

公司代码：601236

公司简称：红塔证券

红塔证券股份有限公司

2019 年半年度报告

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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	肖淑英	公务原因	李剑波

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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、重大风险提示

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

公司已在本报告中详细描述在日常经营活动中可能面临的风险，本公司面临的重大风险主要包括政策风险、合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。参见“第四节 经营情况的讨论与分析 二、其他披露事项（二）可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	38
第七节	优先股相关情况.....	42
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	42
第九节	公司债券相关情况.....	43
第十节	财务报告.....	45
第十一节	备查文件目录.....	192
第十二节	证券公司信息披露.....	192

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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
财政部	指	中华人民共和国财政部
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
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
红正均方	指	红正均方投资有限公司，公司全资子公司
红塔基金	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，红塔基金全资子公司
南京中科	指	南京中科红塔先进激光资本管理有限公司，红证利德控股子公司
公司章程	指	《红塔证券股份有限公司章程》
元	指	人民币元
本报告期/报告期/本期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
报告期末	指	2019 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	李素明
公司总经理	李素明

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,269,405,396	3,269,405,396
净资产	14,613,248,030.69	12,440,241,551.29

注：经中国证监会证监许可[2019]903 号文核准，公司于 2019 年 6 月 24 日公开发行 36,400 万股人民币普通股新股，公司总股本由 326,940.54 万股增至 363,340.54 万股。截至报告期末，本次公开发行涉及的注册资本变更工商登记手续尚在办理之中。

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司经营范围包括：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)、甲类结算参与人资格、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人资格、深交所港股通业务资格等。

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路 155 号附 1 号
公司注册地址的邮政编码	650011
公司办公地址	云南省昆明市北京路 155 号附 1 号
公司办公地址的邮政编码	650011
公司网址	www.hongtastock.com
电子信箱	investor@hongtastock.com
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》、《证券日报》和《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	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	上海证券交易所	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	752,881,937.40	419,677,655.75	79.40
归属于母公司股东的净利润	292,092,382.35	82,999,850.02	251.92
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	292,428,532.82	82,111,244.70	256.14
经营活动产生的现金流量净额	-2,380,244,981.87	-4,199,317,915.00	不适用
其他综合收益	2,320,355.51	-5,027,629.49	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	37,186,643,707.96	27,384,429,392.72	35.79
负债总额	24,117,507,932.45	15,846,444,707.30	52.20
归属于母公司股东的权益	12,833,237,314.59	11,306,096,211.64	13.51
所有者权益总额	13,069,135,775.51	11,537,984,685.42	13.27

(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)	0.09	0.03	200.00
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.03	200.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.09	0.03	200.00
加权平均净资产收益率(%)	2.55	0.76	增加 1.79 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.55	0.76	增加 1.79 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	14,613,248,030.69	12,440,241,551.29
净资产	12,695,951,544.25	11,187,108,858.17
净资本/各项风险准备之和(%)	518.64	559.24

资本杠杆率 (%)	31.50	36.38
流动性覆盖率 (%)	1,467.63	1,409.34
净稳定资金率 (%)	224.15	205.87
净资本/净资产 (%)	115.10	111.20
净资本/负债 (%)	71.61	93.58
净资产/负债 (%)	62.21	84.16
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	4.28	2.06
自营固定收益类证券/净资本 (%)	149.24	114.06
融资(含融券)的金额/净资本 (%)	37.42	48.91

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	-88,093.12	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	645.69	
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	225,831.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生		

金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-611,975.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,214.85	
少数股东权益影响额	-93,410.65	
所得税影响额	185,636.18	
合计	-336,150.47	

十、其他

√适用 □不适用

财务报表中变动超过 30%的项目

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	增减幅度(%)
货币资金	5,267,437,687.61	3,308,938,635.52	59.19
其中：客户资金存款	2,689,767,803.79	1,410,347,081.23	90.72
结算备付金	1,161,960,016.98	690,906,820.74	68.18
衍生金融资产		762,540.00	-100.00
金融投资：	24,352,569,939.90	16,078,081,656.47	51.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,551,391,133.86	不适用
交易性金融资产	23,352,028,246.26		不适用
债权投资	216,773,598.16		不适用
可供出售金融资产		1,476,690,522.61	不适用
其他债权投资	753,768,095.48		不适用
其他权益工具投资	30,000,000.00		不适用
持有至到期投资		50,000,000.00	不适用
其他资产	73,625,418.65	359,606,032.86	-79.53
资产总计	37,186,643,707.96	27,384,429,392.72	35.79
短期借款		1,593,000,000.00	-100.00
应付短期融资款	3,899,262,082.02		不适用
拆入资金	96,993.61		不适用
交易性金融负债	154,513,638.27		不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		162,315,055.77	不适用
衍生金融负债	488,240.00		不适用
卖出回购金融资产款	9,220,711,061.41	6,159,179,770.00	49.71
代理买卖证券款	3,418,373,296.57	2,133,332,377.70	60.24
应付款项	23,236,932.97	15,462,490.96	50.28
递延所得税负债	71,093,718.00	42,637,109.45	66.74

负债合计	24,117,507,932.45	15,846,444,707.30	52.20
其他综合收益	3,782,884.43	-1,909,210.64	不适用
项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减幅度 (%)
营业总收入	752,881,937.40	419,677,655.75	79.40
利息净收入	-69,513,086.15	255,733,106.49	-127.18
利息支出	358,748,271.61	23,680,604.78	1414.95
投资收益	532,903,319.01	75,060,926.01	609.96
其他收益	247,921.45	1,274,792.54	-80.55
公允价值变动收益	101,391,660.00	-79,297,953.82	不适用
汇兑收益	8,403.24	73,264.16	-88.53
其他业务收入	2,999,215.47	1,831,539.60	63.75
资产处置收益	-88,093.12	-41,893.27	不适用
税金及附加	6,772,193.29	3,650,707.16	85.50
业务及管理费	352,309,471.27	251,981,556.88	39.82
信用减值损失	-1,821,193.31		不适用
资产减值损失		46,803,981.12	不适用
营业利润	393,872,679.64	115,634,666.43	240.62
营业外收入	186,980.67	556,154.63	-66.38
营业外支出	775,185.00	500,590.74	54.85
利润总额	393,284,475.31	115,690,230.32	239.95
所得税费用	97,182,105.82	28,197,467.84	244.65
净利润	296,102,369.49	87,492,762.48	238.43
归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	292,092,382.35	82,999,850.02	251.92
其他综合收益的税后净额	2,320,355.51	-5,027,629.49	不适用
综合收益总额	298,422,725.00	82,465,132.99	261.88

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 报告期内公司从事的主要业务及经营模式

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

证券经纪业务：证券经纪业务又称代理买卖证券业务，公司通过设立证券营业部，接受客户委托，按照客户要求，代理客户买卖证券。

证券投资业务：公司以自有资金进行权益类证券、固定收益类证券、另类投资及衍生金融工具投资，获取投资收益。

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

投资银行业务：公司为企业客户提供多元化的投资银行服务，包括但不限于股权融资、债权融资、并购重组财务顾问、新三板做市业务等服务。

信用交易业务：公司信用交易业务包括融资融券业务、股票质押式回购业务和约定购回式证券交易业务。

期货经纪业务：期货经纪业务由公司子公司红塔期货开展，红塔期货接受客户委托，以自己的名义为客户进行期货交易，交易结果由客户承担，从而收取交易手续费的经营活动。

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

基金管理业务：基金管理业务通过公司子公司红塔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和特定客户资产管理业务。

（二）行业情况说明

从宏观的角度来看，当前整个资本市场迎来了前所未有的机遇。在国家经济整体的发展战略和金融供给侧改革背景下，我国将逐步改变“货币多、资本少”的金融供给现状。包括股权融资、债权融资在内的直接融资市场整体扩容；以科创板为试点，资本市场制度不断优化，增加的有效金融供给将进一步促进我国宏观经济转型。

从行业的角度看，当前我国证券行业集中度持续上升，马太效应进一步放大。头部券商优势明显，中型券商面临更大的竞争和转型压力。同时我国资本市场扩大对外开放进程加速，外资全资投行的进入可能加剧当前的行业竞争。

由于宏观环境改善、科创板设立等原因，2019 年以来两市日平均交易量大幅度回升，股权质押系统性风险有所降低，市场反弹导致资产减值压力较小，行业经营成效整体较 2018 年大幅改善。

根据中国证券业协会 2019 年 6 月 18 日公布的《2018 年度证券公司经营业绩排名情况》，公司净资本、净资产、净利润等多项指标排名均处于行业中上水平。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

参见“第四节 经营情况的讨论与分析 一、经营情况的讨论与分析（三）资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司成立以来，经过持之以恒的努力，具备了进一步发展的能力和基础：一是公司治理结构健全，形成了各层级权责明确、各司其职、协调运转、有效制衡的管理决策体系；二是公司股东实力雄厚，各股东单位尤其是大股东高度重视公司发展，在提供流动性支持、发行次级债务、鼓励公司转型、加速人才引进等方面，给予了公司倾力支持；三是公司经营行为长期规范，资产质量持续良好，业务门类不断健全，网点布局日趋合理，为公司逐步探索特色化、差异化发展提供了有利的条件。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019 年资本市场整体回暖，但是可以看到，证券经纪业务面临更激烈的市场竞争环境；科创板设立后，投资银行业务的定价能力和承销能力面临更严峻考验；当前贸易摩擦叠加经济增速换挡，证券投资业务面临比以往更大的市场风险。战略考量证券行业发展趋势、结合自身资源优势，公司在各个业务线推进相应改革措施，部分业务线的业绩已经体现了改革成效。

报告期末，公司总资产 371.87 亿元，较上年末增长 35.79%；归属于母公司股东的权益 128.33 亿元，较上年末增长 13.51%。报告期内，公司取得营业收入 7.53 亿元，同比增长 79.40%；归属于母公司股东的净利润 2.92 亿元，同比增长 251.92%。

主营业务分部分析：

单位：元 币种：人民币

主营业务	2019 年 1-6 月			同比变动比例(%)		营业利润率 同比变动
	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入	营业支出	
证券经纪业务	96,335,220.80	64,803,078.70	32.73	30.52	-3.14	增加 23.38 个百分点
证券投资业务	515,368,032.50	28,568,013.56	94.46	不适用	589.44	不适用
资产管理业务	8,878,868.66	7,126,685.01	19.73	72.17	84.72	减少 5.46 个百分点
投资银行业务	6,414,092.70	20,436,537.04	-218.62	-78.93	-25.88	减少 228.04 个百分点
信用交易业务	209,638,537.69	2,101,173.94	99.00	-3.70	-95.34	增加 19.70 个百分点
期货经纪业务	30,228,670.31	25,499,522.11	15.64	16.68	25.75	减少 6.08 个百分点
私募投资基金业务	16,271,138.44	7,714,715.97	52.59	172.90	-52.66	增加 225.90 个百分点

基金管理业务	59,581,871.95	42,159,899.54	29.24	0.36	-1.72	增加 1.50 个百分点
--------	---------------	---------------	-------	------	-------	--------------

证券经纪业务：报告期内，公司证券经纪业务坚持以合规和风险管理为前提，以“保存量，求增长”为考核导向，持续推动证券经纪业务转型升级，全方位提升证券经纪业务的综合竞争力。按照立足云南、布局全国的策略，新设了 5 家分支机构，进一步优化营业网点布局；全方位整合公司资源，坚持以客户为中心，推进营业网点业务向多元化和平台化转变，持续推进以金融产品销售、资本中介服务为方向的财富管理转型，提供高附加值服务；加速 IT 技术对证券经纪业务的服务和引领能力，推动线上线下融合，不断优化证券经纪业务盈利模式。报告期内，公司经纪业务实现收入 9,633.52 万元，同比增长 30.52%。

证券投资业务：面对复杂多变的资本市场环境，公司证券投资业务一直秉持稳健的投资风格，持续加强投研能力建设，严格把控投资风险，在合规的前提下开展业务，自有资金投资配置以优质固定收益类证券及其衍生品为主，获取稳定的投资收益。权益类证券及其衍生品投资方面，始终坚持“价值投资”理念，密切跟踪市场风险，保持合理仓位，持续优化投资组合；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；另类投资业务方面，聚焦以股权类、公募/私募基金、金融衍生品为主的另类投资业务领域。报告期内，公司证券投资业务共实现收入 51,536.80 万元。

资产管理业务：报告期内，公司积极培养资产管理主动管理能力，持续丰富资产管理产品系列，不断加强投研体系建设，满足客户多元化的综合金融服务需求。报告期末，公司资产管理规模 548.40 亿元，较去年底增长 1.24%。资产管理业务结构持续优化，专项资产管理业务实现突破。报告期内，公司资产管理业务实现收入 887.89 万元，同比增长 72.17%。

投资银行业务：报告期内，市场股权融资规模同比下降，且市场竞争加剧，投资银行业务面临的竞争形势仍然严峻。公司投资银行业务坚持“精品投行”战略，在 ABS 城市供热、含权债（可交换债、可转换债）业务方面成功发行了项目，并且拥有了一批项目储备，形成了局部的竞争优势；同时在主板和科创板新申报了保荐或者联合主承销的 IPO 项目。但由于新三板二级市场持续低迷，做市业务公允价值变动收益为负值，对投行业务收入造成了较大的拖累。报告期内，公司投资银行业务实现收入 641.41 万元，同比减少 78.93%。

信用交易业务：报告期内，公司信用交易业务严把项目风险与合规关，在业务运作和项目管理中深耕细作，不断优化业务质量，保障业务的可持续发展。同时，公司加强存量客户服务，致力于提升客户体验，为客户提供更加多元的综合金融服务，积极落实融资用途服务实体经济的宗旨。报告期末，公司信用交易业务总规模 54.68 亿元，较年初减少 10.14%，其中融资融券规模 9.89 亿元，股票质押规模 44.79 亿元。报告期内，公司信用交易业务实现收入 20,963.85 万元，同比减少 3.70%。

期货经纪业务：报告期内，公司期货经纪业务随着期货行业发展的演进，进入转型创新的关键阶段，积极开拓期货经纪业务+资管业务、期货经纪业务+期现业务的发展思路，开拓新市场。

报告期内，公司期货经纪业务实现收入 3,022.87 万元，同比增长 16.68%。

私募投资基金业务：报告期内，在积极落实各项资管新规的基础上，公司稳步推进股权投资基金等项目落地，践行金融服务实业的理念，多方拓宽募资渠道，主动探寻优良投资。报告期内，公司私募投资基金业务实现收入 1,627.11 万元，同比增长 172.90%。

基金管理业务：报告期内，公司坚持控风险、调结构、稳规模的工作主线，不断提升风险控制能力和投资管理能力，把握股市向好带来的权益类基金市场行情以及科创板设立带来的业务机会，积极营销客户，公募基金管理规模实现较快增长。报告期末，公司公募基金管理规模 42.97 亿元。报告期内，公司基金管理业务实现收入 5,958.19 万元，同比增长 0.36%。

(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	752,881,937.40	419,677,655.75	79.40
营业成本	359,009,257.76	304,042,989.32	18.08
经营活动产生的现金流量净额	-2,380,244,981.87	-4,199,317,915.00	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-26,606,972.92	-14,381,125.31	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,827,249,658.39	3,589,230,133.33	34.49

营业收入变动原因说明：报告期内，A 股一改连续下跌的颓势，上证指数累计上涨 19.45%，深证成指上涨 26.78%，伴随 A 股市场的回暖，成交量也显著增加，公司手续费及佣金收入同比增长了 1,988.78 万元，增幅 12.05%；公司持续提高财务杠杆，加大金融资产配置，投资收益和公允价值变动分别同比增加 45,784.24 万元、18,068.96 万元，利息净收入同比减少 32,524.62 万元。综合影响营业收入同比增长 33,320.43 万元，增幅 79.40%。

营业收入项目分析：

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	变动比例 (%)
手续费及佣金净收入	184,932,597.50	165,043,874.04	12.05
利息净收入	-69,513,086.15	255,733,106.49	-127.18
投资收益	532,903,319.01	75,060,926.01	609.96
公允价值变动收益	101,391,660.00	-79,297,953.82	不适用
汇兑收益	8,403.24	73,264.16	-88.53
其他业务收入	2,999,215.47	1,831,539.60	63.75
其他收益	247,921.45	1,274,792.54	-80.55
资产处置收益	-88,093.12	-41,893.27	不适用

营业成本变动原因说明：报告期内，公司发生营业支出 35,900.93 万元，较上年同期增加

5,496.63 万元，同比增长 18.08%。增长的主要原因是随着营业收入的增加，相关业务及管理费用上升。

营业支出项目分析：

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	变动比例(%)
税金及附加	6,772,193.29	3,650,707.16	85.50
业务及管理费	352,309,471.27	251,981,556.88	39.82
信用减值损失	-1,821,193.31		不适用
资产减值损失		46,803,981.12	不适用
其他业务成本	1,748,786.51	1,606,744.16	8.84

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现金净流出 238,024.50 万元，净流出同比增加 181,907.29 万元，主要是报告期内公司开展证券投资业务导致现金流出。

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现金净流出 2,660.70 万元，净流出同比增加 1,222.58 万元，主要是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所致。

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现金净流入 482,724.97 万元，净流入同比增加 123,801.95 万元，主要是公司首次发行股票、发行收益凭证、发行短期融资券融入资金，偿还短期借款等筹资活动所致。

2. 其他

(1) 公司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

报告期内公司营业利润构成发生了较大变化，主要由于公司自去年下半年开始积极配置固定收益类品种投资，证券投资业务营业利润同比增加 49,892.94 万元，实现了证券投资业务收益的大幅增长。

(2) 其他

☐ 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 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	5,267,437,687.61	14.17	3,308,938,635.52	12.08	59.19	报告期内公司首次公开发行股票募集资金以及客户资金存款增加
结算备付金	1,161,960,016.98	3.13	690,906,820.74	2.52	68.18	报告期内公司证券投资规模扩大导致自有结算备付金增加
衍生金融资产			762,540.00	0.00	-100.00	
金融投资：	24,352,569,939.90	65.49	16,078,081,656.47	58.71	51.46	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			14,551,391,133.86	53.14	不适用	执行新金融工具准则后，该科目不再使用
交易性金融资产	23,352,028,246.26	62.80			不适用	执行新金融工具准则，新增该科目
债权投资	216,773,598.16	0.58			不适用	执行新金融工具准则，新增该科目
可供出售金融资产			1,476,690,522.61	5.39	不适用	执行新金融工具准则后，该科目不再使用
其他债权投资	753,768,095.48	2.03			不适用	执行新金融工具准则，新增该科目
其他权益工具投资	30,000,000.00	0.08			不适用	执行新金融工具准则，新增该科目
持有至到期投资			50,000,000.00	0.18	不适用	执行新金融工具准则后，该科目不再使用
其他资产	73,625,418.65	0.20	359,606,032.86	1.31	-79.53	按照财政部财会[2018]36 号文的通知要求，调整应收利息列报项目
短期借款			1,593,000,000.00	5.82	-100.00	报告期内偿还短期借款
交易性金融负债	154,513,638.27	0.42			不适用	执行新金融工具准则，新增该科目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			162,315,055.77	0.59	不适用	执行新金融工具准则后，该科目不再使用
应付短期融资款	3,899,262,082.02	10.49			不适用	报告期内公司发行短期融资券、收益凭证
卖出回购	9,220,711,061.41	24.80	6,159,179,770.00	22.49	49.71	报告期内质押式回购规模

金融资产款						增加
代理买卖证券款	3,418,373,296.57	9.19	2,133,332,377.70	7.79	60.24	报告期内客户资金增加
应付款项	23,236,932.97	0.06	15,462,490.96	0.06	50.28	报告期内应付业务款增加
递延所得税负债	71,093,718.00	0.19	42,637,109.45	0.16	66.74	报告期内因金融资产公允价值增加，应纳税暂时性差异增加
其他综合收益	3,782,884.43	0.01	-1,909,210.64	-0.01	不适用	执行新金融工具准则，调整金融资产分类导致期初其他综合收益调整，以及本报告期内其他债权投资公允价值增加

其他说明：

报告期末，公司总资产 371.87 亿元，较上年末增加 98.02 亿元，比上年末增加 35.79%，主要原因为：货币资金较上年末增加 19.58 亿元，金融投资较上年末增加 82.74 亿元。公司总负债 241.18 亿元，较上年末增加 82.71 亿元，比上年末增加 52.20%，主要原因为：应付短期融资款较上年末增加 38.99 亿元，卖出回购金融资产款较上年末增加 30.62 亿元。扣除代理买卖证券款后，公司资产负债率为 61.30%，资产负债率处于合理水平，资产流动性充裕，偿债能力强。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

☒ 适用 ☐ 不适用

参见“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 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

单位：元 币种：人民币

会计科目	初始投资成本	期末账面余额	报告期内购入或出售净额	本报告期投资收益	本报告期公允价值变动
交易性金融资产	22,698,986,563.80	23,352,028,246.26	7,227,052,299.79	539,270,386.69	111,605,953.50
衍生金融工具		-488,240.00		-6,367,067.68	-1,566,774.00
其他债权投资	731,995,000.00	753,768,095.48			3,962,551.03
其他权益工具投资	30,000,000.00	30,000,000.00			

(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

红塔期货，注册资本为 5 亿元人民币，为公司的全资子公司。红塔期货经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。报告期末，红塔期货总资产 8.97 亿元，净资产 5.49 亿元。报告期内，实现营业收入 3,024.76 万元，净利润 27.41 万元。

2. 红证利德资本管理有限公司

红证利德，注册资本为 6 亿元人民币，为公司的全资子公司。红证利德经营范围：投资管理；资产管理。报告期末，红证利德总资产 64,610.98 万元，净资产 64,043.18 万元。报告期内，实现营业收入 1,372.59 万元，净利润 639.91 万元。

3. 红证方旭（北京）资本管理有限公司

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。红证方旭（北京）资本管理有限公司经营范围：投资管理；资产管理。报告期末，红证方旭（北京）资本管理有限公司总资产 3,804.22 万元，净资产 3,793.96 万元。报告期内，实现营业收入 0.63 万元，净利润-95.73 万元。

4. 南京中科红塔先进激光资本管理有限公司

南京中科，注册资本为 4000 万元人民币，公司全资子公司红证利德持有其 50% 股权。南京中科经营范围：激光项目投资；投资咨询；投资管理；资产管理。报告期末，南京中科总资产 4,077.39 万元，净资产 4,024.40 万元。报告期内，实现营业收入 253.89 万元，净利润 92.94 万元。

5. 红塔红土基金管理有限公司

红塔基金，注册资本为 4.96 亿元人民币，公司持有其 59.27% 的股权。红塔基金经营范围：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，红塔基金总资产 7.23 亿元，净资产 5.30 亿元。报告期内，实现营业收入 6,101.73 万元，净利润 870.44 万元。

6. 深圳市红塔资产管理有限公司

红塔资产，注册资本为 3.5 亿元人民币，公司控股的红塔基金持有其 100% 的股权。红塔资产经营范围：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，红塔资产总资产 4.66 亿元，净资产 4.05 亿元。报告期内，实现营业收入 4,644.21 万元，净利润 1,131.33 万元。

7. 红正均方投资有限公司

红正均方，注册资本为 5 亿元人民币，为公司的全资子公司。公司经营范围为：从事金融产品的投资（除专项审批），投资咨询（除经纪），投资管理，实业投资。报告期末，红正均方总资产为 57,530.36 万元，净资产 56,901.79 万元。报告期内，实现营业收入 1,111.95 万元，净利润 697.44 万元。

(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。

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 可能面对的风险

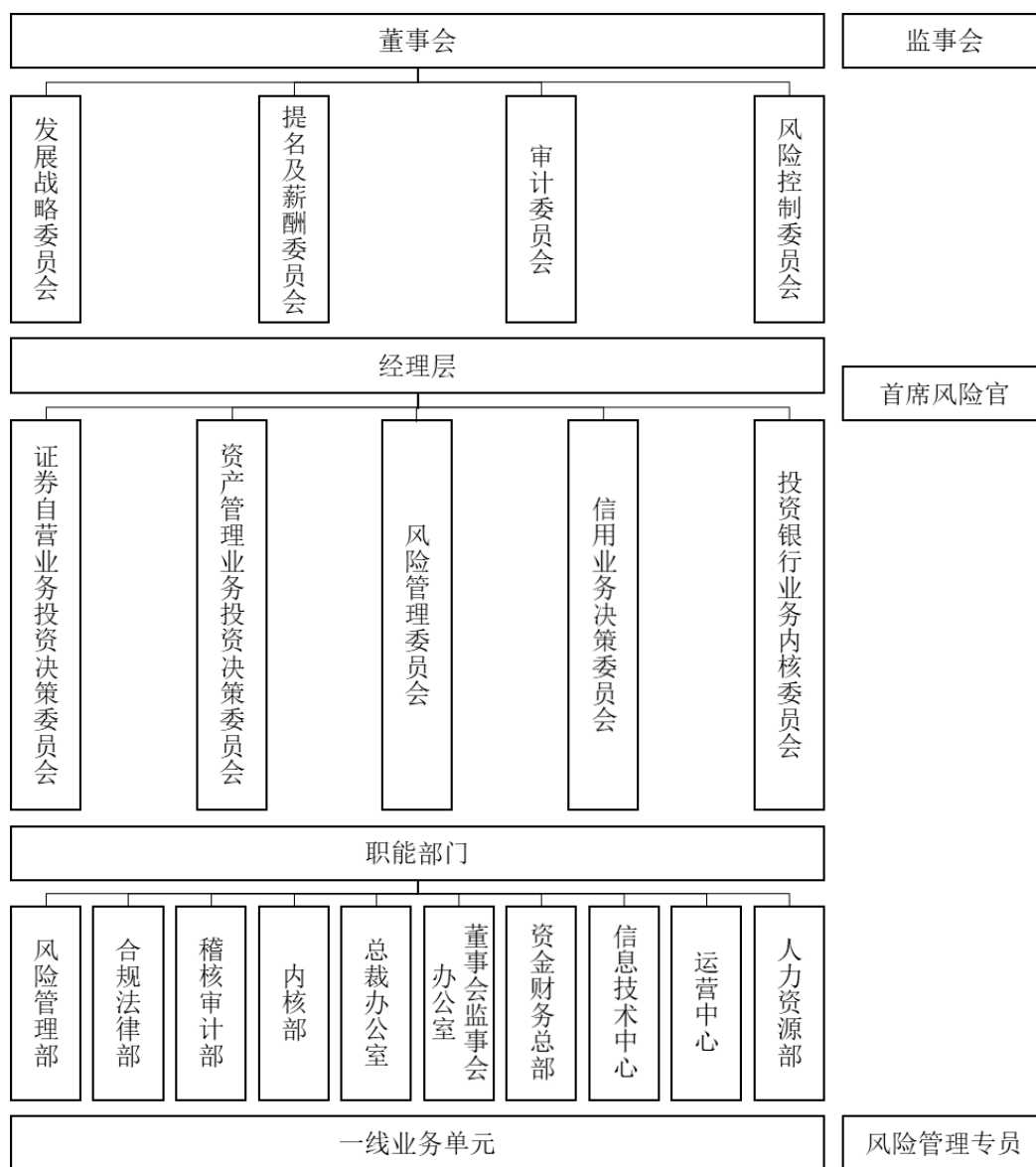
☒ 适用 ☐ 不适用

1. 概述

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

2. 风险管理架构

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



第一层：董事会

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

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

第二层：经理层

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

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

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

第三层：职能部门

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

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

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

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

内核部专门负责履行投资银行类业务相关内核事务职责。

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

第四层：一线业务单元

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

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

3. 政策风险

政策风险，指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响公司的经营状况；另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中因不适应或违反法规、政策或监管要求，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失。

4. 合规风险

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

5. 市场风险

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

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

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

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

6. 信用风险

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

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

(1) 限额管理。公司审批和下发至投资类业务决策机构的二类风险限额，限额指标主要关注持仓规模、杠杆限额、止损限额、准入限额、持仓集中度限额、偏离度限额；公司审批和下发至融资类决策机构二类风险限额，限额指标主要关注交易对手、信用等级、信用品种、融资集中度、融资期限等各类信用风险管控要素维度；同时，在风险管理体系之下，结合业务实际，设置严格的准入指标和遴选标准。

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

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

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

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

7. 流动性风险

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

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

8. 操作风险

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

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

9. 声誉风险

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

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

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

(三) 其他披露事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第五节 重要事项

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
2018 年度股东大会	2019 年 3 月 14 日	-	-

2019 年第一次临时股东大会	2019 年 6 月 26 日	-	-
-----------------	-----------------	---	---

股东大会情况说明
☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 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
---------	---

三、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
	股份限售	云南省投资控股集团	自红塔证券首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或	自公司上市之	是	是	不适用	不适用

		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责任公司	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。	日起 12 个月				
	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
	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	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	持续有效	否	是	不适用	不适用

		责任公司、云南中烟工业有限责任公司 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。					
	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
	解决关联交易	云南合和（集团）股份有限公司、红塔烟草（集团）有限责任公司、云南中烟工业有限责任公司、云南省投资控股集团 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	持续有效	否	是	不适用	不适用

		团有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明产业开发投资有限公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司	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。					
	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有限责任公司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有限责任公司正常经营造成损失，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	其他	公司、云	红塔证券股票上市	自公	是	是	不适用	不适用

次公开发 行相关 的承诺		南合和（集团）股份有限公司、公司董事（独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外）及高级管理人员	后 3 年内，除不可抗力等因素所导致的股价下跌之外，如红塔证券 A 股股票收盘价格连续 20 个交易日低于最近一期经审计每股净资产，在符合相关法律、法规和规范性文件的前提下，采取包括公司回购股票、控股股东增持、公司董事（独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外）及高级管理人员增持等在内的一项或者多项股价稳定措施。	上市之日起 3 年内				
	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
	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、云南省工业投资集团有限责任公司	持股锁定期满后两年内，减持价格遵守法律、法规及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定，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

四、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 2019 年 3 月 14 日召开的公司 2018 年年度股东大会审议通过《关于聘请 2019 年度审计机构的议案》，同意续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构。

报告期内公司无解聘会计师事务所的情况。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

五、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

六、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

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

报告期内其他诉讼、仲裁事项具体如下：

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
红塔证券股份有限公司	郭鸿宝、金媛	无	债权债务纠纷	见表下概述	120,600,328.77 元	否	见表下概述	见表下概述	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、广东鹏锦实业有限公司	合同纠纷	见表下概述	551,000,000.00 元	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
深圳市红塔资产管理有限公司(代“云中41号”资产管理计划)	深圳市中恒汇志投资有限公司及其关联保证人	智慧城市信息技术有限公司、安防投资(中国)有限公司、涂国身、李志群	合同纠纷	见表下概述	818,587,450.00 元	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
深圳市红塔资产管理有限公司(代“展恒1号”资产管理计划)	佛山市中基投资有限公司、陈礼豪、陈倩盈	无	合同纠纷	见表下概述	990,582,637.50 元	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述

1. 公司与郭鸿宝、金媛债权债务纠纷案

此案件前序事项已在 2019 年 5 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中进行了披露。后续进展情况如下：

郭鸿宝、金媛（以下简称“二上诉人”）因不服一审判决，向最高人民法院（以下简称“最高法”）提起了上诉，最高法于 2019 年 4 月 8 日立案。后因二上诉人未按期缴纳诉讼费用，最高法于 2019 年 4 月 12 日作出民事裁定，裁定按二上诉人自动撤诉处理，一审判决自该裁定书送达之日起生效。该案现已结案，公司将着手推进执行程序。

2. 云中 3 号案

此案件前序事项已在 2019 年 5 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中进行了披露。后续进展情况如下：

2018 年 11 月 20 日广东省高级人民法院受理本案，2019 年 6 月 13 日广东省高级人民法院进行了开庭审理。

3. 云中 41 号案

此案件前序事项已在 2019 年 5 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中进行了披露。后续进展情况如下：

2019 年 4 月 10 日，原审被告向最高人民法院提起上诉，最高人民法院已于 2019 年 7 月 2 日立案受理。

4. 展恒 1 号案

此案件前序事项已在 2019 年 5 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中进行了披露。后续进展情况如下：

浙江省高级人民法院受理立案后，被告方佛山市中基投资有限公司提起管辖权异议。浙江省高级人民法院于 2019 年 4 月 30 日作出裁定，驳回佛山市中基投资有限公司对本案管辖权提出的异议，后佛山市中基投资有限公司不服该裁定，向最高人民法院提起上诉，最高人民法院已于 2019 年 7 月 15 日受理立案。

5. 红证利德诉裕源大通债权纠纷案

此案件已在 2019 年 5 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中进行了披露。

6. 小牛 1 号案

此案件已在 2019 年 5 月 31 日公开披露的《红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中进行了披露。

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

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明
☒适用 ☐不适用

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

九、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

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

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
云南合和（集团）股份有限公司	控股股东	0	0	0	1,293,000,000.00	1,293,000,000.00	0
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东	0	0	0	1,000,000,000.00	0	1,000,000,000.00
中国烟草总公司云南省公司	其他关联人	0	0	0	800,000,000.00	0	800,000,000.00
云南省烟草公司玉溪市公司	其他关联人	0	0	0	1,000,000,000.00	0	1,000,000,000.00

上海烟草集团有限责任公司	其他关联人	0	0	0	1,000,000,000.00	0	1,000,000,000.00
合计		0	0	0	5,093,000,000.00	1,293,000,000.00	3,800,000,000.00
关联债权债务形成原因		借入次级债务、委托贷款					
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) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(六) 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 担保情况

□适用 √不适用

3 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

2019 年是精准扶贫收官之年，是脱贫攻坚决胜 2020 的关键年份。公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，积极响应中国证监会及中国证券业协会对脱贫攻坚工作的各项要求，落实结对帮扶国家级扶贫县行动倡议和云南省委、省政府决策部署，坚持以深度贫困地区脱贫攻坚为重点，以提高脱贫攻坚实效为导向，以“一司一县”结对帮扶为抓手的基本方针，坚持公司党委统一领导，主要领导亲自挂帅，扶贫工作领导小组审批资金投放，党群工作部具体负责落实，有关部门协助参与，扶贫工作队驻村帮扶的工作机制，加大资金投入，保障报告期内扶贫工作常态化推进，确保精准扶贫、脱贫目标的实现。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

自 2015 年以来，公司积极履行社会责任，在云南省大理白族自治州漾濞彝族自治县开展扶贫攻坚，认真贯彻落实云南省委、省政府脱贫攻坚工作部署，扶贫工作持续有效推进，分别定点整村帮扶龙潭乡清河村和顺濞镇新村村。2019 年，公司党委、经营班子成员继续挂钩龙潭乡清河村 16 户建档立卡户，结成“一对一”帮扶关系，公司党委继续选派 3 名驻村扶贫工作队员驻扎在顺濞镇新村村开展扶贫工作，公司大理党支部与龙潭乡清河村党支部结对共建。截至报告期末，公司“一司一县”结对帮扶县为：云南省大理白族自治州漾濞彝族自治县。报告期内，公司党委对公司年度精准扶贫工作做了部署，对年度扶贫资金预算进行了追加调整，持续投入资金开展精准扶贫。完成了捐资修建顺濞镇新村村连接两个村民小组的硬化道路，投入使用。整村帮扶的顺濞镇新村村、龙潭乡清河村通过云南省级脱贫验收。调整轮换部分驻村工作队员。开展了挂钩帮扶干部对帮扶村和建档立卡户走访调研、慰问建档立卡户群众活动，2019 年 5 月，在云南省扶贫开发领导小组对 2018 年度 219 家省级单位定点扶贫工作考核中，公司的考核结果为“好”（第一等级）。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	80.96
2. 物资折款	0.88
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	430
二、分项投入	
1. 生态保护扶贫	
其中：1.1 项目名称	☐ 开展生态保护与建设 ☐ 建立生态保护补偿方式 ☒ 设立生态公益岗位 ☐ 其他
2. 社会扶贫	
2.1 定点扶贫工作投入金额	3
2.2 扶贫公益基金	0.96
3. 其他项目	
其中：3.1. 项目个数（个）	2
3.2. 投入金额	77
3.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	430
三、所获奖项（内容、级别）	
2019 年 5 月，在云南省对 2018 年度 219 家省级单位定点扶贫工作考核中，公司的考核结果为“好”。	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

(1) 公司整村帮扶的顺濞镇新村村、龙潭乡清河村通过云南省级脱贫验收

报告期内，公司承担整村帮扶龙潭乡清河村、顺濞镇新村村的任务。经过多年的帮扶努力，

顺濠镇新村村和龙潭乡清河村已达到云南省脱贫出列的标准，公司高管挂钩帮扶清河村的 16 户建档立卡户 62 人脱贫出列。在 2019 年春节后通过了云南省级脱贫验收。之后国家对漾濞县乡村的抽样验收未涉及新村村和清河村。

(2) 公司党委调整增加扶贫资金投入

尽管定点帮扶的清河村、新村村通过了省里脱贫验收，挂钩帮扶的 16 户建档立卡农户已出列，然而，2019 年至 2020 年是扶贫攻坚的收官年份，工作任务依然艰巨。公司党委按照“脱贫不脱钩”、“出列不减任务”的原则，紧紧抓住扶贫攻坚这一重大政治任务不放松，加大扶贫工作力度，认真贯彻落实习近平总书记在重庆考察解决“两不愁三保障”突出问题时提出的要求，今年上半年，公司党委召开会议，研究加大扶贫资金投入，批准在 2019 年度预算中追加扶贫项目资金预算额度 76 万元，即 2019 年度公司扶贫项目资金预算总额度由 100 万元调整为 176 万元。

(3) 报告期内，公司投入扶贫资金共计 81.84 万元

① 为新村村捐建的公路建成投入使用

2018 年，公司为新村村捐资修建一条连接 103 户共计 368 个村民的两个村民小组（罗斯白地自然村）的公路，公路里程 3 公里，公司投入资金 110 万元（2018 年支付 33 万元）。工程于 2019 年 3 月完工，公路项目通过了验收，投入使用，大大方便了四百多名山村群众的出行需求，为当地村民的生产资料的运输、村民出行、孩子上学提供了便利。上半年，公司支付公路项目建设尾款 77 万元。

② 工作队经费和慰问建档立卡户投入 4.84 万元

报告期内，公司向新村村划拨了驻村工作队经费 30000 元。在 2019 年新春佳节来临之际，公司党委慰问了挂钩的清河村 16 户建档立卡户，给群众送去关心与温暖，发放了价值 16000 元的慰问金和家庭生活用品。五月份，公司领导在龙潭乡清河村开展走访慰问，向挂钩帮扶的建档立卡户发放价值 2400 元的家庭生活用品。

(4) 公司领导到帮扶点开展帮扶活动

2019 年 5 月，党委、经营班子成员一行五人，到公司挂钩帮扶的顺濠镇新村村、龙潭乡清河村进行调研走访慰问，在调研活动中，公司领导实地查看了公司捐建的新完成的新村村罗斯白地自然村公路，实地走访了罗斯白地自然村，查看了村情民情。公司领导与顺濠镇党委政府共同研究商定，为罗斯白地自然村实施太阳能路灯照明项目。在清河村，公司领导分头入户慰问了挂钩帮扶建档立卡户，与农民兄弟共商脱贫办法，关心农户生活，发放了家庭生活用品。在走访中，公司领导与清河村干部共同商议了脱贫验收后的巩固提高工作。

报告期内，公司党群工作部走访了新村村、清河村，和村委会座谈，查看了罗斯白地公路项目招投标、组织施工、竣工验收等有关资料。

(5) 驻村工作队认真履职，依规进行队员调换

报告期内，驻村工作队员三人全部驻村工作，在新村村扶贫一线开展工作，在驻村期间，扶贫工作队员发挥自身优势，严格遵守组织纪律，遵守“八必须”“八严禁”纪律要求，服从组织

管理，发扬扶贫工作队员严谨务实的工作作风，尽心尽力为村里办实事、谋划发展思路，定期向公司汇报扶贫工作。为了迎接省里的验收检查，扶贫工作队员牺牲春节假期，在大年初三就返回村里工作岗位。2019 年，为加强对工作队员的管理，加强与所在的帮扶村的党建工作，三名工作队员的党组织关系转移至顺濠镇新村村第四党支部。

2019 年 6 月，根据《中共云南省委组织部、云南省人民政府扶贫开发办公室关于做好 2019 年度贫困村驻村工作队调整轮换工作的通知》要求，经过基层选拔、党委研究，公司选派了两名年富力强、素质较高、热心扎根农村一线做扶贫工作的同志，对驻村工作队进行调整轮换，撤回了一名年满 53 周岁和一名因健康原因不适宜继续驻村的工作队员。公司认真落实驻村扶贫工作队员生活补贴规定，帮助其解决生活、工作中的后顾之忧。

5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司下半年计划：

(1) 按照既定计划，完成新村村罗斯白地自然村太阳能路灯照明项目，计划投资 30 万元。项目推进按照国家有关规定履行招投标、竣工验收等环节。

(2) 扎实推进龙潭乡清河村、顺濠镇新村村通过脱贫验收后的巩固提高及“补短板”工作。继续关心帮助建档立卡户的生产生活，帮助解决他们的实际困难。

(3) 继续划拨下半年驻村工作队经费 3 万元，保障全年 6 万元经费到位。

(4) 新派出的驻村工作队员 7 月上旬到岗工作，做好新老队员的交替过渡工作，发挥好老队员的传帮带作用。加强对扶贫工作队员的动态管理。对选派的扶贫工作队员在生活上关心关爱，在工作上加强指导监督，严格管理，在工作经费和食宿补助、人身保险等保障措施上做到全部落实到位，解除其后顾之忧。

十三、 可转换公司债券情况

□适用 √不适用

十四、 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重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

公司及下属子公司不属于重点排污单位。

公司成立以来，坚持绿色环保、资源节约发展理念，尤其是在公司行政管理中，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。

公司已建立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。

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

☐适用 ☒不适用

(四) 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

十五、 其他重大事项的说明

(一) 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

☒适用 ☐不适用

参见“第十节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 41、重要会计政策和会计估计的变更”。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒不适用

第六节 普通股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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	3,269,405,396	100	0	0	0	0	0	3,269,405,396	89.98
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	3,222,291,713	98.56	0	0	0	0	0	3,222,291,713	88.68
3、其他内资持股	47,113,683	1.44	0	0	0	0	0	47,113,683	1.30

其中：境内非国有法人持股	47,113,683	1.44	0	0	0	0	0	47,113,683	1.30
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	0	0	364,000,000	0	0	0	364,000,000	364,000,000	10.02
1、人民币普通股	0	0	364,000,000	0	0	0	364,000,000	364,000,000	10.02
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	3,269,405,396	100	364,000,000	0	0	0	364,000,000	3,633,405,396	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

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

3、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

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)	331,682
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告 期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
云南合和(集团)股份有限公司	0	1,094,700,042	30.13	1,094,700,042	无		国有法人
云南省投资控股集团有限公司	0	654,042,953	18.00	654,042,953	无		国有法人
中国双维投资有限公司	0	533,333,333	14.68	533,333,333	无		国有法人
云南华叶投资有限责任公司	0	266,666,667	7.34	266,666,667	无		国有法人
中国烟草总公司浙江省公司	0	240,000,000	6.61	240,000,000	无		国有法人
昆明产业开发投资有限责任公司	0	227,596,789	6.26	227,596,789	质押	225,000,000	国有法人
云南省工业投资控股集团有限责任公司	0	166,550,267	4.58	166,550,267	无		国有法人
云南白药集团股份有限公司	0	47,113,683	1.30	47,113,683	无		境内非国有法人
昆明万兴房地产开发有限公司	0	23,785,235	0.65	23,785,235	无		国有法人
云南正业投资有限公司	0	9,800,000	0.27	9,800,000	无		国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量		种类	数量	
东吴证券股份有限公司	897,645				人民币普通股	897,645	
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	97,040				人民币普通股	97,040	
中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	67,928				人民币普通股	67,928	
中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	58,224				人民币普通股	58,224	
中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	49,520				人民币普通股	49,520	
中国铁路上海局集团有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	48,520				人民币普通股	48,520	

中国农业银行股份有限公司企业年金计划—中国银行股份有限公司	39,816	人民币普通股	39,816
中国银行股份有限公司企业年金计划—农行	38,816	人民币普通股	38,816
中国华能集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	38,816	人民币普通股	38,816
国网浙江省电力公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	38,816	人民币普通股	38,816
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，合和集团、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中国烟草总公司控制的公司，合计持有红塔证券 59.41%的股份；云南省投资控股集团有限公司、云南省工业投资控股集团有限公司均为云南省国资委控制的公司，合计持有红塔证券 22.58%的股份；此外，合和集团副总经理李双友兼任云南白药集团股份有限公司董事。除前述情况外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

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

10	云南正业投资有限公司	9,800,000	2020 年 7 月 5 日	0	自公司股票上市之日起满 12 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，合和集团、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中烟总公司控制的公司，合计持有红塔证券 59.41% 的股份；云南省投资控股集团有限公司、云南省工业投资控股集团有限公司均为云南省国资委控制的公司，合计持有红塔证券 22.58% 的股份；此外，合和集团副总经理李双友兼任云南白药集团股份有限公司董事。除前述情况外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。			

(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、控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(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

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
左翔	独立董事	离任
王国军	独立董事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2018 年 12 月 21 日，公司董事会收到左翔先生提交的辞职报告。左翔先生因个人工作原因，辞去公司独立董事、审计委员会召集人、风险控制委员会委员、提名及薪酬委员会委员职务。在

公司选举产生新的独立董事前，左翔先生仍旧依照法律、行政法规和公司章程的有关规定，继续履行独立董事职责。

2019 年 2 月 22 日，经公司第六届董事会第七次会议审议，同意提名王国军先生为公司第六届董事会独立董事候选人，并报股东大会审批。

2019 年 3 月 14 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过了《关于选举独立董事的议案》，选举王国军先生担任公司第六届董事会独立董事，自公司股东大会审议通过并且取得证券监管部门核准的证券公司独立董事任职资格之日起履职，任期至第六届董事会届满之日止。

2019 年 3 月 15 日，王国军先生取得《云南证监局关于王国军证券公司独立董事任职资格的批复》，正式履职。

三、其他说明

☐适用 ☒不适用

第九节 公司债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、公司债券基本情况

公司债券付息兑付情况

☐适用 ☒不适用

公司债券其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

其他说明：

☐适用 ☒不适用

三、公司债券募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、公司债券评级情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

□适用 √不适用

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

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	2.33	2.68	-13.06	
速动比率	2.31	2.65	-12.83	
资产负债率(%)	61.30	54.31	12.87	
贷款偿还率(%)	100	100		
	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
EBITDA 利息保障倍数	2.14	6.57	-67.43	主动负债增加导致利息支出大幅增加
利息偿付率(%)	100	100		

九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

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

十一、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

报告期末，公司已取得 11 家银行授信批复，取得授信总额度 169 亿元。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十节 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

2019 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	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	5,267,437,687.61	3,308,938,635.52
其中：客户资金存款	七、1	2,689,767,803.79	1,410,347,081.23
结算备付金	七、2	1,161,960,016.98	690,906,820.74
其中：客户备付金	七、2	635,854,669.71	617,327,346.50
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	1,003,005,861.46	969,086,921.57
衍生金融资产	七、6		762,540.00
存出保证金	七、7	229,070,653.64	209,417,696.36
应收款项	七、8	81,662,337.44	72,651,985.99
应收款项融资			
买入返售金融资产	七、10	4,768,413,227.42	5,430,177,308.01
持有待售资产			
金融投资：		24,352,569,939.90	16,078,081,656.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			14,551,391,133.86
交易性金融资产	七、12	23,352,028,246.26	
债权投资	七、13	216,773,598.16	
可供出售金融资产			1,476,690,522.61
其他债权投资	七、14	753,768,095.48	
其他权益工具投资	七、15	30,000,000.00	
持有至到期投资			50,000,000.00
长期股权投资	七、16		
投资性房地产	七、17	33,376,776.60	34,734,686.88
固定资产	七、18	84,699,507.42	87,210,295.62
在建工程	七、19	16,462,250.93	22,317,137.26
使用权资产			
无形资产	七、21	75,490,079.72	74,100,171.29
商誉			
递延所得税资产	七、23	38,869,950.19	46,437,504.15
其他资产	七、24	73,625,418.65	359,606,032.86
资产总计		37,186,643,707.96	27,384,429,392.72

负债：			
短期借款	七、28		1,593,000,000.00
应付短期融资款	七、29	3,899,262,082.02	
拆入资金	七、30	96,993.61	
交易性金融负债	七、31	154,513,638.27	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			162,315,055.77
衍生金融负债	七、6	488,240.00	
卖出回购金融资产款	七、32	9,220,711,061.41	6,159,179,770.00
代理买卖证券款	七、33	3,418,373,296.57	2,133,332,377.70
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、35	545,666,677.77	469,427,237.45
应交税费	七、36	53,150,299.26	58,912,263.55
应付款项	七、37	23,236,932.97	15,462,490.96
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益	七、43	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	七、23	71,093,718.00	42,637,109.45
其他负债	七、44	6,726,608,517.75	5,207,871,927.60
负债合计		24,117,507,932.45	15,846,444,707.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、45	3,633,405,396.03	3,269,405,396.03
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、47	5,532,313,510.60	4,674,356,284.65
减：库存股			
其他综合收益	七、49	3,782,884.43	-1,909,210.64
盈余公积	七、50	619,698,251.60	618,777,606.99
一般风险准备	七、51	1,142,631,433.22	1,135,853,146.43
未分配利润	七、52	1,901,405,838.71	1,609,612,988.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		12,833,237,314.59	11,306,096,211.64
少数股东权益		235,898,460.92	231,888,473.78
所有者权益（或股东权益）合计		13,069,135,775.51	11,537,984,685.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		37,186,643,707.96	27,384,429,392.72

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

母公司资产负债表
2019 年 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	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产:			
货币资金		4,827,401,611.17	2,111,201,612.10
其中:客户资金存款		2,545,433,616.01	1,313,905,909.72
结算备付金		1,152,928,172.92	688,452,484.20
其中:客户备付金		635,854,669.71	617,327,346.50
贵金属			
拆出资金			
融出资金		1,003,005,861.46	969,086,921.57
衍生金融资产			762,540.00
存出保证金		40,540,047.78	39,111,684.75
应收款项		55,192,746.41	52,960,089.60
应收款项融资			
买入返售金融资产		4,480,027,059.20	5,088,158,363.01
持有待售资产			
金融投资:		22,481,619,125.70	14,964,101,500.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			13,682,304,344.48
交易性金融资产		21,684,963,665.52	
债权投资		65,369,556.49	
可供出售金融资产			1,281,797,156.25
其他债权投资		701,285,903.69	
其他权益工具投资		30,000,000.00	
持有至到期投资			
长期股权投资	十九、1	1,916,054,691.76	1,916,054,691.76
投资性房地产		33,376,776.60	34,734,686.88
固定资产		74,552,385.71	77,986,585.63
在建工程		14,803,433.87	20,105,588.67
使用权资产			
无形资产		68,140,059.93	67,450,948.31
商誉			
递延所得税资产		24,278,624.33	28,540,198.02
其他资产		44,051,486.30	321,264,298.20
资产总计		36,215,972,083.14	26,379,972,193.43
负债:			
短期借款			1,593,000,000.00
应付短期融资款		3,899,262,082.02	
拆入资金		96,993.61	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		488,240.00	
卖出回购金融资产款		9,208,800,541.30	6,017,680,000.00
代理买卖证券款		3,112,940,343.05	1,899,866,651.57

代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	486,868,482.04	410,088,530.13
应交税费		49,730,227.64	53,413,401.87
应付款项		20,428,753.70	12,037,216.80
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债		63,758,921.45	42,230,319.52
其他负债		6,677,645,954.08	5,164,547,215.37
负债合计		23,520,020,538.89	15,192,863,335.26
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,633,405,396.03	3,269,405,396.03
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,542,752,967.44	4,684,795,741.49
减：库存股			
其他综合收益		3,752,620.26	-148,115.52
盈余公积		619,698,251.60	618,777,606.99
一般风险准备		1,114,869,829.99	1,113,028,540.77
未分配利润		1,781,472,478.93	1,501,249,688.41
所有者权益（或股东权益）合计		12,695,951,544.25	11,187,108,858.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		36,215,972,083.14	26,379,972,193.43

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

合并利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入		752,881,937.40	419,677,655.75
利息净收入	七、53	-69,513,086.15	255,733,106.49
其中：利息收入	七、53	289,235,185.46	279,413,711.27
利息支出	七、53	358,748,271.61	23,680,604.78
手续费及佣金净收入	七、54	184,932,597.50	165,043,874.04
其中：经纪业务手续费净收入	七、54	100,658,578.48	78,167,325.62
投资银行业务手续费净收入	七、54	28,811,320.76	26,558,215.79
资产管理业务手续费净收入	七、54	41,483,228.08	38,231,638.22
投资收益（损失以“-”号填列）	七、55	532,903,319.01	75,060,926.01

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			417,870.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、57	247,921.45	1,274,792.54
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、58	101,391,660.00	-79,297,953.82
汇兑收益（损失以“-”号填列）		8,403.24	73,264.16
其他业务收入	七、59	2,999,215.47	1,831,539.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、60	-88,093.12	-41,893.27
二、营业总支出		359,009,257.76	304,042,989.32
税金及附加	七、61	6,772,193.29	3,650,707.16
业务及管理费	七、62	352,309,471.27	251,981,556.88
资产减值损失	七、63		46,803,981.12
信用减值损失	七、64	-1,821,193.31	
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、66	1,748,786.51	1,606,744.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		393,872,679.64	115,634,666.43
加：营业外收入	七、67	186,980.67	556,154.63
减：营业外支出	七、68	775,185.00	500,590.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		393,284,475.31	115,690,230.32
减：所得税费用	七、69	97,182,105.82	28,197,467.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		296,102,369.49	87,492,762.48
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		296,102,369.49	87,509,815.46
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			-17,052.98
（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）		292,092,382.35	82,999,850.02
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,009,987.14	4,492,912.46
六、其他综合收益的税后净额	七、49	2,320,355.51	-5,027,629.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,320,355.51	-3,807,019.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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		2,320,355.51	-3,807,019.13
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		2,971,913.27	

3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-3,807,019.13
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备		-651,557.76	
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-1,220,610.36
七、综合收益总额		298,422,725.00	82,465,132.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		294,412,737.86	79,192,830.89
归属于少数股东的综合收益总额		4,009,987.14	3,272,302.10
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.09	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		0.09	0.03

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入		634,249,025.78	439,794,158.12
利息净收入	十九、3	-85,304,447.97	243,557,883.39
其中：利息收入	十九、3	273,448,186.41	267,267,001.22
利息支出	十九、3	358,752,634.38	23,709,117.83
手续费及佣金净收入	十九、4	133,649,256.50	110,705,449.53
其中：经纪业务手续费净收入	十九、4	101,346,045.39	78,538,995.91
投资银行业务手续费净收入	十九、4	28,811,320.76	26,558,215.79
资产管理业务手续费净收入	十九、4	3,491,890.35	5,526,351.03
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	500,817,209.71	126,539,778.27
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		31,574.85	694,261.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十九、6	81,917,452.50	-43,802,746.12
汇兑收益（损失以“-”号填列）		8,403.24	73,264.16
其他业务收入		3,172,147.03	2,037,465.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-42,570.08	-11,198.69

二、营业总支出		279,243,849.39	222,028,765.57
税金及附加		6,331,137.89	3,045,285.28
业务及管理费	十九、7	274,698,453.46	177,588,458.54
资产减值损失			39,788,277.59
信用减值损失		-3,534,528.47	
其他资产减值损失			
其他业务成本		1,748,786.51	1,606,744.16
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		355,005,176.39	217,765,392.55
加：营业外收入		43,325.50	54,795.31
减：营业外支出		770,000.00	500,000.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		354,278,501.89	217,320,187.86
减：所得税费用		80,500,223.67	29,991,728.95
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		273,778,278.22	187,328,458.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		273,778,278.22	187,328,458.91
（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		2,351,359.92	-2,395,850.94
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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		2,351,359.92	-2,395,850.94
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		2,971,913.27	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-2,395,850.94
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备		-620,553.35	
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		276,129,638.14	184,932,607.97
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.08	0.06
（二）稀释每股收益（元/股）		0.08	0.06

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

合并现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			-3,124,215,696.73
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		535,105,862.08	650,615,088.28
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		3,173,020,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额		1,321,158,850.45	52,731,882.09
收到其他与经营活动有关的现金	七、71	201,312,733.19	437,065,960.01
经营活动现金流入小计		5,230,597,445.72	-1,983,802,766.35
为交易目的而持有的金融资产净增加额		7,480,863,908.10	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		-678,158,852.70	1,642,134,196.50
支付利息、手续费及佣金的现金		152,709,762.47	208,203,687.67
支付给职工及为职工支付的现金		184,232,393.10	150,505,242.94
支付的各项税费		120,095,981.47	78,761,439.62
支付其他与经营活动有关的现金	七、71	351,099,235.15	135,910,581.92
经营活动现金流出小计		7,610,842,427.59	2,215,515,148.65
经营活动产生的现金流量净额		-2,380,244,981.87	-4,199,317,915.00
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,561.42	47,698.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,561.42	47,698.46
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		22,608,026.34	14,428,823.77
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		4,008,508.00	
投资活动现金流出小计		26,616,534.34	14,428,823.77

投资活动产生的现金流量净额		-26,606,972.92	-14,381,125.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,232,846,792.45	5,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			5,000,000.00
取得借款收到的现金		1,500,000,000.00	3,603,000,000.00
发行债券收到的现金		4,993,769,200.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,726,615,992.45	3,608,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,738,270,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		153,547,401.07	8,769,866.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、71	7,548,932.99	
筹资活动现金流出小计		2,899,366,334.06	18,769,866.67
筹资活动产生的现金流量净额		4,827,249,658.39	3,589,230,133.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		17,515.69	553,461.80
五、现金及现金等价物净增加额		2,420,415,219.29	-623,915,445.18
加：期初现金及现金等价物余额		3,964,853,022.45	5,233,390,865.59
六、期末现金及现金等价物余额		6,385,268,241.74	4,609,475,420.41

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

母公司现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			-3,371,172,213.65
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		463,028,401.50	408,065,084.30
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		3,173,020,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额		1,213,035,951.77	43,446,268.73
收到其他与经营活动有关的现金		195,087,013.67	260,450,812.17
经营活动现金流入小计		5,044,171,366.94	-2,659,210,048.45
为交易目的而持有的金融资产净		6,834,126,868.47	

增加额			
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		-634,451,004.00	1,615,029,998.00
支付利息、手续费及佣金的现金		140,752,569.92	22,914,041.69
支付给职工及为职工支付的现金		126,933,623.03	105,595,945.30
支付的各项税费		109,837,381.19	66,646,050.63
支付其他与经营活动有关的现金		94,529,647.99	50,285,479.89
经营活动现金流出小计		6,671,729,086.60	1,860,471,515.51
经营活动产生的现金流量净额		-1,627,557,719.66	-4,519,681,563.96
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			100,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		734.52	29,050.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		734.52	100,029,050.00
投资支付的现金			100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,034,501.15	12,482,349.51
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		19,034,501.15	112,482,349.51
投资活动产生的现金流量净额		-19,033,766.63	-12,453,299.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,232,846,792.45	
取得借款收到的现金		1,500,000,000.00	3,603,000,000.00
发行债券收到的现金		4,993,769,200.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,726,615,992.45	3,603,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,738,270,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		153,547,401.07	8,769,866.67
支付其他与筹资活动有关的现金		7,548,932.99	
筹资活动现金流出小计		2,899,366,334.06	18,769,866.67
筹资活动产生的现金流量净额		4,827,249,658.39	3,584,230,133.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		17,515.69	553,461.80
五、现金及现金等价物净增加额		3,180,675,687.79	-947,351,268.34

加：期初现金及现金等价物余额		2,799,654,096.30	4,840,557,023.67
六、期末现金及现金等价物余额		5,980,329,784.09	3,893,205,755.33

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

合并所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 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	3,269,405,396.03				4,674,356,284.65		-1,909,210.64	618,777,606.99	1,135,853,146.43	1,609,612,988.18	231,888,473.78	11,537,984,685.42
加：会计政策变更							3,371,739.56	920,644.61	1,841,289.22	4,637,465.75		10,771,139.14
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,269,405,396.03				4,674,356,284.65		1,462,528.92	619,698,251.60	1,137,694,435.65	1,614,250,453.93	231,888,473.78	11,548,755,824.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	364,000,000.00				857,957,225.95		2,320,355.51		4,936,997.57	287,155,384.78	4,009,987.14	1,520,379,950.95
（一）综合收益总额							2,320,355.51			292,092,382.35	4,009,987.14	298,422,725.00
（二）所有者投入和减少资本	364,000,000.00				857,957,225.95							1,221,957,225.95

1. 所有者投入的普通股	364,000,000.00				857,957,225.95							1,221,957,225.95
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								4,936,997.57	-4,936,997.57			
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								4,936,997.57	-4,936,997.57			
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益												

计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 其他												
四、本期期末 余额	3,633,405,396.03				5,532,313,510.60		3,782,884.43	619,698,251.60	1,142,631,433.22	1,901,405,838.71	235,898,460.92	13,069,135,775.51

项目	2018 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	3,269,405,396.03				4,674,333,818.97		3,533,845.33	570,118,740.52	1,032,617,125.37	1,375,043,350.19	223,482,774.19	11,148,535,050.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,269,405,396.03				4,674,333,818.97		3,533,845.33	570,118,740.52	1,032,617,125.37	1,375,043,350.19	223,482,774.19	11,148,535,050.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填					22,465.68		-3,807,019.13		2,197,579.02	80,802,271.00	8,249,836.42	87,465,132.99

列)												
(一) 综合收益总额						-3,807,019.13				82,999,850.02	3,272,302.10	82,465,132.99
(二) 所有者投入和减少资本					22,465.68						4,977,534.32	5,000,000.00
1. 所有者投入的普通股											5,000,000.00	5,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					22,465.68						-22,465.68	
(三) 利润分配								2,197,579.02	-2,197,579.02			
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								2,197,579.02	-2,197,579.02			
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转												

增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期期末余额	3,269,405,396.03				4,674,356,284.65		-273,173.80	570,118,740.52	1,034,814,704.39	1,455,845,621.19	231,732,610.61	11,236,000,183.59

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 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	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		-148,115.52	618,777,606.99	1,113,028,540.77	1,501,249,688.41	11,187,108,858.17
加：会计政策变更							1,549,375.86	920,644.61	1,841,289.22	6,444,512.30	10,755,821.99
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		1,401,260.34	619,698,251.60	1,114,869,829.99	1,507,694,200.71	11,197,864,680.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	364,000,000.00				857,957,225.95		2,351,359.92			273,778,278.22	1,498,086,864.09
（一）综合收益总额							2,351,359.92			273,778,278.22	276,129,638.14
（二）所有者投入和减少资本	364,000,000.00				857,957,225.95						1,221,957,225.95
1. 所有者投入的普通股	364,000,000.00				857,957,225.95						1,221,957,225.95
2. 其他权益工具持											

有者投入 资本											
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额											
4. 其他											
(三)利润 分配											
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											
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	3,633,405,396.03				5,542,752,967.44		3,752,620.26	619,698,251.60	1,114,869,829.99	1,781,472,478.93	12,695,951,544.25

项目	2018 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	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		2,911,591.95	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,160,637,623.11	10,703,579,900.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		2,911,591.95	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,160,637,623.11	10,703,579,900.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-2,395,850.94			187,328,458.91	184,932,607.97
（一）综合收益总额							-2,395,850.94			187,328,458.91	184,932,607.97
（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											
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											
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	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		515,741.01	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,347,966,082.02	10,888,512,508.90

法定代表人：李素明

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：洪志敏

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

2007 年 5 月 11 日,中国证券业协会发布第 15 号评审公告,公司正式成为创新试点类证券公司;2007 年 12 月 21 日,经中国证监会核准,公司股东由 13 家变更为 8 家;2013 年 8 月 8 日,经中国证监会核准,公司注册资本变更为 2,057,651,369.36 元;2015 年 7 月 28 日,经云南证监局核准,公司注册资本变更为 3,269,405,396.03 元,公司股东由 8 家变更为 12 家;2015 年 12 月 23 日,经云南证监局核准,公司股东由 12 家变更为 11 家,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。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

(1) 本报告期内纳入合并报表范围的子公司如下:

序号	子公司名称
1	红塔期货有限责任公司
2	上海红塔众鑫企业管理有限公司
3	红证利德资本管理有限公司
4	南京中科红塔先进激光资本管理有限公司
5	红证方旭(北京)资本管理有限公司

6	红正均方投资有限公司
7	红塔红土基金管理有限公司
8	深圳市红塔资产管理有限公司

(2) 本报告期内纳入合并报表范围的结构化主体如下:

序号	结构化主体名称
1	红塔登峰 1 号集合资产管理计划
2	红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金
3	红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金
4	证券行业支持民企发展系列之红塔 1 号单一资产管理计划
5	红塔资产中材科技股票收益权专项资产管理计划
6	红塔期货海纳 1 号集合资产管理计划

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

以下披露内容已涵盖了公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

本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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

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

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

10. 金融工具**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**① 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

②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。

③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。

④金融资产后续计量

a. 以摊余成本计量的金融资产

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

b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

d. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融资产减值

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

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

①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。

②信用风险的判断

a. 信用风险较低的判断：如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

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

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

(a) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(b) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

(d) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(e) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(f) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

③ 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。

(3) 金融负债

① 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。

②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。

③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。

①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。

②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。

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤第三方估值的应用

公司使用第三方估值机构提供的价格数据计量相关资产或负债的公允价值时，应选取可靠的、信誉良好的第三方估值机构。公司作为估值的第一责任人，应充分了解第三方所使用的估值技术

及估值结果的产生过程是否符合会计准则要求，定期评估其估值质量，并对估值结果进行检验，防范可能出现的估值偏差。

11. 贵金属

☐适用 ☒不适用

12. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

(1) 应收款项的初始确认

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

应收款项按向对方提供劳务应收的合同协议价款或预付价款作为初始入账金额。

(2) 应收款项的后续计量

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

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

(3) 应收款项的减值

① 应收款项减值的一般处理

应收款项包括应收账款、其他应收款等，坏账准备计提原则如下：

a. 单独测试计提坏账准备的应收款项

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

b. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

按信用风险特征组合计提坏账准备的方法如下：

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

② 应收款项减值的特殊处理

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

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

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

13. 应收款项融资

□适用 √不适用

14. 持有待售资产

√适用 □不适用

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

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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

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

15. 债权投资**债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具”。

16. 其他债权投资**其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具”。

17. 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 长期股权投资的初始计量

①同一控制下的企业合并形成的，以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面

价值的份额作为初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益；

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

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

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

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

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

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

(2) 长期股权投资的后续计量

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

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

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

③因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在编制个别财务报表时，公司按照原持有的股权投资对应的金融资产公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资涉及其他综合收益的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的留存收益。公司追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资采用权益法核算的，原确认的其他综合收益，在处置该部分投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行处理。购买日之前持有的被投资单位涉及其他综合收益的，在处置该项投资时，与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。购买日之前持有的股权投资指定为以

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入留存收益。

在编制合并财务报表时，按照合并财务报表的有关规定进行会计处理。

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

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

在编制合并财务报表时，按照合并财务报表的有关规定进行会计处理。

18. 投资性房地产

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化的，作为投资性房地产确认。

②投资性房地产初始计量

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

b. 购入或自建时划分为投资性房地产的，比照固定资产初始计量进行处理。

③投资性房地产的后续计量

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

19. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

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

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

(2). 折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	30	3%	3.23%
机械、机器设备	平均年限法	11	3%	8.82%
电子设备	平均年限法	3-8	3%	12.13%-32.3%
办公及其他设备	平均年限法	3-5	3%	19.4%-32.3%
交通及运输设备	平均年限法	6	3%	16.17%
通讯设备	平均年限法	5	3%	19.40%

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

☐ 适用 ☒ 不适用

20. 在建工程

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 在建工程的分类

在建工程按立项的项目分类进行会计核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

21. 借款费用

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额

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

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

22. 使用权资产

☐ 适用 ☒ 不适用

23. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

☒ 适用 ☐ 不适用

①公司无形资产包括土地使用权、交易席位费、应用软件等。

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

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

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

b. 无授权使用期限的应用软件，按 5 年摊销；

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

④当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- a. 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- b. 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为公司带来经济利益；
- c. 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

⑤无形资产减值准备确认和计量

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

无形资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

(2). 内部研究开发支出会计政策

☐适用 ☒不适用

24. 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

(1) 长期股权投资减值的确认与计量

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

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间内不得转回。

(2) 固定资产和投资性房地产减值准备确认与计量

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

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

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

固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

投资性房地产减值具体处理比照固定资产的相关处理。

(3) 在建工程减值准备确认和计量

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

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

在建工程减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

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

25. 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

26. 附回购条件的资产转让

☐ 适用 ☒ 不适用

27. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

① 设定提存计划

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

② 设定受益计划

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

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

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

28. 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，

或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

29. 租赁负债

☐适用 ☒不适用

30. 股份支付

☒适用 ☐不适用

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

31. 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

32. 回购本公司股份

☐适用 ☒不适用

33. 收入

☒适用 ☐不适用

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

②受托资产管理业务收入

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

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

按约定比例收取业绩报酬，确认为当期收益。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

③投资银行业务收入

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

④利息收入

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

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

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

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

⑤其他业务收入

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

34. 利润分配

√适用 □不适用

公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

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

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

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

公司不得在弥补亏损和提取法定公积金、风险准备金之前向股东分配利润。

公司持有的公司股份不得分配利润。

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

35. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

36. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

37. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

☐适用 ☒不适用

38. 融资融券业务

☒适用 ☐不适用

(1) 公司向客户融资融券

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

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

(2) 转融通业务

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

转融券业务融入的证券，不在资产负债表内确认，在编制财务报表附注时披露。

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

转融通业务应计的利息支出在合同期限内计提。

39. 资产证券化业务

☐适用 ☒不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 财政部于 2017 年分别修订并发布了《企业会计准则第	经 2019 年 1 月 21 日公司第六届董事会第六次会议审议通过	首次执行新金融工具准则，重分类、计量金融工具的影响以

22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。上述修订后的新金融工具准则公司自 2019 年 1 月 1 日起施行，公司不对 2018 年比较期间信息进行重述，因采用新金融工具准则引起的差异调整直接调整期初的留存收益和其他综合收益。		及预期信用损失模型下对减值准备的影响参见下表。
（2）公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列，并对可比期间的比较数据进行调整。	经 2019 年 1 月 21 日公司第六届董事会第六次会议审议通过	2019 年 1-6 月其他收益增加 45,214.85 元，营业外收入减少 45,214.85 元；2018 年 1-6 月其他收益增加 1,078,296.70 元，营业外收入减少 1,078,296.70 元。

其他说明：

首次执行新金融工具准则影响统计表：

单位：元 币种：人民币

首次执行新金融工具准则	应收款项及应收融资融券款	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/衍生金融资产	持有至到期投资	可供出售金融资产-债务工具	可供出售金融资产-权益工具	融出资金
2018 年 12 月 31 日账面价值-原金融工具准则	72,651,985.99	14,552,153,673.86	50,000,000.00	742,209,828.20	734,480,694.41	969,086,921.57
重分类：						
来自可供出售金融资产				-742,209,828.20	-734,480,694.41	
来自 FVTPL		-14,552,153,673.86				
来自持有至到期投资			-50,000,000.00			
来自贷款和应收款项						
来自应收利息	1,256.26					16,472,590.68

重新计量:						
信用减值损失						430,097.41
其他综合收益-其他债权投资信用减值准备						
公允价值估值						
2019 年 1 月 1 日的期初账面价值-新金融工具准则	72,653,242.25					985,989,609.66

首次执行新金融工具准则	买入返售金融资产	债权投资	交易性金融资产/衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-其他权益工具投资
2018 年 12 月 31 日账面价值 - 原金融工具准则	5,430,177,308.01				
重分类:					
来自可供出售金融资产		60,000,000.00	704,480,837.78	682,209,828.20	30,000,000.00
来自 FVTPL			14,552,153,673.86		
来自持有至到期投资				50,000,000.00	
来自贷款和应收款项					
来自应收利息	19,600,129.86	3,592,315.07	231,997,617.02	13,504,177.97	
重新计量:					
信用减值损失	13,574,565.97	-77,090.49		-1,301,407.77	

其 他 综合收 益 - 其 他债权 投资信 用减值 准备				1,301,407.77	
公 允 价值估 值					
2019 年 1 月 1 日的 期初账 面价值 - 新金 融工具 准则	5,463,352,003.84	63,515,224.58	15,488,632,128.66	745,714,006.17	30,000,000.00

预期信用损失模型下的减值准备情况表：

单位：元 币种：人民币

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

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

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3)、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	3,308,938,635.52	3,318,879,002.14	9,940,366.62
其中：客户资金存款	1,410,347,081.23	1,410,347,081.23	
结算备付金	690,906,820.74	690,906,829.87	9.13
其中：客户备付金	617,327,346.50	617,327,346.50	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	969,086,921.57	985,989,609.66	16,902,688.09
衍生金融资产	762,540.00	762,540.00	
存出保证金	209,417,696.36	209,417,711.87	15.51
应收款项	72,651,985.99	72,653,242.25	1,256.26
应收款项融资			
买入返售金融资产	5,430,177,308.01	5,463,352,003.84	33,174,695.83
持有待售资产			
金融投资：	16,078,081,656.47	16,327,098,819.41	249,017,162.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,551,391,133.86		-14,551,391,133.86
交易性金融资产		15,487,869,588.66	15,487,869,588.66
债权投资		63,515,224.58	63,515,224.58
可供出售金融资产	1,476,690,522.61		-1,476,690,522.61
其他债权投资		745,714,006.17	745,714,006.17
其他权益工具投资		30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资	50,000,000.00		-50,000,000.00
长期股权投资			
投资性房地产	34,734,686.88	34,734,686.88	
固定资产	87,210,295.62	87,210,295.62	
在建工程	22,317,137.26	22,317,137.26	
使用权资产			
无形资产	74,100,171.29	74,100,171.29	
商誉			
递延所得税资产	46,437,504.15	43,176,069.14	-3,261,435.01
其他资产	359,606,032.86	64,497,554.74	-295,108,478.12
资产总计	27,384,429,392.72	27,395,095,673.97	10,666,281.25
负债：			
短期借款	1,593,000,000.00	1,595,628,450.00	2,628,450.00
应付短期融资款			

拆入资金			
交易性金融负债		162,315,055.77	162,315,055.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	162,315,055.77		-162,315,055.77
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	6,159,179,770.00	6,173,117,569.23	13,937,799.23
代理买卖证券款	2,133,332,377.70	2,133,496,583.57	164,205.87
代理承销证券款			
应付职工薪酬	469,427,237.45	469,427,237.45	
应交税费	58,912,263.55	58,912,263.55	
应付款项	15,462,490.96	15,462,490.96	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益	4,306,474.82	4,306,474.82	
递延所得税负债	42,637,109.45	42,532,251.56	-104,857.89
其他负债	5,207,871,927.60	5,191,141,472.50	-16,730,455.10
负债合计	15,846,444,707.30	15,846,339,849.41	-104,857.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,269,405,396.03	3,269,405,396.03	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,674,356,284.65	4,674,356,284.65	
减：库存股			
其他综合收益	-1,909,210.64	1,462,528.92	3,371,739.56
盈余公积	618,777,606.99	619,698,251.60	920,644.61
一般风险准备	1,135,853,146.43	1,137,694,435.65	1,841,289.22
未分配利润	1,609,612,988.18	1,614,250,453.93	4,637,465.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,306,096,211.64	11,316,867,350.78	10,771,139.14
少数股东权益	231,888,473.78	231,888,473.78	
所有者权益（或股东权益）合计	11,537,984,685.42	11,548,755,824.56	10,771,139.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,384,429,392.72	27,395,095,673.97	10,666,281.25

各项目调整情况的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			

货币资金	2,111,201,612.10	2,111,201,612.10	
其中：客户资金存款	1,313,905,909.72	1,313,905,909.72	
结算备付金	688,452,484.20	688,452,484.20	
其中：客户备付金	617,327,346.50	617,327,346.50	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	969,086,921.57	985,989,609.66	16,902,688.09
衍生金融资产	762,540.00	762,540.00	
存出保证金	39,111,684.75	39,111,684.75	
应收款项	52,960,089.60	52,961,345.86	1,256.26
应收款项融资			
买入返售金融资产	5,088,158,363.01	5,120,978,795.09	32,820,432.08
持有待售资产			
金融投资：	14,964,101,500.73	15,212,577,913.67	248,476,412.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,682,304,344.48		-13,682,304,344.48
交易性金融资产		14,423,889,432.92	14,423,889,432.92
债权投资		63,515,224.58	63,515,224.58
可供出售金融资产	1,281,797,156.25		-1,281,797,156.25
其他债权投资		695,173,256.17	695,173,256.17
其他权益工具投资		30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资			
长期股权投资	1,916,054,691.76	1,916,054,691.76	
投资性房地产	34,734,686.88	34,734,686.88	
固定资产	77,986,585.63	77,986,585.63	
在建工程	20,105,588.67	20,105,588.67	
使用权资产			
无形资产	67,450,948.31	67,450,948.31	
商誉			
递延所得税资产	28,540,198.02	25,263,445.86	-3,276,752.16
其他资产	321,264,298.20	36,991,225.09	-284,273,073.11
资产总计	26,379,972,193.43	26,390,623,157.53	10,650,964.10
负债：			
短期借款	1,593,000,000.00	1,595,628,450.00	2,628,450.00
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	6,017,680,000.00	6,031,500,640.42	13,820,640.42
代理买卖证券款	1,899,866,651.57	1,900,030,857.44	164,205.87
代理承销证券款			
应付职工薪酬	410,088,530.13	410,088,530.13	
应交税费	53,413,401.87	53,413,401.87	
应付款项	12,037,216.80	12,037,216.80	
持有待售负债			
预计负债			

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

各项目调整情况的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4)、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

42. 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒ 适用 ☐ 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按应税营业收入计缴	13%，6%，5%，3%
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%，1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

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

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

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

(2) 根据《关于贯彻实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（苏财税〔2019〕15号）的规定，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。红证利德资本管理有限公司控股子公司南京中科红塔先进激光资本管理有限公司，按上述文件的规定执行。

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：	/	/	12,427.00	/	/	
人民币	/	/	12,427.00	/	/	
美元						
港元						
银行存款：	/	/	5,266,963,222.13	/	/	3,306,758,607.13
其中：自有资金	/	/	2,577,195,418.34	/	/	1,896,411,525.90

人民币	/	/	2,570,322,517.29	/	/	1,889,549,281.44
美元	935,822.32	6.8747	6,433,497.70	936,075.45	6.8632	6,424,473.03
港元	499,492.27	0.8797	439,403.35	499,625.01	0.8762	437,771.43
客户资金	/	/	2,689,767,803.79	/	/	1,410,347,081.23
人民币	/	/	2,683,793,173.99	/	/	1,404,124,977.38
美元	616,812.03	6.8747	4,240,397.64	579,275.32	6.8632	3,975,682.41
港元	1,971,390.43	0.8797	1,734,232.16	2,563,822.67	0.8762	2,246,421.44
其他货币资金：	/	/	462,038.48	/	/	12,120,395.01
人民币	/	/	462,038.48	/	/	12,120,395.01
美元						
港元						
合计	/	/	5,267,437,687.61	/	/	3,318,879,002.14

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元	/	/		/	/	
港元	/	/		/	/	
客户信用资金	/	/	161,279,585.17	/	/	145,609,010.87
人民币	/	/	161,279,585.17	/	/	145,609,010.87
美元						
港元						
合计	/	/	161,279,585.17	/	/	145,609,010.87

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

□适用 √不适用

货币资金的说明：

√适用 □不适用

报告期末，货币资金受限金额为 40,111,813.24 元，参见本节“七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	526,105,347.27	/	/	73,579,483.37
人民币	/	/	526,003,824.86	/	/	73,342,741.89
美元	12,837.03	6.8747	88,250.71	16,795.74	6.8632	115,272.56

港元	15,086.63	0.8797	13,271.70	138,631.47	0.8762	121,468.92
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户普通备付金：	/	/	559,946,847.45	/	/	574,231,895.47
人民币	/	/	546,001,014.92	/	/	560,798,769.10
美元	1,687,363.29	6.8747	11,600,116.43	1,549,341.36	6.8632	10,633,439.59
港元	2,666,495.50	0.8797	2,345,716.10	3,195,259.99	0.8762	2,799,686.78
客户信用备付金：	/	/	75,907,822.26	/	/	43,095,451.03
人民币	/	/	75,907,822.26	/	/	43,095,451.03
美元						
港元						
合计	/	/	1,161,960,016.98	/	/	690,906,829.87

结算备付金的说明：

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

3、贵金属

☐适用 ☒不适用

4、拆出资金

☐适用 ☒不适用

5、融出资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	1,004,715,433.56	987,501,570.21
其中：个人	998,600,094.42	980,572,359.39
机构	6,115,339.14	6,929,210.82
减：减值准备	1,709,572.10	1,511,960.55
账面价值小计	1,003,005,861.46	985,989,609.66
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
账面价值合计	1,003,005,861.46	985,989,609.66

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	161,072,412.05	148,815,019.50
债券	667,584.67	945,689.55
股票	3,067,179,325.18	2,486,148,614.92
基金	13,717,351.19	9,161,606.40
合计	3,242,636,673.09	2,645,070,930.37

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

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

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

融出资金的说明：

□ 适用 √ 不适用

6、衍生金融工具

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末				期初			
	套期工具		非套期工具		套期工具		非套期工具	
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值	名义	公允价值	名义金额	公允价值

		资产	负债		资产	负债	金额	资产	负债		资产	负债
利率衍生工具												
货币衍生工具												
权益衍生工具				43,680,000.00		488,240.00				12,354,240.00	762,540.00	
股指期货										5,502,240.00		
场内期权				43,680,000.00		488,240.00				6,852,000.00	762,540.00	
信用衍生工具												
其他衍生工具												
其他衍生工具												
合计				43,680,000.00		488,240.00				12,354,240.00	762,540.00	

已抵销的衍生金融工具：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期权（权利仓）	189,885.00	-189,885.00	
期权（义务仓、备兑仓）	678,125.00	-189,885.00	488,240.00
合计	868,010.00	-379,770.00	488,240.00

衍生金融工具的说明：

公司将持有期间股指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。期末未持有股指期货，期初抵销前衍生金融工具浮盈与相关暂收款金额均为人民币 1,515,000.00 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	/	/	225,934,517.91	/	/	206,764,560.29
其中：人民币	/	/	223,638,498.91	/	/	204,035,296.29
美元	270,000.00	6.8747	1,856,169.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港元	500,000.00	0.8797	439,850.00	1,000,000.00	0.8762	876,200.00
信用保证金	/	/	3,136,135.73	/	/	2,653,151.58
其中：人民币	/	/	3,136,135.73	/	/	2,653,151.58
美元						
港元						
履约保证金	/	/		/	/	
其中：人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
合计	/	/	229,070,653.64	/	/	209,417,711.87

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

存出保证金的说明：

无

8、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款		
应收资产管理费		
应收手续费及佣金	40,932,382.14	30,178,947.38
应收票据		
应收融资融券款	4,131,893.07	4,131,893.07
应收股票质押式回购业务款	128,063,342.46	128,063,342.46
合计	173,127,617.67	162,374,182.91
减：坏账准备(按简化模型计提)	5,019,927.90	3,275,588.33
减：坏账准备(按一般模型计提)	86,445,352.33	86,445,352.33
应收款项账面价值	81,662,337.44	72,653,242.25

(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	30,995,933.02	37.95	71,419,196.24	98.30
1-2 年	50,384,343.01	61.70	1,190,737.38	1.64
2-3 年	282,061.41	0.35	43,308.63	0.06
3 年以上				
合计	81,662,337.44	100.00	72,653,242.25	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	134,934,762.32	77.94	89,184,879.12	66.09	135,162,457.32	83.24	89,184,879.12	65.98
组合计提坏账准备	38,192,855.35	22.06	2,280,401.11	5.97	27,211,725.59	16.76	536,061.54	1.97
合计	173,127,617.67	100.00	91,465,280.23	52.83	162,374,182.91	100.00	89,720,940.66	55.26

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

√适用 □不适用

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

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

9、 应收款项融资

□适用 √不适用

10、 买入返售金融资产

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		23,738,937.08

股票质押式回购	4,488,948,914.56	5,132,972,864.11
债券质押式回购	288,386,168.22	318,634,271.67
债券买断式回购		
其他		
减：减值准备	8,921,855.36	11,994,069.02
账面价值合计	4,768,413,227.42	5,463,352,003.84

(2) 按金融资产种类

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	4,488,948,914.56	5,132,972,864.11
债券	288,386,168.22	342,373,208.75
基金		
其他		
减：减值准备	8,921,855.36	11,994,069.02
买入返售金融资产账面价值	4,768,413,227.42	5,463,352,003.84

(3) 担保物金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	11,399,409,595.73	11,407,368,641.93
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	57,523,750.20	45,749,883.20
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

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。

(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	481,403,462.74	471,843,208.75
一个月至三个月内	527,019,502.85	1,324,606,865.11
三个月至一年内	3,002,391,295.28	2,386,795,999.00
一年以上	766,520,821.91	1,292,100,000.00
合计	4,777,335,082.78	5,475,346,072.86

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

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

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

买入返售金融资产的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

11、持有待售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

12、交易性金融资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	17,706,423,527.81		17,706,423,527.81	17,114,932,843.16		17,114,932,843.16
公募 基金	4,170,721,211.44		4,170,721,211.44	4,131,775,124.91		4,131,775,124.91
股票	395,668,224.14		395,668,224.14	381,878,595.73		381,878,595.73
银行 理财 产品	349,304,619.67		349,304,619.67	342,400,000.00		342,400,000.00
券商 资管 产品	31,306,143.32		31,306,143.32	31,000,000.00		31,000,000.00
信托 计划	10,408,150.23		10,408,150.23	11,000,000.00		11,000,000.00
其他	688,196,369.65		688,196,369.65	686,000,000.00		686,000,000.00
合计	23,352,028,246.26		23,352,028,246.26	22,698,986,563.80		22,698,986,563.80
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

		产				
债券	12,048,704,106.11		12,048,704,106.11	11,760,217,005.54		11,760,217,005.54
公募基金	2,687,011,375.44		2,687,011,375.44	2,707,698,044.39		2,707,698,044.39
股票	182,278,723.16		182,278,723.16	161,847,243.10		161,847,243.10
银行理财产品	391,000,000.00		391,000,000.00	391,000,000.00		391,000,000.00
券商资管产品	41,093,703.77		41,093,703.77	41,000,000.00		41,000,000.00
信托计划	10,914,617.65		10,914,617.65	11,000,000.00		11,000,000.00
其他	126,867,062.53		126,867,062.53	146,000,000.00		146,000,000.00
合计	15,487,869,588.66	-	15,487,869,588.66	15,218,762,293.03	-	15,218,762,293.03

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，其他包括公司持有私募基金 5.56 亿元、股票收益权 0.30 亿元、股权 1.02 亿元。

报告期末，交易性金融资产中部分债券被用作卖出回购业务的质押物，受限金额参见本节“七、合并财务报表项目注释 74、所有权或使用权受到限制的资产”

13、 债权投资

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债								
地方债								
金融债								
企业债								
其他	210,000,000.00	6,811,315.64	37,717.48	216,773,598.16	60,000,000.00	3,592,315.07	77,090.49	63,515,224.58
合计	210,000,000.00	6,811,315.64	37,717.48	216,773,598.16	60,000,000.00	3,592,315.07	77,090.49	63,515,224.58

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

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

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

报告期末，其他包括银行结构性存款产品 0.90 亿元、公司债 0.61 亿元、收益凭证 0.65 亿元。

14、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债										
地方债										
金融债										
企业债	50,000,000.00	2,482,191.79		52,482,191.79	30,264.17	50,000,000.00	540,750.00		50,540,750.00	61,268.58
公司债	581,995,000.00	13,770,824.46	1,431,979.23	597,197,803.69	562,606.60	581,995,000.00	11,531,647.24	-2,985,071.80	590,541,575.44	1,076,753.07
其他	100,000,000.00	1,342,700.00	2,745,400.00	104,088,100.00	56,979.24	100,000,000.00	1,431,780.73	3,199,900.00	104,631,680.73	163,386.12
合计	731,995,000.00	17,595,716.25	4,177,379.23	753,768,095.48	649,850.01	731,995,000.00	13,504,177.97	214,828.20	745,714,006.17	1,301,407.77

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

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

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

无

15、其他权益工具投资

(1). 按项目披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 本期终止确认的其他权益工具

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

16、长期股权投资

□ 适用 √ 不适用

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	83,821,624.03			83,821,624.03
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	83,821,624.03			83,821,624.03
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	49,086,937.15			49,086,937.15
2. 本期增加金额	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	50,444,847.43			50,444,847.43
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	33,376,776.60			33,376,776.60
2. 期初账面价值	34,734,686.88			34,734,686.88

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

18、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公及其他设备	通讯设备	合计
一、账面原值:							
1. 期初余额	133,104,175.54	1,206,025.06	25,247,758.26	112,448,493.59	17,001,313.88	5,247,071.63	294,254,837.96
2. 本期增加金额			252,880.78	4,440,351.78	689,262.17		5,382,494.73
(1) 购置			252,880.78	3,383,367.32	196,316.79		3,832,564.89
(2) 在建工程转入				1,056,984.46	492,945.38		1,549,929.84
(3) 企业合并增加							-
3. 本期减少金额			1,443,486.82	1,685,761.45	100,336.00		3,229,584.27
(1) 处置			1,443,486.82	1,685,761.45	100,336.00		3,229,584.27

1) 处置或 报废							
4. 期 末余额	133,104,175.54	1,206,025.06	24,057,152.22	115,203,083.92	17,590,240.05	5,247,071.63	296,407,748.42
二、累计 折旧							
1. 期 初余额	79,644,728.27	837,306.86	22,249,470.90	86,699,580.29	13,941,892.83	3,671,563.19	207,044,542.34
2. 本 期增加金 额	2,313,263.88	34,424.26	308,050.77	4,518,620.94	404,920.30	216,605.32	7,795,885.47
(1) 计提	2,313,263.88	34,424.26	308,050.77	4,518,620.94	404,920.30	216,605.32	7,795,885.47
3. 本 期减少金 额			1,400,182.22	1,634,678.67	97,325.92		3,132,186.81
(1) 处置或 报废			1,400,182.22	1,634,678.67	97,325.92		3,132,186.81
4. 期 末余额	81,957,992.15	871,731.12	21,157,339.45	89,583,522.56	14,249,487.21	3,888,168.51	211,708,241.00
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	51,146,183.39	334,293.94	2,899,812.77	25,619,561.36	3,340,752.84	1,358,903.12	84,699,507.42
2. 期 初账面价 值	53,459,447.27	368,718.20	2,998,287.36	25,748,913.30	3,059,421.05	1,575,508.44	87,210,295.62

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √ 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息工程	11,553,843.43		11,553,843.43	16,705,531.98		16,705,531.98
装修工程	4,798,551.16		4,798,551.16	5,533,598.48		5,533,598.48
机构设置	109,856.34		109,856.34	78,006.80		78,006.80
合计	16,462,250.93		16,462,250.93	22,317,137.26		22,317,137.26

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、使用权资产

□适用 √不适用

21、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用	专利权	非专利技术	特许权	期货会员资格投资	房屋使用费	软件	交易席位费	合计
----	------	-----	-------	-----	----------	-------	----	-------	----

	权		术						
一、 账面 原值									
1 .期初 余额				300,009.82	1,400,000.00	28,967,492.24	114,498,101.24	20,300,000.00	165,465,603.30
2 .本期 增加 金额				234,409.76			10,627,673.94		10,862,083.70
1)购置				234,409.76			10,627,673.94		10,862,083.70
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				534,419.58	1,400,000.00	28,967,492.24	125,125,775.18	20,300,000.00	176,327,687.00
二、 累计 摊销									
1 .期初 余额				166,918.96		11,097,339.33	66,126,632.72	13,974,541.00	91,365,432.01
2 .本期 增加 金额				115,271.48		330,229.44	9,026,674.35		9,472,175.27
1) 计 提				115,271.48		330,229.44	9,026,674.35		9,472,175.27
3 .本期 减少 金额									

(1)处 置									
4 .期末 余额				282,190.44		11,427,568.77	75,153,307.07	13,974,541.00	100,837,607.28
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				252,229.14	1,400,000.00	17,539,923.47	49,972,468.11	6,325,459.00	75,490,079.72
2 .期初 账面 价值				133,090.86	1,400,000.00	17,870,152.91	48,371,468.52	6,325,459.00	74,100,171.29

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

22、商誉

(1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

23、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	21,509,655.83	5,377,413.96	20,447,784.46	5,111,946.12
可供出售金融资产的公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	21,652,661.04	5,413,165.27	28,451,347.50	7,112,836.89
其他债权投资的公允价值变动			1,025,310.99	256,327.75
信用减值损失	107,105,248.85	26,776,312.22	108,321,134.08	27,080,283.54
其他资产减值准备				
应付职工薪酬	3,182,471.92	795,617.98	12,428,936.30	3,107,234.08
其他	2,029,763.04	507,440.76	2,029,763.04	507,440.76
合计	155,479,800.68	38,869,950.19	172,704,276.37	43,176,069.14

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动	3,557,793.39	889,448.35		
其他权益工具投资公允价值变动				
可供出售金融资产的公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	267,356,373.32	66,839,093.34	157,778,267.25	39,444,566.83
固定资产加速折旧	13,460,705.20	3,365,176.31	12,350,738.91	3,087,684.73
合计	284,374,871.91	71,093,718.00	170,129,006.16	42,532,251.56

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损		
可抵扣暂时性差异	14,860.12	
可抵扣亏损	4,410,254.70	2,892,860.74
合计	4,425,114.82	2,892,860.74

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020	4,265,463.10	4,410,254.70	
2021	3,776,684.51	4,265,463.10	
2022	1,517,393.96	3,776,684.51	
2023		1,517,393.96	
合计	9,559,541.57	13,969,796.27	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用**24、其他资产**☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收利息	807,671.20	887,671.20
应收股利		
其他应收款	39,476,485.12	39,196,370.06
抵债资产		
代理兑付债券		
长期待摊费用	12,666,055.77	11,146,396.93
待摊费用	15,166,808.32	10,015,627.45
待转承销费	3,783,574.04	1,549,364.55
预缴税金及留抵、待抵扣增值税	1,724,824.20	1,702,124.55
合计	73,625,418.65	64,497,554.74

其他应收款按款项性质列示：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款	6,906,361.04	5,332,231.73
万达期货股权预留款	4,306,474.82	4,306,474.82
保证金及押金	12,301,778.92	7,316,752.83
租金	4,770,532.04	5,789,975.38
交易单元流量费及其他	11,191,338.30	16,450,935.30
合计	39,476,485.12	39,196,370.06

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他资产的说明：

长期待摊费用本期增减变动情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	本期其他减少	期末余额
信息工程	1,993,234.65	1,140,940.79	1,005,122.77	14,000.00	2,115,052.67

装修工程	7,336,803.59	3,368,424.03	1,624,888.53	-	9,080,339.09
机构设置	1,131,101.20	-	140,423.94	-	990,677.26
其他	685,257.49	-	205,270.74	-	479,986.75
合计	11,146,396.93	4,509,364.82	2,975,705.98	14,000.00	12,666,055.77

25、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	86,140.00	71,684.40
—交易性金融资产	86,140.00	71,684.40
—可供出售金融资产		
—转融通融入证券		
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

无

26、 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
拆出资金减值准备					
融出资金减值准备	1,511,960.55	197,611.55	-	-	1,709,572.10
存出保证金减值准备					
应收款项坏账准备	89,720,940.66	1,744,339.57	-	-	91,465,280.23
买入返售金融资产减值准备	11,994,069.02	-	3,072,213.66	-	8,921,855.36
债权投资减值准备	77,090.49	-	39,373.01	-	37,717.48
其他债权投资减值准备	1,301,407.77	-	651,557.76	-	649,850.01
其他应收款坏账准备	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
金融工具及其他项目信用减值准备小计	109,605,468.49	1,941,951.12	3,763,144.43	-	107,784,275.18
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					

固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他资产减值准备小计					
合计	109,605,468.49	1,941,951.12	3,763,144.43	-	107,784,275.18

资产减值准备的说明：

无

27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,649,455.70	60,116.40		1,709,572.10
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）		639,154.71	4,380,773.19	5,019,927.90
应收款项坏账准备（一般模型）			86,445,352.33	86,445,352.33
买入返售金融资产减值准备	8,832,975.19	88,880.17		8,921,855.36
债权投资减值准备	37,717.48			37,717.48
其他债权投资减值准备	357,149.39	292,700.62		649,850.01
其他应收款坏账准备		5,000,000.00		5,000,000.00
合计	10,877,297.76	6,080,851.90	90,826,125.52	107,784,275.18
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,160,193.82	351,766.73		1,511,960.55
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	248,541.45	3,027,046.88	3,275,588.33
应收款项坏账准备（一般模型）			86,445,352.33	86,445,352.33
买入返售金融资产减值准备	6,297,304.24	5,696,764.78	-	11,994,069.02
债权投资减值准备	77,090.49	-	-	77,090.49
其他债权投资减值准备	1,138,021.65	163,386.12	-	1,301,407.77

其他应收款坏账准备	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
合计	8,672,610.20	11,460,459.08	89,472,399.21	109,605,468.49

28、短期借款

(1). 短期借款分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

29、应付短期融资款

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 1 期	150,000.00	2019-01-16	14 天	150,000.00	6.50		150,373.97	150,373.97	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 2 期	300,000.00	2019-02-22	14 天	300,000.00	6.50		300,747.95	300,747.95	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 3 期	350,000.00	2019-03-29	14 天	350,000.00	6.50		350,872.60	350,872.60	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 4 期	450,000.00	2019-04-12	14 天	450,000.00	6.50		451,121.92	451,121.92	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 5 期	950,000.00	2019-05-17	14 天	950,000.00	6.50		952,368.49	952,368.49	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2019 年第 6 期	980,000.00	2019-06-06	14 天	980,000.00	6.50		982,443.29	982,443.29	
红塔证券满堂红 2019 年 1 号收益凭证	1,000,000,000.00	2019-01-04	364 天	1,000,000,000.00	4.29		1,020,921,095.89		1,020,921,095.89
红塔证券满堂红 2019 年 2 号收益凭证	400,000,000.00	2019-01-15	365 天	400,000,000.00	4.30		407,869,589.04		407,869,589.04
红塔证券满堂红 2019 年 3 号收益凭证	500,000,000.00	2019-01-23	365 天	500,000,000.00	4.25		509,256,849.32		509,256,849.32
红塔证券满堂红 2019 年 4 号收益凭证	250,000,000.00	2019-03-19	365 天	250,000,000.00	3.90		252,751,369.86		252,751,369.86
红塔证券满堂红 2019 年 5 号收益凭证	250,000,000.00	2019-03-20	365 天	250,000,000.00	3.90		252,778,082.19		252,778,082.19

红塔证券满堂红 2019 年 6 号收益凭证	250,000,000.00	2019-03-21	365 天	250,000,000.00	3.90		252,724,657.53		252,724,657.53
红塔证券满堂红 2019 年 7 号收益凭证	250,000,000.00	2019-03-25	365 天	250,000,000.00	3.90		252,617,808.22		252,617,808.22
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 1 期	9,980,000.00	2019-01-16	30 天	9,980,000.00	4.30		10,015,271.78	10,015,271.78	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 2 期	9,990,000.00	2019-01-16	90 天	9,990,000.00	4.50		10,100,847.95	10,100,847.95	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 3 期	15,000,000.00	2019-01-30	30 天	15,000,000.00	4.30		15,053,013.70	15,053,013.70	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 4 期	9,970,000.00	2019-01-30	90 天	9,970,000.00	4.40		10,078,167.67	10,078,167.67	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 5 期	10,000,000.00	2019-02-22	31 天	10,000,000.00	4.20		10,035,671.23	10,035,671.23	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 6 期	10,000,000.00	2019-02-22	90 天	10,000,000.00	4.30		10,106,027.40	10,106,027.40	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 7 期	9,980,000.00	2019-03-08	31 天	9,980,000.00	4.10		10,014,752.27	10,014,752.27	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 8 期	7,060,000.00	2019-03-08	90 天	7,060,000.00	4.30		7,134,855.34	7,134,855.34	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 9 期	9,330,000.00	2019-03-29	31 天	9,330,000.00	4.10		9,362,488.85	9,362,488.85	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 10 期	4,510,000.00	2019-03-29	60 天	4,510,000.00	4.20		4,541,137.53	4,541,137.53	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 11 期	10,000,000.00	2019-04-12	31 天	10,000,000.00	4.10		10,034,821.92	10,034,821.92	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 12 期	7,050,000.00	2019-04-19	31 天	7,050,000.00	4.10		7,074,549.45	7,074,549.45	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 13 期	9,220,000.00	2019-04-19	60 天	9,220,000.00	4.20		9,283,655.89	9,283,655.89	
红塔证券“红塔聚财”收益	10,000,000.00	2019-05-17	31 天	10,000,000.00	4.10		10,034,821.92	10,034,821.92	

凭证 2019 年第 14 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 15 期	10,000,000.00	2019-05-24	31 天	10,000,000.00	4.10		10,034,821.92	10,034,821.92	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 16 期	9,990,000.00	2019-05-24	60 天	9,990,000.00	4.20		10,033,682.30		10,033,682.30
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 17 期	10,000,000.00	2019-06-06	32 天	10,000,000.00	4.00		10,027,397.26		10,027,397.26
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 18 期	10,000,000.00	2019-06-06	60 天	10,000,000.00	4.10		10,028,082.19		10,028,082.19
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 19 期	9,990,000.00	2019-06-21	31 天	9,990,000.00	4.00		10,000,947.95		10,000,947.95
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 20 期	10,000,000.00	2019-06-21	60 天	10,000,000.00	4.10		10,011,232.88		10,011,232.88
19 红塔证券 CP01	1,000,000,000.00	2019-03-29	91 天	1,000,000,000.00	3.03		1,009,076,380.61	1,009,076,380.61	
19 红塔证券 CP02	900,000,000.00	2019-06-21	91 天	900,000,000.00	3.45		900,848,360.66	607,073.27	900,241,287.39
合计	/	/	/	4,995,250,000.00			5,055,038,368.94	1,155,776,286.92	3,899,262,082.02

应付短期融资款的说明：

无

30、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	96,993.61	
转融通融入资金		
其他		
合计	96,993.61	

转融通融入资金：

□适用 √不适用

拆入资金的说明：

无

31、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券						
结构化主体其他份额持有人投资份额		154,513,638.27	154,513,638.27		162,315,055.77	162,315,055.77
合计		154,513,638.27	154,513,638.27		162,315,055.77	162,315,055.77

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

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

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用**32、卖出回购金融资产款****(1) 按业务类别**☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购		
质押式卖出回购		
质押式报价回购	9,220,711,061.41	6,173,117,569.23
合计	9,220,711,061.41	6,173,117,569.23

(2) 按金融资产种类☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	9,220,711,061.41	6,173,117,569.23
其他		
合计	9,220,711,061.41	6,173,117,569.23

(3) 担保物金额☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	9,979,558,375.83	6,495,340,253.85
其他		
合计	9,979,558,375.83	6,495,340,253.85

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	6,990,061,805.39	2.51%-6.50%	2,888,081,042.07	1.00%-14.00%
一个月至三个月内	2,230,649,256.02		3,285,036,527.16	
三个月至一年内				
一年以上				
合计	9,220,711,061.41		6,173,117,569.23	

卖出回购金融资产款的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

33、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	2,662,856,756.33	1,890,732,153.87
机构	594,431,118.79	93,937,669.98
小计	3,257,287,875.12	1,984,669,823.85
信用业务		
其中：个人	161,068,977.90	148,604,045.46
机构	16,443.55	222,714.26
小计	161,085,421.45	148,826,759.72
合计	3,418,373,296.57	2,133,496,583.57

代理买卖证券款的说明：

无

34、代理承销证券款

□适用 √不适用

35、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	466,905,586.84	238,714,945.21	173,204,040.28	532,416,491.77
二、离职后福利-设定提存计划	2,521,650.61	33,765,577.02	23,037,041.63	13,250,186.00
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	469,427,237.45	272,480,522.23	196,241,081.91	545,666,677.77

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	419,606,038.69	208,597,249.51	149,607,406.04	478,595,882.16
二、职工福利费		3,101,961.54	3,101,961.54	
三、社会保险费	52,772.16	7,829,940.45	7,709,754.85	172,957.76
其中：医疗保险费	50,698.26	7,330,967.63	7,343,991.35	37,674.54
工伤保险费	906.90	49,294.63	49,637.29	564.24
生育保险费	1,167.00	315,876.41	316,126.21	917.20
补充医疗保险费		133,801.78		133,801.78
四、住房公积金	48,950.00	9,801,438.36	9,814,256.36	36,132.00

五、工会经费和职工教育经费	47,197,825.99	9,384,355.35	2,970,661.49	53,611,519.85
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	466,905,586.84	238,714,945.21	173,204,040.28	532,416,491.77

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	99,362.34	13,920,910.09	13,951,477.97	68,794.46
2、失业保险费	3,389.00	454,402.96	455,285.56	2,506.40
3、企业年金缴费	2,418,899.27	19,390,263.97	8,630,278.10	13,178,885.14
合计	2,521,650.61	33,765,577.02	23,037,041.63	13,250,186.00

其他说明:

□适用 √不适用

36、应交税费

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,732,956.27	6,733,901.24
企业所得税	37,415,407.72	38,282,611.13
个人所得税	6,290,330.82	12,998,050.40
城市维护建设税	525,944.76	470,388.53
教育费附加及地方教育费附加	373,992.34	334,416.16
其他	811,667.35	92,896.09
合计	53,150,299.26	58,912,263.55

其他说明:

无

37、应付款项

(1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付清算款及业务成本	21,143,141.59	8,755,750.00
其他	2,093,791.38	6,706,740.96
合计	23,236,932.97	15,462,490.96

(2). 应付票据

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**38、持有待售负债**☐适用 ☒不适用**39、预计负债**☐适用 ☒不适用**40、长期借款****(1). 长期借款分类**☐适用 ☒不适用

其他说明，包括利率区间：

☐适用 ☒不适用**41、应付债券**☐适用 ☒不适用**42、租赁负债**☐适用 ☒不适用**43、递延收益**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
万达期货股权 预留款	4,306,474.82			4,306,474.82	万达期货预留款 项余额
合计	4,306,474.82			4,306,474.82	/

涉及政府补助的项目：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**44、其他负债**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
次级债务	6,658,622,602.74	5,125,957,534.24

应付利息		
应付股利		
其他应付款	22,446,142.74	26,326,728.57
预收账款	25,771,343.17	19,631,695.37
代理兑付债券款	1,318,924.43	1,330,894.43
期货风险准备金	18,370,030.62	17,894,619.89
待转销项税	79,474.05	
合计	6,726,608,517.75	5,191,141,472.50

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	9,022,634.80	15,038,553.02
押金及租金	2,150,012.64	2,446,656.06
质保金	1,086,027.72	870,495.13
其他	10,187,467.58	7,971,024.36
合计	22,446,142.74	26,326,728.57

其他负债的说明：

应付利息明细

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	期初余额
客户资金		164,205.87
短期借款		2,628,450.00
卖出回购金融资产款		13,937,799.23
次级债务		125,957,534.24
合 计		142,687,989.34

45、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

根据上市后中国证券登记结算有限责任公司股份登记规则，对公司股份总数进行了取整，针对该调整事项，经首发前原有股东确认后，公司于 2019 年 7 月进行了相应的账务处理。

46、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

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,674,356,284.65	857,957,225.95		5,532,313,510.60
其他资本公积				
合计	4,674,356,284.65	857,957,225.95		5,532,313,510.60

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价（股本溢价）本期变动 857,957,225.95 元系公司首次公开发行股票并上市投资者投入的资本。

48、库存股

☐适用 ☒不适用

49、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益									
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									
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,462,528.92	3,310,993.27	990,637.76			2,320,355.51	2,320,355.51		3,782,884.43
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	161,121.15	3,962,551.03	990,637.76			2,971,913.27	2,971,913.27		3,133,034.42
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用减值准备	1,301,407.77	-651,557.76				-651,557.76	-651,557.76		649,850.01
现金流量套期储备									

外币财务报表折算差额									
可供出售金融资产公允价值变动损益									
其他综合收益合计	1,462,528.92	3,310,993.27	990,637.76			2,320,355.51	2,320,355.51		3,782,884.43
项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,533,845.33	-5,838,436.94	-1,459,609.24	648,801.79		-5,027,629.49	-3,807,019.13	-1,220,610.36	-273,173.80
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动损益	3,533,845.33	-5,838,436.94	-1,459,609.24	648,801.79		-5,027,629.49	-3,807,019.13	-1,220,610.36	-273,173.80
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
现金流量套期损益的有效部分									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	3,533,845.33	-5,838,436.94	-1,459,609.24	648,801.79		-5,027,629.49	-3,807,019.13	-1,220,610.36	-273,173.80

其他综合收益说明：

其他综合收益上期发生额为 2018 年 1-6 月数据，期末余额为 2018 年 6 月 30 日数据。

50、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

51、 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	627,710,993.67	4,936,997.57			632,647,991.24
交易风险准备	509,983,441.98				509,983,441.98
合计	1,137,694,435.65	4,936,997.57			1,142,631,433.22

一般风险准备的说明

无

52、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,609,612,988.18	1,375,043,350.19
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	4,637,465.75	
调整后期初未分配利润	1,614,250,453.93	1,375,043,350.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	292,092,382.35	82,999,850.02
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	4,936,997.57	2,197,579.02
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,901,405,838.71	1,455,845,621.19

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 4,637,465.75 元。

- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

53、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	289,235,185.46	279,413,711.27
其中：货币资金及结算备付金利息收入	51,034,143.53	57,556,336.52
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	36,888,369.22	52,526,309.81
买入返售金融资产利息收入	176,603,822.48	168,954,269.07
其中：约定购回利息收入		2,773,296.70
股权质押回购利息收入	172,730,961.56	165,153,022.61
债权投资利息收入	1,712,225.38	
其他债权投资利息收入	22,996,624.85	
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		376,795.87
利息支出	358,748,271.61	23,680,604.78
其中：短期借款利息支出	31,891,200.00	11,150,850.00
应付短期融资款利息支出	59,788,368.94	
拆入资金利息支出	2,350,910.27	8,516.67
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	117,204,671.54	
其中：报价回购利息支出	117,204,671.54	
代理买卖证券款利息支出	4,848,052.36	4,459,594.27
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	142,665,068.50	8,061,643.84
利息净收入	-69,513,086.15	255,733,106.49

利息净收入的说明：

无

54、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	100,658,578.48	78,167,325.62
证券经纪业务收入	120,929,256.37	94,540,328.74
其中：代理买卖证券业务	119,753,472.10	93,033,982.26
交易单元席位租赁	665,148.17	1,115,407.51
代销金融产品业务	510,636.10	390,938.97
证券经纪业务支出	20,270,677.89	16,373,003.12
其中：代理买卖证券业务	20,270,677.89	16,373,003.12
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	7,035,516.12	8,397,196.44
期货经纪业务收入	17,696,424.62	14,709,948.40
期货经纪业务支出	10,660,908.50	6,312,751.96
3.投资银行业务净收入	28,811,320.76	26,558,215.79
投资银行业务收入	28,811,320.76	27,265,762.96
其中：证券承销业务	11,594,339.63	15,094,339.62
证券保荐业务	2,377,358.49	943,396.22
财务顾问业务	14,650,943.39	11,228,027.12
投资银行业务支出		707,547.17
其中：证券承销业务		707,547.17
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	41,483,228.08	38,231,638.22
资产管理业务收入	51,376,358.61	46,945,872.54
资产管理业务支出	9,893,130.53	8,714,234.32
5.基金管理业务净收入	6,484,609.10	4,867,825.13
基金管理业务收入	6,946,279.65	5,619,887.86
基金管理业务支出	461,670.55	752,062.73
6.投资咨询业务净收入	459,344.96	8,838,842.64
投资咨询业务收入	1,545,702.31	179,349,910.79
投资咨询业务支出	1,086,357.35	170,511,068.15
7.其他手续费及佣金净收入		-17,169.80
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出		17,169.80
合计	184,932,597.50	165,043,874.04
其中：手续费及佣金收入	227,305,342.32	368,431,711.29
手续费及佣金支出	42,372,744.82	203,387,837.25

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	14,650,943.39	11,228,027.12

(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	48,692,559.28	510,636.10	1,138,861,364.99	342,186.25
银行理财产品			593,178,031.60	48,752.72
信托				
合计	48,692,559.28	510,636.10	1,732,039,396.59	390,938.97

(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	6.00	12.00	93.00
期末客户数量	220.00	12.00	113.00
其中：个人客户	204.00	1.00	
机构客户	16.00	11.00	113.00
期初受托资金	1,733,763,208.93	54,064,352,107.02	58,205,005,137.05
其中：自有资金投入	9,842,760.97	500,000,000.00	58,000,000.00
个人客户	151,755,342.91	30,105,000.00	
机构客户	1,572,165,105.05	53,534,247,107.02	58,147,005,137.05
期末受托资金	129,280,715.34	53,955,702,107.02	60,634,641,751.32
其中：自有资金投入	9,842,760.97	500,000,000.00	45,500,000.00
个人客户	62,185,727.27	50,245,986.91	
机构客户	57,252,227.10	53,405,456,120.11	60,589,141,751.32
期末主要受托资产初始成本	116,934,545.87	52,117,752,292.40	60,355,423,751.32
其中：股票		50,665,590,785.55	
国债		52,309,506.85	
其他债券		1,399,852,000.00	
基金	63,936,317.87		
当期资产管理业务净收入	251,134.17	2,690,384.46	38,541,709.45

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

55、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		417,870.36
金融工具投资收益	532,903,319.01	74,643,055.65
其中：持有期间取得的收益	449,600,991.86	45,059,544.96
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		26,062,008.41

—交易性金融资产	449,600,991.86	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		18,997,536.55
—交易性金融工具		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	83,302,327.15	29,583,510.69
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		20,800,598.37
—交易性金融资产	89,669,394.83	
—持有至到期投资		8,782,912.32
—可供出售金融资产		
—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	-6,367,067.68	
其他		
合计	532,903,319.01	75,060,926.01

(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	449,600,991.86	26,062,008.41
	处置取得收益	89,669,394.83	20,800,598.37
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

56、净敞口套期收益

□适用 √不适用

57、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费返还收入	45,214.85	1,078,296.70
与日常活动相关的政府补助	202,706.60	196,495.84
合计	247,921.45	1,274,792.54

其他说明：

无

58、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	111,605,953.50	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-8,647,519.50	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-8,647,519.50	
衍生金融工具	-1,566,774.00	
其他		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-83,600,172.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		4,302,218.27
合计	101,391,660.00	-79,297,953.82

其他说明：

无

59、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	2,961,479.63	1,829,948.44
其他	37,735.84	1,591.16
合计	2,999,215.47	1,831,539.60

其他业务收入说明：

无

60、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-88,093.12	-41,893.27
合计	-88,093.12	-41,893.27

其他说明：

☐适用 ☒不适用

61、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	3,366,221.48	1,452,695.33	参见本节“六、税项 1、主要税种及税率”
教育费附加	2,390,919.14	1,030,896.58	参见本节“六、税项 1、主要税种及税率”
房产税	503,813.74	784,076.85	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	25,281.06	44,820.48	实际占用应税土地面积（平方米）*适用税额
车船使用税	57,845.00	58,710.00	年应纳税额/12*应纳税月份数
印花税	427,528.00	278,240.40	应税凭证计税金额（或应税凭证件数）*适用税率
其他	584.87	1,267.52	水利建设基金等按当地相关规定
合计	6,772,193.29	3,650,707.16	/

其他说明：

无

62、业务及管理费

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	261,329,640.69	175,733,095.78
租赁费	23,226,651.66	15,458,514.75
折旧费	7,777,129.22	8,172,361.23
无形资产摊销	9,472,000.05	7,956,940.48
长期待摊费用摊销	2,956,040.03	2,763,725.54
差旅费	3,187,622.14	2,586,639.67
业务招待费及业务费用	7,982,876.24	9,586,467.57
投资者保护基金	4,467,767.91	3,133,311.69
电子设备运转费		
安全防范费		
物业管理费	1,870,576.15	1,341,062.93
系统设备维护托管费	7,698,315.12	4,562,105.37
邮电通讯费	3,532,213.71	3,170,855.59
咨询费	3,206,459.38	1,808,270.67

其他	15,602,178.97	15,708,205.61
合计	352,309,471.27	251,981,556.88

其他说明：

无

63、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上期发生额
一、坏账损失	33,160,139.15
二、存货跌价损失	
三、可供出售金融资产减值损失	8,862,148.95
四、持有至到期投资减值损失	
五、长期股权投资减值损失	
六、投资性房地产减值损失	
七、固定资产减值损失	
八、工程物资减值损失	
九、在建工程减值损失	
十、生产性生物资产减值损失	
十一、油气资产减值损失	
十二、无形资产减值损失	
十三、商誉减值损失	
十四、信用交易资产	4,781,693.02
十五、其他	
合计	46,803,981.12

其他说明：

无

64、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金	197,611.55	
买入返售金融资产	-3,072,213.66	
债权投资	-39,373.01	
其他债权投资	-651,557.76	
应收款项	1,744,339.57	
合计	-1,821,193.31	

其他说明：

无

65、其他资产减值损失

□适用 √不适用

66、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	1,748,786.51	1,606,744.16
合计	1,748,786.51	1,606,744.16

其他说明：

无

67、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	23,125.00	552,641.00	23,125.00
其他	163,855.67	3,513.63	163,855.67
合计	186,980.67	556,154.63	186,980.67

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
上海市社保局给予上海分公司稳岗补贴		22,641.00	与收益相关
上海市中小企业发展专项资金补助		30,000.00	与收益相关
文山州政府鼓励设立期货公司州级机构奖励		500,000.00	与收益相关
香格里拉市劳动就业服务局划入稳岗补贴	1,920.00		与收益相关
重庆市渝中区就业和人才服务局划入稳岗补贴	1,205.00		与收益相关
上海市徐汇区企业服务中心划入企业发展专项资金	20,000.00		与收益相关
合计	23,125.00	552,641.00	

其他说明：

□适用 √不适用

68、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	774,875.00	500,000.00	774,875.00
其他	310.00	590.74	310.00
合计	775,185.00	500,590.74	775,185.00

营业外支出的说明：

无

69、所得税费用**(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	65,605,228.55	52,759,168.74
递延所得税费用	31,576,877.27	-24,561,700.90
合计	97,182,105.82	28,197,467.84

(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	393,284,475.31
按法定/适用税率计算的所得税费用	98,321,118.83
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	3,576,041.22
非应税收入的影响	-12,303,936.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,917,873.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	3,671,007.92
所得税费用	97,182,105.82

其他说明：

□适用 √不适用

70、其他综合收益

√适用 □不适用

参见本节“七、合并财务报表项目注释 49、其他综合收益”。

71、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置可供出售金融资产收到的现金		107,412,089.98
分得股利、利息、收到股权分置改革对价收到的现金	192,401,110.39	30,586,174.66
融出资金净减少额		271,557,867.75
收到的其他与经营活动有关的现金	8,911,622.80	27,509,827.62
合计	201,312,733.19	437,065,960.01

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	5,282,306.25	2,963,843.71
以现金支付的业务及管理费	78,519,620.08	59,353,619.32
融出资金净增加额	17,910,474.23	
支付债权投资的现金	180,000,000.00	
支付的证券、期货交易所保证金净额	51,082,117.86	66,512,805.20
支付的其它与经营活动有关的现金	18,304,716.73	7,080,313.69
合计	351,099,235.15	135,910,581.92

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
终止纳入合并范围的结构化主体影响数	4,008,508.00	
合计	4,008,508.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

72、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	296,102,369.49	87,492,762.48
加：资产减值准备	-1,821,193.31	46,803,981.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,153,795.75	8,172,361.23
无形资产摊销	9,472,175.27	7,956,940.48
长期待摊费用摊销	2,975,705.98	2,783,811.01
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）	88,093.12	31,893.27
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）	-101,391,660.00	79,297,953.82
财务费用（收益以“-”号填列）	234,336,234.20	19,147,746.35
投资损失（收益以“-”号填列）		-417,870.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,359,826.00	-15,855,763.39
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	27,672,018.09	-5,182,636.91
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,263,512,441.88	-4,456,716,855.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,402,320,095.42	27,167,761.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,380,244,981.87	-4,199,317,915.00
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	6,385,268,241.74	4,609,475,420.41
减：现金的期初余额	3,964,853,022.45	5,233,390,865.59
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,420,415,219.29	-623,915,445.18

(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	6,385,268,241.74	3,964,853,022.45
其中：库存现金	12,427.00	-
可随时用于支付的银行存款	5,223,433,759.28	3,262,425,806.70
可随时用于支付的其他货币资金	462,038.48	12,120,395.01
结算备付金	1,161,360,016.98	690,306,820.74
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	6,385,268,241.74	3,964,853,022.45
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

现金和现金等价物不含本公司使用受限制的货币资金、结算备付金和应收利息。

73、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

74、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	40,111,813.24	基金公司一般风险准备金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
结算备付金	600,000.00	基金公司专项储存的结算备付金
交易性金融资产	86,140.00	已融出证券
交易性金融资产	10,877,545,643.70	为质押式回购交易设定质押
合计	10,918,343,596.94	/

其他说明：

无

75、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			12,847,530.85
其中：美元	1,552,634.35	6.8747	10,673,895.34
港币	2,470,882.70	0.8797	2,173,635.51
应收账款			
其中：美元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
港币			
外币核算-代理买卖证券款			22,216,681.19
美元	2,574,202.87	6.8747	17,696,872.45
港元	5,137,897.83	0.8797	4,519,808.74
外币核算-结算备付金			14,047,354.94
美元	1,700,200.32	6.8747	11,688,367.14
港元	2,681,582.13	0.8797	2,358,987.80
外币核算-存出保证金			2,296,019.00
美元	270,000.00	6.8747	1,856,169.00
港元	500,000.00	0.8797	439,850.00
外币核算-应付款项			6,187.20
美元	521.82	6.8747	3,587.36
港元	2,955.37	0.8797	2,599.84

其他说明：

无

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

☐适用 ☒不适用

76、套期

☐适用 ☒不适用

77、政府补助

(1) 政府补助基本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关	202,706.60	其他收益	202,706.60
与收益相关	23,125.00	营业外收入	23,125.00

(2) 政府补助退回情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

78、其他

☐适用 ☒不适用

八、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☒适用 ☐不适用

(1) 新设子公司

报告期内公司新设全资控股子公司上海红塔众鑫企业管理有限公司，该公司于 2019 年 4 月 11 日完成工商登记，自 2019 年 4 月起纳入合并报表范围。

(2) 注销子公司

本期不存在注销子公司。

(3) 结构化主体的变动

公司对由本公司及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，本期新增 1 个资产管理计划纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制不再纳入合并报表范围 4 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	子公司及结构化主体的名称	纳入合并报表范围时间	纳入合并范围的原因
1	上海红塔众鑫企业管理有限公司	2019 年 4 月	新设子公司
2	红塔期货海纳 1 号集合资产管理计划	2019 年 5 月	新成立资管计划，持有比例 50%

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	中国南京	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
红正均方投资有限公司	中国上海	上海	投资咨询(除经纪)、投资管理、实业投资等	100		设立
红塔红土基金管理有限公司	中国深圳	深圳	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等	59.27		设立
深圳市红塔资产管理有限公司	中国深圳	深圳	特定客户资产管理等		59.27	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。报告期末公司纳入合并报表范围的结构化主体为 2 个集合资产管理计划、2 个公募基金、1 个定向资产管理计划和 1 个专项资产管理计划。上述合并结构化主体的总资产为人民币 765,040,674.68 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

纳入合并报表范围的结构化主体

单位：元 币种：人民币

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	红塔登峰 1 号集合资产管理计划	63,502,136.25	25.35%

2	证券行业支持民企发展系列之红塔 1 号单一资产管理计划	505,816,655.58	100%
3	红塔资产中材科技股票收益权专项资产管理计划	30,039,684.15	100%
4	红塔期货海纳 1 号集合资产管理计划	10,121,600.58	50%
5	红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	已清算	0%
6	红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	143,062,966.53	28.67%

(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	3,545,298.83	0.00	215,776,469.54

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	674,270,447.74	48,721,512.94	722,991,960.68	162,068,609.99	31,150,530.80	193,219,140.79	472,878,606.14	375,163,127.01	848,041,733.15	301,916,813.20	25,056,491.98	326,973,305.18

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
红塔红土基金管理有限公司	61,017,263.97	8,704,391.92	8,704,391.92	-4,760,642.02	58,050,576.32	11,645,927.33	8,098,942.23	193,002,646.53

其他说明:

红塔红土基金管理有限公司的主要财务信息为合并结构化主体后的财务数据。

(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。

报告期末,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 196,012,271.94 元,最大损失风险敞口与账面价值相近。

单位:元 币种:人民币

结构化主体名称	在资产负债表中的核算科目	金额
红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金	交易性金融资产	9,613,328.73
红塔红土人人宝货币市场基金	交易性金融资产	76,856,438.67
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	10,555,323.88
红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	9,226,000.00
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	10,318,627.78

红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	交易性金融资产	19,245,983.20
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	30,803,284.33
深圳秉鸿嘉实创业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	29,393,285.35

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	5,075,541,098.44	17,943,954,035.71	332,533,112.11	23,352,028,246.26
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	5,075,541,098.44	17,943,954,035.71	332,533,112.11	23,352,028,246.26
（1）债务工具投资	499,941,028.13	17,206,482,499.68		17,706,423,527.81
（2）权益工具投资	4,575,600,070.31	737,471,536.03	332,533,112.11	5,645,604,718.45
（3）衍生金融资产				
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	52,482,191.79	701,285,903.69		753,768,095.48
（三）其他权益工具投资		30,000,000.00		30,000,000.00
（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				
持续以公允价值计量的资产总额	5,128,023,290.23	18,675,239,939.40	332,533,112.11	24,135,796,341.74
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动	488,240.00			488,240.00

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	488,240.00			488,240.00
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	154,513,638.27			154,513,638.27
持续以公允价值计量的负债总额	155,001,878.27			155,001,878.27
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的交易性金融资产和负债、衍生金融工具、其他债权投资和其他权益工具投资，按资产负债表日该资产和负债的市场报价不加调整的作为其公允价值的确定依据。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于交易性金融资产、其他债权投资中债权投资的公允价值采用中央国债登记结算有限责任公司的全价报价。中债估值过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值、投资标的的单位净值和市盈率等估值参数。截至本报告期末，本公司对上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
银行理财产品等	207,743,376.71	现金流量折现法	预期收益率
非上市股权投资及信托	102,375,103.98	市场法	近期交易价格
信托产品	229,631.42	市场法	近期交易价格
做市股权	22,185,000.00	重置成本法	协议价

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：

合和集团由云南中烟工业有限责任公司(占股比例 12%)、红塔集团(占股比例 75%)、红云红河烟草(集团)有限责任公司(占比例 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

☒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
中国双维投资有限公司	参股股东
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东
云南华叶投资有限责任公司	参股股东
云南红塔体育中心有限公司	母公司的全资子公司
云南天恒大酒店	母公司的全资子公司
上海红塔大酒店有限公司	母公司的全资子公司
云南烟草兴云投资股份有限公司	母公司的控股子公司
昆明翠湖宾馆有限公司	母公司的控股子公司
云南红塔银行股份有限公司	母公司的控股子公司
云南安晋高速公路开发有限公司	母公司的控股子公司
弥勒湖泉物业服务服务有限公司	母公司的控股子公司
昆明红塔大厦物业管理有限公司	母公司的控股子公司
昆明红塔大厦有限公司	母公司的控股子公司
云南红塔蓝鹰纸业业有限公司	母公司的控股子公司
云南兴云物业管理有限公司	母公司的控股子公司
云南英茂通信股份有限公司	母公司的控股子公司
云南红塔滇西水泥股份有限公司	母公司的控股子公司
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	其他
中维资本控股股份有限公司	其他
华泰财产保险有限公司	其他
华夏银行股份有限公司	其他
浙江省烟草公司台州市公司	其他
浙江省烟草公司杭州市公司	其他
中国烟草总公司云南省公司	其他
云南省烟草公司玉溪市公司	其他
上海烟草集团有限责任公司	其他
云南烟叶复烤有限责任公司	其他
云南省烟草公司昆明市公司	其他
云南省烟草公司红河州公司	其他
诚泰财产保险股份有限公司	其他
北京市华远集团有限公司	其他
云南白药集团股份有限公司	其他
云南省工业投资控股集团有限责任公司	其他
国信证券股份有限公司	其他
香溢融通控股集团股份有限公司	其他
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	其他

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆明红塔大厦物业管理有限公司	物业管理服务及服务	1,471,333.37	1,234,336.80
弥勒湖泉物业服务服务有限公司	物业管理服务及服务	3,692.73	
云南红塔体育中心有限公司	会议及住宿服务	142,953.64	27,681.12
云南红塔体育中心有限公司	业务招待费	86,400.00	
云南天恒大酒店	会议及住宿服务	230,921.80	168,388.29
上海红塔大酒店有限公司	会议及住宿服务	1,886.79	7,811.33
云南安晋高速公路开发有限公司	广告费	57,142.86	47,619.05
云南红塔银行股份有限公司	尾随佣金	2,013.80	
云南合和（集团）股份有限公司	客户资金利息支出	538.43	528.07
中国双维投资有限公司	客户资金利息支出	1,295.00	32,832.09
红云红河烟草（集团）有限责任公司	客户资金利息支出	1.74	1.72
云南烟草兴云投资股份有限公司	客户资金利息支出	5.62	5.88
昆明翠湖宾馆有限公司	客户资金利息支出	0.42	0.44
云南兴云物业管理有限公司	客户资金利息支出		0.24
云南英茂通信股份有限公司	客户资金利息支出		1.72
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	客户资金利息支出	12,933.72	4,997.37
云南红塔银行股份有限公司	客户资金利息支出	4,672.14	
中维资本控股股份有限公司	客户资金利息支出	1,277.60	
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	客户资金利息支出	822.88	751.70
华泰财产保险有限公司	车辆保险		119,792.99
华夏银行股份有限公司	三方存管、托管费及客户维护费	179,840.04	133,116.98
云南合和（集团）股份有限公司	利息支出	25,396,200.00	9,500,850.00
云南红塔蓝鹰纸业有限公司	利息支出	1,815,000.00	900,000.00
云南红塔滇西水泥股份有限公司	利息支出	4,680,000.00	750,000.00

中国烟草总公司浙江省公司	利息支出	5,454,794.53	4,821,917.81
浙江省烟草公司台州市公司	利息支出	27,273,972.60	1,732,876.71
浙江省烟草公司杭州市公司	利息支出	21,819,178.09	1,506,849.32
云南华叶投资有限责任公司	利息支出	13,636,986.30	
中国烟草总公司云南省公司	利息支出	13,636,986.31	
云南省烟草公司玉溪市公司	利息支出	27,273,972.60	
上海烟草集团有限责任公司	利息支出	27,273,972.60	
云南烟叶复烤有限责任公司	利息支出	2,352,054.79	
云南省烟草公司昆明市公司	利息支出	2,213,698.63	
云南省烟草公司红河州公司	利息支出	1,729,452.05	
云南红塔银行股份有限公司	利息支出	94,262.30	

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
云南英茂通信股份有限公司	经纪业务手续费收入		102.73
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	31,452.83	29,594.34
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	2,176.82	5,141.30
云南红塔银行股份有限公司	基金管理业务服务收入	279,629.26	267,547.80
诚泰财产保险股份有限公司	基金管理业务服务收入		14,790.41
中国双维投资有限公司	基金管理业务服务收入	145,960.30	141,178.34
北京市华远集团有限公司	基金管理业务服务收入	733,849.79	
永诚财产保险股份有限公司	基金管理业务服务收入	1,629.39	
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	基金管理业务服务收入	871.25	368.30
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	其他资产管理服务收入	7,508.56	7,656.49
云南红塔银行股份有限公司	其他资产管理服务收入	521,499.06	711,609.21
云南合和（集团）股份有限公司	其他资产管理服务收入	466,981.14	466,981.13

云南白药集团股份有限公司	财务顾问服务		188,679.25
云南合和（集团）股份有限公司	债券承销服务收入		14,150,943.39
华夏银行股份有限公司	存款利息收入	1,007,484.60	240,074.09
云南红塔银行股份有限公司	存款利息收入	1,101,740.85	15,146,105.99

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	办公场所租赁	2,421,136.25	1,747,856.78
云南红塔银行股份有限公司	办公场所租赁	130,285.68	141,142.82
昆明红塔大厦物业管理有限公司	车位租赁	24,706.37	23,648.69

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	说明
拆入				
云南合和（集团）股份有限公司	600,000,000.00	2018-04-13	2019-04-13	委托贷款
云南红塔蓝鹰纸业 有限公司	100,000,000.00	2018-05-02	2019-05-02	委托贷款
云南红塔滇西水泥 股份有限公司	200,000,000.00	2018-06-06	2019-06-06	委托贷款
云南合和（集团股 份有限公司	693,000,000.00	2018-06-07	2019-06-07	委托贷款
中国烟草总公司浙 江省公司	1,000,000,000.00	2018-05-30	2021-05-29	次级债
浙江省烟草公司台 州市公司	500,000,000.00	2018-06-08	2021-06-07	次级债
浙江省烟草公司杭 州市公司	500,000,000.00	2018-06-11	2021-06-10	次级债
云南华叶投资有限 责任公司	200,000,000.00	2018-07-16	2021-07-15	次级债
中国烟草总公司云 南省公司	800,000,000.00	2018-07-23	2021-07-22	次级债
云南省烟草公司玉 溪市公司	1,000,000,000.00	2018-08-07	2021-08-06	次级债
上海烟草集团有限 责任公司	1,000,000,000.00	2018-09-19	2021-09-18	次级债
云南烟叶复烤有限 责任公司	500,000,000.00	2019-05-28	2022-05-27	次级债
云南省烟草公司昆 明市公司	500,000,000.00	2019-05-30	2022-05-29	次级债
云南省烟草公司红 河州公司	500,000,000.00	2019-06-06	2022-06-05	次级债
云南红塔银行股份 有限公司	100,000,000.00	2019-06-21	2019-09-19	短期融资券

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	571.08	559.24

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

A.公司与云南合和（集团）股份有限公司签订 2019 年公开发行永续期公司债承销协议及 2019 年公开发行公司债券承销协议，合计交易总价为 28,000,000.00 元。

B.向关联方购买理财产品取得收入

单位：元 币种：人民币

关联方名称	收入类别	本期发生额
云南红塔银行股份有限公司	公允价值变动收益	2,654,349.31
云南红塔银行股份有限公司	投资收益	958,109.59

C.购买关联方发行的证券

单位：元 币种：人民币

关联方名称	债券名称	投资规模	2019 年 1-6 月 计提利息
云南省工业投资控股集团有限责任公司	云南省工业投资控股集团有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）	60,000,000.00	951,572.33

D.与关联方发生债券交易业务

单位：元 币种：人民币

关联方	交易内容	交易市场	2019 年 1-6 月交易 金额
国信证券股份有限公司	买入证券	银行间市场	188,421,565.75
国信证券股份有限公司	卖出证券	银行间市场	203,246,392.69
国信证券股份有限公司	卖出证券	上海证券交易所	20,000,000.00

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
应收款项	香溢融通控股集团股份有限公司			200,000.00	
应收利息	云南红塔银行股份有限公司			958,904.11	

货币资金-应计利息	云南红塔银行股份有限公司	1,950,684.93			
-----------	--------------	--------------	--	--	--

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付款项	华夏银行股份有限公司	647,126.00	610,056.58
应付款项	云南红塔银行股份有限公司	2,095.87	13,998.98
其他应付款	昆明产业开发投资有限责任公司		32,932.17
其他应付款	云南红塔银行股份有限公司		10,857.14
应付利息	云南合和（集团）股份有限公司		2,133,450.00
应付利息	云南红塔蓝鹰纸业有限责任公司		165,000.00
应付利息	云南红塔滇西水泥股份有限公司		330,000.00
应付利息	云南华叶投资有限责任公司		5,093,150.68
应付利息	中国烟草总公司浙江省公司		32,547,945.21
应付利息	中国烟草总公司云南省公司		19,528,767.12
应付利息	浙江省烟草公司台州市公司		15,595,890.41
应付利息	浙江省烟草公司杭州市公司		15,369,863.01
应付利息	云南省烟草公司玉溪市公司		22,150,684.93
应付利息	上海烟草集团有限责任公司		15,671,232.88
次级债-应计利息	云南华叶投资有限责任公司	10,547,945.21	
次级债-应计利息	中国烟草总公司浙江省公司	4,821,917.81	
次级债-应计利息	中国烟草总公司云南省公司	41,347,945.21	
次级债-应计利息	浙江省烟草公司台州市公司	1,732,876.71	
次级债-应计利息	浙江省烟草公司杭州市公司	1,506,849.32	
次级债-应计利息	云南省烟草公司玉溪市公司	49,424,657.53	
次级债-应计利息	上海烟草集团有限责任公司	42,945,205.48	

次级债-应计利息	云南烟叶复烤有限责任公司	2,352,054.79	
次级债-应计利息	云南省烟草公司昆明市公司	2,213,698.63	
次级债-应计利息	云南省烟草公司红河州公司	1,729,452.05	
应付短期融资款-应计利息	云南红塔银行股份有限公司	94,262.30	
代买卖证券款	云南合和（集团）股份有限公司	100,796,232.52	
代买卖证券款	云南省工业投资控股集团有限责任公司	41,761,422.96	
代买卖证券款	中维资本控股股份有限公司	131,411,856.89	
代买卖证券款	中国双维投资有限公司	129,796,311.72	19,011.52
代买卖证券款	红云红河烟草（集团）有限责任公司	991.17	989.43
代买卖证券款	云南烟草兴云投资股份有限公司	3,219.34	3,213.72
代买卖证券款	昆明翠湖宾馆有限公司	624,238.32	237.90
代买卖证券款	云南兴云物业管理有限公司		104.99
代买卖证券款	云南红塔银行股份有限公司		194.44
代买卖证券款	南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	30,669,152.81	10,515.88
代买卖证券款	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	584,300.17	317,998.04

7、 关联方承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

8、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、 股份支付

1、 股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十五、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

□适用 √不适用

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

红证利德于 2014 年 12 月 22 日与上海华信石油集团有限公司签订产权交易合同，双方约定根据 2014 年 11 月 19 日北京产权交易所的公开挂牌结果以 91,154,300.00 元的价格向上海华信石油集团有限公司转让其持有的万达期货 4.54% 股权（2,297.64 万股）。根据转让双方签订的补充协议，红证利德按照转让股权的持股比例预留股权转让对价款 4,739,196.93 元，用于万达期货风险子公司发生的非标仓单逾期事件可能损失的风险准备金和最终损失处理的补偿金。

红证利德按照实际收到的价款 86,415,103.07 元扣除投资成本后确认投资收益，将股权预留款确认为其他应收款和递延收益。2018 年，预留款中 432,722.11 元已经作为办案经费实际支出，扣减后该笔其他应收款和递延收益余额为 4,306,474.82 元。

报告期末，红塔资产作为“云中 3 号”、“云中 41 号”资产管理计划的通道管理人，红塔基金作为“小牛 1 号”资产管理计划的通道管理人，按照委托人指令，分别提起诉讼或仲裁。这些案件最新进展，参见“第五节 重要事项 六、重大诉讼、仲裁事项”。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十六、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

□适用 √不适用

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

由于客户郭鸿宝违约，公司按照既定的会计政策，将股票质押式回购业务本金 12,000 万元及客户所欠利息、违约金等共计 12,806.33 万元转入应收账款核算，并按照个别认定法，单独进行减值测试，计提了 8,231.35 万元减值准备。

2019 年 7 月 25 日坚瑞沃能发布《关于股票存在被暂停上市及终止上市的风险提示性公告》，该公告显示，坚瑞沃能于 2019 年 4 月 29 日披露了 2018 年年度报告，同时被会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告，按照坚瑞沃能公布的 2019 年一季度报告，其因未经审计的净资产为负数，可能面临被深圳证券交易所暂停上市的风险。

若坚瑞沃能股票被暂停上市甚至终止上市，公司该笔股票质押式回购业务的担保物公允价值可能进一步下跌。

十七、 风险管理**1、 风险管理政策及组织架构****(1). 风险管理政策**

√适用 □不适用

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

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

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

第一层：董事会

公司董事会承担全面风险管理的最终责任，主要履行职责为：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议

公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制；公司章程规定的其他风险管理职责。公司监事会承担全面风险管理的监督责任。

第二层：经理层

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

第三层：职能部门

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

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

第四层：一线业务单元

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

2、信用风险

√适用 □不适用

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

若不考虑担保品和其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额（即扣除减值准备后的净额），公司最大风险敞口金额列示如下表所示。

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	5,267,437,687.61	3,308,938,635.52
其中：客户资金存款	2,689,767,803.79	1,410,347,081.23
结算备付金	1,161,960,016.98	690,906,820.74
其中：客户备付金	635,854,669.71	617,327,346.50

拆出资金		
融出资金	1,003,005,861.46	969,086,921.57
衍生金融资产		762,540.00
存出保证金	229,070,653.64	209,417,696.36
应收款项	81,662,337.44	72,651,985.99
应收款项融资		
应收利息	807,671.20	295,996,149.32
买入返售金融资产	4,768,413,227.42	5,430,177,308.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		11,816,706,489.09
交易性金融资产	17,706,509,667.81	
债权投资	216,773,598.16	
可供出售金融资产		742,281,369.23
其他债权投资	753,768,095.48	
持有至到期投资		50,000,000.00
其他	39,476,485.12	39,196,370.06

3、流动风险

√适用 □不适用

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

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

于资产负债表日，公司持有的金融资产及金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下表所示。

报表基准日：2019 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		30,062,027.51	920,280,602.46	2,948,919,452.05				3,899,262,082.02
拆入资金	96,993.61							96,993.61
交易性金融负债	154,513,638.27							154,513,638.27
衍生金融负债	488,240.00							488,240.00
卖出回购金融资产款	1,465,137,568.13	5,524,924,237.26	2,230,649,256.02					9,220,711,061.41
代理买卖证券款	3,418,373,296.57							3,418,373,296.57
应付款项	20,750,632.95		2,486,300.02					23,236,932.97
其他金融负债	22,446,142.74	51,895,890.42	92,369,863.01	14,356,849.31	6,500,000,000.00			6,681,068,745.48
合计	5,081,806,512.27	5,606,882,155.19	3,245,786,021.51	2,963,276,301.36	6,500,000,000.00			23,397,750,990.33

报表基准日：2018 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月到 1 年	1 年-5 年	5 年以上	无限期/已逾期	合计
短期借款				1,593,000,000.00				1,593,000,000.00
应付短期融资款								
拆入资金								
交易性金融负债								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	162,315,055.77							162,315,055.77
衍生金融负债								
卖出回购金融资产款		2,884,779,770.00	3,274,400,000.00					6,159,179,770.00
代理买卖证券款	2,133,332,377.70							2,133,332,377.70
代理承销证券款								
应付款项	15,447,616.73	14,874.23						15,462,490.96
应付债券								
其他金融负债	26,326,728.57	3,301,272.07	10,800,733.03	128,585,984.24	5,000,000,000.00			5,169,014,717.91
合计	2,337,421,778.77	2,888,095,916.30	3,285,200,733.03	1,721,585,984.24	5,000,000,000.00			15,232,304,412.34

4、市场风险

√适用 □不适用

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

于资产负债表日，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。

报表基准日：2019 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

项目	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
金融资产：						
货币资金	5,231,588,315.11	35,849,372.50				5,267,437,687.61
结算备付金	1,161,960,016.98					1,161,960,016.98
拆出资金	-					
融出资金	1,003,005,861.46					1,003,005,861.46
衍生金融资产	-					
存出保证金	229,070,653.64					229,070,653.64
应收款项					81,662,337.44	81,662,337.44
应收款项融资						
买入返售金融资产	1,015,928,256.96	2,987,538,468.37	764,946,502.09	-	-	4,768,413,227.42
交易性金融资产	458,319,146.78	1,682,202,015.32	13,140,959,614.16	1,284,745,294.79	6,785,802,175.21	23,352,028,246.26
债权投资	90,395,375.00	65,369,556.49	61,008,666.67			216,773,598.16
其他债权投资	3,295,540.09	11,817,984.37	686,172,379.23	52,482,191.79	-	753,768,095.48

其他权益工具投资					30,000,000.00	30,000,000.00
应收利息		807,671.20				807,671.20
其他金融资产					39,476,485.12	39,476,485.12
小计：	9,193,563,166.02	4,783,585,068.25	14,653,087,162.15	1,337,227,486.58	6,936,940,997.77	36,904,403,880.77
金融负债：						
短期借款						
应付短期融资款	950,342,629.97	2,948,919,452.05				3,899,262,082.02
拆入资金	96,993.61					96,993.61
交易性金融负债					154,513,638.27	154,513,638.27
衍生金融负债					488,240.00	488,240.00
卖出回购金融资产款	9,220,711,061.41					9,220,711,061.41
代理买卖证券款	3,418,373,296.57					3,418,373,296.57
代理承销证券款						
应付款项					23,236,932.97	23,236,932.97
应付利息						
应付债券						
其他金融负债	144,516,405.52	14,356,849.31	6,500,000,000.00		22,195,490.65	6,681,068,745.48
小计：	13,734,040,387.08	2,963,276,301.36	6,500,000,000.00		200,434,301.89	23,397,750,990.33
金融资产负债净头寸：	-4,540,477,221.06	1,820,308,766.89	8,153,087,162.15	1,337,227,486.58	6,736,506,695.88	13,506,652,890.44

报表基准日：2018 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
金融资产：						
货币资金	3,228,938,635.52	80,000,000.00				3,308,938,635.52
结算备付金	690,906,820.74					690,906,820.74
拆出资金	-					
融出资金	969,086,921.57					969,086,921.57
衍生金融资产					762,540.00	762,540.00
存出保证金	209,417,696.36				-	209,417,696.36
应收款项	7,518.84				72,644,467.15	72,651,985.99
应收款项融资						
买入返售金融资产	1,769,675,789.01	2,374,862,019.00	1,285,639,500.00			5,430,177,308.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	876,808,717.48	1,705,722,693.00	9,041,111,976.50	760,205,939.59	2,167,541,807.29	14,551,391,133.86
可供出售金融资产	-262,398,176.29		682,209,828.20		1,056,878,870.70	1,476,690,522.61
持有至到期投资				50,000,000.00		50,000,000.00
应收利息	105,911,443.19	180,001,984.57	2,662,273.97		7,420,447.59	295,996,149.32
其他金融资产	9,054,486.45				30,141,883.61	39,196,370.06
小计：	7,597,409,852.87	4,340,586,696.57	11,011,623,578.67	810,205,939.59	3,335,390,016.34	27,095,216,084.04
金融负债：						
短期借款		1,593,000,000.00				1,593,000,000.00
应付短期融资款						
拆入资金						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	48,527,092.89				113,787,962.88	162,315,055.77
衍生金融负债						
卖出回购金融资产款	6,159,179,770.00					6,159,179,770.00
代理买卖证券款	2,133,332,377.70					2,133,332,377.70

代理承销证券款						
应付款项					15,462,490.96	15,462,490.96
应付利息	14,102,005.10	2,628,450.00	125,957,534.24			142,687,989.34
应付债券						
其他金融负债			5,000,000,000.00		26,326,728.57	5,026,326,728.57
小计：	8,355,141,245.69	1,595,628,450.00	5,125,957,534.24		155,577,182.41	15,232,304,412.34
金融资产负债净头寸：	-757,731,392.82	2,744,958,246.57	5,885,666,044.43	810,205,939.59	3,179,812,833.93	11,862,911,671.70

下表显示了市场利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表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。

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
市场利率上升 25 个基点	-55,772,115.23	-1,361,748.98	-44,228,048.50	-4,082,496.70
市场利率下降 25 个基点	56,256,551.05	1,367,841.86	44,633,893.21	4,192,684.47

以上测算过程中，假设利率期限结构曲线平行上移或下移，即仅考虑了久期对于测试结果的影响，未考虑曲线结构的变化对测算结果带来的影响。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☒适用 ☐不适用

公司依据《企业年金办法》（中华人民共和国人力资源和社会保障部中华人民共和国财政部令 36 号）等相关政策建立了《红塔证券股份有限公司企业年金方案》（以下简称“年金方案”），根据云南省劳动和社会保障厅《关于红塔证券股份有限公司年金计划确认函》（云劳社函[2007]429 号），本公司年金计划于 2007 年 12 月 24 日成立，该年金计划由具备资格的机构进行托管、账户管理和投资管理，由红塔证券股份有限公司年金理事会作为受托人。

公司依据年金方案，按照上一年度工资总额的一定比例提取企业年金，为加入年金计划的职工缴纳企业年金。

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

公司以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

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

公司的主要分部为证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、期货经纪业务、私募投资基金业务、基金管理业务。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

2019 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用业务
一、营业总收入	96,335,220.80	515,368,032.50	8,878,868.66	6,414,092.70	209,638,537.69
利息净收入	-4,852,238.23	-94,829,325.43	4,111.70		209,619,330.78
手续费及佣金净收入	101,128,529.75	-243,996.88	3,230,780.03	28,811,320.76	
其他	58,929.28	610,441,354.81	5,643,976.93	-22,397,228.06	19,206.91
二、营业总支出	64,803,078.70	28,568,013.56	7,126,685.01	20,436,537.04	2,101,173.94
三、营业利润	31,532,142.10	486,800,018.94	1,752,183.65	-14,022,444.34	207,537,363.75
四、利润总额	31,555,267.60	486,800,018.94	1,752,183.65	-14,022,344.34	207,537,363.75
五、资产总额	3,380,278,389.94	22,393,590,297.76	513,822,771.94	148,990,589.63	5,500,065,228.88
六、负债总额	3,146,723,122.34	9,221,232,117.35	512,070,588.29	846,107.71	2,198,106.78
七、补充信息					
1、折旧和摊销费用	3,236,200.10	327,248.15	640,798.49	295,866.15	177,570.42
2、资本性支出	2,258,007.41	174,752.08	395,755.90	174,063.79	
3、信用资产减值损失		-659,926.36			-2,874,602.11

项目	期货经纪业务	私募投资基金业务	基金管理业务	未分配支出	分部间抵消	合计
一、营业总收入	30,228,670.31	16,271,138.44	59,581,871.95	-171,599,590.61	-18,234,905.04	752,881,937.40
利息净收入	7,756,956.24	2,258,636.24	1,769,498.36	-191,240,055.81		-69,513,086.15
手续费及佣金净收入	6,959,618.35	1,146,974.15	42,922,610.43	722,622.84	254,138.07	184,932,597.50
其他	15,512,095.72	12,865,528.05	14,889,763.16	18,917,842.36	-18,489,043.11	637,462,426.05
二、营业总支出	25,499,522.11	7,714,715.97	42,159,899.54	162,118,192.60	-1,518,560.71	359,009,257.76
三、营业利润	4,729,148.20	8,556,422.47	17,421,972.41	-333,717,783.21	-16,716,344.33	393,872,679.64
四、利润总额	4,870,993.49	8,557,922.35	17,417,097.41	-334,467,683.21	-16,716,344.33	393,284,475.31
五、资产总额	895,381,881.10	647,925,870.48	608,894,634.19	5,619,569,049.54	-2,521,875,005.50	37,186,643,707.96

2019 年半年度报告

六、负债总额	346,566,165.91	6,310,513.92	79,121,814.30	10,655,733,791.5	146,705,604.35	24,117,507,932.45
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	1,479,366.54	175,769.24	980,578.68	12,891,771.53		20,205,169.30
2、资本性支出	2,606,990.78	27,965.00	919,103.92	16,051,387.46		22,608,026.34
3、信用资产减值损失		-31,004.41	1,744,339.57			-1,821,193.31

2018 年 1-6 月

项目	证券经纪业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务
一、营业总收入	73,810,189.70	-7,985,691.90	5,156,963.09	30,440,376.68	217,687,332.42
利息净收入	-4,487,848.30	1,049,607.71	1,571.00		217,679,332.42
手续费及佣金净收入	78,362,543.79	-	5,120,731.56	26,558,215.79	
其他	-64,505.79	-9,035,299.61	34,660.53	3,882,160.89	8,000.00
二、营业总支出	66,906,195.00	4,143,677.70	3,858,143.53	27,573,266.85	45,051,815.33
三、营业利润	6,903,994.70	-12,129,369.60	1,298,819.56	2,867,109.83	172,635,517.09
四、利润总额	6,933,994.70	-12,129,369.60	1,321,460.56	2,867,169.83	172,635,517.09
五、资产总额	2,671,221,417.19	4,978,713,884.70	4,044,125.72	145,956,306.50	6,964,779,376.93
六、负债总额	2,475,287,422.49	4,644,468.29	2,722,665.16	13,300.00	2,534,646.85
七、补充信息					
1、折旧和摊销费用	2,876,265.55	303,365.60	213,095.07	280,646.34	733,162.92
2、资本性支出	3,768,753.00	106,274.19	524,957.26		
3、资产减值损失					39,788,277.59

项目	期货经纪业务	私募投资基金业务	基金管理业务	未分配支出	分部间抵消	合计
一、营业总收入	25,906,899.30	5,962,384.57	59,368,527.79	119,923,271.89	-110,592,597.79	419,677,655.75
利息净收入	6,358,555.84	3,617,458.06	1,871,614.71	29,642,815.05	-	255,733,106.49
手续费及佣金净收入	8,128,465.77	1,783,146.19	47,681,576.99	663,958.39	-3,254,764.44	165,043,874.04
其他	11,419,877.69	561,780.32	9,815,336.09	89,616,498.45	-107,337,833.35	-1,099,324.78
二、营业总支出	20,278,720.20	16,295,982.65	42,897,663.94	80,235,051.74	-3,197,527.62	304,042,989.32

三、营业利润	5,628,179.10	-10,333,598.08	16,470,863.85	39,688,220.15	-107,395,070.17	115,634,666.43
四、利润总额	6,128,739.51	-10,332,889.69	16,470,363.63	39,190,314.46	-107,395,070.17	115,690,230.32
五、资产总额	683,732,760.74	340,301,736.82	606,428,936.68	3,424,784,472.44	-1,785,507,612.01	18,034,455,405.71
六、负债总额	237,388,135.27	5,526,202.56	86,072,452.58	4,001,096,734.55	-16,830,805.63	6,798,455,222.12
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	1,151,466.71	434,445.48	1,128,418.59	11,772,160.99		18,893,027.25
2、资本性支出	1,063,115.55	5,099.00	861,415.53	8,099,208.94		14,428,823.77
3、资产减值损失		6,962,148.95	53,554.58			46,803,981.12

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4)其他说明

□适用 √ 不适用

7、 租赁

□适用 √ 不适用

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

□适用 √ 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	15,487,869,588.66	111,605,953.50			23,352,028,246.26
2、衍生金融资产	762,540.00	-762,540.00			
3、其他债权投资	745,714,006.17		4,177,379.23	-651,557.76	753,768,095.48
4、其他权益工具投资	30,000,000.00				30,000,000.00
金融资产小计	16,264,346,134.83	110,843,413.50	4,177,379.23	-651,557.76	24,135,796,341.74
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	16,264,346,134.83	110,843,413.50	4,177,379.23	-651,557.76	24,135,796,341.74
金融负债	162,315,055.77	-9,451,753.50			155,001,878.27

10、金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	5,267,437,687.61					
结算备付金	1,161,960,016.98					
融出资金	1,003,005,861.46					
存出保证金	229,070,653.64					
应收款项	81,662,337.44					
买入返售金融资产	4,768,413,227.42					
交易性金融资产				23,352,028,246.26		
债权投资	216,773,598.16					
其他债权投资		753,768,095.48				
其他权益工具投资			30,000,000.00			
其他应收款	39,476,485.12					
合计	12,767,799,867.83	753,768,095.48	30,000,000.00	23,352,028,246.26		
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	3,318,879,002.14					
结算备付金	690,906,829.87					
融出资金	985,989,609.66					
存出保证金	209,417,711.87					
应收款项	72,653,242.25					
买入返售金融资产	5,463,352,003.84					
交易性金融资产				15,487,869,588.66		

债权投资	63,515,224.58				
其他债权投资		745,714,006.17			
其他权益工具投资			30,000,000.00		
其他应收款	39,196,370.06				
合计	10,843,909,994.27	745,714,006.17	30,000,000.00	15,487,869,588.66	

(2). 金融负债计量基础分类表

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款				
应付短期融资款	3,899,262,082.02			
拆入资金	96,993.61			
交易性金融负债			154,513,638.27	
衍生金融负债		488,240.00		
卖出回购金融资产款	9,220,711,061.41			
代理买卖证券款	3,418,373,296.57			
代理承销证券款				
应付款项	23,236,932.97			
其他应付款	22,446,142.74			
合计	16,584,126,509.32	488,240.00	154,513,638.27	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,595,628,450.00			
应付短期融资款				
拆入资金				
交易性金融负债			162,315,055.77	
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款	6,173,117,569.23			
代理买卖证券款	2,133,496,583.57			
代理承销证券款				
应付款项	15,462,490.96			

其他应付款	26,326,728.57			
合计	9,944,031,822.33		162,315,055.77	

11、外币金融资产和金融负债

□适用 √不适用

12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

13、其他

□适用 √不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、子公司	1,916,054,691.76									1,916,054,691.76	
红塔期货有限责任公司	522,054,691.76									522,054,691.76	
红证利德资本管理有限公司	600,000,000.00									600,000,000.00	
红塔红土基金管理有限公司	294,000,000.00									294,000,000.00	
红正均方投资有限公司	500,000,000.00									500,000,000.00	
二、联营企业											
三、联营企业											
合计	1,916,054,691.76									1,916,054,691.76	

其他说明：

母公司对子公司的长期股权投资采用成本法核算，报告期末，投资成本 1,918,156,265.20 元。

2、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	409,113,313.87	188,968,557.10	122,816,153.45	475,265,717.52
二、离职后福利-设定提存计划	975,216.26	28,619,950.15	17,992,401.89	11,602,764.52

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	410,088,530.13	217,588,507.25	140,808,555.34	486,868,482.04

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	368,137,295.46	164,632,159.87	104,423,297.71	428,346,157.62
二、职工福利费		2,843,537.73	2,843,537.73	
三、社会保险费		6,490,570.34	6,356,768.56	133,801.78
其中：医疗保险费		6,077,886.83	6,077,886.83	
工伤保险费		29,634.87	29,634.87	
生育保险费		249,246.86	249,246.86	
补充医疗保险费		133,801.78		133,801.78
四、住房公积金		7,593,841.96	7,593,841.96	
五、工会经费和职工教育经费	40,976,018.41	7,408,447.20	1,598,707.49	46,785,758.12
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	409,113,313.87	188,968,557.10	122,816,153.45	475,265,717.52

(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		11,342,348.74	11,342,348.74	
2、失业保险费		395,777.69	395,777.69	
3、企业年金缴费	975,216.26	16,881,823.72	6,254,275.46	11,602,764.52
合计	975,216.26	28,619,950.15	17,992,401.89	11,602,764.52

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	273,448,186.41	267,267,001.22
其中：货币资金及结算备付金利息收入	40,700,551.65	48,559,719.04
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	36,888,369.22	52,526,309.81
买入返售金融资产利息收入	172,951,355.68	166,180,972.37
其中：约定购回利息收入		

股权质押回购利息收入	172,730,961.56	165,153,022.61
债权投资利息收入	1,712,225.38	
其他债权投资利息收入	21,195,684.48	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入		
利息支出	358,752,634.38	23,709,117.83
其中：短期借款利息支出	31,891,200.00	11,150,850.00
应付短期融资款利息支出	59,788,368.94	
拆入资金利息支出	2,350,910.27	8,516.67
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	117,204,671.54	
其中：报价回购利息支出	117,204,671.54	
代理买卖证券款利息支出	4,852,415.13	4,488,107.32
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	142,665,068.50	8,061,643.84
利息净收入	-85,304,447.97	243,557,883.39

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	101,346,045.39	78,538,995.91
证券经纪业务收入	121,616,723.28	94,911,999.03
其中：代理买卖证券业务	120,406,085.49	93,386,030.94
交易单元席位租赁	665,148.17	1,115,407.51
代销金融产品业务	545,489.62	410,560.58
证券经纪业务支出	20,270,677.89	16,373,003.12
其中：代理买卖证券业务	20,270,677.89	16,373,003.12
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	28,811,320.76	26,558,215.79
投资银行业务收入	28,811,320.76	27,265,762.96
其中：证券承销业务	11,594,339.63	15,094,339.62
证券保荐业务	2,377,358.49	943,396.22
财务顾问业务	14,650,943.39	11,228,027.12

投资银行业务支出		707,547.17
其中：证券承销业务		707,547.17
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	3,491,890.35	5,526,351.03
资产管理业务收入	3,529,031.84	5,563,304.22
资产管理业务支出	37,141.49	36,953.19
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		99,056.60
投资咨询业务收入		99,056.60
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入		-17,169.80
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出		17,169.80
合计	133,649,256.50	110,705,449.53
其中：手续费及佣金收入	153,957,075.88	127,840,122.81
手续费及佣金支出	20,307,819.38	17,134,673.28

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	14,650,943.39	11,228,027.12

(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	52,016,074.97	545,489.62	1,204,165,840.40	361,807.86
银行理财产品			593,178,031.60	48,752.72
信托				
合计	52,016,074.97	545,489.62	1,797,343,872.00	410,560.58

(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	3.00	12.00	2.00
期末客户数量	203.00	12.00	10.00
其中：个人客户	190.00	1.00	
机构客户	13.00	11.00	10.00

期初受托资金	101,368,179.79	54,064,352,107.02	
其中：自有资金投入	9,842,760.97	500,000,000.00	
个人客户	52,042,452.52	30,105,000.00	
机构客户	39,482,966.30	53,534,247,107.02	
期末受托资金	66,282,487.34	53,955,702,107.02	818,218,000.00
其中：自有资金投入	4,842,760.97	500,000,000.00	
个人客户	24,325,727.27	50,245,986.91	
机构客户	37,113,999.10	53,405,456,120.11	818,218,000.00
期末主要受托资产初始成本	63,936,317.87	52,117,752,292.40	539,000,000.00
其中：股票		50,665,590,785.55	
国债		52,309,506.85	
其他债券		1,399,852,000.00	
基金	63,936,317.87		
当期资产管理业务净收入	409,896.88	2,690,384.46	391,609.01

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
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		
成本法核算的长期股权投资收益		100,000,000.00
金融工具投资收益	500,817,209.71	26,539,778.27
其中：持有期间取得的收益	429,231,898.89	27,874,891.11
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		9,393,201.78
—交易性金融资产	429,231,898.89	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		18,481,689.33
—交易性金融工具		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	71,585,310.82	-1,335,112.84
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-1,335,112.84
—交易性金融资产	78,079,716.16	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		
—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	-6,494,405.34	
其他		
合计	500,817,209.71	126,539,778.27

(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	429,231,898.89	9,393,201.78
	处置取得收益	78,079,716.16	-1,335,112.84
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	83,484,226.50	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
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	-1,566,774.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-43,802,746.12
其他		
合计	81,917,452.50	-43,802,746.12

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	206,025,803.53	122,332,100.11
租赁费	15,388,527.26	11,664,711.53
折旧费	6,851,494.66	7,252,613.04
无形资产摊销	8,443,952.37	7,162,889.79
长期待摊费用摊销	2,258,123.69	1,750,159.30
差旅费	1,765,665.33	1,474,916.78
业务招待费及业务费用	6,319,060.93	6,200,315.71
投资者保护基金	4,457,869.23	3,125,559.48
电子设备运转费		
安全防范费		
物业管理费	2,353,323.39	1,826,298.69
系统设备维护托管费	4,966,333.86	3,582,167.12
咨询费	2,693,631.25	1,410,139.13
邮电通讯费	2,244,209.68	2,419,638.99
其他	10,930,458.28	7,386,948.87
合计	274,698,453.46	177,588,458.54

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	-88,093.12	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	645.69	
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）	225,831.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-611,975.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,214.85	
所得税影响额	185,636.18	
少数股东权益影响额	-93,410.65	
合计	-336,150.47	

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	532,903,319.01	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	101,391,660.00	

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	2.55	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.55	0.09	0.09

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

4、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

第十一节 备查文件目录

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。

董事长：李剑波

董事会批准报送日期：2019 年 8 月 27 日

修订信息

☐ 适用 ☒ 不适用

第十二节 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
2019 年 3 月 15 日	云南证监局关于王国军证券公司独立董事任职资格的批复	云证监许可[2019]1 号
2019 年 4 月 25 日	云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司设立 5 家分支机构的批复	云证监许可[2019]2 号

2019 年 4 月 30 日	云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	云证监许可[2019]4 号
2019 年 5 月 17 日	关于核准红塔证券股份有限公司首次公开发行股票批复	证监许可[2019]903 号
2019 年 7 月 3 日	关于红塔证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知	上海证券交易所自律监管决定书[2019]123 号

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 ☐不适用

在中国证监会 2019 年对证券公司的分类评价中，公司获得了 B 类 BBB 级的评价结果。