中国烟草总公司	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。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。如果本公司违反上述声明与承诺	持续有效	否	是	不适用	不适用

的承诺			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。					
与首次公开发行人相关的承诺	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	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。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。	持续有效	否	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	红塔创新投资股份有限公司、红塔创新（昆山）创业投资有限公司	本公司承诺将采取有效措施，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。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。	持续有效	否	是	不适用	不适用
与首次公	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	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。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	持续有效	否	是	不适用	不适用

开 发 行 相 关 的 承 诺		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	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。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。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。					
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	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。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。	持续有效	否	是	不适用	不适用
与 首 次 公 开	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	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	自公司上市之日起	是	是	不适用	不适用

发行相关的承诺		薪酬的董事除外)及高级管理人员	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。	3 年内				
与首次公开发行相关的承诺	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、昆明万兴房地产开发有限公司	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价价格(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。	持股锁定期满后两年内	是	是	不适用	不适用
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

与再融资相关的承诺	其他	云南合和（集团）股份有限公司	本公司承诺不越权干预红塔证券经营管理活动，不侵占红塔证券利益，以保障红塔证券填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行。 本承诺出具日至红塔证券本次配股发行实施完毕前，若监管部门就填补回报措施及其承诺作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门相关要求时，本公司承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。 作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关管理措施。	本次配股发行实施完毕前	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	1、本人不得无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，不得采用其他方式损害公司利益； 2、本人对本人的职务消费行为进行约束； 3、本人不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动； 4、本人同意由董事会或提名及薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、如公司拟实施股权激励，本人同意拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 本承诺出具日至公司本次配股发行实施完毕前，若监管部门就填补回报措施及其承诺作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。 作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	本次配股发行实施完毕前	是	是	不适用	不适用
与再融	其他	云南合和（集团）股份有限公司、中国双维投	1. 本公司将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照红塔证券与保荐机构（主承销商）协商确定的	本次配股发行	是	是	不适用	不适用

资 相 关 的 承 诺		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	配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份。 2. 本公司拟用于认购本次配股项下可配售股份的全部资金来源合法合规，为本公司的自有资金或自筹资金。 3. 本公司将在本次配股获得红塔证券股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会核准后实际履行上述承诺。	实施 完毕 前					
----------------------------	--	---	---	---------------	--	--	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

√适用 □不适用

(一) 聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

公司于 2021 年 4 月 21 日召开的公司 2020 年年度股东大会审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》，同意续聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2021 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

(二) 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、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

报告期内：									
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 及 金 额	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
公司	陈伟雄 陈娜娜	无	合同 纠纷	详见 表下 概述	86,789,905.51	否	详见 表下 概述	详见 表下 概述	详见 表下 概述

公司	郭鸿宝 金媛	无	合同纠纷	详见 表下 概述	120,000,000.00	否	详见 表下 概述	详见 表下 概述	详见 表下 概述
红证利 德	北京裕 源大通 科技股 份有限 公司	孙玉 静、北 京华宇 杰缘科 技有限 公司	合同 纠纷	详见 表下 概述	10,000,000.00	否	详见 表下 概述	详见 表下 概述	详见 表下 概述
红证方 旭（北 京）资 本管理 有限公 司	孙玉静	无	合同 纠纷	详见 表下 概述	20,000,000.00	否	详见 表下 概述	详见 表下 概述	详见 表下 概述
深圳市 红塔资 产管理 有限公 司（代 “云中 3号” 资产管 理计 划）	广东凯 业贸易 有限公 司及其 关联保 证人	黄 彬、黄 锦光、 黄润耿、 谢岱、 广东天 锦实业 股份有 限公司、 广东兆 佳实业 有限公 司、深 圳市鑫 腾华资 产管理 有限公 司、广 东鹏锦 实业有 限	合同 纠纷	详见 表下 概述	551,000,000.00	否	详见 表下 概述	详见 表下 概述	详见 表下 概述

		公司							
江苏中超控股股份有限公司	深圳市红塔资产管理有限公司（被告一）、中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司（被告二）、华商银行深圳分行（第三人）	无	因申请财产保全损害责任纠纷	详见表下概述	61,662,521.59	否	详见表下概述	详见表下概述	详见表下概述
深圳市红塔资产管理有限公司（代表“红塔资产风帆1号专项资产管理计划”）	中国华融资产管理股份有限公司浙江省分公司（被告一），北京汇通融致投资管理有限公司（被告二）	无	侵权责任纠纷	详见表下概述	3,582,632,933.30	否	详见表下概述	详见表下概述	详见表下概述
宁夏天元金融控股集团有限公司（天元1号资产管理计划案）	王方、王志海、甘肃奥克利房地产开发有限公司	兰州合创房地产开发有限公司、甘肃大成伟业房地开	借款合同纠纷	详见表下概述	1,200,000,000.00	否	详见表下概述	详见表下概述	详见表下概述

		发有 限公 司							
--	--	---------------	--	--	--	--	--	--	--

1. 公司与郭鸿宝、金媛股票质押式回购交易合同纠纷案

此案件前序事项已在 2020 年 4 月 29 日公开披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年第一季度报告》中进行了披露，后续进展情况如下：

公司向云南省高级人民法院申请对郭鸿宝、金媛进行强制执行，云南省高级人民法院于 2021 年 5 月 24 日立案，指定昆明市中级人民法院完成执行程序，根据昆明市中级人民法院安排，将于近期对郭鸿宝、金媛进行强制执行。

2. 红证方旭诉孙玉静合同纠纷案

此案件前序事项已在 2021 年 3 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年年度报告》中进行了披露，后续进展情况如下：

2021 年 1 月 19 日收到法院强制执行 2,659.37 元，目前因未发现其他财产线索，法院已裁定终结本次执行，后续发现孙玉静有可供执行的财产或财产线索的，可向法院申请恢复执行。

3. 江苏中超控股股份有限公司诉红塔资产、中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司及华商银行深圳分行案

2021 年 4 月 26 日，红塔资产收到广东省高级人民法院送达的《应诉通知书》（【2021】粤民初 6 号）、《民事起诉状》等司法文书，江苏中超控股股份有限公司（以下简称“中超公司”）作为原告，对红塔资产（作为被告一）、中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司（作为被告二）（以下简称“华融广东公司”）、华商银行深圳分行（作为第三人）提起诉讼。诉讼请求为：①判令被告一（红塔资产）赔偿原告因申请财产保全错误造成的损失 61,662,521.59 元（包括保全的银行在冻结期间产生的贷款利息与存款利息差额 10,365,221.59 元及折价出售股权产生的损失 51,297,300.00 元）；②判令被告二与被告一对原告因申请财产保全错误造成的损失 61,662,521.59 元承担连带赔偿损失；③本案诉讼费由两被告承担。

本案原告中超公司因在广东省高级人民法院作出《民事判决书》（【2018】粤民初 160 号，“云中三号案判决书”）案件中追加其为被告，中超公司认为不合理、存在过错并给其造成重大损失，从而提起诉讼要求红塔资产赔偿其损失。在广东省高级人民法院审理的《民事判决书》（【2018】粤民初 160 号）中红塔资产接受委托人指令代表“红塔资产云中 3 号专项资产管理计划”进行的诉讼事项，相关结果由资产管理计划承担。因此，本案的结果亦由云中 3 号资管计划及其委托人承担。

4. “风帆 1 号”案件

2021 年 4 月 7 日，应红塔资产风帆 1 号专项资产管理计划（以下简称“风帆 1 号”）委托人中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“邮储银行”）指令函件，要求红塔资产代风帆 1 号资管计划为原告提起诉讼，被告一为中国华融资产管理股份有限公司浙江省分公司（以下简称“华融浙江”），被告二为北京汇通融致投资管理有限公司（以下简称“北京汇通融致”）。诉讼请

求为：判令两被告共同向原告赔偿投资本金损失 31 亿元、投资收益损失 482,132,933.30 元、律师费损失 50 万元，共计 3,582,632,933.30 元。

2021 年 5 月 7 日，华融浙江向北京金融法院提出《管辖权异议申请书》，2021 年 5 月 31 日北京金融法院作出《民事裁定书》【(2021)京 74 民初 41 号】驳回华融浙江对本案管辖权提出的异议。2021 年 6 月 9 日，华融浙江向北京市高级人民法院提交《管辖权异议上诉状》，要求“依法撤销北京金融法院(2021)京 74 民初 41 号民事裁定，将本案移送到有管辖权的浙江省杭州市中级人民法院审理”。目前北京高院正在审理中。

本案为红塔资产代风帆 1 号资产管理计划进行的诉讼事项，诉讼结果均由资管计划承担。

5. “天元 1 号”委托人诉讼案（红塔资产被列为第三人）

红塔资产管理的红塔资产天元 1 号专项资产管理计划（以下简称“天元 1 号”）单一委托人宁夏天元金融控股集团有限公司于 2020 年 7 月向兰州市中级人民法院提起诉讼，诉请天元 1 号资管计划项下融资方、担保方（被告：王方、王志海、甘肃奥克利房地产开发有限公司、兰州合创房地产开发有限公司、甘肃大成伟业房地产开发有限公司）履行回购义务，支付回购本金 1,200,000,000.00 元、回购溢价 142,266,667.00 元、违约金 56,544,657.00 元，合计 1,398,811,323.67 元；将天元 1 号管理人红塔资产、托管人广州农商行、委贷行南洋商业银行列为案件第三人。2021 年 2 月 20 日甘肃省兰州市中级人民法院作出《民事判决书》【(2020)甘 01 民初 344 号】，判决被告王方、王志海、甘肃奥克利房地产开发有限公司支付回购本金及回购溢价款，被告兰州合创房地产开发有限公司、甘肃大成伟业房地产开发有限公司承担连带清偿债务责任，保全保险费用由五被告承担，驳回原告其他诉讼请求。

2021 年 3 月 5 日一审五名被告向甘肃省高级人民法院提起上诉，天元 1 号的管理人、托管人、委贷行共同列为上诉案件的第三人。请求撤销兰州市中级人民法院(2020)甘 01 民初 344 号民事判项第一项，改为上诉人王方、王志海支付回购溢价款 69,666,667 元，驳回被上诉人要求支付违约金及相关利息的诉讼请求；撤销民事判项第三项，改判驳回被上诉人要求支付保全费的诉讼请求。2021 年 6 月 30 日收到甘肃省高级人民法院传票，本案已于 2021 年 7 月 12 日开庭审理。

2021 年 7 月 29 日，甘肃省高级人民法院对此案件作出终审判决，判决王方、王志海、甘肃奥克利房地产开发有限公司于本判决生效后十五日内，向宁夏天元金融控股集团有限公司支付借款本金 12 亿元及利息(利息支付标准:2018 年 12 月 21 日至 2019 年 10 月 20 日，以借款本金为基数，按照年利率 9.7% 支付;自 2019 年 10 月 21 日起至借款本金实际清偿之日止，以借款本金为基数，按照年利率 10.8% 支付。甘肃奥克利房地产开发有限公司 2019 年 12 月 24 日支付的 100 万元从 2019 年 10 月 21 日之后的应付利息中抵减。兰州合创房地产开发有限公司、甘肃大成伟业房地产开发有限公司对上述债务承担连带清偿责任并驳回宁夏天元金融控股集团有限公司的其他诉讼请求。

本案涉及的红塔资产天元 1 号专项资产管理计划已经清算，红塔资产作为诉讼案件的第三人，诉讼结果均由案件中的被告、原告承担，判决结果对红塔资产经营管理无任何影响。

报告期内，公司与陈伟雄、陈娜娜股票质押式回购交易合同纠纷案、红证利德诉北京裕源大通科技股份有限公司债权纠纷案、小牛 1 号案、云中 3 号案、云中 41 号案、展恒 1 号案皆无进展，前序事项已于 2021 年 4 月 29 日公开披露的《红塔证券股份有限公司 2021 年第一季度报告》中进行了披露。

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

☐适用 ☒不适用

(四) 其他说明

☐适用 ☒不适用

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、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

十、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) 资产收购或股权收购、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

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				1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
云南华叶投资有限责任公司	其他关联人				200,000,000.00		200,000,000.00
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东				1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
中国烟草总公司云南省公司	其他关联人				800,000,000.00		800,000,000.00
浙江省烟草公司台州市公司	其他关联人				500,000,000.00	-500,000,000.00	

浙江省烟草公司 杭州市公司	其他 关联 人				500,000,000.00	-500,000,000.00	
云南省烟草公司 玉溪市公司	其他 关联 人				1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
上海烟草集团有 限责任公司	其他 关联 人				1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
云南烟叶复烤有 限责任公司	其他 关联 人				500,000,000.00		500,000,000.00
云南省烟草公司 昆明市公司	其他 关联 人				500,000,000.00		500,000,000.00
云南省烟草公司 红河州公司	其他 关联 人				500,000,000.00		500,000,000.00
云南省烟草公司 曲靖市公司	其他 关联 人				500,000,000.00		500,000,000.00
中国烟草总公司 四川省公司	其他 关联 人				2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
中国烟草总公司 江苏省公司	其他 关联 人				1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
合计					11,000,000,000.00	-1,000,000,000.00	10,000,000,000.00
关联债权债务形成原因	借入次级债务						
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	对公司的经营及财务状况无不利影响						

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

3 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

(一) 公司第七届董事会及第七届监事会换届选举事项

参见“第四节公司治理二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况”

(二) 配股发行情况

2021 年 7 月 22 日，公司于上海证券交易所网站披露了《红塔证券股份有限公司配股发行公告》（2021-040）、《红塔证券股份有限公司配股说明书摘要》、《红塔证券股份有限公司配股说明书》、《红塔证券股份有限公司配股网上路演公告》（2021-041）以及《红塔证券股份有限公司股票停复牌提示性公告》（2021-042）。公司本次配股以股权登记日 2021 年 7 月 26 日（T 日）上海证券交易所（以下简称“上交所”）收市后红塔证券 A 股股本总数 3,633,405,396 股为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体 A 股股东配售，可配售股份总额为 1,090,021,619 股。本次配股募集资金总额预计不超过 800,000 万元（含发行费用）。

本次配股缴款期及网上清算日，即 2021 年 7 月 27 日（T+1 日）至 2021 年 8 月 3 日（T+6 日），上述期间公司股票停止交易。截至认购缴款结束日（2021 年 8 月 2 日，T+5 日），原股东有效认购数量为 1,083,382,346 股，占本次可配售股份总数 1,090,021,619 股的 99.39%，认购金额为 7,941,192,596.18 元。2021 年 8 月 4 日，公司披露了《红塔证券股份有限公司配股发行结果公告》（2021-048），公司股票复牌交易。

(三) 向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复

2021 年 5 月 28 日，中国证监会出具《关于同意红塔证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2021】1819 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 60 亿元公司债券的注册申请。具体情况详见公司于 2021 年 6 月 8 日披露的《红塔证券股份有限公司关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告》（2021-033）。

(四) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

1. 会计政策变更

2018 年 12 月，财政部修订印发了《企业会计准则第 21 号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。2020 年 12 月 29 日，公司第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于变更会计政策及会计估计的议案》，同意上述会计政策变更，公司自 2021 年 1 月 1 日起开始执行。执行新租赁准则的累计影响数，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。

新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理。除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。财务报表列报，应根据前述内容相应调整。

根据衔接规定，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，选择追溯调整并不重述比较数据。经评估，该会计政策变更会增加公司的总资产和总负债，但不会对净资产、净利润产生重大影响。

2. 会计估计变更

根据公司实际经营情况，公司待摊费用和长期待摊费用一次性计入当期损益的单笔发生金额标准由 5,000 元（含）分别提高至 10,000 元（含）和 20,000 元（含），自 2021 年 1 月 1 日起适用。

（五）零售与网络金融业务分支机构情况

公司现有零售与网络金融业务线分支机构 60 家，分别为 1 家经纪业务分公司（东北分公司）和 59 家证券营业部。其中，分公司位于沈阳市；59 家证券营业部分布为：云南省内 29 家，分别为昆明市 11 家，大理市、楚雄市、曲靖市、建水县、个旧市、昭通市、玉溪市、香格里拉县、禄丰县、弥勒市、祥云县、元谋县、宣威市、宾川县、腾冲市、景洪市、普洱市、保山市各 1 家；云南省外 30 家，分别为上海市 5 家，北京市 3 家，重庆市 3 家，深圳市 3 家，苏州市、温州市、广州市、长沙市、抚州市、绵阳市、成都市、杭州市、铜仁市、郑州市、太原市、厦门市、贵阳市、西安市、大连市、福州市各 1 家。另有 3 家分支机构正在筹建中，分别为：天津广开证券营业部、瑞丽瑞宏路证券营业部和珠海分公司，天津广开证券营业部和瑞丽瑞宏路证券营业部已于 2021 年 6 月取得工商营业执照。

2021 年 3 月，公司元谋源兴路证券营业部实施了同城搬迁，自云南省元谋县元马镇龙川街 102 号（元马信用社办公综合大楼二楼）搬迁至云南省元谋县元马镇凤凰大道东段南侧（源兴路建科·凤凰郡商业街 S8 号楼 S401 号商铺）。

2021 年 5 月，公司昆明万宏路证券营业部实施了同城搬迁，自云南省昆明市盘龙区联盟街道办事处环城北路与万华路交汇处天宇花园 1B 幢 BC09 号搬迁至云南省昆明市盘龙区万宏路万宏嘉园 7 幢 S102 号商铺二楼。

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

截至本次配股公开发行股票认购缴款结束日（2021年8月2日），公司原股东有效认购数量为 1,083,382,346 股，占本次可配售股份总数 1,090,021,619 股的 99.39%，认购金额为 7,941,192,596.18 元。公司总股本由 3,633,405,396 股变动为 4,716,787,742 股，本次股份变动对本报告期内相关财务指标影响如下：

指标	股份变动前	股份变动后
基本每股收益（元/股）	0.21	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.20	0.16
每股净资产（元/股）	4.10	4.82

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、股东情况

(一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	84,950
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(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、标记或冻结 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	-	质押	297,080,069	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	-	质押	90,000,000	国有法人
云南省工业投资控股集团有限公司	0	161,550,267	4.45	-	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	-472,592	13,310,508	0.37	-	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	268,858	8,887,258	—	—	无	—	其他
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				
云南省投资控股集团有限公司	654,042,953	人民币普通股	654,042,953				
昆明产业开发投资有限责任公司	227,596,789	人民币普通股	227,596,789				
云南省工业投资控股集团有限公司	161,550,267	人民币普通股	161,550,267				
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	13,310,508	人民币普通股	13,310,508				
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	8,887,258	人民币普通股	8,887,258				
香港中央结算有限公司	7,213,245	人民币普通股	7,213,245				
中铜投资有限公司	5,046,127	人民币普通股	5,046,127				
中国银行股份有限公司—南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	3,739,420	人民币普通股	3,739,420				
华泰证券股份有限公司	2,359,937	人民币普通股	2,359,937				
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	1,359,000	人民币普通股	1,359,000				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						

上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用
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

注：报告期末，公司前 10 名普通股股东中，云南省投资控股集团有限公司通过普通证券账户持股 327,021,477 股，通过信用证券账户持股 327,021,476 股，合计持有公司股份 654,042,953 股。

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	-	自公司股票上市之日起满 36 个月
2	中国双维投资有限公司	533,333,333	2022 年 7 月 5 日	-	自公司股票上市之日起满 36 个月
3	云南华叶投资有限责任公司	266,666,667	2022 年 7 月 5 日	-	自公司股票上市之日起满 36 个月
4	中国烟草总公司浙江省公司	240,000,000	2022 年 7 月 5 日	-	自公司股票上市之日起满 36 个月
5	昆明万兴房地产开发有限公司	23,785,235	2022 年 7 月 5 日	-	自公司股票上市之日起满 36 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。
------------------	--

(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

三、董事、监事和高级管理人员情况

(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情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事、监事、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

(三) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

☒ 适用 ☐ 不适用

(一) 企业债券

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 √不适用

(五) 主要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	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	2.96	3.92	-24.49	报告期内公司流动资产减少，流动负债增加
速动比率	2.88	3.81	-24.41	报告期内公司流动资产减少，流动负债增加
资产负债率(%)	50.78	57.30	-11.38	报告期内公司主动负债减少
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	731,605,019.54	780,572,113.71	-6.27	报告期公司净利润减少
EBITDA 全部债务比	0.11	0.09	22.22	报告期内，公司息税前折旧摊销前利润减幅小于主动有息负债的减幅
利息保障倍数	3.75	2.89	29.76	报告期内，公司主动负债减少导致利息支出减少
现金利息保障倍数	17.24	2.73	531.50	报告期内，公司主动负债减少导致利息支出减少，同时经营活动现金流量净额增加幅度较大
EBITDA 利息保障倍数	3.90	2.94	32.65	报告期内，公司主动负债减少导致利息支出减少
贷款偿还率(%)	100	100	-	不适用
利息偿付率(%)	100	100	-	不适用

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2021 年 6 月 30 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	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	8,890,730,126.65	5,586,511,212.40
其中：客户资金存款	七、1	3,215,638,588.42	2,797,075,503.14
结算备付金	七、2	1,162,486,920.67	1,091,822,359.91
其中：客户备付金	七、2	834,045,928.14	879,774,700.75
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	1,300,765,324.67	1,306,288,426.45
衍生金融资产	七、6	4,777,157.50	1,969,420.00
存出保证金	七、7	748,498,421.42	651,244,692.59
应收款项	七、8	43,396,746.48	48,630,944.79
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	5,219,702,126.74	5,613,330,449.40
持有待售资产			
金融投资：		16,019,327,136.70	22,304,674,153.10
交易性金融资产	七、13	15,587,922,881.04	21,864,147,248.65
债权投资	七、14	60,960,937.01	62,994,886.13
其他债权投资	七、15	328,759,582.82	335,107,195.00
其他权益工具投资	七、16	41,683,735.83	42,424,823.32
长期股权投资			
投资性房地产	七、18	27,945,135.48	29,303,045.76
固定资产	七、19	90,984,442.38	100,582,203.47
在建工程	七、20	19,043,594.09	11,320,482.52
使用权资产	七、21	106,280,897.97	-
无形资产	七、22	113,875,981.40	116,831,739.40
商誉			
递延所得税资产	七、24	152,764,204.10	102,028,518.11
其他资产	七、25	757,485,170.03	1,353,244,103.45
资产总计		34,658,063,386.28	38,317,781,751.35
负债：			
短期借款	七、29	-	-
应付短期融资款	七、30	167,370,669.02	877,229,213.59
拆入资金		-	-
交易性金融负债	七、32	665,450,072.76	845,149,232.77
衍生金融负债	七、6	2,815,795.00	6,291,445.00
卖出回购金融资产款	七、33	2,582,440,681.94	5,285,696,646.21
代理买卖证券款	七、34	4,102,154,898.71	3,880,784,815.82
代理承销证券款	七、35	300,000,000.00	-
应付职工薪酬	七、36	747,803,968.34	608,998,611.98

应交税费	七、37	210,956,843.77	172,600,659.49
应付款项	七、38	229,267,466.01	118,382,456.24
合同负债	七、39	107,957,833.33	166,317,221.41
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	七、44	102,043,035.38	-
递延收益	七、45	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	七、24	102,187,466.50	99,608,568.07
其他负债	七、46	10,439,932,138.74	11,549,100,299.50
负债合计		19,764,687,344.32	23,614,465,644.90
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、47	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	七、49	5,532,313,510.63	5,532,313,510.63
减：库存股		-	-
其他综合收益	七、51	-51,402.17	-1,640,003.74
盈余公积	七、52	811,304,201.55	811,304,201.55
一般风险准备	七、53	1,557,472,016.08	1,552,830,896.88
未分配利润	七、54	3,073,807,920.28	2,894,830,836.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		14,608,251,642.37	14,423,044,838.13
少数股东权益		285,124,399.59	280,271,268.32
所有者权益（或股东权益）合计		14,893,376,041.96	14,703,316,106.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		34,658,063,386.28	38,317,781,751.35

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司资产负债表

2021 年 6 月 30 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	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		7,743,788,542.90	4,670,057,195.53
其中：客户资金存款		2,850,398,537.76	2,496,279,319.50
结算备付金		1,148,211,111.37	1,048,273,510.41
其中：客户备付金		834,045,928.14	879,774,700.75
贵金属			
拆出资金			

融出资金		1,300,765,324.67	1,306,288,426.45
衍生金融资产			-
存出保证金		75,728,427.40	53,246,915.72
应收款项		5,076,645.37	7,157,254.78
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		4,227,530,998.68	4,446,924,655.69
持有待售资产			
金融投资：		12,964,059,025.60	19,214,652,554.00
交易性金融资产		12,604,090,424.77	18,847,323,625.68
债权投资			
其他债权投资		318,284,865.00	324,904,105.00
其他权益工具投资		41,683,735.83	42,424,823.32
长期股权投资	十九、1	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76
投资性房地产		27,945,135.48	29,303,045.76
固定资产		80,691,941.93	90,988,398.06
在建工程		18,831,706.92	11,231,604.21
使用权资产		97,218,726.26	
无形资产		105,607,916.57	107,776,735.93
商誉			
递延所得税资产		134,148,672.69	74,476,356.60
其他资产		687,086,328.45	940,095,567.88
资产总计		31,832,745,196.05	35,216,526,912.78
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		167,370,669.02	877,229,213.59
拆入资金			-
交易性金融负债			
衍生金融负债			-
卖出回购金融资产款		2,531,582,389.05	5,045,686,198.27
代理买卖证券款		3,273,197,449.63	3,259,074,792.65
代理承销证券款		300,000,000.00	
应付职工薪酬	十九、2	621,668,596.94	522,427,480.05
应交税费		204,849,108.80	148,755,684.95
应付款项		217,808,668.26	13,414,259.77
合同负债		12,629,024.74	15,593,765.75
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		93,617,049.37	
递延收益			
递延所得税负债		9,721,836.12	20,861,366.48
其他负债		10,321,906,583.95	11,344,115,539.53
负债合计		17,754,351,375.88	21,247,158,301.04
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		3,633,405,396.00	3,633,405,396.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,542,752,967.47	5,542,752,967.47
减：库存股			
其他综合收益		-106,586.06	-1,770,993.89
盈余公积		811,304,201.55	811,304,201.55
一般风险准备		1,498,081,729.89	1,498,081,729.89
未分配利润		2,592,956,111.32	2,485,595,310.72
所有者权益（或股东权益）合计		14,078,393,820.17	13,969,368,611.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		31,832,745,196.05	35,216,526,912.78

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

合并利润表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入		4,184,115,599.89	2,455,941,879.38
利息净收入	七、55	-46,645,654.50	-144,681,214.70
其中：利息收入	七、55	315,278,501.58	385,458,922.57
利息支出	七、55	361,924,156.08	530,140,137.27
手续费及佣金净收入	七、56	228,211,826.41	210,181,935.88
其中：经纪业务手续费净收入	七、56	114,099,728.35	105,227,268.87
投资银行业务手续费净收入	七、56	31,360,539.49	16,846,694.32
资产管理业务手续费净收入	七、56	66,834,353.12	67,388,723.47
投资收益（损失以“-”号填列）	七、57	1,594,180,534.21	1,512,761,904.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	4,375,170.96
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、59	1,978,961.71	1,684,617.34
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、60	-340,982,604.91	1,725,488.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-66,657.96	108,258.39
其他业务收入	七、61	2,747,499,009.79	874,221,794.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、62	-59,814.86	-60,904.89
二、营业总支出		3,207,043,716.61	1,450,776,979.00
税金及附加	七、63	20,287,926.60	14,223,644.97
业务及管理费	七、64	482,958,447.32	536,005,990.05
信用减值损失	七、65	-24,314,721.32	28,752,442.18
其他资产减值损失		-	
其他业务成本	七、67	2,728,112,064.01	871,794,901.80

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		977,071,883.28	1,005,164,900.38
加：营业外收入	七、68	22,857,772.00	3,892,812.64
减：营业外支出	七、69	5,030,742.35	6,732,382.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		994,898,912.93	1,002,325,330.36
减：所得税费用	七、70	243,249,741.45	216,453,429.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		751,649,171.48	785,871,901.09
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		751,649,171.48	785,871,901.09
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）		746,796,040.21	780,180,757.74
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,853,131.27	5,691,143.35
六、其他综合收益的税后净额	七、71	1,588,601.57	-2,617,351.21
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,588,601.57	-2,617,351.21
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-555,815.62	
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		-555,815.62	
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		2,144,417.19	-2,617,351.21
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		2,172,356.25	-2,855,577.52
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-27,939.06	238,226.31
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		753,237,773.05	783,254,549.88
归属于母公司所有者的综合收益总额		748,384,641.78	777,563,406.53
归属于少数股东的综合收益总额		4,853,131.27	5,691,143.35
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.21	0.21
（二）稀释每股收益(元/股)		0.21	0.21

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。

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入		1,226,129,527.78	1,399,522,777.92
利息净收入	十九、3	-85,073,214.49	-183,178,791.77
其中：利息收入	十九、3	270,756,807.20	344,524,021.25
利息支出	十九、3	355,830,021.69	527,702,813.02
手续费及佣金净收入	十九、4	148,674,703.08	131,421,515.52
其中：经纪业务手续费净收入	十九、4	102,018,226.40	105,426,629.54
投资银行业务手续费净收入	十九、4	31,360,539.49	16,846,694.32
资产管理业务手续费净收入	十九、4	16,451,019.32	9,957,719.02
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	1,459,439,079.00	1,410,689,502.61
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		1,915,078.08	835,626.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十九、6	-301,678,949.50	36,807,619.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-66,657.96	108,258.39
其他业务收入		2,935,167.32	2,839,046.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-15,677.75	
二、营业总支出		352,889,273.33	469,612,874.69
税金及附加		16,432,793.64	12,745,629.70
业务及管理费	十九、7	359,416,488.49	427,500,866.47
信用减值损失		-24,317,919.08	28,008,468.24
其他资产减值损失			
其他业务成本		1,357,910.28	1,357,910.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		873,240,254.45	929,909,903.23
加：营业外收入		21,349,471.99	3,336,639.47
减：营业外支出		5,030,742.35	6,199,192.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		889,558,984.09	927,047,350.70
减：所得税费用		219,020,345.95	195,587,920.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		670,538,638.14	731,459,429.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		670,538,638.14	731,459,429.80
（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		1,664,407.83	-2,438,244.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-555,815.62	
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		-555,815.62	
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		2,220,223.45	-2,438,244.34
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		2,247,573.75	-2,677,805.02
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-27,350.30	239,560.68
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		672,203,045.97	729,021,185.46
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.18	0.20
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.18	0.20

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

合并现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
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		623,571,832.76	665,468,422.51
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		-2,728,251,371.14	201,922,156.74
代理买卖证券收到的现金净额		307,744,205.35	1,006,247,310.76
收到其他与经营活动有关的现金	七、72	4,369,385,337.33	3,774,569,874.36
经营活动现金流入小计		2,572,450,004.30	5,648,207,764.37
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-7,400,049,295.67	1,738,891,460.94
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		-573,827,489.01	-235,635,159.00
支付利息、手续费及佣金的现金		100,499,238.18	223,005,546.76
支付给职工及为职工支付的现金		206,773,901.35	304,907,707.41
支付的各项税费		399,269,423.72	330,350,617.83
支付其他与经营活动有关的现金	七、72	3,844,941,366.71	2,053,513,782.43
经营活动现金流出小计		-3,422,392,854.72	4,415,033,956.37
经营活动产生的现金流量净额		5,994,842,859.02	1,233,173,808.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金			4,412,054.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,550.00	16,243.00
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	七、72	9,510,166.76	14,932,230.80
投资活动现金流入小计		9,525,716.76	19,360,528.59
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,353,464.04	14,313,300.76
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、72	3,734,415.32	221,008,907.13
投资活动现金流出小计		25,087,879.36	235,322,207.89
投资活动产生的现金流量净额		-15,562,162.60	-215,961,679.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,001,034,250.00	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金		647,820,000.00	3,685,694,544.36
收到其他与筹资活动有关的现金	七、72	-	
筹资活动现金流入小计		1,648,854,250.00	6,685,694,544.36
偿还债务支付的现金		3,332,264,250.00	8,060,710,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		914,592,357.18	719,691,996.80
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、72	19,835,054.77	
筹资活动现金流出小计		4,266,691,661.95	8,780,401,996.80
筹资活动产生的现金流量净额		-2,617,837,411.95	-2,094,707,452.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-475,592.54	390,294.29
五、现金及现金等价物净增加额		3,360,967,691.93	-1,077,105,029.45
加：期初现金及现金等价物余额		6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
六、期末现金及现金等价物余额		9,958,607,184.06	6,288,167,308.58

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
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		469,659,782.92	519,113,205.04
拆入资金净增加额		-	
回购业务资金净增加额		-2,506,484,329.69	377,499,742.80
代理买卖证券收到的现金净额		14,068,195.39	565,648,231.22
收到其他与经营活动有关的现金		1,187,072,241.01	2,637,274,384.52
经营活动现金流入小计		-835,684,110.37	4,099,535,563.58
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-7,079,346,028.82	2,126,690,755.88
拆出资金净增加额		-	
返售业务资金净增加额		-249,105,624.29	-725,441,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金		90,860,452.65	206,424,380.10
支付给职工及为职工支付的现金		156,867,231.49	233,954,131.74
支付的各项税费		352,239,994.57	307,324,562.88
支付其他与经营活动有关的现金		90,622,324.50	415,907,650.49
经营活动现金流出小计		-6,637,861,649.90	2,564,860,481.09
经营活动产生的现金流量净额		5,802,177,539.53	1,534,675,082.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,340.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,340.00	
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,765,871.86	11,669,548.90
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		17,765,871.86	11,669,548.90
投资活动产生的现金流量净额		-17,757,531.86	-11,669,548.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,000,000,000.00	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金		647,820,000.00	3,685,694,544.36
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,647,820,000.00	6,685,694,544.36
偿还债务支付的现金		3,331,230,000.00	8,060,710,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		914,592,033.98	719,691,996.80
支付其他与筹资活动有关的现金		17,416,071.71	
筹资活动现金流出小计		4,263,238,105.69	8,780,401,996.80
筹资活动产生的现金流量净额		-2,615,418,105.69	-2,094,707,452.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-475,592.54	390,294.29
五、现金及现金等价物净增加额		3,168,526,309.44	-571,311,624.56
加：期初现金及现金等价物余额		5,718,330,705.94	6,240,996,902.17
六、期末现金及现金等价物余额		8,886,857,015.38	5,669,685,277.61

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

合并所有者权益变动表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021 年半年度											
	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、上年期末余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		-1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		-1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							1,588,601.57		4,641,119.20	178,977,083.47	4,853,131.27	190,059,935.51
（一）综合收益总额							1,588,601.57			746,796,040.21	4,853,131.27	753,237,773.05
（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								4,641,119.20	-567,818,956.74			-563,177,837.54
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								4,641,119.20	-4,641,119.20			
3. 对所有者(或股东)的分配									-563,177,837.54			-563,177,837.54
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、本期期末余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		-51,402.17	811,304,201.55	1,557,472,016.08	3,073,807,920.28	285,124,399.59	14,893,376,041.96

项目	2020 年半年度											
	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、上年期末余额	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
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							-2,617,351.21		5,731,212.73	411,109,005.41	5,691,143.35	419,914,010.28
（一）综合收益总额							-2,617,351.21			780,180,757.74	5,691,143.35	783,254,549.88
（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								5,731,212.73	-369,071,752.33			-363,340,539.60
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								5,731,212.73	-5,731,212.73			
3. 对所有者(或股东)的分配									-363,340,539.60			-363,340,539.60
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、本期期末余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		429,610.06	698,268,827.41	1,311,716,665.39	2,616,039,170.76	247,528,770.93	14,039,701,951.18

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司所有者权益变动表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021 年半年度										
	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、上年期末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		-1,770,993.89	811,304,201.55	1,498,081,729.89	2,485,595,310.72	13,969,368,611.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		-1,770,993.89	811,304,201.55	1,498,081,729.89	2,485,595,310.72	13,969,368,611.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							1,664,407.83			107,360,800.60	109,025,208.43

(一) 综合收益总额						1,664,407.83			670,538,638.14	672,203,045.97
(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									-563,177,837.54	-563,177,837.54
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-563,177,837.54	-563,177,837.54
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、本期期末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		-106,586.06	811,304,201.55	1,498,081,729.89	2,592,956,111.32	14,078,393,820.17

项目	2020 年半年度										
	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、上年期末余额	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
加：会计政策变更											

前期 差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-2,438,244.34			368,118,890.20	365,680,645.86
（一）综合收益总额							-2,438,244.34			731,459,429.80	729,021,185.46
（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										-363,340,539.60	-363,340,539.60
1．提取盈余公积											

2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-363,340,539.60	-363,340,539.60
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、本期期末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		-107,984.74	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,425,807,121.59	13,572,137,309.34

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

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,云南合和(集团)股份有限公司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的批复》(证监许可[2019]903 号);2019 年 7 月 3 日,公司获上海证券交易所《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,公司股票在上海证券交易所上市交易;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。2021 年 3 月 1 日,公司获中国证监会《关于核准红塔证券股份有限公司配股的批复》(证监许可[2021]603 号)。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

子公司(企业)/结构化主体名称	合并情况	
	2021 年 1-6 月	2020 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	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	合并	合并

伙)		
红正均方投资有限公司	合并	合并
芜湖博辰三号股权投资合伙企业(有限合伙)	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
红塔红土鑫益 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 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	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	合并
红塔期货山河 2 号 FOF 集合资产管理计划	合并	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	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	合并
红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	合并	
红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	合并	
红塔红土瑞景纯债债券型证券投资基金	合并	

注：红塔期货国金量化 1 号集合资产管理计划进入清算程序于 2021 年 3 月不再纳入合并范围；红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划因持有份额变化丧失控制于 2021 年 2 月不再纳入合并报表范围；红塔红土稳健回报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于 2021 年 6 月不再纳入合并报表范围。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

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

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

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

本公司营业周期为 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，其余额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

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。

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

现金指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物指公司持有的期限短、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。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本及为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算；

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10. 金融工具

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。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，收到的对价与账面价值之间的差额确认为投资收益。

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%≤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 $ECL = \text{股票质押式回购交易业务评估日账面价值 EAD} \times \text{边际违约概率 PD} \times \text{违约损失率 LGD} \times \text{前瞻性调整因子}$

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向客户收取对价的权利而形成的应收款确认为应收款项。

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. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

☒ 适用 ☐ 不适用

合同资产指公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

(2). 合同资产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”。

15. 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。

16. 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”。

17. 其他债权投资**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”。

18. 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。

19. 投资性房地产

如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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

公司以经营出租的建筑物，将其用于经营出租且持有意图短期不发生变更的，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。

20. 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%-32.30%
办公及其他设备	平均年限法	3-5	3%	19.40%-32.30%
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

21. 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。

22. 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。

23. 使用权资产

√适用 □不适用

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- ①租赁负债的初始计量金额；
- ②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- ③公司发生的初始直接费用；
- ④公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

24. 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

25. 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 24. 无形资产”。

26. 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20,000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。

27. 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。

28. 合同负债

合同负债的确认方法

√适用 □不适用

合同负债指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

29. 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

30. 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) 各类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。

31. 租赁负债

√适用 □不适用

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率。在租赁期开始日后，公司按照固定的周期性利率（即折现率）计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

租赁付款额是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- (3) 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

- (4)行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；
- (5)根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

32. 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。

33. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34. 回购本公司股份

□适用 √不适用

35. 收入

(1)、收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

①收入确认的原则

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额但不包含代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，公司按照履约进度，在一段时间内确认收入；否则，属于在某一时点履行义务，公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入：

I. 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

II. 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

III. 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

公司按照产出法确定提供服务的履约进度。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，公司将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指公司向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，公司综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或者服务前能够控制该商品或服务的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照既定的佣金金额或比例等确定。

②公司与客户之间提供服务的合同通常包括经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、投资咨询业务及其他业务等，公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

I. 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认为收入。

II. 投资银行业务收入

承销业务收入于公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

保荐业务、财务顾问业务等收入于履约义务完成的时点确认。

III. 资产管理业务收入

受托客户资产管理业务收入在公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

IV. 咨询服务业务收入

咨询服务业务收入在公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

V. 其他收入

其他收入在相关商品控制权转移给客户时确认。

(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐适用 ☒不适用

36. 合同成本

□适用 √不适用

37. 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。

38. 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）。

39. 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。

40. 租赁**(1)、经营租赁的会计处理方法**

□适用 √不适用

(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

租赁，指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

租赁的识别

①承租人有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

②如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分，则该部分不属于已识别资产，除非其实质上代表该资产的全部产能，从而使承租人获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。

③如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产。难以确定供应方是否拥有对该资产的实质性替换权的，应当视为供应方没有对该资产的实质性替换权。

④合同中同时包含多项单独租赁或同时包含租赁和非租赁部分的，应当将合同予以分拆，并分别各项单独租赁、租赁和非租赁部分进行会计处理。

⑤两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易、若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的，某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况，让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁的情形，应当合并为一份合同进行会计处理。

租赁的计量

公司作为承租人

公司作为承租人的一般会计处理参见附注五 23 和附注五 31。

公司作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

公司作为出租人的经营租赁业务：在租赁期内各个期间，公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

公司作为出租人的融资租赁业务：于租赁期开始日，公司以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。于租赁期内，公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁收款额包括：

- ①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- ③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- ④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- ⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方提供的担保余值。

租赁的变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。

售后租回交易

公司按《企业会计准则第 14 号——收入》的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，对于不属于销售的资产转让，不确认被转让资产，确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

41. 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。

42. 资产证券化业务

□适用 √不适用

43. 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。

44. 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)
2018年12月，财政部修订发布了《企业会计准则第21号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。根据财政部的要求，公司对会计政策进行了相应的变更。执行新租赁准则的累计影响数，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。	经2020年12月29日公司第六届董事会第二十七次会议审议通过。	新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理。除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。财务报表列报，应根据前述内容相应调整。 根据衔接规定，公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，选择追溯调整并不重述比较数据。经评估，该会计政策变更会增加公司的总资产和总负债，但不会对净资产、净利润产生重大影响。

其他说明：

无。

(2)、重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据公司实际经营情况，公司待摊费用和长期待摊费用一次性计入当期损益的单笔发生金额标准由5,000元（含）分别提高至10,000元（含）和20,000元（含），自2021年1月1日起适用。	经2020年12月29日公司第六届董事会第二十七次会议审议通过。	2021年1月1日	执行新的会计估计将对公司其他资、业务及管理费用列报项目产生影响，但对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

其他说明：

无。

(3)、2021年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
资产：			

货币资金	5,586,511,212.40	5,586,511,212.40	-
其中：客户资金存款	2,797,075,503.14	2,797,075,503.14	-
结算备付金	1,091,822,359.91	1,091,822,359.91	-
其中：客户备付金	879,774,700.75	879,774,700.75	-
贵金属	-	-	-
拆出资金	-	-	-
融出资金	1,306,288,426.45	1,306,288,426.45	-
衍生金融资产	1,969,420.00	1,969,420.00	-
存出保证金	651,244,692.59	651,244,692.59	-
应收款项	48,630,944.79	48,630,944.79	-
应收款项融资	-	-	-
合同资产	-	-	-
买入返售金融资产	5,613,330,449.40	5,613,330,449.40	-
持有待售资产	-	-	-
金融投资：	22,304,674,153.10	22,304,674,153.10	-
交易性金融资产	21,864,147,248.65	21,864,147,248.65	-
债权投资	62,994,886.13	62,994,886.13	-
其他债权投资	335,107,195.00	335,107,195.00	-
其他权益工具投资	42,424,823.32	42,424,823.32	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	29,303,045.76	29,303,045.76	-
固定资产	100,582,203.47	100,582,203.47	-
在建工程	11,320,482.52	11,313,218.37	-7,264.15
使用权资产		112,975,296.60	112,975,296.60
无形资产	116,831,739.40	116,831,739.40	-
商誉		-	-
递延所得税资产	102,028,518.11	102,028,518.11	-
其他资产	1,353,244,103.45	1,348,060,233.92	-5,183,869.53
资产总计	38,317,781,751.35	38,425,565,914.27	107,784,162.92
负债：		-	-
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	877,229,213.59	877,229,213.59	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	845,149,232.77	845,149,232.77	-
衍生金融负债	6,291,445.00	6,291,445.00	-
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21	5,285,696,646.21	-
代理买卖证券款	3,880,784,815.82	3,880,784,815.82	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	608,998,611.98	608,998,611.98	-
应交税费	172,600,659.49	172,600,659.49	-
应付款项	118,382,456.24	118,382,456.24	-
合同负债	166,317,221.41	166,317,221.41	-
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		107,784,162.92	107,784,162.92
递延收益	4,306,474.82	4,306,474.82	-
递延所得税负债	99,608,568.07	99,608,568.07	-
其他负债	11,549,100,299.50	11,549,100,299.50	-
负债合计	23,614,465,644.90	23,722,249,807.82	107,784,162.92
所有者权益（或股东权益）：		-	-
实收资本（或股本）	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	-
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	5,532,313,510.63	5,532,313,510.63	-
减：库存股		-	-
其他综合收益	-1,640,003.74	-1,640,003.74	-
盈余公积	811,304,201.55	811,304,201.55	-
一般风险准备	1,552,830,896.88	1,552,830,896.88	-
未分配利润	2,894,830,836.81	2,894,830,836.81	-
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,423,044,838.13	14,423,044,838.13	-
少数股东权益	280,271,268.32	280,271,268.32	-
所有者权益（或股东权益）合计	14,703,316,106.45	14,703,316,106.45	-
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,317,781,751.35	38,425,565,914.27	107,784,162.92

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	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	4,670,057,195.53	4,670,057,195.53	-
其中：客户资金存款	2,496,279,319.50	2,496,279,319.50	-
结算备付金	1,048,273,510.41	1,048,273,510.41	-
其中：客户备付金	879,774,700.75	879,774,700.75	-
贵金属			-
拆出资金			-
融出资金	1,306,288,426.45	1,306,288,426.45	-
衍生金融资产			-
存出保证金	53,246,915.72	53,246,915.72	-
应收款项	7,157,254.78	7,157,254.78	-
应收款项融资			-
合同资产			-
买入返售金融资产	4,446,924,655.69	4,446,924,655.69	-
持有待售资产			-
金融投资：	19,214,652,554.00	19,214,652,554.00	-
交易性金融资产	18,847,323,625.68	18,847,323,625.68	-

债权投资	0.00		-
其他债权投资	324,904,105.00	324,904,105.00	-
其他权益工具投资	42,424,823.32	42,424,823.32	-
长期股权投资	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76	-
投资性房地产	29,303,045.76	29,303,045.76	-
固定资产	90,988,398.06	90,988,398.06	-
在建工程	11,231,604.21	11,224,340.06	-7,264.15
使用权资产		105,519,719.24	105,519,719.24
无形资产	107,776,735.93	107,776,735.93	-
商誉			-
递延所得税资产	74,476,356.60	74,476,356.60	-
其他资产	940,095,567.88	935,727,585.60	-4,367,982.28
资产总计	35,216,526,912.78	35,317,671,385.59	101,144,472.81
负债：			-
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	877,229,213.59	877,229,213.59	-
拆入资金	-		-
交易性金融负债	-		-
衍生金融负债	-		-
卖出回购金融资产款	5,045,686,198.27	5,045,686,198.27	-
代理买卖证券款	3,259,074,792.65	3,259,074,792.65	-
代理承销证券款			-
应付职工薪酬	522,427,480.05	522,427,480.05	-
应交税费	148,755,684.95	148,755,684.95	-
应付款项	13,414,259.77	13,414,259.77	-
合同负债	15,593,765.75	15,593,765.75	-
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		101,144,472.81	101,144,472.81
递延收益			-
递延所得税负债	20,861,366.48	20,861,366.48	-
其他负债	11,344,115,539.53	11,344,115,539.53	-
负债合计	21,247,158,301.04	21,348,302,773.85	101,144,472.81
所有者权益（或股东权益）：			-
实收资本（或股本）	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	-
其他权益工具			-
其中：优先股			-
永续债			-
资本公积	5,542,752,967.47	5,542,752,967.47	-
减：库存股			-
其他综合收益	-1,770,993.89	-1,770,993.89	-
盈余公积	811,304,201.55	811,304,201.55	-
一般风险准备	1,498,081,729.89	1,498,081,729.89	-

未分配利润	2,485,595,310.72	2,485,595,310.72	-
所有者权益（或股东权益）合计	13,969,368,611.74	13,969,368,611.74	-
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,216,526,912.78	35,317,671,385.59	101,144,472.81

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

(4)、2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

☐适用 ☒不适用

45. 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%，9%，6%，5%，3%，1%
消费税		
营业税		
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%

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（%）
南京中科红塔先进激光资本管理有限公司	20

2. 税收优惠

☒适用 ☐不适用

(1) 根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）规定，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，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

√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
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港币						
银行存款：	/	/	5,871,100,113.40	/	/	5,585,030,769.64
其中：自 有资金	/	/	2,655,461,524.98	/	/	2,787,955,266.50
人民币	/	/	2,649,001,942.65	/	/	2,781,427,626.53
美元	935,616.26	6.4601	6,044,174.60	935,992.36	6.5249	6,107,256.55
港币	499,228.13	0.8321	415,407.73	499,505.02	0.8416	420,383.42
客户资金	/	/	3,215,638,588.42	/	/	2,797,075,503.14
人民币	/	/	3,209,461,313.47	/	/	2,791,320,190.61
美元	692,913.23	6.4601	4,476,288.77	656,947.30	6.5249	4,286,515.43
港币	2,044,208.84	0.8321	1,700,986.18	1,745,243.70	0.8416	1,468,797.10
其他货币 资金：	/	/	3,019,630,013.25	/	/	1,480,442.76
人民币	/	/	3,019,630,013.25	/	/	1,480,442.76
美元						-
港币						-
合计	/	/	8,890,730,126.65	/	/	5,586,511,212.40

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						
港币						
客户信用资金	/	/	172,516,427.42	/	/	208,942,886.76
人民币	/	/	172,516,427.42	/	/	208,942,886.76
美元						
港币						
合计	/	/	172,516,427.42	/	/	208,942,886.76

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 86,898,800.36 元，参见本节“七、合并财务报表项目注释 75、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：	/	/	328,440,992.53	/	/	212,047,659.16
人民币	/	/	328,393,967.05	/	/	211,904,697.24
美元	5,045.33	6.4601	32,593.34	19,563.27	6.5249	127,648.38
港币	17,344.21	0.8321	14,432.14	18,195.73	0.8416	15,313.54
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港币			-			
客户普通备付金：	/	/	699,281,052.53	/	/	757,893,938.85
人民币	/	/	685,664,183.21	/	/	747,431,829.50
美元	1,526,189.95	6.4601	9,859,339.69	1,244,613.70	6.5249	8,120,979.93
港币	4,515,718.85	0.8321	3,757,529.63	2,781,760.26	0.8416	2,341,129.42
客户信用备付金：	/	/	134,764,875.61	/	/	121,880,761.90
人民币	/	/	134,764,875.61	/	/	121,880,761.90
美元						
港币						
合计	/	/	1,162,486,920.67	/	/	1,091,822,359.91

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，参见本节“七、合并财务报表项目注释 75、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	1,301,995,304.43	1,307,633,874.40
其中：个人	1,287,028,737.89	1,302,445,485.43
机构	14,966,566.54	5,188,388.97
减：减值准备	1,229,979.76	1,345,447.95
账面价值小计	1,300,765,324.67	1,306,288,426.45
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	1,300,765,324.67	1,306,288,426.45

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	155,232,856.53	222,668,970.42
债券	6,865,044.00	2,012,313.00
股票	4,361,792,962.54	4,237,236,101.08
基金	25,427,043.00	46,050,129.00
合计	4,549,317,906.07	4,507,967,513.50

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

28、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
权益衍生工具				225,080,256.00	4,777,157.50	2,815,795.00				291,913,545.12	1,969,420.00	6,291,445.00
股指期货				46,751,756.00						57,780,545.12	-	-
场内期权				178,328,500.00	4,777,157.50	2,815,795.00				234,133,000.00	1,969,420.00	6,291,445.00
其他衍生工具				714,414,370.96						1,793,110,910.67		
商品期货				714,414,370.96						1,793,110,910.67		
合计				939,494,626.96	4,777,157.50	2,815,795.00				2,085,024,455.79	1,969,420.00	6,291,445.00

已抵销的衍生金融工具：

□ 适用 √ 不适用

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资产 439,680.00 元，相关暂收款 439,680.00 元；商品期货形成衍生金融资产 1,874,050.00 元，相关暂收款 1,874,050.00 元；股指期货形成衍生金融负债 184,964.00 元，相关暂付款 184,964.00 元；期初抵销前股指期货形成衍生金融资产 60,976.00 元，相关暂收款 60,976.00 元；商品期货形成衍生金融资产 1,060,081.70 元，相关暂收款 1,060,081.70 元，股指期货形成衍生金融负债 769,414.88 元，相关暂付款 769,414.88 元。

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	/	/	744,427,096.38	/	/	646,814,689.81
其中：人民币	/	/	742,266,819.38	/	/	644,632,166.81
美元	270,000.00	6.4601	1,744,227.00	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
港币	500,000.00	0.8321	416,050.00	500,000.00	0.8416	420,800.00
信用保证金	/	/	4,071,325.04	/	/	4,430,002.78
其中：人民币	/	/	4,071,325.04	/	/	4,430,002.78
美元						
港币						
履约保证金	/	/		/	/	
其中：人民币	/	/		/	/	
美元						
港币						
合计	/	/	748,498,421.42	/	/	651,244,692.59

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	10,103,595.94	13,029,599.23
应收资产管理费	47,164,596.71	46,808,997.03
应收手续费及佣金	1,338,866.42	2,761,052.69
应收融资融券款	3,935,379.09	4,131,893.07
合计	62,542,438.16	66,731,542.02
减：坏账准备(按简化模型计提)	15,210,312.59	13,968,704.16
减：坏账准备(按一般模型计提)	3,935,379.09	4,131,893.07

应收款项账面价值	43,396,746.48	48,630,944.79
----------	---------------	---------------

(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	39,146,534.42	62.59	45,091,315.67	67.57
1-2 年	4,329,608.86	6.92	3,913,141.02	5.86
2-3 年	7,322,438.45	11.71	9,689,158.82	14.52
3 年以上	11,743,856.43	18.78	8,037,926.51	12.05
合计	62,542,438.16	100.00	66,731,542.02	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	18,698,815.88	29.90	16,418,959.56	87.81	15,769,345.72	23.63	15,769,345.72	100.00
单项计小计	18,698,815.88	29.90	16,418,959.56	87.81	15,769,345.72	23.63	15,769,345.72	100.00
组合计提坏账准备：								
组合计提坏账准备	43,843,622.28	70.10	2,726,732.12	6.22	50,962,196.30	76.37	2,331,251.51	4.57
组合小计	43,843,622.28	70.10	2,726,732.12	6.22	50,962,196.30	76.37	2,331,251.51	4.57
合计	62,542,438.16	100.00	19,145,691.68	30.61	66,731,542.02	100.00	18,100,597.23	27.12

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

28、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

9、应收款项融资

□ 适用 √ 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

□ 适用 √ 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、 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
约定购回式证券		
股票质押式回购	4,872,890,455.98	5,207,589,791.51
债券质押式回购	92,448,949.42	165,221,550.39
债券买断式回购		
其他	491,306,460.00	506,441,849.24
减：减值准备	236,943,738.66	265,922,741.74
账面价值合计	5,219,702,126.74	5,613,330,449.40

(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	4,872,890,455.98	5,207,589,791.51
债券	92,448,949.42	165,221,550.39
基金		
其他	491,306,460.00	506,441,849.24
减：减值准备	236,943,738.66	265,922,741.74
买入返售金融资产账面价值	5,219,702,126.74	5,613,330,449.40

(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	15,538,199,028.89	16,393,358,021.63
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	485,996,046.15	67,615,636.20

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	645,917,231.70	1,133,747,857.28
一个月至三个月内	1,202,611,120.82	822,685,112.93
三个月至一年内	3,046,748,641.66	3,572,139,125.05
一年以上	561,368,871.22	350,681,095.88
合计	5,456,645,865.40	5,879,253,191.14

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28、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。

12、持有待售资产

□适用 √不适用

13、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	8,897,173,419.47		8,897,173,419.47	9,126,320,533.79		9,126,320,533.79

公募基金	1,330,612,384.45		1,330,612,384.45	1,292,947,317.51		1,292,947,317.51
股票	976,382,878.99		976,382,878.99	948,984,299.08		948,984,299.08
银行理财产品	2,473,815,792.74		2,473,815,792.74	2,473,815,792.74		2,473,815,792.74
券商资管产品	42,460,687.54		42,460,687.54	37,592,760.97		37,592,760.97
信托计划	-		-	-		-
其他	1,867,477,717.85		1,867,477,717.85	1,561,157,984.92		1,561,157,984.92
合计	15,587,922,881.04	-	15,587,922,881.04	15,440,818,689.01	-	15,440,818,689.01
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	12,587,421,533.37		12,587,421,533.37	12,786,284,012.27		12,786,284,012.27
公募基金	2,224,081,855.25		2,224,081,855.25	2,167,780,451.73		2,167,780,451.73
股票	2,716,170,350.75		2,716,170,350.75	2,214,795,738.23		2,214,795,738.23
银行理财产品	2,071,497,642.50		2,071,497,642.50	2,071,495,568.32		2,071,495,568.32
券	34,477,267.00		34,477,267.00	30,242,760.97		30,242,760.97

商 资 管 产 品						
信 托 计 划	-		-	-		-
其 他	2,230,498,599.78		2,230,498,599.78	2,025,354,797.83		2,025,354,797.83
合 计	21,864,147,248.65	-	21,864,147,248.65	21,295,953,329.35	-	21,295,953,329.35

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，其他包括公司私募基金 8.62 亿元、直投项目 8.02 亿元、其他股权 2.02 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 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

14、 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	994,849.32	33,912.31	60,960,937.01	60,000,000.00	3,051,616.44	56,730.31	62,994,886.13
其他								
合计	60,000,000.00	994,849.32	33,912.31	60,960,937.01	60,000,000.00	3,051,616.44	56,730.31	62,994,886.13

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 28、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：
无。

15、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	10,000,000.00	406,847.82	67,870.00	10,474,717.82	4,281.39	10,000,000.00	34,930.00	168,160.00	10,203,090.00	4,870.15
公司债	315,000,000.00	5,346,665.00	-2,061,800.00	318,284,865.00	176,962.06	315,000,000.00	14,962,670.00	-5,058,565.00	324,904,105.00	204,312.36
其他										
合计	325,000,000.00	5,753,512.82	-1,993,930.00	328,759,582.82	181,243.45	325,000,000.00	14,997,600.00	-4,890,405.00	335,107,195.00	209,182.51

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 28、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。

16、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
	初始成本	本期末公允	本期确	初始成本	本期末公	本	

		价值	认的股利收入		允价值	期确认的股利收入	公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
中证机构间报价系统股份有限公司股权投资	30,000,000.00	32,115,973.56		30,000,000.00	32,424,823.32		非交易性权益工具指定
云南省股权交易中心有限公司股权投资	10,000,000.00	9,567,762.27		10,000,000.00	10,000,000.00		非交易性权益工具指定
合计	40,000,000.00	41,683,735.83	-	40,000,000.00	42,424,823.32		/

(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

17、长期股权投资

□适用 √不适用

18、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	54,518,578.27			54,518,578.27
2. 本期增加金额	1,357,910.28	-	-	1,357,910.28
(1) 计提或摊销	1,357,910.28	-	-	1,357,910.28
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	55,876,488.55	-	-	55,876,488.55
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	27,945,135.48	-	-	27,945,135.48
2. 期初账面价值	29,303,045.76	-	-	29,303,045.76

(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

19、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	945,402.52	21,409,261.24	146,029,448.90	17,248,849.51	4,642,025.15	323,379,162.86
2. 本期增加金额				4,946,254.62	551,477.29		5,497,731.91
(1) 购置				2,376,927.20	142,832.11		2,519,759.31
(2) 在建工程转入				2,569,327.42	408,645.18		2,977,972.60
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额			646,500.00	1,310,563.03	14,768.00		1,971,831.03
(1) 处置或报废			646,500.00	1,310,563.03	14,768.00		1,971,831.03
4. 期末余额	133,104,175.54	945,402.52	20,762,761.24	149,665,140.49	17,785,558.80	4,642,025.15	326,905,063.74

二、累计折旧							
1. 期初余额	88,897,783.79	749,996.14	18,184,360.97	97,156,231.59	13,986,693.88	3,821,893.02	222,796,959.39
2. 本期增加金额	2,313,252.24	14,044.62	343,282.44	11,593,763.84	538,037.75	218,935.20	15,021,316.09
（1）计提	2,313,252.24	14,044.62	343,282.44	11,593,763.84	538,037.75	218,935.20	15,021,316.09
3. 本期减少金额	-	-	623,498.44	1,259,830.72	14,324.96	-	1,897,654.12
（1）处置或报废	-	-	623,498.44	1,259,830.72	14,324.96	-	1,897,654.12
4. 期末余额	91,211,036.03	764,040.76	17,904,144.97	107,490,164.71	14,510,406.67	4,040,828.22	235,920,621.36
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	41,893,139.51	181,361.76	2,858,616.27	42,174,975.78	3,275,152.13	601,196.93	90,984,442.38
2. 期初账面价值	44,206,391.75	195,406.38	3,224,900.27	48,873,217.31	3,262,155.63	820,132.13	100,582,203.47

(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

20、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	14,609,983.33		14,609,983.33	8,726,065.94		8,726,065.94
基建工程	2,155,755.93		2,155,755.93	2,137,194.02		2,137,194.02
机构设置	2,277,854.83		2,277,854.83	449,958.41		449,958.41
合计	19,043,594.09		19,043,594.09	11,313,218.37		11,313,218.37

(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
公司首届实盘交易大赛建设项目	31,598,000.00	547,169.81	4,442,477.86	2,247,787.59	-	2,741,860.08	23.30	正在实施				自有资金
智慧财务平台建设项目	2,800,000.00	2,355,631.41	-	-	-	2,355,631.41	84.13	正在实施				自有资金
创业板改革业务系统改造项目	8,780,000.00	-	7,359,701.11	-	6,297,754.19	1,061,946.92	83.82	正在实施				自有资金
恒生投资交易系统权益类业务模块采购项目	1,900,000.00	-	1,745,283.02	-	1,745,283.02	-	91.86	正在实施				自有资金
客户交易PC端升级项目	1,950,000.00	-	1,720,571.06	-	1,720,571.06	-	88.23	正在实施				自有资金
合计	47,028,000.00	2,902,801.22	15,268,033.05	2,247,787.59	9,763,608.27	6,159,438.41	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

21、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	交通运输工具	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	108,469,610.74	4,097,111.88		408,573.98	112,975,296.60
2. 本期增加金额	12,523,296.48	-		-	12,523,296.48
3. 本期减少金额	-	16,695.16		3,206.68	19,901.84
4. 期末余额	120,992,907.22	4,080,416.72		405,367.30	125,478,691.24
二、累计折旧					-
1. 期初余额	-	-		-	-
2. 本期增加金额	18,392,742.82	680,069.45		124,981.00	19,197,793.27
(1) 计提	18,392,742.82	680,069.45		124,981.00	19,197,793.27
3. 本期减少金额	-	-		-	-
(1) 处置		-		-	-
4. 期末余额	18,392,742.82	680,069.45		124,981.00	19,197,793.27
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	102,600,164.40	3,400,347.27		280,386.30	106,280,897.97
2. 期初账面价值	108,469,610.74	4,097,111.88		408,573.98	112,975,296.60

其他说明：

无。

22、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	207,297,305.39	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	258,813,376.50
2. 本 期增 加金 额				-	13,492,906.62	-	-	-	13,492,906.62
1) 购 置				-	13,492,906.62	-	-	-	13,492,906.62
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	220,790,212.01	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	272,306,283.12
二、 累计 摊销				-	-	-	-	-	
1. 期 初余 额				12,418,257.09	114,929,341.70	13,974,541.00	659,497.31	-	141,981,637.10
2. 本 期增 加金 额				330,229.44	16,078,863.74	-	39,571.44	-	16,448,664.62
1) 计 提				330,229.44	16,078,863.74	-	39,571.44	-	16,448,664.62
3. 本 期减 少金 额				-	-	-	-	-	-

(1) 处置				-	-	-	-	-	-
4. 期末余额				12,748,486.53	131,008,205.44	13,974,541.00	699,068.75	-	158,430,301.72
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									-
4. 期末余额				-	-	-	-	-	-
四、账面价值									
1. 期末账面价值				16,219,005.71	89,782,006.57	6,325,459.00	149,510.12	1,400,000.00	113,875,981.40
2. 期初账面价值				16,549,235.15	92,367,963.69	6,325,459.00	189,081.56	1,400,000.00	116,831,739.40

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

23、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

24、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	10,004,281.39	2,501,070.35		
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	10,184,682.26	2,546,170.57	8,885,656.34	2,221,414.00
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	292,892,251.32	73,223,062.84	65,878,436.75	16,469,609.20
其他债权投资的公允价值变动	2,061,800.00	515,450.00	5,058,565.00	1,264,641.25
信用减值损失	277,158,806.92	69,289,701.74	311,635,928.12	77,908,982.04
应付职工薪酬	8,181,797.52	2,045,449.38	8,181,797.52	2,045,449.38
期货风险准备金	2,029,763.04	507,440.76	2,029,763.04	507,440.76
其他	8,543,433.78	2,135,858.46	6,443,925.60	1,610,981.48
合计	611,056,816.23	152,764,204.10	408,114,072.37	102,028,518.11

(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				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	371,968,928.61	92,992,232.17	354,182,981.20	88,545,745.31
其他债权投资公允价值变动	67,870.00	16,967.50	168,160.00	42,040.00
其他权益工具投资公允价值变动	1,683,735.83	420,933.96	2,424,823.32	606,205.83
固定资产加速折旧	35,029,331.48	8,757,332.87	41,658,307.73	10,414,576.93
合计	408,749,865.92	102,187,466.50	398,434,272.25	99,608,568.07

(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	1,029,493.73	3,534,996.63
可抵扣亏损	46,766,445.60	31,841,654.33
合计	47,795,939.33	35,376,650.96

(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
2021	7,001,839.63	1,955,114.34	
2022	11,929,617.58	9,037,162.20	
2023	11,169,759.94	6,069,575.84	
2024	14,779,801.95	14,779,801.95	
2025	1,885,426.50		
合计	46,766,445.60	31,841,654.33	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、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	777,675.50	777,671.20

应收股利	72,647.17	131,241.29
其他应收款	76,677,451.25	321,088,545.36
抵债资产	-	-
代理兑付债券	-	-
合同取得成本	-	-
合同履约成本	-	-
应收退货成本	-	-
长期待摊费用	15,739,657.28	16,851,560.14
待摊费用	13,845,750.97	6,621,995.34
待转承销费用	5,777,782.84	3,777,215.10
预缴税金及留抵、待抵扣增值税	7,034,450.27	4,268,652.01
存货	469,791,134.88	602,258,520.66
预付账款	167,768,619.87	392,284,832.82
合计	757,485,170.03	1,348,060,233.92

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	10,547,657.77	10,737,726.70
万达期货股权预留款	4,306,474.82	4,306,474.82
保证金及押金	26,083,923.95	299,658,852.54
租金	483,338.23	6,819,351.31
自有资金垫付质押券欠库	19,500,000.00	19,500,000.00
拆借资金	-	-
交易单元流量费及其他	48,968,145.55	9,624,330.48
坏账准备	-33,212,089.07	-29,558,190.49
合计	76,677,451.25	321,088,545.36

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：

期末其他应收款较期初减少 273,574,928.59 元，减少比例 91.30%，主要是由于期初业务定金于本期收回所致。

26、 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	40,393.00	10,382,171.10
—交易性金融资产	40,393.00	10,382,171.10
—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。

27、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	1,345,447.95	-	115,468.19	-	1,229,979.76
存出保证金减值准备	-	-	-	-	-
应收款项坏账准备	18,100,597.23	1,241,608.43	65,000.00	131,513.98	19,145,691.68
合同资产减值准备	-	-	-	-	-
买入返售金融资产减值准备	265,922,741.74	-	28,979,003.08	-	236,943,738.66
债权投资减值准备	56,730.31	-	22,818.00	-	33,912.31
其他债权投资减值准备	209,182.51	-	27,939.06	-	181,243.45
其他应收款坏账准备	29,558,190.49	3,653,898.58	-	-	33,212,089.07
金融工具及其他项目信用减值准备小计	315,192,890.23	4,895,507.01	29,210,228.33	131,513.98	290,746,654.93
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	315,192,890.23	4,895,507.01	29,210,228.33	131,513.98	290,746,654.93

资产减值准备的说明：
无。

28、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	1,164,046.95	65,932.81	-	1,229,979.76
存出保证金减值准备				-
应收款项坏账准备(简化模型)	/	2,726,732.12	12,483,580.47	15,210,312.59
应收款项坏账准备(一般模型)	-	-	3,935,379.09	3,935,379.09
合同资产减值准备(简化模型)	/	-	-	-
合同资产减值准备(一般模型)	-	-	-	-
买入返售金融资产减值准备	5,884,296.34	4,592,502.33	226,466,939.99	236,943,738.66
债权投资减值准备	33,912.31	-	-	33,912.31
其他债权投资减值准备	181,243.45	-	-	181,243.45
其他应收款坏账准备	-	-	33,212,089.07	33,212,089.07
合计	7,263,499.05	7,385,167.26	276,097,988.62	290,746,654.93
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	1,161,652.78	183,795.17	-	1,345,447.95
存出保证金减值准备	-	-	-	-
应收款项坏账准备(简化模型)	-	2,331,251.51	11,637,452.65	13,968,704.16

应收款项坏账准备 (一般模型)	-	-	4,131,893.07	4,131,893.07
合同资产减值准备 (简化模型)	-	-	-	-
合同资产减值准备 (一般模型)	-	-	-	-
买入返售金融资产减值准备	13,334,339.97	8,180,471.47	244,407,930.30	265,922,741.74
债权投资减值准备	56,730.31	-	-	56,730.31
其他债权投资减值准备	209,182.51	-	-	209,182.51
其他应收款坏账准备			29,558,190.49	29,558,190.49
合计	14,761,905.57	10,695,518.15	289,735,466.51	315,192,890.23

29、短期借款

(1). 短期借款分类

☐ 适用 ☒ 不适用

(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

30、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 2021 年第 1 期	1,480,000.00	2021 年 1 月 15 日	12 天	1,480,000.00	6.00	-	1,482,919.45	1,482,919.45	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2021 年第 2 期	250,000.00	2021 年 2 月 10 日	12 天	250,000.00	6.00	-	250,493.15	250,493.15	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2021 年第 3 期	1,500,000.00	2021 年 3 月 12 日	12 天	1,500,000.00	6.00	-	1,502,958.90	1,502,958.90	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2021 年第 4 期	3,010,000.00	2021 年 4 月 16 日	12 天	3,010,000.00	6.00	-	3,015,937.53	3,015,937.53	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2021 年第 5 期	590,000.00	2021 年 5 月 14 日	12 天	590,000.00	6.00	-	591,163.84	591,163.84	-
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2021 年第 6 期	1,550,000.00	2021 年 6 月 11 日	12 天	1,550,000.00	6.00	-	1,553,057.53	1,553,057.53	-

红塔证券满堂红 2020 年 1 号收益 凭证	700,000,000.00	2020 年 1 月 22 日	365 天	700,000,000.00	4.00	726,465,753.42	1,534,246.58	728,000,000.00	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 52 期	15,000,000.00	2020 年 10 月 23 日	89 天	15,000,000.00	3.80	15,109,315.07	29,671.23	15,138,986.30	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 56 期	10,390,000.00	2020 年 11 月 13 日	60 天	10,390,000.00	3.60	10,440,213.59	11,272.44	10,451,486.03	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 58 期	10,000,000.00	2020 年 11 月 20 日	80 天	10,000,000.00	3.70	10,042,575.34	38,520.55	10,081,095.89	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 60 期	15,000,000.00	2020 年 11 月 27 日	60 天	15,000,000.00	3.60	15,051,780.82	36,986.30	15,088,767.12	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 61 期	10,000,000.00	2020 年 12 月 11 日	31 天	10,000,000.00	3.50	10,020,136.99	9,589.04	10,029,726.03	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 62 期	10,000,000.00	2020 年 12 月 11 日	59 天	10,000,000.00	3.60	10,020,712.33	37,479.45	10,058,191.78	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 63 期	20,000,000.00	2020 年 12 月 18 日	31 天	20,000,000.00	3.50	20,026,849.32	32,602.73	20,059,452.05	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 64 期	15,000,000.00	2020 年 12 月 18 日	88 天	15,000,000.00	3.70	15,021,287.67	112,520.55	15,133,808.22	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 65 期	25,000,000.00	2020 年 12 月 25 日	31 天	25,000,000.00	3.50	25,016,780.82	57,534.25	25,074,315.07	-
红塔证券“红塔 聚财”收益凭证 2020 年第 66 期	20,000,000.00	2020 年 12 月 25 日	60 天	20,000,000.00	3.60	20,013,808.22	104,547.94	20,118,356.16	-

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 1 期	15,000,000.00	2021 年 1 月 15 日	24 天	15,000,000.00	3.50	-	15,034,520.55	15,034,520.55	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 2 期	15,000,000.00	2021 年 1 月 15 日	60 天	15,000,000.00	3.60	-	15,088,767.12	15,088,767.12	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 3 期	22,070,000.00	2021 年 1 月 22 日	31 天	22,070,000.00	3.50	-	22,135,605.34	22,135,605.34	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 4 期	14,990,000.00	2021 年 1 月 22 日	88 天	14,990,000.00	3.70	-	15,123,719.01	15,123,719.01	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 5 期	20,920,000.00	2021 年 1 月 29 日	25 天	20,920,000.00	3.50	-	20,970,150.68	20,970,150.68	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 6 期	20,000,000.00	2021 年 1 月 29 日	53 天	20,000,000.00	3.60	-	20,104,547.95	20,104,547.95	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 7 期	20,000,000.00	2021 年 2 月 10 日	26 天	20,000,000.00	3.50	-	20,049,863.01	20,049,863.01	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 8 期	15,000,000.00	2021 年 2 月 10 日	61 天	15,000,000.00	3.60	-	15,090,246.58	15,090,246.58	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 9 期	35,000,000.00	2021 年 2 月 26 日	25 天	35,000,000.00	3.50	-	35,083,904.11	35,083,904.11	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 10 期	20,000,000.00	2021 年 2 月 26 日	52 天	20,000,000.00	3.60	-	20,102,575.34	20,102,575.34	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 11 期	20,000,000.00	2021 年 3 月 12 日	31 天	20,000,000.00	3.40	-	20,057,753.42	20,057,753.42	-

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 12 期	9,980,000.00	2021 年 3 月 12 日	60 天	9,980,000.00	3.60	-	10,039,059.73	10,039,059.73	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 13 期	25,000,000.00	2021 年 3 月 19 日	31 天	25,000,000.00	3.40	-	25,072,191.78	25,072,191.78	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 14 期	9,990,000.00	2021 年 3 月 19 日	88 天	9,990,000.00	3.50	-	10,074,299.18	10,074,299.18	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 15 期	30,000,000.00	2021 年 3 月 26 日	31 天	30,000,000.00	3.40	-	30,086,630.14	30,086,630.14	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 16 期	20,000,000.00	2021 年 3 月 26 日	60 天	20,000,000.00	3.60	-	20,118,356.16	20,118,356.16	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 17 期	20,000,000.00	2021 年 4 月 16 日	31 天	20,000,000.00	3.40	-	20,057,753.42	20,057,753.42	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 18 期	14,980,000.00	2021 年 4 月 16 日	60 天	14,980,000.00	3.60	-	15,068,648.77	15,068,648.77	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 19 期	25,000,000.00	2021 年 4 月 23 日	31 天	25,000,000.00	3.40	-	25,072,191.78	25,072,191.78	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 20 期	15,000,000.00	2021 年 4 月 23 日	88 天	15,000,000.00	3.50	-	15,099,246.58	-	15,099,246.58
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 21 期	25,000,000.00	2021 年 4 月 30 日	26 天	25,000,000.00	3.40	-	25,060,547.95	25,060,547.95	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 22 期	15,000,000.00	2021 年 4 月 30 日	53 天	15,000,000.00	3.60	-	15,078,410.96	15,078,410.96	-

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 23 期	15,000,000.00	2021 年 5 月 14 日	32 天	15,000,000.00	3.40	-	15,044,712.33	15,044,712.33	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 24 期	9,980,000.00	2021 年 5 月 14 日	60 天	9,980,000.00	3.60	-	10,027,247.78	-	10,027,247.78
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 25 期	20,000,000.00	2021 年 5 月 21 日	32 天	20,000,000.00	3.40	-	20,059,616.44	20,059,616.44	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 26 期	11,050,000.00	2021 年 5 月 21 日	88 天	11,050,000.00	3.50	-	11,093,443.15	-	11,093,443.15
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 27 期	24,530,000.00	2021 年 5 月 28 日	26 天	24,530,000.00	3.40	-	24,589,409.64	24,589,409.64	-
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 28 期	25,000,000.00	2021 年 5 月 28 日	53 天	25,000,000.00	3.60	-	25,083,835.62	-	25,083,835.62
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 29 期	12,630,000.00	2021 年 6 月 11 日	32 天	12,630,000.00	3.40	-	12,653,529.86	-	12,653,529.86
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 30 期	14,480,000.00	2021 年 6 月 11 日	60 天	14,480,000.00	3.60	-	14,508,563.29	-	14,508,563.29
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 31 期	20,000,000.00	2021 年 6 月 18 日	32 天	20,000,000.00	3.40	-	20,024,219.18	-	20,024,219.18
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 32 期	10,000,000.00	2021 年 6 月 18 日	88 天	10,000,000.00	3.50	-	10,012,465.75	-	10,012,465.75
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 33 期	23,870,000.00	2021 年 6 月 25 日	32 天	23,870,000.00	3.40	-	23,883,341.04	-	23,883,341.04

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 34 期	24,970,000.00	2021 年 6 月 25 日	60 天	24,970,000.00	3.60	-	24,984,776.77	-	24,984,776.77
合计	/	/	/	1,498,210,000.00	/	877,229,213.59	652,035,651.87	1,361,894,196.44	167,370,669.02

应付短期融资款的说明：

无

31、拆入资金

□适用 √不适用

32、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	-	665,450,072.76	665,450,072.76	-	845,149,232.77	845,149,232.77
合计	-	665,450,072.76	665,450,072.76	-	845,149,232.77	845,149,232.77

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

33、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	2,582,440,681.94	5,285,696,646.21

质押式报价回购		
合计	2,582,440,681.94	5,285,696,646.21

(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	2,582,440,681.94	4,994,335,365.03
其他	-	291,361,281.18
合计	2,582,440,681.94	5,285,696,646.21

(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	2,682,661,562.00	6,059,198,663.89
其他	-	290,840,681.09
合计	2,682,661,562.00	6,350,039,344.98

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

34、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	2,952,414,730.36	2,828,907,743.39
机构	994,489,403.39	829,183,421.71
小计	3,946,904,133.75	3,658,091,165.10
信用业务		

其中：个人	153,832,368.01	221,111,148.73
机构	1,418,396.95	1,582,501.99
小计	155,250,764.96	222,693,650.72
合计	4,102,154,898.71	3,880,784,815.82

代理买卖证券款的说明：
无。

35、代理承销证券款

√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
股票		
债券	300,000,000.00	
其中：国债		
金融债券		
企业债券		
公司债	300,000,000.00	
其他有价证券		
合计	300,000,000.00	

代理承销证券款的说明：
无。

36、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	283,895,619.96	302,296,874.38	172,129,358.39	414,063,135.95
二、离职后福利—设定提存计划	2,373,251.72	45,129,484.78	35,255,509.41	12,247,227.09
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、长期薪酬	322,729,740.30		1,236,135.00	321,493,605.30
合计	608,998,611.98	347,426,359.16	208,621,002.80	747,803,968.34

(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	209,939,699.05	258,918,982.81	137,705,112.65	331,153,569.21
二、职工福利费		3,893,673.32	3,893,673.32	

三、社会保险费	41,462.22	12,579,632.45	12,585,597.13	35,497.54
其中：医疗保险费	40,235.26	11,745,071.27	11,751,619.45	33,687.08
工伤保险费	49.56	226,860.75	226,420.97	489.34
生育保险费	1,177.40	283,062.38	282,918.66	1,321.12
补充医疗保险费		324,638.05	324,638.05	
四、住房公积金	48,660.00	15,253,231.56	15,266,785.00	35,106.56
五、工会经费和职工教育经费	73,865,798.69	11,651,354.24	2,678,190.29	82,838,962.64
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	283,895,619.96	302,296,874.38	172,129,358.39	414,063,135.95

(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	8,811.84	17,280,280.03	17,251,472.47	37,619.40
2、失业保险费	385.52	901,092.85	890,616.49	10,861.88
3、企业年金缴费	2,364,054.36	26,948,111.90	17,113,420.45	12,198,745.81
合计	2,373,251.72	45,129,484.78	35,255,509.41	12,247,227.09

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

37、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	7,101,075.09	15,699,523.34
消费税		
营业税		
企业所得税	200,486,412.10	150,679,979.38
个人所得税	1,686,359.27	3,360,465.97
城市维护建设税	518,182.31	1,109,315.83
教育费附加及地方教育费附加	368,995.09	791,502.41
其他	795,819.91	959,872.56
合计	210,956,843.77	172,600,659.49

其他说明：

无。

38、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	226,049,994.41	113,193,763.12
其他	3,217,471.60	5,188,693.12
合计	229,267,466.01	118,382,456.24

(2). 应付票据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	23,772,007.63	28,881,933.94
销售货物预收款	83,769,417.69	136,997,479.51
其他预收款	416,408.01	437,807.96
合计	107,957,833.33	166,317,221.41

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、预计负债

□适用 √不适用

42、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

43、应付债券

□适用 √不适用

44、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	99,072,512.81	103,322,953.71
电子设备	2,719,350.55	4,097,111.88
其他	251,172.02	364,097.33
合计	102,043,035.38	107,784,162.92

其他说明：

无。

45、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

46、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
应付利息		
应付股利		

其他应付款	133,387,679.87	210,191,732.03
代理兑付债券款	1,318,924.43	1,318,924.43
预提费用		
次级债务	10,283,601,369.87	11,316,340,410.96
预收账款		
期货风险准备金	21,456,746.39	20,701,019.17
其他	167,418.18	548,212.91
合计	10,439,932,138.74	11,549,100,299.50

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	12,997,330.94	9,271,291.40
押金及租金	1,374,698.97	1,574,820.00
质保金	647,340.27	495,448.52
代设立产品缴纳的增值税及附加	2,571,377.76	3,751,424.03
应付货款	2,000,216.00	2,478,123.47
保证金	33,688,289.27	156,844,947.89
其他	80,108,426.66	35,775,676.72
合计	133,387,679.87	210,191,732.03

其他负债的说明：

其他包括期货风险管理子公司仓单质押款 50,870,400.00 元。

47、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	3,633,405,396.00						3,633,405,396.00

其他说明：

无。

48、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（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

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

49、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）	5,532,313,510.63			5,532,313,510.63
其他资本公积				
合计	5,532,313,510.63			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：
无。

50、库存股

☐ 适用 ☒ 不适用

51、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	1,818,617.49	-741,087.49	-185,271.87	-	-	-555,815.62	-555,815.62	-	1,262,801.87
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	1,818,617.49	-741,087.49	-185,271.87	-	-	-555,815.62	-555,815.62	-	1,262,801.87
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	-3,458,621.23	2,868,535.94	724,118.75	-	-	2,144,417.19	2,144,417.19	-	-1,314,204.04
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	-3,667,803.74	2,896,475.00	724,118.75	-	-	2,172,356.25	2,172,356.25	-	-1,495,447.49

金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	209,182.51	-27,939.06	-	-	-	-27,939.06	-27,939.06	-	181,243.45
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	-1,640,003.74	2,127,448.45	538,846.88	-	-	1,588,601.57	1,588,601.57	-	-51,402.17

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	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	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	3,036,473.21	-3,569,210.39	-951,859.18		-	-2,617,351.21	-2,617,351.21	-	419,122

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	2,564,422.84	-3,807,436.70	-951,859.18		-	-2,855,577.52	-2,855,577.52	-	-291,154.68
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	472,050.37	238,226.31	-		-	238,226.31	238,226.31	-	710,276.68
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	3,046,961.27	-3,569,210.39	-951,859.18		-	-2,617,351.21	-2,617,351.21	-	429,610.06

其他综合收益说明：
无。

52、 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	811,304,201.55			811,304,201.55
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	811,304,201.55			811,304,201.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

53、 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	851,241,504.95	4,641,119.20			855,882,624.15
交易风险准备	701,589,391.93	-			701,589,391.93
合计	1,552,830,896.88	4,641,119.20			1,557,472,016.08

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。

54、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	746,796,040.21	1,413,122,029.42
减：提取法定盈余公积		113,035,374.14
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	4,641,119.20	246,845,444.22
应付普通股股利	563,177,837.54	363,340,539.60
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	3,073,807,920.28	2,894,830,836.81

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 0 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。

55、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	315,278,501.58	385,458,922.57
其中：货币资金及结算备付金利息收入	87,191,493.18	65,334,260.61
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	41,035,261.53	40,070,795.26
买入返售金融资产利息收入	175,097,407.63	253,408,899.10
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	173,918,464.18	223,958,558.05
债权投资利息收入	1,908,710.26	1,932,579.47
其他债权投资利息收入	9,274,446.07	24,712,388.13
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	771,182.91	
利息支出	361,924,156.08	530,140,137.27
其中：短期借款利息支出	323.20	2,275,000.00
应付短期融资款利息支出	4,215,651.87	97,248,982.17
拆入资金利息支出	384,305.56	4,393,185.46
其中：转融通利息支出	-	-
卖出回购金融资产款利息支出	54,146,941.16	155,999,890.94
其中：报价回购利息支出	-	
代理买卖证券款利息支出	6,600,338.23	6,163,222.46
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	-	2,885,539.72
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	288,010,958.91	260,565,753.42
其他利息支出	8,565,637.15	608,563.10
利息净收入	-46,645,654.50	-144,681,214.70

利息净收入的说明：
无。

56、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	101,609,692.49	105,227,268.87
证券经纪业务收入	124,908,267.05	127,884,517.26
其中：代理买卖证券业务	122,748,077.18	123,371,893.52
交易单元席位租赁	492,161.98	2,880,219.33
代销金融产品业务	1,668,027.89	1,632,404.41
证券经纪业务支出	23,298,574.56	22,657,248.39
其中：代理买卖证券业务	23,298,574.56	22,657,248.39
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	12,490,035.86	7,567,431.38
期货经纪业务收入	29,398,279.02	22,070,631.40
期货经纪业务支出	16,908,243.16	14,503,200.02
3. 投资银行业务净收入	31,360,539.49	16,846,694.32
投资银行业务收入	31,394,501.75	16,996,226.40
其中：证券承销业务	24,773,558.34	9,511,320.73
证券保荐业务	1,946,415.10	1,415,094.34
财务顾问业务	4,674,528.31	6,069,811.33
投资银行业务支出	33,962.26	149,532.08
其中：证券承销业务	33,962.26	57,426.42
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	92,105.66
4. 资产管理业务净收入	66,834,353.12	67,388,723.47
资产管理业务收入	74,344,138.67	79,253,957.44
资产管理业务支出	7,509,785.55	11,865,233.97
5. 基金管理业务净收入	13,779,253.46	12,153,198.67
基金管理业务收入	14,072,658.85	12,563,611.23
基金管理业务支出	293,405.39	410,412.56
6. 投资咨询业务净收入	3,358,060.66	2,189,411.32
投资咨询业务收入	4,255,577.59	3,390,788.81
投资咨询业务支出	897,516.93	1,201,377.49
7. 其他手续费及佣金净收入	-1,220,108.67	-1,190,792.15
其他手续费及佣金收入	-	-
其他手续费及佣金支出	1,220,108.67	1,190,792.15
合计	228,211,826.41	210,181,935.88
其中：手续费及佣金收入	278,373,422.93	262,159,732.54
手续费及佣金支出	50,161,596.52	51,977,796.66

(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	-	754,716.98
并购重组财务顾问业务净收入--其他	-	424,528.30
其他财务顾问业务净收入	4,674,528.31	4,798,460.39

(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	575,415,590.71	1,668,027.89	126,450,854.19	679,013.79
银行理财产品				
信托				
其他			102,070,000.00	953,390.62
合计	575,415,590.71	1,668,027.89	228,520,854.19	1,632,404.41

(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	14.00	125.00	13.00
期末客户数量	225.00	123.00	72.00
其中：个人客户	198.00	23.00	2.00
机构客户	27.00	100.00	70.00
期初受托资金	2,747,548,712.59	122,063,441,183.79	1,994,008,197.26
其中：自有资金投入	127,811,422.18	1,343,921,566.80	411,646,324.44
个人客户	1,904,593,254.23	528,264,647.28	6,288,000.00
机构客户	715,144,036.18	120,191,254,969.71	1,576,073,872.82
期末受托资金	1,120,724,054.56	109,134,406,649.41	3,669,113,090.90
其中：自有资金投入	104,660,986.16	1,150,028,436.32	415,825,517.98
个人客户	210,296,020.41	938,331,865.64	16,288,000.00
机构客户	805,767,047.99	107,046,046,347.45	3,236,999,572.92
期末主要受托资产初始成本	1,050,606,124.57	111,770,048,822.98	3,360,557,249.26
其中：股票	409,995,936.23	57,022,329,683.81	228,456,148.65
国债		1,661,463,152.59	
其他债券	7,208,400.00	17,908,459,627.63	
基金	429,061,163.69	1,209,742,256.80	277,440,100.61
当期资产管理业务净收入	4,290,359.53	53,342,165.79	9,201,827.81

手续费及佣金净收入的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

57、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		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,594,180,534.21	1,512,761,904.65
其中：持有期间取得的收益	417,416,066.67	777,817,030.07
— 交易性金融工具	417,416,066.67	777,817,030.07
— 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	1,176,764,467.54	734,944,874.58
— 交易性金融工具	1,188,160,571.04	731,044,848.88
— 其他债权投资		
— 债权投资		
— 衍生金融工具	-11,396,103.50	3,900,025.70
其他		
合计	1,594,180,534.21	1,512,761,904.65

(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	417,416,066.67	777,817,030.07
	处置取得收益	1,176,764,467.54	734,944,874.58
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		

投资收益的说明：

无。

58、净敞口套期收益

□适用 √不适用

59、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	235,412.54	531,893.63
代扣个人所得税手续费	1,741,627.75	1,152,723.71
增值税附加减免	1,921.42	
合计	1,978,961.71	1,684,617.34

其他说明：

无。

60、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	-334,961,364.16	32,542,442.20
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	-15,463,272.63	-28,837,515.92
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	-15,463,272.63	-28,837,515.92
衍生金融工具	9,442,031.88	-1,979,438.22
其他		
合计	-340,982,604.91	1,725,488.06

其他说明：

无。

61、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	2,767,167.32	2,621,137.41
咨询服务收入		3,301.89
销售收入	2,744,731,842.47	871,597,355.35
合计	2,747,499,009.79	874,221,794.65

其他业务收入说明：

无。

62、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	-59,814.86	-60,904.89
合计	-59,814.86	-60,904.89

其他说明：

□适用 √不适用

63、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	2,617,929.03		补缴营业税
城市维护建设税	8,739,935.38	7,362,813.51	参见本节“六、税项1、主要税种及税率”
教育费附加	6,234,181.01	5,255,090.84	参见本节“六、税项1、主要税种及税率”
资源税	-	-	
房产税	1,046,887.96	826,208.62	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	32,572.04	24,434.80	实际占用应税土地面积（平方米）*适用税额
车船使用税	48,900.00	58,907.50	年应纳税额/12*应纳税月份数
印花税	1,567,521.18	696,219.74	应税凭证计税金额（或应税凭证件数）*适用税率
其他		-30.04	水利建设基金等按当地相关规定
合计	20,287,926.60	14,223,644.97	/

其他说明：

无。

64、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	347,623,142.85	429,597,998.16
租赁费	7,847,312.49	23,200,512.24
固定资产折旧费	14,965,945.25	12,120,232.76
使用权资产折旧费	18,523,729.92	
无形资产摊销	16,118,435.18	13,285,458.99
长期待摊费用摊销	3,479,512.22	3,043,539.63
差旅费	3,745,169.76	1,963,163.02

业务招待费及业务营销费	11,537,142.07	5,495,227.46
投资者保护基金	7,086,524.11	5,571,820.51
电子设备运转费	11,930,437.90	9,317,841.93
安全防范费	644,105.67	555,497.30
物业管理费	3,610,131.50	3,156,666.13
邮电通讯费	4,148,942.84	4,240,248.82
咨询费	4,467,718.32	3,395,446.45
其他	27,230,197.24	21,062,336.65
合计	482,958,447.32	536,005,990.05

其他说明：
无。

65、信用减值损失

√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
融出资金	-115,468.19	-3,609.59
买入返售金融资产	-28,979,003.08	27,799,877.89
债权投资	-22,818.00	-42,809.40
其他债权投资	-27,939.06	238,226.31
应收款项	1,176,608.43	760,756.97
其他资产	3,653,898.58	
合计	-24,314,721.32	28,752,442.18

其他说明：
无。

66、其他资产减值损失

□适用 √不适用

67、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	1,357,910.28	1,357,910.28
销售成本	2,726,754,153.73	870,436,991.52
合计	2,728,112,064.01	871,794,901.80

其他说明：
无。

68、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	22,857,000.00	3,635,205.12	22,857,000.00
其他	772.00	257,607.52	772.00
合计	22,857,772.00	3,892,812.64	22,857,772.00

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
财政补贴		1,615,205.12	与收益相关
扶持资金	22,857,000.00	2,020,000.00	与收益相关
合计	22,857,000.00	3,635,205.12	

其他说明：

□适用 √不适用

69、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			
其中：固定资产处置损失			
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	33,000.00	6,699,192.00	33,000.00
其他	-	33,190.66	-

赔偿金、违约金及滞纳金	4,997,742.35		4,997,742.35
合计	5,030,742.35	6,732,382.66	5,030,742.35

营业外支出的说明：

无。

70、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	291,945,375.89	208,265,189.65
递延所得税费用	-48,695,634.44	8,188,239.62
合计	243,249,741.45	216,453,429.27

(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	994,898,912.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	248,724,728.23
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	5,900,544.73
非应税收入的影响	-17,106,188.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,869,564.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-689,525.97
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	550,617.73
所得税费用	243,249,741.45

其他说明：

□适用 √不适用

71、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 51、其他综合收益”。

72、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
分得股利、利息、收到股权分置改革对价收到的现金	421,014,283.71	585,304,037.93
收到业务定金	273,615,700.00	2,012,660,000.00
现货交易业务收到的现金	2,950,954,458.87	
收到的其他与经营活动有关的现金	723,800,894.75	1,176,605,836.43
合计	4,369,385,337.33	3,774,569,874.36

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	5,214,770.80	5,401,877.20
以现金支付的业务及管理费	88,613,326.06	130,095,900.73
支付的证券、期货交易所保证金净额	313,691,959.37	368,331,539.95
融出资金净增加额		115,932,111.92
现货交易业务支付的现金	2,697,943,570.49	
支付的其它与经营活动有关的现金	739,477,739.99	1,433,752,352.63
合计	3,844,941,366.71	2,053,513,782.43

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

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新增纳入合并范围的结构化主体影响数	9,510,166.76	14,932,230.80
合计	9,510,166.76	14,932,230.80

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(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	3,734,415.32	221,008,907.13
合计	3,734,415.32	221,008,907.13

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
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	19,835,054.77	
合计	19,835,054.77	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无。

73、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	751,649,171.48	785,871,901.09
加：资产减值准备		
信用减值损失	-24,314,721.32	28,752,442.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,379,226.37	13,514,257.52
使用权资产摊销	19,197,793.27	
无形资产摊销	16,448,664.62	13,285,458.99
长期待摊费用摊销	3,479,512.22	3,257,782.07
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）	59,814.86	60,904.89
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）	340,982,604.91	-1,725,488.06
财务费用（收益以“-”号填列）	361,924,156.08	360,089,735.59
投资损失（收益以“-”号填列）		-4,375,170.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-51,484,877.24	-15,934,262.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,764,170.30	24,122,501.91

交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	5,855,134,640.34	-3,059,254,893.43
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）	935,079,641.72	1,368,764,059.00
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	455,335,753.05	1,455,012,483.05
卖出回购金融资产款的增加（减少以“－”号填列）	-2,687,792,691.64	261,732,096.45
经营活动产生的现金流量净额	5,994,842,859.02	1,233,173,808.00
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	9,958,607,184.06	6,288,167,308.58
减：现金的期初余额	6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
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	3,360,967,691.93	-1,077,105,029.45

(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	9,958,607,184.06	6,597,639,492.13
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,782,415,075.16	5,505,134,783.71
可随时用于支付的其他货币资金	3,014,305,770.93	1,286,087.63
结算备付金	1,161,886,337.97	1,091,218,620.79
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	9,958,607,184.06	6,597,639,492.13
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。

74、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

75、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	86,898,800.36	一般风险准备金
应收票据		
存货	56,750,042.52	仓单质押
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	40,393.00	已融出证券
交易性金融资产	1,434,241,936.94	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	77,688,513.35	流通受限的股票
合计	1,656,219,686.17	/

其他说明：

76、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			12,636,857.28
其中：美元	1,628,529.49	6.4601	10,520,463.37
港币	2,543,436.97	0.8321	2,116,393.91
结算备付金			13,663,894.80
其中：美元	1,531,235.28	6.4601	9,891,933.03
港币	4,533,063.06	0.8321	3,771,961.77
存出保证金			2,160,277.00
其中：美元	270,000.00	6.4601	1,744,227.00
港币	500,000.00	0.8321	416,050.00
应收款项	-		-

其中：美元	-		-
港币	-		-
其他应收款	-		305.37
其中：美元	47.27	6.4601	305.37
港币	-	0.8321	-
代理买卖证券款	-		21,954,421.27
其中：美元	2,489,103.18	6.4601	16,079,855.46
港币	7,059,927.69	0.8321	5,874,565.81
应付款项			2,911.83
其中：美元	-	6.4601	
港币	3,499.38	0.8321	2,911.83
其他应付款			-
其中：美元			-
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

77、套期

☐适用 ☒不适用

78、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
稳岗补贴	4,412.54	其他收益	4,412.54
财政绩效奖励		营业外收入	
财政扶持资金	22,857,000.00	营业外收入	22,857,000.00
财政补贴	231,000.00	其他收益	231,000.00

2. 政府补助退回情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

79、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

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）新增纳入合并范围的有限合伙企业

报告期内，公司子公司红正均方投资有限公司认缴持有芜湖博辰三号股权投资合伙企业（有限合伙）份额占比达到 74.76%，且对合伙人大会审议事项具有一票否决权，于 2021 年 3 月纳入公司合并范围。

（2）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 1 个合伙企业，3 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 3 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	结构化主体类别	纳入合并报表范围时间	纳入合并范围的原因
1	红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	公募基金	2021 年 1 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，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
2	红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	公募基金	2021 年 6 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，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
3	红塔红土瑞景纯债债券型证券投资基金	公募基金	2021 年 6 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，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

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
芜湖博辰三号股权投资合伙	中国芜湖	芜湖	企业投资、项目投资、股权投资	74.76%		收购（持股比例变化）

企业（有 限合伙）						
--------------	--	--	--	--	--	--

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 2021 年 6 月 30 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、3 个单一资产管理计划和 6 个公募基金。上述合并结构化主体的总资产为人民币 2,732,729,764.24 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无。

其他说明：

序号	结构化主体的名称	期末结构化主体总净值	自有资金期末持有份额
1	红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	87,475,476.82	99,546,584.47
2	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	795,949,553.39	647,628,894.99
3	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	517,044,764.32	502,399,541.33
4	红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	57,240,280.18	14,890,073.37
5	红塔期货-山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	62,360,027.36	25,000,243.05
6	红塔期货-山河 2 号 FOF 集合资产管理计划	35,114,111.15	17,000,729.16
7	红塔期货-联海山河星辉 1 号 FOF 集合资产管理计划	77,525,578.07	26,250,000.00
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	290,032,292.87	75,377,167.89

9	红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	166,012,040.13	60,990,069.72
10	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	164,305,360.54	51,735,293.00
11	红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	265,399,594.05	101,120,987.47
12	红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	52,439,378.25	48,701,172.14
13	红塔红土瑞景纯债债券型证券投资基金	50,272,575.93	49,980,034.14

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	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	3,237,855.38		266,043,728.15

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	1,339,129,464.61	12,902,402.55	1,352,031,867.16	694,386,445.90	4,456,793.34	698,843,239.24	1,678,427,118.64	14,032,703.35	1,692,459,821.99	1,036,501,428.33	10,719,324.74	1,047,220,753.07

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	83,676,101.95	7,949,559.00	7,949,559.00	-76,354,471.26	97,720,331.84	19,047,630.17	19,047,630.17	-9,327,649.41

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

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 2021 年 6 月 30 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 690,517,180.47 元, 最大损失风险敞口与账面价值相近。

结构化主体名称	在资产负债表中的核算科目	金额
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	35,663,169.90
深圳秉鸿嘉实创业投资中心(有限合伙)	交易性金融资产	74,839,052.70
南京红塔新材料产业投资中心(有限合伙)	交易性金融资产	2,237,308.85
北京红证阿拉丁新消费服务产业投资中心(有限合伙)	交易性金融资产	2,519,082.75
红河州红证产业投资母基金合伙企业(有限合伙)	交易性金融资产	50,056,857.17
宿迁红塔光电产业投资中心(有限合伙)	交易性金融资产	10,435,643.39
青岛红证硬科技投资合伙企业(有限合伙)	交易性金融资产	14,991,587.65

南京红证容大创业投资合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	2,494,305.95
红塔红土人人宝货币市场基金 B	交易性金融资产	455,036,255.07
红塔红土盛昌优选混合型证券投资基金	交易性金融资产	5,121,397.57
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	9,692,971.45
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	1,067,496.07
红塔红土凯得 1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	1,492,061.29
红塔红土盛平中短债债券型证券投资基金	交易性金融资产	3,032,303.09
红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	7,762,500.00
红塔证券鑫益 3 号集合资产管理计划	交易性金融资产	12,910,310.00
红塔登峰 1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	1,164,877.57
合计		690,517,180.47

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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,382,172,241.78	9,593,185,237.73	3,612,565,401.53	15,587,922,881.04
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,382,172,241.78	9,593,185,237.73	3,612,565,401.53	15,587,922,881.04
（1）债务工具投资	311,663,765.50	8,585,509,653.97	-	8,897,173,419.47
（2）权益工具投资	2,069,471,007.70	1,007,675,583.76	1,138,749,608.79	4,215,896,200.25

(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	1,037,468.58		2,473,815,792.74	2,474,853,261.32
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		328,759,582.82		328,759,582.82
(三) 其他权益工具投资			41,683,735.83	41,683,735.83
(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				
(六) 衍生金融资产	4,777,157.50			4,777,157.50
持续以公允价值计量的资产总额	2,386,949,399.28	9,921,944,820.55	3,654,249,137.36	15,963,143,357.19
(七) 交易性金融负债		665,450,072.76	-	665,450,072.76
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
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		665,450,072.76		665,450,072.76
(八) 衍生金融负债	2,815,795.00			2,815,795.00
持续以公允价值计量的负债总额	2,815,795.00	665,450,072.76		668,265,867.76

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

项目	期末公允价值	估值技术	可观察输入值
一、持续的公允价值计量	9,593,185,237.73		
（一）交易性金融资产	9,593,185,237.73		
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	9,593,185,237.73		
（1）债务工具投资	8,585,509,653.97	现金流折现法	中央国债登记结算有限责任公司估值、中证指数有限公司估值
（2）权益工具投资	1,007,675,583.76	收益法、流动性折扣	中债金融估值中心有限公司限售股估值
（3）衍生金融资产			
（4）其他			
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）以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资	328,759,582.82		

产			
(1) 其他债务工具投资	328,759,582.82	现金流折现法	中央国债登记结算有限责任公司估值
(2) 其他权益工具投资			

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	1,108,097,493.70	净资产法/市场法/最新融资价格法	净资产/近期交易价格/投资标的最新融资每股单价
银行理财产品等	2,473,815,792.74	现金流量折现法/净资产法	预期收益率
做市股权	72,335,850.92	市场乘数法	同行业上市公司 PE、PB

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

参见本报告“第十节财务报告十、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
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东
云南省投资控股集团有限公司	参股股东
中国双维投资有限公司	参股股东
云南华叶投资有限责任公司	参股股东
昆明产业开发投资有限责任公司	参股股东
云南兴云物业管理有限公司	同受母公司控制
昆明翠湖宾馆有限公司	同受母公司控制
云南红塔体育中心有限公司	同受母公司控制
红塔创新投资股份有限公司	同受母公司控制
云南红塔股权投资基金管理有限公司	同受母公司控制
昆明红塔大厦物业管理有限公司	同受母公司控制
云南安晋高速公路开发有限公司	同受母公司控制
云南红塔银行股份有限公司	同受母公司控制
昆明红塔大厦有限公司	同受母公司控制
大理上和置业有限公司	同受母公司控制
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
云南九九物流有限公司	其他
国信证券股份有限公司	其他
云南白药集团股份有限公司	其他

中维资本控股股份有限公司	其他
云南诚源投资股份有限公司	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
云南省烟草公司曲靖市公司	其他
云南省烟草公司红河州公司	其他
云南省烟草公司昆明市公司	其他
云南烟叶复烤有限责任公司	其他
中国烟草总公司江苏省公司	其他
中国烟草总公司四川省公司	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：

以上其他关联方为报告期内与公司发生交易的关联方，母公司指合和集团。

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	物业管理及服务费	1,965,854.22	1,559,191.24
红塔烟草（集团）有限责任公司	利息支出\经营租赁	948,279.68	
昆明红塔大厦有限公司	利息支出\经营租赁	430,938.31	
云南红塔银行股份有限公司	利息支出\经营租赁	5,275.91	
云南安晋高速公路开发有限公司	利息支出\经营租赁	2,883.21	
云南九九物流有限公司	驾驶外包费用	58,500.00	
华夏银行股份有限公司	三方存管费、托管费及客户维护费	10,771.39	194,396.43
大理上和置业有限公司	会议费	9,020.00	
弥勒湖泉物业服务服务有限公司	物业管理及服务费		3,188.68
云南天恒大酒店有限公司	会议和住宿费		301,091.83
上海红塔大酒店有限公司	会议和住宿费		1,485.00
云南红塔银行股份有限公司	尾随佣金		725.25
云南红塔银行股份有限公司	公杂费		500.00

云南红塔体育中心有限公司	会议费	380.00	11,284.08
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	客户利息支出	1,771.03	5,822.34
中国双维投资有限公司	客户利息支出	1,360.94	53.67
中维资本控股股份有限公司	客户利息支出	1,359.89	64.57
云南合和（集团）股份有限公司	客户利息支出	890.66	39,611.05
云南红塔股权投资基金管理有限公司	客户利息支出	851.77	352.73
云南红塔银行股份有限公司	客户利息支出	763.10	-
云南白药集团股份有限公司	客户利息支出	188.52	499.20
昆明翠湖宾馆有限公司	客户利息支出	1.74	0.56
云南诚源投资股份有限公司	客户利息支出	1.68	1.67
云南兴云物业管理有限公司	客户利息支出	0.72	0.24
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	客户利息支出	1,372.79	789.26
红云红河烟草（集团）有限责任公司	客户利息支出		1.73
云南华叶投资有限责任公司	客户利息支出		890.61

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
云南红塔股权投资基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	104,190.62	5,355.75
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	1,698.11	45,816.04
云南红塔银行股份有限公司	经纪业务手续费收入	1,219.89	
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	16,344.82	3,191.60
云南合和（集团）股份有限公司	资产管理业务收入	466,981.13	466,981.14
云南白药集团股份有限公司	资产管理业务收入	48,516.92	
红塔创新投资股份有限公司	资产管理业务收入	348,913.09	
中国双维投资有限公司	基金管理业务收入	141,924.27	143,813.78
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	基金管理业务收入	2,189.32	1,868.43

云南合和（集团）股份有限公司	财务顾问收入	754,716.98	
云南白药集团股份有限公司	经纪业务手续费收入		7,684.98
云南红塔银行股份有限公司	存款利息收入	10,478,158.93	521,331.71
华夏银行股份有限公司	存款利息收入	171,462.73	434,292.80
国信证券股份有限公司	存款利息收入	0.05	75.88
北京市华远集团有限公司	基金管理业务收入		818,288.63
云南红塔银行股份有限公司	资产管理业务收入		56,758.86
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	资产管理业务收入		1,484.22
云南红塔银行股份有限公司	基金管理业务收入		298,065.23

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	2,803,105.38	2,896,731.84
云南红塔银行股份有限公司	房产	128,946.68	141,142.82
红塔烟草（集团）有限责任公司	房产	6,761,703.01	6,718,799.05
昆明红塔大厦物业管理有限公司	车位	12,522.94	24,932.05
云南安晋高速公路开发有限公司	广告位	55,748.87	57,142.85

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	说明
拆入					
中国烟草总公司浙江省公司	1,000,000,000.00	2018-5-30	2021-5-29	22,452,054.79	次级债
浙江省烟草公司台州市公司	500,000,000.00	2018-6-8	2021-6-7	11,904,109.59	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	12,130,136.99	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	5,454,794.53	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	21,819,178.10	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	27,273,972.60	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	27,273,972.60	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	12,521,232.87	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	12,521,232.87	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	12,521,232.88	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	12,521,232.87	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	25,042,465.75	次级债
中国烟草总公司四川省公司	2,000,000,000.00	2020-2-14	2023-2-13	44,630,136.99	次级债
中国烟草总公司江苏省公司	1,000,000,000.00	2020-2-27	2023-2-26	22,315,068.49	次级债
中国烟草总公司浙江省公司	1,000,000,000.00	2021-2-8	2024-2-7	17,630,136.99	次级债

(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	518.78	851.63

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

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	质押式逆回购	银行间市场	300,000,000.00

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
其他应收款	红塔烟草（集团）有限责任公司	1,156,514.00		1,156,514.00	
其他货币资金—应计利息	红塔银行股份有限公司	594,305.56			

(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
其他应付款	云南省投资控股集团有限公司	73,394.88	
其他应付款	昆明产业开发投资有限责任公司	192,325.68	
应付款项	云南红塔银行股份有限公司	1,049.12	384.13
应付款项	华夏银行股份有限公司	666,816.46	1,204,817.50
应付款项	国信证券股份有限公司	5.00	5.00
其他负债	云南合和（集团）股份有限公司	1,042,613,698.63	1,017,571,232.88
其他负债	云南华叶投资有限责任公司	210,547,945.21	205,093,150.68
其他负债	中国烟草总公司浙江省公司	1,017,630,136.99	1,032,547,945.21
其他负债	中国烟草总公司云南省公司	841,347,945.22	819,528,767.12

其他负债	云南省烟草公司玉溪市公司	1,049,424,657.53	1,022,150,684.93
其他负债	上海烟草集团有限责任公司	1,042,945,205.48	1,015,671,232.88
其他负债	云南烟叶复烤有限责任公司	502,352,054.79	515,080,821.92
其他负债	云南省烟草公司昆明市公司	502,213,698.62	514,942,465.75
其他负债	云南省烟草公司红河州公司	501,729,452.06	514,458,219.18
其他负债	云南省烟草公司曲靖市公司	523,728,082.19	511,206,849.32
其他负债	中国烟草总公司四川省公司	2,033,780,821.92	2,079,150,684.93
其他负债	中国烟草总公司江苏省公司	1,015,287,671.23	1,037,972,602.74
其他负债	浙江省烟草公司台州市公司		515,595,890.41
其他负债	浙江省烟草公司杭州市公司		515,369,863.01
代理买卖证券款	中国双维投资有限公司	138,145,834.03	10,266.29
代理买卖证券款	云南华叶投资有限责任公司	16,539,827.23	0.03
代理买卖证券款	云南红塔银行股份有限公司	3,716,855.40	986.58
代理买卖证券款	云南红塔股权投资基金管理有限公司	91,966.38	8,022,090.47
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）	42,814.84	1,212.54
代理买卖证券款	云南诚源投资股份有限公司	961.12	959.44
代理买卖证券款	关键管理人员及其关系密切的家庭成	1,532,890.64	590,273.35
代理买卖证券款	云南白药集团股份有限公司		5,809,137.03
代理买卖证券款	中维资本控股股份有限公司		1.60

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

1. 公司与陈伟雄、陈娜娜股票质押式回购交易合同纠纷案概述：因陈伟雄、陈娜娜（以下简称“二被告”）未按相关业务协议约定履行购回义务并足额偿还融资本金与利息，公司于2021年2月8日向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，请求法院判决二被告共同向公司偿还尚欠的融资本金人民币84,128,255.47元；判决二被告支付2020年11月30日至2021年2月7日已产生的违约金人民币2,661,650.04元，并按前述融资本金日万分之五的标准支付自2021年2月8日至债务清偿完毕之日止的违约金；截至2021年2月7日，本案诉讼金额合计为人民币86,789,905.51元。公司同时申请法院对二被告进行了财产保全。根据昆明市中级人民法院安排，该案将于近期开庭审理。

2. 公司与郭鸿宝、金媛股票质押式回购交易合同纠纷案概述：2018年4月1日陕西坚瑞沃能股份有限公司（证券代码：300116.SZ，2020年9月28日更名保力新）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云民初字第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600,328.77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33,639,620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。公司向云南省高级人民法院申请对郭鸿宝、金媛进行强制执行，云南省高级人民法院于2021年5月24日立案，指定昆明市中级人民法院完成执行程序，根据昆明市中级人民法院安排，将于近期对郭鸿宝、金媛进行强制执行。

3. 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金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。法院已于2020年10月30日出具判决书，判决裕源大通于判决生效后十日内偿还红证利德本金1000万元，并支付利息和违约金；孙玉静承担连带赔偿责任，华宇杰缘科技有限公司承担担保责任。被告之一华宇杰缘科技有限公司提起上诉，二审尚未开庭、尚未进入执行程序。

4. 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”）与其实控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月在北京西城区人民法院对其提起诉讼，要求其承担回购义务。法院已于2020年4月23日判决、被告孙玉静于判决生效之日起七日内向红证方旭支付股份回购款，包括投资成本2000万元和利息和违约金；2021年1月19日收到法院强制执行2,659.37元，目前因未发现其他财产线索，法院已裁定终结本次执行，后续发现孙玉静有可供执行的财产或财产线索的，可向法院申请恢复执行。

(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

2018 年 4 月 1 日陕西坚瑞沃能股份有限公司（证券代码：300116.SZ，2020 年 9 月 28 日更名保力新）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）。裁定书中裁定如下：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 600,328.77 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 33,639,620 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。

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。

2020 年 4 月 30 日，坚瑞沃能发布《关于重整计划执行完毕的公告》，于 4 月 29 日收到西安市中级人民法院（2019）陕 01 破 33 号之十四《民事裁定书》，裁定《陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划》执行完毕。

2020 年 5 月 1 日，坚瑞沃能发布 2019 年年度报告，其实现归属于母公司所有者的净利润 2.95 亿元，扭亏为盈。坚瑞沃能可能面临的退市风险正在逐步消除，对公司债权的实现有积极的影响。截至 2021 年 3 月 31 日，公司对该笔质押式回购业务计提的减值准备为 119,586,733.17 元。

2020 年 6 月 3 日，坚瑞沃能完成董事会改组，董事会推举高保清女士担任董事长兼总经理。2020 年 9 月 28 日，坚瑞沃能根据重整后的战略规划和经营发展需要进行了名称变更，并正式启用“保力新”作为新的证券简称。

2020 年度，保力新实现营业收入 1.41 亿元，较上年同期下降 74.16%，实现营业利润-2.04 亿元，较同为负值的上年同期减少 774.39%，实现归属于母公司所有者的净利润-1.71 亿元，较上年同期减少 157.95%。2021 年一季度，保力新实现营业收入 2,911.78 万元，实现归属于母公司所有者的净利润-1,940.26 万元。

2021 年 4 月 14 日，郭鸿宝质押在首创证券的 3,168 万股保力新股票已通过法院裁定司法扣划的方式全部过户至首创证券自营证券账户，该部分占保力新总股本的比例为 0.74%。2020 年 12 月至 2021 年 5 月期间，郭鸿宝质押在长江证券的 1,200 万股股票被长江证券通过集中竞价交易的方式处置了 5,620,525 股，占保力新总股本的比例为 0.13%，剩余的 6,379,475 股将被长江证券继续处置。

截止 2021 年 6 月 30 日，郭鸿宝持有 233,873,747 股保力新的股票。由于郭鸿宝已于 2020 年 6 月 3 日离职，其所持高管锁定股已于 2021 年 4 月全部解锁。

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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2021 年 7 月 22 日，公司于上海证券交易所网站披露了《红塔证券股份有限公司配股发行公告》（2021-040）、《红塔证券股份有限公司配股说明书摘要》、《红塔证券股份有限公司配股说明书》、《红塔证券股份有限公司配股网上路演公告》（2021-041）以及《红塔证券股份有限公司股票停复牌提示性公告》（2021-042）。公司本次配股以股权登记日 2021 年 7 月 26 日（T 日）上海证券交易所（以下简称“上交所”）收市后红塔证券 A 股股本总数 3,633,405,396 股为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体 A 股股东配售，可配售股份总额为 1,090,021,619 股。本次配股募集资金总额预计不超过 800,000 万元（含发行费用）。本次配股缴款期及网上清算日，即 2021 年 7 月 27 日（T+1 日）至 2021 年 8 月 3 日（T+6 日），上述期间公司股票停止交易。截至认购缴款结束日（2021 年 8 月 2 日，T+5 日），原股东有效认购数量为 1,083,382,346 股，占本次可配售股份总数 1,090,021,619 股的 99.39%，认购金额为 7,941,192,596.18 元。2021 年 8 月 4 日，公司披露了《红塔证券股份有限公司配股发行结果公告》（2021-048），公司股票复牌交易。扣除各	7,853,713,638.76	不适用

	项发行费用人民币 87,478,957.42 元后，募集资金净额为人民币 7,853,713,638.76 元，其中新增股本为人民币 1,083,382,346.00 元，资本公积为人民币 6,770,331,292.76 元。		
--	--	--	--

2、利润分配情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

根据《证券公司全面风险管理规范》和《证券公司流动性风险管理指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》等相关要求，公司持续推进全面风险管理体系建设，其中包括：

第一，积极推进风险管理文化建设。公司建立了“风控相伴、行稳致远”的风险管理理念，通过期刊、知识竞赛、培训、演讲比赛等多种方式予以积极宣导；公司定期举办子公司风险管理工作交流会议，向子公司宣导公司风险管理文化和理念。

第二，制定并持续完善风险管理制度体系。目前，公司已建立全面风险管理、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、流动性风险管理等各类风险管理制度，同时建立了风险限额管理、风险管理绩效考核、新业务（新产品）申报审查、风险信息报告、金融工具估值和模型管理、压力测试、内部评级等制度，基本形成较为完整的全面风险管理制度体系。

第三，建立层次分明、相互衔接、有效制衡的风险管理组织架构。公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构；监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；经理层是全面风险管理工作的组织机构，并对全面风险管理承担主要责任。公司设专职首席风险官，由其负责全面风险管理工作；公司设立风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作。公司流动性风险管理由资金财务总部负责，声誉风险管理由总裁办公室具体负责。

第四，设计配置合理、量化分解的风险指标体系。公司按照监管和管理两大维度建立了业务风险限额指标体系，包括规模、杠杆、止损、集中度、敏感性、风险价值等指标，通过限额管理制度明确了风险限额的分解、执行、监控、预警机制以及超限处理流程。

第五，组建专业的风险管理团队。公司一贯重视风险管理队伍建设，为风险管理部门配备了充足人员，员工专业背景涵盖证券、金融、会计、信息技术等相关领域，具备相关工作经验年限的员工数量持续达标，并拟在北京、上海筹备设立风险管理团队。

第六，持续优化风险数据治理和风险管理信息技术系统。公司不断完善风险数据治理的范围和数据质量，根据新业务开展和已有业务变化，升级和完善风险管理信息技术系统，对公司全面风险管理工作高效开展起到关键的支撑保障作用；推动同一业务同一客户、净资本并表等系统建设，加强舆情监控、信用风险预警方面的系统工具建设和运用。

第七，持续改进和完善风险应对机制。公司根据风险评估和预警结果，选择与风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略。公司针对各类风险制定了相应的风险缓释措施，如运用适当折算率、抵质押品、信用衍生对冲工具等作为转移或降低信用风险的方式。公司制定了流动性风险应急、交易系统重大事故应急预案，明确了职责分工、应对机制及流程，并通过应急演练，提升预案执行力，提高突发事件应急处置能力。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构；监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；经理层是全面风险管理工作的组织机构，并对全面风险管理承担主要责任。公司设专职首席风险官，由其负责全面风险管理工作；公司设立风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作。公司流动性风险管理由资金财务总部负责，声誉风险管理由总裁办公室具体负责。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指由于融资方、交易对手或发行人等违约导致公司可能面临损失的风险。报告期内，公司面临的信用风险主要集中在融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务、债券投资交易业务、场外衍生品业务等。

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

单位：元币种：人民币

项目（涉及信用风险的）	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	8,890,730,126.65	5,586,511,212.40
其中：客户资金存款	3,215,638,588.42	2,797,075,503.14
结算备付金	1,162,486,920.67	1,091,822,359.91
其中：客户备付金	834,045,928.14	879,774,700.75
拆出资金	—	—
融出资金	1,300,765,324.67	1,306,288,426.45
衍生金融资产	4,777,157.50	1,969,420.00

存出保证金	748,498,421.42	651,244,692.59
应收款项	43,396,746.48	48,630,944.79
应收款项融资	—	—
买入返售金融资产	5,219,702,126.74	5,613,330,449.40
交易性金融资产	8,897,213,812.47	12,597,803,704.47
债权投资	60,960,937.01	62,994,886.13
其他债权投资	328,759,582.82	335,107,195.00
其他	77,527,773.92	322,284,512.94

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是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。

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：2021 年 6 月 30 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	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	-	81,687,584.44	85,683,084.58	-	-	-	-	167,370,669.02
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	520,204,605.34	-	-	145,245,467.42	-	-	-	665,450,072.76
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	2,815,795.00	-	-	-	-	-	-	2,815,795.00
卖出回购金融资产款	-	2,582,440,681.94	-	-	-	-	-	2,582,440,681.94
代理买卖证券款	4,102,154,898.71	-	-	-	-	-	-	4,102,154,898.71
代理承销证券款	300,000,000.00	-	-	-	-	-	-	300,000,000.00
应付款项	225,454,338.67	3,813,127.34	-	-	-	-	-	229,267,466.01
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
其他金融负债	133,387,679.87	1,075,623,972.62	2,134,983,561.64	1,572,993,835.61	5,500,000,000.00	-	-	10,416,989,049.74
合计	5,284,017,317.59	3,743,565,366.34	2,220,666,646.22	1,718,239,303.03	5,500,000,000.00	-	-	18,466,488,633.18

报表基准日：2020 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								
应付短期融资款		822,130,830.03	55,098,383.56					877,229,213.59

拆入资金							
交易性金融负债	595,618,756.62			170,249,004.73	79,281,471.42		845,149,232.77
衍生金融负债			6,291,445.00				6,291,445.00
卖出回购金融资产款		3,771,487,900.28	1,514,208,745.93				5,285,696,646.21
代理买卖证券款	3,880,784,815.82						3,880,784,815.82
应付款项	118,382,456.24						118,382,456.24
其他金融负债	210,191,732.03		117,123,287.67	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00		11,526,532,142.99
合计	4,804,977,760.71	4,593,618,730.31	1,692,721,862.16	5,369,466,128.02	6,079,281,471.42		22,540,065,952.62

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是由于相关市场价格或波动率的不利变化而导致公司可能损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动等。公司面临的市场风险主要包含权益类风险、利率类风险、汇率类风险。权益类风险主要来自于公司自营证券投资和做市类业务持仓组合在股票、股票组合、股指期货、期权等权益类证券的价格及波动率变化上的风险敞口；利率类风险主要来自于公司固定收益类投资组合（包括债券、利率互换和国债期货等）在收益率曲线结构、利率波动性及信用利差等变化上的风险敞口；商品类风险主要来自于公司自营持仓组合在商品现货、期货价格及波动率变化上的风险敞口；汇率类风险主要来自于公司在外汇汇率即期、远期价格及波动率变化上的风险敞口。

截至资产负债日，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

单位：元币种：人民币

报表基准日：2021 年 6 月 30 日

项目	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
金融资产：						
货币资金	8,787,967,693.32	102,762,433.33	-	-	-	8,890,730,126.65
结算备付金	1,162,486,920.67	-	-	-	-	1,162,486,920.67
拆出资金	-	-	-	-	-	-
融出资金	1,300,765,324.67	-	-	-	-	1,300,765,324.67
衍生金融资产	4,777,157.50	-	-	-	-	4,777,157.50

2021 年半年度报告

存出保证金	748,498,421.42	-	-	-	-	748,498,421.42
应收款项	-	-	-	-	43,396,746.48	43,396,746.48
应收款项融资	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,621,839,754.70	3,037,273,094.26	560,589,277.78	-	-	5,219,702,126.74
交易性金融资产	1,180,491,519.74	3,914,312,598.33	5,876,313,406.70	631,564,160.45	3,985,241,195.82	15,587,922,881.04
债权投资	-	60,960,937.01	-	-	-	60,960,937.01
其他债权投资	-	201,411,400.00	127,348,182.82	-	-	328,759,582.82
其他权益工具投资	-	-	-	-	41,683,735.83	41,683,735.83
应收利息	-	-	-	-	-	-
其他金融资产	-	-	-	-	77,527,773.92	77,527,773.92
小计：	14,806,826,792.02	7,316,720,462.93	6,564,250,867.30	631,564,160.45	5,570,747,051.41	33,467,211,734.75
金融负债：						
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	167,370,669.02	-	-	-	-	167,370,669.02
拆入资金	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	665,450,072.76	665,450,072.76
衍生金融负债	2,815,795.00	-	-	-	-	2,815,795.00
卖出回购金融资产款	2,582,440,681.94	-	-	-	-	2,582,440,681.94
代理买卖证券款	4,102,154,898.71	-	-	-	-	4,102,154,898.71
代理承销证券款	300,000,000.00	-	-	-	-	300,000,000.00
应付款项		-	-	-	229,267,466.01	229,267,466.01
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-
其他金融负债	3,210,607,534.26	1,572,993,835.61	5,500,000,000.00	-	133,387,679.87	10,416,989,049.74
小计：	10,365,669,210.96	1,572,993,835.61	5,500,000,000.00	-	1,027,825,586.61	18,466,488,633.18
金融资产负债净头寸：	4,441,437,213.09	5,743,726,627.32	1,064,250,867.30	631,564,160.45	4,542,921,464.80	15,000,723,101.57

报表基准日：2020 年 12 月 31 日

项目	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
金融资产：						

2021 年半年度报告

货币资金	5,515,013,195.73	71,498,016.67	-	-	-	5,586,511,212.40
结算备付金	1,091,822,359.91	-	-	-	-	1,091,822,359.91
拆出资金	-	-	-	-	-	-
融出资金	1,306,288,426.45	-	-	-	-	1,306,288,426.45
衍生金融资产	1,969,420.00	-	-	-	-	1,969,420.00
存出保证金	651,244,692.59	-	-	-	-	651,244,692.59
应收款项	-	-	-	-	48,630,944.79	48,630,944.79
应收款项融资	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,694,631,677.48	3,568,220,840.59	350,477,931.33	-	-	5,613,330,449.40
交易性金融资产	471,354,836.54	4,003,540,660.16	8,791,535,671.51	614,081,019.24	7,983,635,061.20	21,864,147,248.65
债权投资	-	-	62,994,886.13	-	-	62,994,886.13
其他债权投资	-	119,764,105.00	215,343,090.00	-	-	335,107,195.00
其他权益工具投资	-	-	-	-	42,424,823.32	42,424,823.32
应收利息	-	-	-	-	-	-
其他金融资产	-	-	-	-	322,284,512.94	322,284,512.94
小计：	10,732,324,608.70	7,763,023,622.42	9,420,351,578.97	614,081,019.24	8,396,975,342.25	36,926,756,171.58
金融负债：						-
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	877,229,213.59	-	-	-	-	877,229,213.59
拆入资金	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	845,149,232.77	845,149,232.77
衍生金融负债	6,291,445.00	-	-	-	-	6,291,445.00
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21	-	-	-	-	5,285,696,646.21
代理买卖证券款	3,880,784,815.82	-	-	-	-	3,880,784,815.82
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-
应付款项	-	-	-	-	118,382,456.24	118,382,456.24
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-
其他金融负债	117,123,287.67	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00	-	210,191,732.03	11,526,532,142.99
小计：	10,167,125,408.29	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00	-	1,173,723,421.04	22,540,065,952.62
金融资产负债净头寸：	565,199,200.41	2,563,806,499.13	3,420,351,578.97	614,081,019.24	7,223,251,921.21	14,386,690,218.96

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	2021 年 6 月 30 日		2020 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	-24,668,468.31	-599,355.58	-32,744,412.72	-937,639.64
市场利率下降 25 个基点	24,978,280.51	601,747.19	32,970,192.48	942,801.47

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。

5、操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作流程设计、员工相关事项和信息技术系统以及外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律风险，不包括策略风险和声誉风险。

6、声誉风险

声誉风险是指由于公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价，从而造成公司声誉损失的风险。声誉事件是指引发公司声誉风险的相关行为或事件。

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。公司的主要分部为零售与网路金融业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、期货经纪业务、私募投资业务、基金管理业务、证券研究业务。

(2). 报告分部的财务信息

√ 适用 □ 不适用

2021 年 1-6 月

单位：元币种：人民币

项目	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	私募投资业务	基金管理业务	证券研究业务	未分配支出	分部间抵销	合计
一、营业总收入	96,628,571.27	1,019,525,818.61	170,946,120.38	43,788,526.15	172,152,456.64	2,768,518,313.88	28,552,493.66	80,399,450.91	-194,967.58	-3,458,976.70	192,742,207.33	4,184,115,599.89
利息净收入	-6,030,078.38	-45,640,779.01	-12,973.42	-26,976.60	172,440,684.46	-3,101,936.20	614,889.44	1,559,191.51	-194,967.58	-166,259,054.56	-6,345.84	-46,645,654.50
手续费及佣金净收入	101,653,632.85	-841,810.44	12,376,005.34	31,360,539.49	-	14,428,559.05	5,900,811.53	65,903,182.05	-	4,252,879.47	6,821,972.93	228,211,826.41
其他	1,005,016.80	1,066,008,408.06	158,583,088.46	12,454,963.26	-288,227.82	2,757,191,691.03	22,036,792.69	12,937,077.35	-	158,547,198.39	185,926,580.24	4,002,549,427.98
二、营业总支出	69,416,796.43	34,479,279.80	13,424,865.84	38,616,521.47	-21,957,413.61	2,764,119,165.74	7,315,745.29	75,003,215.52	7,115,028.73	227,722,554.39	8,212,042.99	3,207,043,716.61
三、营业利润	27,211,774.84	985,046,538.81	157,521,254.54	5,172,004.68	194,109,870.25	4,399,148.14	21,236,748.37	5,396,235.39	-7,309,996.31	-231,181,531.09	184,530,164.34	977,071,883.28
四、利润总额	27,559,902.59	1,005,847,538.81	159,227,254.54	5,172,004.68	194,109,870.25	4,399,448.15	21,236,748.37	5,396,235.39	-7,309,996.31	-236,209,929.20	184,530,164.34	994,898,912.93

五、资产总额	3,553,116,791.91	13,195,726,731.22	1,358,254,003.65	502,184,306.77	5,529,678,934.30	2,877,791,737.89	698,143,754.15	784,896,088.05	12,234,992.28	11,876,379,636.47	5,730,343,590.41	34,658,063,386.28
六、负债总额	3,324,888,354.65	2,619,851,580.93	1,333,224,993.63	311,976,544.78	1,174,117.05	1,784,411,224.27	23,817,277.32	131,707,460.13	11,680,373.70	10,322,547,747.72	100,592,329.86	19,764,687,344.32
七、补充信息												
1、折旧和摊销费用	10,106,343.78	980,804.60	661,364.93	932,800.55	140,076.15	2,828,051.89	133,437.16	1,182,576.03	1,934,850.63	36,604,890.76		55,505,196.48
2、资本性支出	3,496,565.58	1,636,813.77	-			1,990,856.00	327,968.00	1,262,779.18	1,594,492.24	11,043,989.27		21,353,464.04
3、信用资产减值损失	-	2,312,649.70	122,037.36	-	-27,944,467.36	-22,818.00	-588.76	1,241,608.43	1,241,608.43	-1,264,751.12	-	-24,314,721.32

2020 年 1-6 月

单位：元币种：人民币

项目	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	99,987,485.50	1,273,476,323.20	44,462,676.09	34,019,316.33	264,033,086.44	911,799,085.48	26,128,556.20	95,060,180.87	-192,745,964.85	100,278,865.88	2,455,941,879.38

利息净收入	-5,579,485.79	-138,686,812.69	2,765.45	-	263,991,231.56	7,934,313.63	2,078,139.43	845,469.96	-275,269,436.06	-2,599.81	-144,681,214.70
手续费及佣金净收入	105,385,059.81	-1,105,003.04	6,947,138.95	16,846,694.32	-	8,065,435.67	1,025,124.72	72,786,685.55	3,589,042.93	3,358,243.03	210,181,935.88
其他	181,911.48	1,413,268,138.93	37,512,771.69	17,172,622.01	41,854.88	895,799,336.18	23,025,292.05	21,428,025.36	78,934,428.28	96,923,222.66	2,390,441,158.20
二、营业总 支出	70,941,439.31	29,000,172.17	7,114,688.81	46,362,219.98	33,944,003.20	901,484,946.26	7,040,927.40	66,215,027.77	292,219,092.15	3,545,538.05	1,450,776,979.00
三、营业 利润	29,046,046.19	1,244,476,151.03	37,347,987.28	-12,342,903.65	230,089,083.24	10,314,139.22	19,087,628.80	28,845,153.10	-484,965,057.00	96,733,327.83	1,005,164,900.38
四、利 润总 额	31,217,665.92	1,244,476,151.03	37,410,157.28	-12,342,903.65	230,089,083.24	10,811,563.38	19,088,465.15	28,369,875.10	-490,061,399.26	96,733,327.83	1,002,325,330.36
五、资 产总 额	3,468,560,831.99	27,039,534,104.78	1,081,496,483.82	150,534,472.59	6,764,562,954.22	1,860,405,054.84	686,933,674.66	681,306,018.84	7,945,679,548.33	3,907,078,402.66	45,771,934,741.41
六、负 债总 额	3,231,343,166.07	10,887,812,787.36	1,081,246,384.18	1,644,602.39	2,560,433.36	801,952,315.15	14,981,058.53	117,741,463.14	15,241,948,823.06	-351,001,756.99	31,732,232,790.23
七、补 充信 息											
1、折 旧和 摊销 费用	3,723,964.59	406,340.39	894,998.30	273,924.27	497,184.12	1,695,588.64	126,007.81	1,089,926.73	19,741,296.53		28,449,231.38

2、资本性支出	1,452,180.46	713,752.25	12,300.89	563,300.52	-	1,290,804.97	18,353.00	1,310,384.24	8,952,224.43		14,313,300.76
3、信用资产减值损失	-	212,199.94	-	-	27,796,268.30	-15,448.66	-1,334.37	760,756.97	-	-	28,752,442.18

(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）	21,864,147,248.65	-334,961,364.16			15,587,922,881.04
2、衍生金融资产	1,969,420.00	9,442,031.88			4,777,157.50
3、其他债权投资	335,107,195.00		-1,993,930.00	-27,939.06	328,759,582.82
4、其他权益工具投资	42,424,823.32		-741,087.49		41,683,735.83
金融资产小计	22,243,648,686.97	-325,519,332.28	-2,735,017.49	-27,939.06	15,963,143,357.19
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	22,243,648,686.97	-325,519,332.28	-2,735,017.49	-27,939.06	15,963,143,357.19
1、交易性金融负债	845,149,232.77	-15,463,272.63			665,450,072.76
2、衍生金融负债	6,291,445.00				2,815,795.00
金融负债	851,440,677.77	-15,463,272.63	-	-	668,265,867.76

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	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

					期损益 的金融 资产	益的金 融资产
货币资 金	8,890,730,126.65					
结算备 付金	1,162,486,920.67					
融出资 金	1,300,765,324.67					
衍生金 融资产				4,777,157.50		
存出保 证金	748,498,421.42					
应收款 项	43,396,746.48					
买入返 售金融 资产	5,219,702,126.74					
交易性 金融资 产				15,587,922,881.04		
债权投 资	60,960,937.01					
其他债 权投资		328,759,582.82				
其他权 益工具 投资			41,683,735.83			
其他应 收款	76,677,451.25					
合计	17,503,218,054.89	328,759,582.82	41,683,735.83	15,592,700,038.54		
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	5,586,511,212.40					

结算备付金	1,162,486,920.67					
融出资金	1,306,288,426.45					
衍生金融资产				1,969,420.00		
存出保证金	651,244,692.59					
应收款项	48,630,944.79					
买入返售金融资产	5,613,330,449.40					
交易性金融资产				21,864,147,248.65		
债权投资	62,994,886.13					
其他债权投资		335,107,195.00				
其他权益工具投资			42,424,823.32			
其他应收款	321,088,545.36					
合计	14,752,576,077.79	335,107,195.00	42,424,823.32	21,866,116,668.65		

(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				
应付短期融资款	167,370,669.02			
拆入资金				
交易性金融负债			665,450,072.76	
衍生金融负债		2,815,795.00		

卖出回购金融资产款	2,582,440,681.94			
代理买卖证券款	4,102,154,898.71			
代理承销证券款				
应付款项	229,267,466.01			
其他应付款	133,387,679.87			
合计	7,214,621,395.55	2,815,795.00	665,450,072.76	
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				
应付短期融资款	877,229,213.59			
拆入资金				
交易性金融负债			845,149,232.77	
衍生金融负债		6,291,445.00		
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21			
代理买卖证券款	3,880,784,815.82			
代理承销证券款				
应付款项	118,382,456.24			
其他应付款	210,191,732.03			
合计	10,372,284,863.89	6,291,445.00	845,149,232.77	

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	1,022,054,691.76									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	1,300,000,000.00									1,300,000,000.00	
小计	3,216,054,691.76									3,216,054,691.76	
合计	3,216,054,691.76									3,216,054,691.76	

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	245,926,745.43	219,612,279.50	128,519,848.00	337,019,176.93
二、离职后福利-设定提存计划	1,999,171.07	38,415,369.16	30,266,683.77	10,147,856.46
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、长期薪酬	274,501,563.55			274,501,563.55
合计	522,427,480.05	258,027,648.66	158,786,531.77	621,668,596.94

(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	183,068,070.94	186,572,785.86	101,776,124.18	267,864,732.62
二、职工福利费		3,064,001.55	3,064,001.55	-
三、社会保险费	-	10,005,514.51	10,005,514.51	-
其中：医疗保险费		9,660,999.91	9,660,999.91	-
工伤保险费		186,002.89	186,002.89	-
生育保险费		168,181.71	168,181.71	-
补充医疗保险费		-9,670.00	-9,670.00	-
四、住房公积金		11,574,202.20	11,574,202.20	-
五、工会经费和职工教育经费	62,858,674.49	8,395,775.38	2,100,005.56	69,154,444.31
六、短期带薪缺勤				-
七、短期利润分享计划				-
合计	245,926,745.43	219,612,279.50	128,519,848.00	337,019,176.93

(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		13,656,622.94	13,656,622.94	-

2、失业保险费		805,343.22	805,343.22	-
3、企业年金缴费	1,999,171.07	23,953,403.00	15,804,717.61	10,147,856.46
合计	1,999,171.07	38,415,369.16	30,266,683.77	10,147,856.46

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	270,756,807.20	344,524,021.25
其中：货币资金及结算备付金利息收入	77,716,180.37	57,449,041.87
拆出资金利息收入		-
融出资金利息收入	41,035,261.53	40,070,795.26
买入返售金融资产利息收入	131,626,716.62	224,066,676.87
其中：约定购回利息收入		-
股权质押回购利息收入	131,405,422.93	223,920,436.30
债权投资利息收入		63,853.71
其他债权投资利息收入	8,923,580.19	22,873,653.54
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	11,455,068.49	-
利息支出	355,830,021.69	527,702,813.02
其中：短期借款利息支出	-	2,275,000.00
应付短期融资款利息支出	4,215,651.87	97,248,982.17
拆入资金利息支出	384,305.56	4,393,185.46
其中：转融通利息支出		-
卖出回购金融资产利息支出	51,188,699.86	154,754,612.36
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	5,665,417.09	5,579,739.89
长期借款利息支出		-
应付债券利息支出		2,885,539.72
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	288,010,958.91	260,565,753.42
其他利息支出	6,364,988.40	
利息净收入	-85,073,214.49	-183,178,791.77

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	102,018,226.40	105,426,629.54
证券经纪业务收入	125,316,800.96	128,083,877.93
其中：代理买卖证券业务	123,156,611.09	123,571,254.19
交易单元席位租赁	492,161.98	2,880,219.33
代销金融产品业务	1,668,027.89	1,632,404.41
证券经纪业务支出	23,298,574.56	22,657,248.39
其中：代理买卖证券业务	23,298,574.56	22,657,248.39
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	31,360,539.49	16,846,694.32
投资银行业务收入	31,394,501.75	16,996,226.40
其中：证券承销业务	24,773,558.34	9,511,320.73
证券保荐业务	1,946,415.10	1,415,094.34
财务顾问业务	4,674,528.31	6,069,811.33
投资银行业务支出	33,962.26	149,532.08
其中：证券承销业务	33,962.26	57,426.42
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	92,105.66
4. 资产管理业务净收入	16,451,019.32	9,957,719.02
资产管理业务收入	16,607,497.85	9,984,686.37
资产管理业务支出	156,478.53	26,967.35
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	65,026.54	381,264.79
投资咨询业务收入	65,026.54	381,264.79
投资咨询业务支出	-	-
7. 其他手续费及佣金净收入	-1,220,108.67	-1,190,792.15
其他手续费及佣金收入	-	-
其他手续费及佣金支出	1,220,108.67	1,190,792.15
合计	148,674,703.08	131,421,515.52
其中：手续费及佣金收入	173,383,827.10	155,446,055.49
手续费及佣金支出	24,709,124.02	24,024,539.97

(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		754,716.98
并购重组财务顾问业务净收入--其他		424,528.30
其他财务顾问业务净收入	4,674,528.31	4,798,460.39

(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	575,415,590.71	1,668,027.89	126,450,854.19	679,013.79
银行理财产品				
信托				
其他			102,070,000.00	953,390.62
合计	575,415,590.71	1,668,027.89	228,520,854.19	1,632,404.41

(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	5.00	27.00	4.00
期末客户数量	143.00	25.00	52.00
其中：个人客户	132.00	-	-
机构客户	11.00	25.00	52.00
期初受托资金	357,059,079.80	58,067,326,927.37	1,007,491,530.00
其中：自有资金投入	21,670,230.77	1,343,921,566.80	-
个人客户	200,154,095.12	150,000,000.00	-
机构客户	135,234,753.91	56,573,405,360.57	1,007,491,530.00
期末受托资金	204,340,624.65	56,743,451,826.57	2,571,764,000.00
其中：自有资金投入	20,020,230.77	1,150,028,436.32	-
个人客户	91,920,012.21	-	-
机构客户	92,400,381.67	55,593,423,390.25	2,571,764,000.00
期末主要受托资产初始成本	204,340,624.65	57,524,332,066.87	2,571,764,000.00
其中：股票	-	51,937,372,107.02	-
国债	-	50,875,000.00	-
其他债券	-	-	-
基金	-	-	-
当期资产管理业务净收入	1,518,626.52	9,644,000.34	5,288,392.46

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,459,439,079.00	1,410,689,502.61
其中：持有期间取得的收益	303,044,838.05	722,118,985.33
—交易性金融工具	303,044,838.05	722,118,985.33
—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	1,156,394,240.95	688,570,517.28
—交易性金融工具	1,154,585,601.84	689,111,661.66
—其他债权投资		—
—债权投资		—
—衍生金融工具	1,808,639.11	-541,144.38
其他		
合计	1,459,439,079.00	1,410,689,502.61

(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	303,044,838.05	722,118,985.33
	处置取得收益	1,156,394,240.95	689,111,661.66
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	-303,421,789.50	36,529,512.65
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	1,742,840.00	278,107.15
其他		
合计	-301,678,949.50	36,807,619.80

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	258,162,874.53	346,881,549.68
租赁费	5,245,686.76	18,378,124.94
固定资产折旧费	13,769,096.63	11,079,847.14
使用权资产折旧费	16,612,903.93	
无形资产摊销	14,587,707.10	11,990,572.74
长期待摊费用摊销	2,847,998.09	2,448,781.80
差旅费	2,120,457.75	1,052,943.79
业务招待费及业务营销费	8,047,533.77	4,124,623.47
投资者保护基金	7,061,601.47	5,558,017.15
电子设备运转费	8,941,092.02	6,358,922.73
安全防范费	517,501.11	452,025.16
物业管理费	3,062,763.45	2,655,921.04
邮电通讯费	3,067,493.61	3,002,336.53
咨询费	4,279,952.86	2,626,668.36
其他	11,091,825.41	10,890,531.94
合计	359,416,488.49	427,500,866.47

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	-59,814.86	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	1,921.42	
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）	23,092,412.54	
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、合同资产减值准备转回		
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	-5,029,970.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,741,627.75	
所得税影响额	-4,552,905.90	
少数股东权益影响额	-2,249.93	
合计	15,191,020.67	

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	1,594,180,534.21	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，上述业务均属于公司主营业务损益
公允价值变动收益	-340,982,604.91	

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	5.11	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01	0.20	0.20

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

董事长：李石山

董事会批准报送日期：2021 年 8 月 26 日

修订信息

□适用 √不适用

第十一节 证券公司信息披露

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
2021 年 3 月 1 日	中国证监会关于核准红塔证券股份有限公司	证监许可[2021]603 号

	公司配股的批复	
2021 年 5 月 28 日	中国证监会关于同意红塔证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可[2021]1819 号

二、 监管部门对公司的分类结果

√ 适用 □ 不适用

分类评价年度	分类评价结果
2019 年	B 类 BBB 级
2020 年	B 类 BBB 级
2021 年	B 类 BB 级