公司代码：601236　　公司简称：红塔证券

红塔证券股份有限公司
2020 年年度报告
（修订稿）

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人李素明、主管会计工作负责人杨洁及会计机构负责人（会计主管人员）翟栩声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2020年度利润分配预案为：公司2020年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东派发红利。以截至2020年12月31日的总股本3,633,405,396股为基数计算，每10股派发现金红利1.55元（含税），拟派发现金红利总额563,177,836.38元（含税），占2020年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为39.85%。

本预案已经公司第六届董事会第三十次会议审议通过，尚需股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

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

公司已在本报告中详细描述在日常经营活动中可能面临的风险，本公司面临的重大风险主要包括政策风险、合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。参见“第四节经营情况的讨论与分析三、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）”部分的内容。

十一、其他

□适用 √不适用

目录

第一节 释义 5
第二节 公司简介和主要财务指标 5
第三节 公司业务概要 19
第四节 经营情况讨论与分析 21
第五节 重要事项 41
第六节 普通股股份变动及股东情况 64
第七节 优先股相关情况 76
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 77
第九节 公司治理 90
第十节 公司债券相关情况 98
第十一节 财务报告 101
第十二节 备查文件目录 272
第十三节 证券公司信息披露 272

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
红塔证券、本公司、公司、母公司	指	红塔证券股份有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
合和集团	指	云南合和(集团)股份有限公司，公司控股股东
红塔集团	指	红塔烟草（集团）有限责任公司，合和集团控股股东
红塔期货	指	红塔期货有限责任公司，公司全资子公司
红证利德	指	红证利德资本管理有限公司，公司全资子公司
红证方旭	指	红证方旭（北京）资本管理有限公司，红证利德全资子公司
红正均方	指	红正均方投资有限公司，公司全资子公司
红塔红土基金	指	红塔红土基金管理有限公司，公司控股子公司
红塔资产	指	深圳市红塔资产管理有限公司，红塔红土基金全资子公司
南京中科	指	南京中科红塔先进激光资本管理有限公司，红证利德控股子公司
公司章程	指	红塔证券股份有限公司章程
元	指	人民币元
报告期	指	2020 年 1 月 1 至 2020 年 12 月 31 日
报告期末	指	2020 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

公司注册资本和净资本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00
净资本	13,963,622,040.14	15,024,180,262.91

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

公司获得的单项业务资格包括：外币有价证券经纪业务资格、网上证券委托业务资格、开办证券投资基金代销业务资格、股票主承销商资格、企业债券主承销商资格、中小企业私募债券承销业务资格、受托投资管理业务资格、融资融券业务资格、转融通业务资格(包括转融资业务、转融券业务)、甲类结算参与人资格、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、深交所股票期权经纪业务资格、创业板转融券业务资格等。

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市北京路155号附1号

五、 公司股票简况

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

六、 公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

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

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

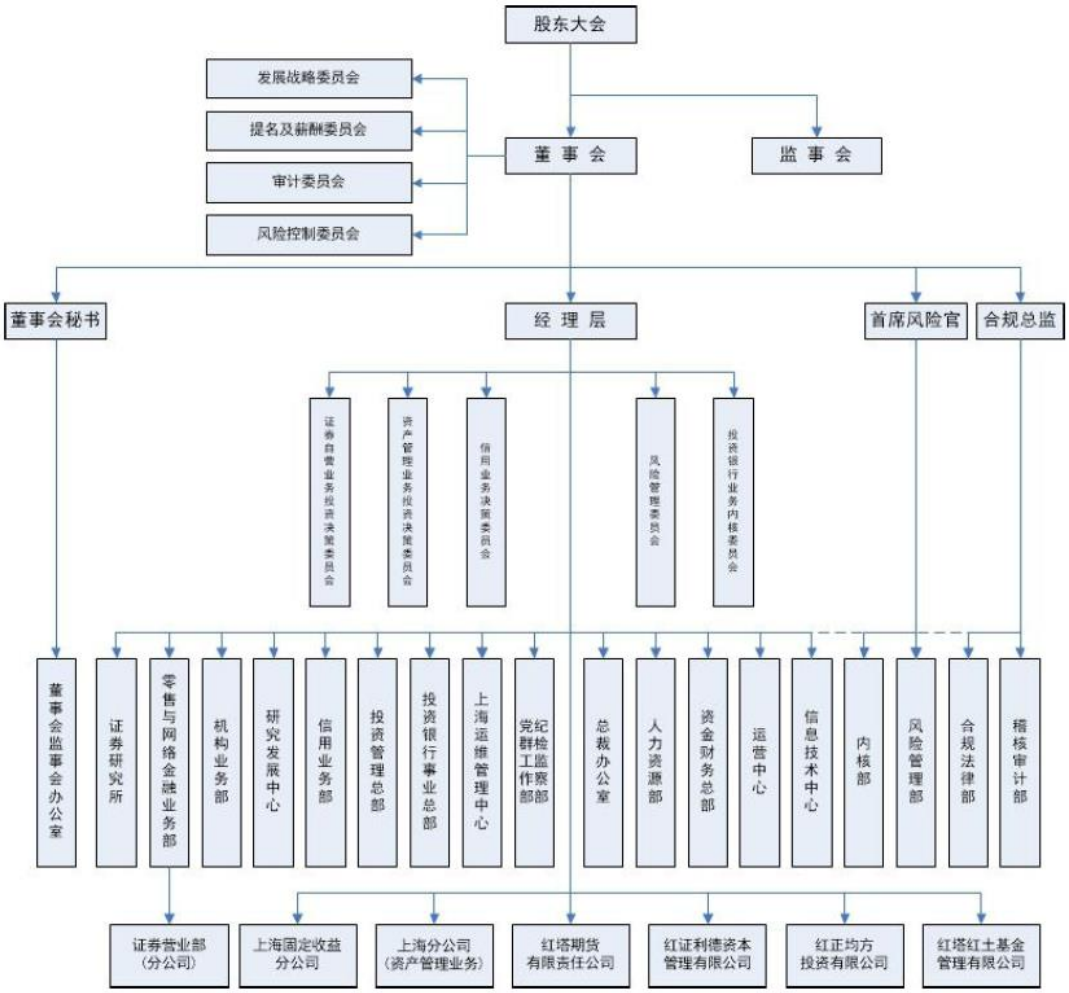
2015 年 7 月 28 日，云南证监局出具《云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司变更注册资本的批复》（云证监许可[2015]15 号），核准公司变更注册资本，公司注册资本由 2,057,651,369.36 元增加到 3,269,405,396.03 元。公司于 2015 年 9 月就此次增加注册资本事项完成工商变更登记。

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

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

报告期内，公司组织架构如下：



（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

公司现有经纪业务分支机构 60 家，分别为 1 家经纪业务分公司(东北分公司)和 59 家证券营业部。其中，分公司位于沈阳市；59 家证券营业部分布为：云南省内 29 家，分别为昆明市 11 家，大理市、楚雄市、曲靖市、建水县、个旧市、昭通市、玉溪市、香格里拉县、禄丰县、弥勒市、祥云县、元谋县、宣威市、宾川县、腾冲市、景洪市、普洱市、保山市各 1 家；云南省外 30 家，分别为上海市 5 家，北京市 3 家，重庆市 3 家，深圳市 3 家，苏州市、温州市、广州市、长沙市、抚州市、绵阳市、成都市、杭州市、铜仁市、郑州市、太原市、厦门市、贵阳市、西安市、大连市、福州市各 1 家。其中保山正阳北路证券营业部和深圳龙华证券营业部为报告期内新设证券营业部，于 2020 年 2 月取得云南证监局颁发的《经营证券期货业务许可证》。

序号	地区	营业部	地址	负责人

1	云南省(29家)	昆明春城路证券营业部	云南省昆明市春城路 168 号	王平
2		昆明青年路证券营业部	云南省昆明市青年路 448 号华尔顿大厦 3、4 楼	刘功武
3		昆明环城南路证券营业部	云南省昆明市环城南路 668 号云纺国际商厦 B 座 12 楼	李绍军
4		昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路金江小区 E101 幢 1-2 层商铺 8-10 号	王敏
5		昆明滇池路证券营业部	云南省昆明市西山区滇池路 578 号中央金座 1 幢 A 座 11 层 1101、1104 室	宋慧萍
6		昆明金源大道证券营业部	云南省昆明市官渡区世纪金源国际商务中心 3 栋 6 楼 B2 号	聂永强
7		呈贡春融街证券营业部	云南省昆明市呈贡区置信银河广场 B 座 1003 室	谢正华
8		建水朝阳北路证券营业部	云南省红河哈尼族彝族自治州建水县临安镇朝阳北路 75 号办公楼第四层	杨鸿东
9		大理洱河南路证券营业部	云南省大理白族自治州大理市下关镇洱河南路 29 号河畔人家二楼	舒力
10		楚雄鹿城北路证券营业部	云南省楚雄州楚雄市鹿城北路 70 号鑫茂时代广场四楼	张大雷
11		曲靖翠峰东路证券营业部	云南省曲靖市麒麟区翠峰东路绅园大厦 62-5 和 62-6 一楼商铺	余斌
12		个旧人民路证券营业部	云南省红河州个旧市川庙街 35 号 2 幢三楼	罗跃翔
13		昭通昭阳大道证券营业部	云南省昭通市昭阳区昭阳大道 156 号（金融中心 C 座 14-1 号-14-4 号）	克凡
14		玉溪红塔大道证券营业部	云南省玉溪市高新区东风南路 2 号（红塔银行 1 楼）	惠伦
15		香格里拉建塘证券营业部	云南省迪庆藏族自治州香格里拉市建塘镇建塘东路北侧（龟山巷 2 号）	彭缺
16		昆明万华路证券营业部	云南省昆明市盘龙区联盟街道办事处环城北路与万华路交汇处天宇花园 1B 幢 BC09 号	马骏
17		昆明海源北路证券营业部	云南省昆明市高新区海源北路 6 号高新招商大厦第 6 层 601-1 号	朱丹
18		安宁大屯路证券营业部	云南省安宁市大屯路大屯新区金色时代广场 4-419	黄峻辉
19		弥勒庆来路证券营业部	云南省红河州弥勒市弥阳镇湖泉和境一期 A-1 幢 12 号	廖茂富
20		元谋龙川街证券营业部	云南省楚雄彝族自治州元谋县元马镇龙川街 102(元马信用社办公综合大楼二楼)	王卫华

21		禄丰金源街证券营业部	云南省楚雄彝族自治州禄丰县金山镇金源街 5 号	徐雄
22		祥云鼓楼南街证券营业部	云南省大理白族自治州祥云县祥城镇鼓楼南街 105 号工商银行营业厅二楼	杨庆久
23		宣威文化路证券营业部	云南省曲靖市宣威市双龙街道文化路沃尔玛商业广场 S61-01-02	王泽
24		腾冲翡翠路证券营业部	云南省保山市腾冲市腾越镇满邑社区菜园坡小区 47 号	杨素荣
25		宾川金牛路证券营业部	云南省大理白族自治州宾川县金牛镇金牛路鑫福小区	陈星林
26		嵩明黄龙街证券营业部	云南省昆明市嵩明县黄龙大街北延长线东南侧银杏人家 11 幢 03 号	徐超
27		普洱茶城大道营业部	云南省普洱市思茅区茶城大道 46 号阳光新城新天地 80 幢 1 层 A-1 号	朱彬
28		景洪勐养路证券营业部	云南省西双版纳傣族自治州景洪市勐养路 8 号 A 幢鑫盛时代广场	谢欣祚
29		保山正阳北路证券营业部	云南省保山市隆阳区永昌街道正阳北路五洲国际广场商务写字楼 9 楼 901、902 号	刘泽华
30	上海市(5家)	上海曲阳路证券营业部	上海市虹口区曲阳路 452 号 209-218 室	李连章
31		上海田林东路证券营业部	上海市田林东路 414 弄 12 号-15 号	林涛
32		上海骊山路证券营业部	上海市骊山路 1 号	徐海东
33		上海松江区横港路证券营业部	上海市松江区泗泾镇横港路 63 号 1-2 层	朱根华
34		上海嘉定区叶城路证券营业部	上海市嘉定区叶城路 1118 号 105-5 室	贺贤祺
35	北京市(3家)	北京万泉庄路证券营业部	北京市海淀区万泉庄路 15 号 3 层 301-005	罗惠宇
36		北京兴怀大街证券营业部	北京市怀柔区兴怀大街甲 15 号 1 层 5-101	卢冬民
37		北京慧忠里证券营业部	北京市朝阳区慧忠里 103 楼 14 层 B 座 1402	张伟
38	江苏省(1家)	苏州苏州大道西证券营业部	江苏省苏州市工业园区苏州大道西 205 号 1 幢 1808 室	郭宝玲

39	浙江省(2家)	温州百里西路证券营业部	浙江省温州市百里西路工会大厦 2 幢 1901 室南首	李大鹏
40		杭州文晖路证券营业部	浙江省杭州市下城区现代置业大厦东楼 716（办公）室	张珂
41	广东省(4家)	深圳深南中路证券营业部	深圳市福田区华富街道深南大道中 3032 号田面城市大厦 20 楼 D,E 单元	韩宁
42		广州珠江东路证券营业部	广东省广州市天河区珠江东路 32 号 2401 房自编 2401C 单元	黄娟
43		深圳学府路证券营业部	深圳市南山区粤海街道高新科技园后海大道 2388 号怡化金融科技大厦 6 层 606 室	金东
44		深圳龙华证券营业部	深圳市龙华区民治街道新牛社区工业路博园大厦 129 单元	段斌
45	湖南省(1家)	长沙八一路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区燕山街 123 号商住楼 1411-1417 房	邓琦
46	重庆市(3家)	重庆南坪证券营业部	重庆市南岸区南坪西路 36 号(3 号楼）【嘉发中心】写字楼名义层【27】层【1】单元	江朝伟
47		重庆大坪正街证券营业部	重庆市渝中区大坪正街 19 号 1 号办公塔楼 17-3#	肖衡
48		重庆红兴路证券营业部	重庆市江北区红兴路 80 号 29-3	冯德建
49	四川省(2家)	绵阳临园路证券营业部	四川省绵阳市涪城区临园路东段 78 号兴达国际大厦 1 幢 16 层 D 号	陈槐
50		成都锦城大道证券营业部	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区锦城大道 539 号 1 栋 1 单元 13 层 1302 号	杜杨
51	江西省(1家)	抚州玉茗大道证券营业部	江西省抚州市临川区玉茗大道 168 号 101-201 室	何象林
52	贵州省(2家)	铜仁东太大道证券营业部	贵州省铜仁市碧江区东太大道 465 号	吴疑
53		贵阳延安南路证券营业部	贵州省贵阳市南明区花果园五里冲花果园项目 V 区 15 栋 1 单元（亚太中心）35 层 7 号[花果园社区]	李冠杰
54	山西省	太原南中环街证券营业部	山西综改示范区太原学府园区南中环街 401 号电子数码港 A 座 1 层 A8 区	王化军

	(1家)			
55	河南省(1家)	郑州未来路证券营业部	河南省郑州市金水区未来路 69 号	刘君毅
56	陕西省(1家)	西安文景路证券营业部	陕西省西安经济技术开发区凤城八路西北国金中心 23 幢 2 单元 16 层 1604 号	申萍
57	辽宁省(2家)	东北分公司	辽宁省沈阳市沈河区市府大路 356 甲 1(356 甲 1)	谢元基
58		大连会展路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区环球金融中心写字楼 6 层 K 单元（A1-1-5-3）	梁颖
59	福建省(2家)	厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道 100 号财富中心 08 层 09 单元	陈伯成
60		福州湖东路证券营业部	福建省福州市鼓楼区湖东路 99 号七星大厦 19 层 1907 室	吴永新

（四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

1.红塔证券股份有限公司上海分公司

成立日期：2009 年 7 月 17 日

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

负责人：王翀

联系电话：021-60793132

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

2.红塔证券股份有限公司上海固定收益分公司

成立日期：2020 年 1 月 9 日

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区福山路 388 号，向城路 69 号 1 幢 18 层 05-06 室

负责人：支博

联系电话：021-61634283

业务范围：专门经营证券自营业务(仅限固定收益类证券自营)。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

3.红塔证券股份有限公司东北分公司

成立日期：2019 年 7 月 19 日

注册地址：辽宁省沈阳市沈河区市府大路 356 甲 1(356 甲 1)

负责人：谢元基

联系电话：024-31087001

业务范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券承销与保荐(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户管理维护等辅助工作)；证券资产管理(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户管理维护等辅助工作)；为期货公司提供中间介绍业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

七、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
	签字会计师姓名	李云虹、杨伟明
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	签字的保荐代表人姓名	章龙平、周添
	持续督导的期间	2019 年 7 月 5 日—2021 年 12 月 31 日

八、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	5,585,163,238.85	2,065,728,507.80	170.37	1,201,433,406.34
归属于母公司股东的净利润	1,413,122,029.42	837,541,304.24	68.72	386,464,525.52
归属于母公司股东的扣	1,399,834,613.83	837,158,999.03	67.21	353,375,615.59

除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	4,958,557,563.77	-7,062,582,927.82	不适用	-7,809,933,957.49
其他综合收益	-4,686,965.01	1,584,432.35	-395.81	-7,545,314.09
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减（%）	2018年末
资产总额	38,317,781,751.35	45,460,951,094.92	-15.71	27,384,429,392.72
负债总额	23,614,465,644.90	31,841,163,154.02	-25.84	15,846,444,707.30
归属于母公司股东的权益	14,423,044,838.13	13,377,950,313.32	7.81	11,306,096,211.64
所有者权益总额	14,703,316,106.45	13,619,787,940.90	7.96	11,537,984,685.42

（二） 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益（元／股）	0.39	0.24	62.50	0.12
稀释每股收益（元／股）	0.39	0.24	62.50	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.39	0.24	62.50	0.11
加权平均净资产收益率（%）	10.21	6.78	增加3.43个百分点	3.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.11	6.78	增加3.33个百分点	3.18

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明
□适用 √不适用

（三） 母公司的净资本及风险控制指标

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	13,963,622,040.14	15,024,180,262.91
净资产	13,969,368,611.74	13,206,456,663.48
净资本/各项风险准备之和(%)	197.58	336.76
资本杠杆率(%)	32.24	25.24
流动性覆盖率(%)	509.54	810.12
净稳定资金率(%)	165.35	166.03
净资本/净资产(%)	99.96	113.76
净资本/负债(%)	77.63	53.69
净资产/负债(%)	77.66	47.20

自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	15.41	7.38
自营固定收益类证券/净资本(%)	121.96	158.99
融资(含融券)的金额/净资本(%)	42.75	48.87

九、 境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

十、 2020 年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	1,141,666,313.09	1,314,275,566.29	915,322,920.58	2,213,898,438.89
归属于上市公司股东的净利润	484,291,133.89	295,889,623.85	144,169,178.30	488,772,093.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	482,696,467.31	297,875,646.40	130,815,084.29	488,447,415.83
经营活动产生的现金流量净额	-227,717,733.92	1,460,891,541.92	1,582,325,218.39	2,143,058,537.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十一、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-80,074.80		-510,044.13	39,051,134.11
越权审批，或无正式批准文件，或	2,399.24		3,712.61	

偶发性的税收返还、减免				
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	25,940,878.26		583,341.34	1,676,131.41
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入	-9,060,760.56		-1,389,039.59	-359,008.15

和支出				
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,435,987.59		1,898,529.53	3,773,584.91
少数股东权益影响额	-398,071.39		-167,453.84	-69,221.30
所得税影响额	-4,552,942.75		-36,740.71	-10,983,711.05
合计	13,287,415.59		382,305.21	33,088,909.93

十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	26,006,428,038.75	21,864,147,248.65	-4,142,280,790.10	2,497,823,842.49
2、衍生金融资产		1,969,420.00	1,969,420.00	
3、其他债权投资	748,682,263.27	335,107,195.00	-413,575,068.27	185,733,084.16
4、其他权益工具投资	30,013,984.08	42,424,823.32	12,410,839.24	
5、交易性金融负债	424,979,938.62	845,149,232.77	420,169,294.15	-89,923,974.11
6、衍生金融负债	340,363.00	6,291,445.00	5,951,082.00	-8,793,642.13
合计	27,210,444,587.72	23,095,089,364.74	-4,115,355,222.98	2,584,839,310.41

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

十三、 其他

√适用 □不适用

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度
结算备付金	1,091,822,359.91	1,612,769,820.70	-32.30%
衍生金融资产	1,969,420.00		不适用
存出保证金	651,244,692.59	307,230,287.09	111.97%
应收款项	48,630,944.79	83,293,243.00	-41.61%
债权投资	62,994,886.13	113,402,080.08	-44.45%
其他债权投资	335,107,195.00	748,682,263.27	-55.24%
其他权益工具投资	42,424,823.32	30,013,984.08	41.35%

长期股权投资		79,852,770.41	-100.00%
在建工程	11,320,482.52	16,667,104.84	-32.08%
递延所得税资产	102,028,518.11	47,966,223.8	112.71%
其他资产	1,353,244,103.45	2,557,274,658.69	-47.08%
短期借款		100,137,500.00	-100.00%
应付短期融资款	877,229,213.59	8,382,759,627.24	-89.54%
拆入资金		396,750.00	-100.00%
交易性金融负债	845,149,232.77	424,979,938.62	98.87%
衍生金融负债	6,291,445.00	340,363.00	1,748.45%
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21	10,644,293,337.82	-50.34%
应付款项	118,382,456.24	30,345,140.78	290.12%
合同负债	166,317,221.41		不适用
其他负债	11,549,100,299.50	8,376,383,248.55	37.88%
其他综合收益	-1,640,003.74	3,046,961.27	-153.82%
未分配利润	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35	31.29%
项目	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 月	
营业总收入	5,585,163,238.85	2,065,728,507.80	170.37%
手续费及佣金净收入	561,807,834.04	368,797,987.88	52.33%
投资收益	2,856,877,625.02	1,532,210,129.14	86.45%
其他收益	4,148,200.53	2,375,036.13	74.66%
公允价值变动收益	-314,870,738.06	291,094,581.62	-208.17%
汇兑收益	-456,188.84	112,987.34	-503.75%
其他业务收入	2,733,666,201.84	111,518,769.17	2,351.31%
资产处置收益	-80,074.80	-508,497.34	不适用
营业总支出	3,744,590,802.16	939,050,732.20	298.76%
税金及附加	29,135,861.55	15,407,470.14	89.10%
信用减值损失	170,940,699.03	35,139,101.61	386.47%
其他业务成本	2,695,015,958.36	107,732,020.09	2,401.59%
营业利润	1,840,572,436.69	1,126,677,775.60	63.36%
营业外收入	23,562,755.27	299,643.73	7,763.59%
营业外支出	9,392,451.27	1,579,682.76	494.58%
利润总额	1,854,742,740.69	1,125,397,736.57	64.81%
所得税费用	403,187,070.53	277,907,278.53	45.08%
净利润	1,451,555,670.16	847,490,458.04	71.28%
其他综合收益的税后净额	-4,686,965.01	1,584,432.35	-395.81%
综合收益总额	1,446,868,705.15	849,074,890.39	70.41%

（二）母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度
结算备付金	1,048,273,510.41	1,605,984,496.52	-34.73%
应收款项	7,157,254.78	55,884,449.54	-87.19%

债权投资		50,379,913.23	-100.00%
其他债权投资	324,904,105.00	697,229,890.80	-53.40%
其他权益工具投资	42,424,823.32	30,013,984.08	41.35%
长期股权投资	3,216,054,691.76	2,416,054,691.76	33.11%
递延所得税资产	74,476,356.60	30,807,064.76	141.75%
其他资产	940,095,567.88	2,433,548,457.11	-61.37%
短期借款		100,137,500.00	-100.00%
应付短期融资款	877,229,213.59	8,382,759,627.24	-89.54%
拆入资金		396,750.00	-100.00%
衍生金融负债		340,363.00	-100.00%
卖出回购金融资产款	5,045,686,198.27	10,488,081,646.69	-51.89%
应付款项	13,414,259.77	24,126,498.61	-44.40%
合同负债	15,593,765.75		不适用
递延所得税负债	20,861,366.48	117,675,684.61	-82.27%
其他负债	11,344,115,539.53	8,218,192,557.67	38.04%
其他综合收益	-1,770,993.89	2,330,259.60	-176.00%
项目	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 月	
营业总收入	2,268,651,244.23	1,688,901,923.68	34.33%
手续费及佣金净收入	405,540,491.70	249,229,422.81	62.72%
投资收益	2,595,861,220.20	1,427,115,466.22	81.90%
公允价值变动收益	-396,233,617.44	279,562,313.82	-241.73%
汇兑收益	-456,188.84	112,987.34	-503.75%
资产处置收益	-22,387.83	-432,128.45	不适用
营业总支出	847,450,699.66	650,238,228.71	30.33%
税金及附加	24,260,402.57	13,930,451.48	74.15%
信用减值损失	166,092,418.88	20,244,593.04	720.43%
营业利润	1,421,200,544.57	1,038,663,694.97	36.83%
营业外收入	20,799,935.99	130,897.38	15,790.26%
营业外支出	7,682,627.24	1,510,000.00	408.78%
利润总额	1,434,317,853.32	1,037,284,592.35	38.28%
净利润	1,130,353,741.35	785,705,758.11	43.86%
其他综合收益的税后净额	-4,101,253.49	928,999.26	-541.47%
综合收益总额	1,126,252,487.86	786,634,757.37	43.17%

第三节　公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

公司及子公司从事的主要业务包括零售与网络金融业务、证券投资业务、资产管理业务、投资银行业务、信用交易业务、期货业务、私募投资基金业务、基金管理业务和证券研究业务等。

零售与网络金融业务：零售与网络金融业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券等，代销金融产品，通过互联网交易平台提供专业化研究和投资咨询服务，协助投资者作出投资决策，获取手续费、佣金及相关收入。

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

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

投资银行业务：公司为企业客户提供全方面的投资银行服务，包括但不限于股权融资、债券融资、资产证券化、并购重组、新三板推荐挂牌及做市等服务。

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

期货业务：期货业务由红塔期货有限责任公司及其下属子公司开展，包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、风险管理业务等。

私募投资基金业务：私募投资基金业务由红证利德及红证利德下属子公司开展，以自有和募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的。

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

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

（二）报告期内公司所属行业的情况说明

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

全年上涨 64.96%；2020 年两市股票日均交易额人民币 8,478.08 亿元，较 2019 年增长 63.05%；两融业务余额为 16,190.08 亿元，较 2019 年末增长 58.84%；股权融资规模 16,676.54 亿元，其中 IPO 家数 396 家，募集资金人民币 4,699.63 亿元，同比分别增长 95.07%和 85.57%。

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

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

参见“第四节经营情况的讨论与分析二、报告期内主要经营情况(三)资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司成立以来，经过始终不懈的努力，具备了可持续发展的能力和基础：一是公司治理结构健全，形成了各层级权责明确、各司其职、协调运转、有效制衡的管理决策体系；二是公司股东实力雄厚，各主要股东尤其是大股东高度重视公司发展，在提供流动性支持、发行次级债务、鼓励公司转型、加速人才引进等方面，给予了公司倾力支持；三是公司经营行为长期规范，资产质量保持良好，业务门类不断健全，网点布局日趋合理，为公司进一步优化盈利模式提供了有利的条件；四是公司大力深化以人为本的企业文化体系建设，增强了广大员工对公司的认同感和归属感，提升了公司总体的凝聚力和向心力，同时通过推动实施人才战略，打造了一支作风优良、素质过硬的专业人才队伍。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年，在政策利好和权益市场交投活跃的助力下，公司积极应对挑战，牢牢守住底线，敏锐抓住机遇，实现了营业收入和净利润的较快增长，主要财务指标稳步前进，主要业务总体保持稳健发展态势。

零售与网络金融业务：2020 年，受疫情影响，传统经纪业务线下服务模式受到挑战。公司充分利用互联网技术，整合资源，搭建集业务办理、客户服务、产品销售、投顾服务及投资者教育为一体的线上多功能平台，在新形势下为投资者提供服务。报告期内，公司持续对互联网平台迭代升级，搭建互联网业务场景，推动公司互联网服务、产品、运营体系建设。公司构建业务和服务平台，持续推动标准化服务和产品的上线。公司持续完善金融产品线，拓展公司投顾产品体系，培育和扩大稳定的理财客户群体，满足客户多元化的投资理财需求，支撑公司财富管理业务转型发展。公司认真贯彻落实投资者保护工作精神，在投资者教育方面的工作备受好评，报告期内，红塔证券投资者教育基地获“全国证券期货投资者教育基地”称号。报告期内，公司推出了“红塔智越”财富管理品牌，“红塔证券智越财富”PC 版、APP 版相继上线，致力于向客户提供更专业、更全面、更高效、更贴心的服务，不断提升客户服务体验，并努力建设涵盖投资者全方位需求的财富管理体系。报告期内，公司零售与网络金融业务实现收入 21,876.66 万元，同比增长 35.64%。

证券投资业务：报告期内，面对证券行业新的发展机会和复杂多变的市场环境，公司自营业务一直秉持稳健的投资风格，严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项业务，主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金、公司发行的资管产品及其他理财产品等。公司权益类投资业务始终坚持“价值投资”理念，坚持个股和基金均衡配置，个股方面保持板块的多元化配置，优选业绩确定性强、财务健康、现金流稳定的高安全边际品种，根据市场环境变化，及时调整投资策略，审慎配置资金，强化仓位管理，严格管理市场风险。同时，加强研究体系建设及基本面研究力度，积极把握市场机会，取得了较好的收益率。固定收益类证券及其衍生品投资方面，严格控制整体仓位和组合久期，严控信用风险和流动性风险，获取投资收益。另类投资方面，以一级市场股权投资为核心业务，辅以风险较小的量化私募基金及其他非自营清单资产投资，报告期内完成部分股权投资项目的退出。报告期内，公司证券投资业务实现收入 222,130.01 万元，同比增长 48.12%。

资产管理业务：报告期内，公司直面新冠疫情及资管行业规模收缩等一系列外部环境的不利影响，积极开拓各类资产管理业务，加强产品投资研究、丰富产品类型、持续多渠道营销，资产管理业务结构不断优化。通过持续引进业务人员，使得公司资产管理业务在产品设计、项目储备、投研能力、中后台运营支持等方面不断补强。报告期内，成功发行疫情防控专项资产管理计划，完成分公司自建 TA 和直销系统建设，成功接入上海票据交易所系统并取得标准化票据存托资格准入，权益类集合产品登峰 1 号获得“五年期金牛券商集合资产管理计划”奖项。报告期末，公

司资产管理规模 593.74 亿元，同比增长 5.94%。报告期内，公司资产管理业务实现收入 1,408.80 万元，同比减少 49.53%。

投资银行业务：2020 年，公司投资银行业务在继续强化风险管控的前提下，积极扩充团队和加大项目储备力度，继续深入拓展“精品投行”战略，股、债承销额和项目储备数量均得到大幅提升。报告期内，投行完成了 1 个主板 IPO 保荐项目、2 个再融资主承销项目，同时完成了多个信用债和可交换债项目。其中，投资银行业务手续费净收入 15,500.70 万元，同比增长 120.39%；做市业务投资收益及公允价值变动损益合计 379.52 万元，实现扭亏为盈。报告期内，公司投资银行业务实现收入 15,881.48 万元，同比增加 264.31%。

信用交易业务:报告期内，公司信用交易业务面临监管趋严、行业竞争加剧的环境，又经历了上半年疫情的冲击，但公司始终坚持严格风控、稳定发展的原则，不断完善业务流程及项目管理，及时调整竞争策略，优化股票质押式回购交易业务结构；同时，公司加大了融资融券业务的拓展力度。报告期内，公司信用交易业务维持稳健发展，并主动提升协作意识和服务意识，以信用交易业务为抓手，积极拓展机构业务，推动公司其他业务的同步发展。公司充分发挥金融机构在资本市场深化改革、服务实体经济中的作用，在信用交易业务开展过程中持续给予新兴行业、中小企业更多的关注和支持。截至报告期末，公司融资融券业务规模为 13.01 亿元，平均维持担保比例 300.15%；表内股票质押式回购业务规模为 46.92 亿元，平均履约保障比例 298.43%，表外股票质押式回购业务规模为 0 元。报告期内，公司信用交易业务实现收入 46,070.93 万元，同比增加 7.66%。

期货业务：报告期内，红塔期货大力拓展期货经纪业务、资产管理业务和风险管理业务。期货经纪业务方面，主要以商品期货经纪、金融期货经纪业务为主；资产管理业务方面，以防风险、强管理、稳发展、重服务为核心，以投资、研究、产品、运营四个条线为依托，报告期内，新增 8 只产品，共计存续 7 只集合管理计划，2 只单一资产管理计划；风险管理业务方面，以服务实体产业客户为宗旨，以品种基本面研究为基础，依靠期、现货各方面的渠道资源，综合利用期货、期权等金融衍生工具，为客户提供风险管理产品和服务，报告期内，风险管理子公司开展基差交易、仓单服务、合作套保等与风险管理服务相关的试点业务。报告期内，公司期货业务实现收入 280,487.87 万元，同比增长 1,668.11%。

私募投资基金业务：报告期内，投资领域涉及高端装备制造、生物医药、智能制造、光电等行业以及上市公司纾困领域。截至报告期末，公司管理基金 10 只，基金管理规模 17.08 亿元，报告期内基金管理规模增长 93.44%；基金新增对外投资项目 14 个，累计对外投资项目 27 个，2020

年基金对外投资数量增长 107.69%。报告期内，公司私募投资基金业务实现收入 2,551.14 万元，同比减少 43.70%。

基金管理业务：报告期内，公司克服疫情影响、市场波动等不利因素，围绕提升主动管理能力、做大做强公募业务，平稳推进资产管理业务规范整改，完善提升内控合规体系等核心目标，积极作为，各项工作保持较好势头。2020 年新发公募基金 2 只，募集规模 8.91 亿元，公司产品布局更加完善；适应标准化、主动管理业务发展需要，加强优秀投资人才引进和系统配备，提升投资研究管理能力；调整优化营销体系，做大公募规模，公司非货币公募管理规模增长 9.15 亿元，增幅 56.07%。报告期内，公司基金管理业务实现收入 23,112.43 万元，同比增长 64.52%。

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

二、报告期内主要经营情况

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

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	5,585,163,238.85	2,065,728,507.80	170.37
营业成本	3,744,590,802.16	939,050,732.20	298.76
销售费用			
管理费用	849,498,283.22	780,772,140.36	8.80
财务费用			
经营活动产生的现金流量净额	4,958,557,563.77	-7,062,582,927.82	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-179,742,106.71	-189,723,382.55	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,544,806,463.34	10,652,309,699.50	-152.05

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，在新冠肺炎疫情和海内外市场波动不断的背景下，货币政策宽松、流动性充裕，伴随着国内疫情的逐步控制和生产恢复，A 股成交量逐步增加。在此背景下，公司手续费及佣金净收入同比增加 19,300.98 万元，增幅 52.33%；投资收益同比增加 132,466.75 万元，增幅 86.45%；其他业务收入同比增加 262,214.74 万元，增幅 2,351.31%；公允价值变动收益同比减少 60,596.53 万元，降幅 208.17%；利息净收入同比减少 1,605.71 万元。综合影响营业收入同比增长 351,943.47 万元，增幅 170.37%。

报告期内，公司发生营业支出 374,459.08 万元，较上年增加 280,554.01 万元，同比增长 298.76%，增长的主要原因是期货子公司销售成本增加、以及公司计提信用减值损失和业务及管理费用增加。

合并利润表中变动比例超过 30%的项目：

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	变动原因
手续费及佣金净收入	561,807,834.04	368,797,987.88	52.33	报告期内，公司经纪业务、投资银行业务、资产管理业务收入增加
投资收益	2,856,877,625.02	1,532,210,129.14	86.45	报告期内，证券投资业务收入增加
其他收益	4,148,200.53	2,375,036.13	74.66	报告期内，公司收到的与日常经营业务相关的政府补助增加
公允价值变动收益	-314,870,738.06	291,094,581.62	-208.17	报告期内，公司交易性金融资产的公允价值变动损益减少
汇兑收益	-456,188.84	112,987.34	-503.75	报告期内，外汇汇率变化影响
其他业务收入	2,733,666,201.84	111,518,769.17	2,351.31	报告期内，期货风险管理子公司销售收入增加
资产处置收益	-80,074.80	-508,497.34	不适用	报告期内，公司资产处置损失减少
税金及附加	29,135,861.55	15,407,470.14	89.10	报告期内，随公司收入的增加而增加
信用减值损失	170,940,699.03	35,139,101.61	386.47	报告期内，股票质式回购业务预期信用减值损失增加
其他业务成本	2,695,015,958.36	107,732,020.09	2,401.59	报告期内，期货风险子公司销售成本增加

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
零售与网络金融业务	218,766,647.27	153,465,670.96	29.85	35.64	9.30	增加16.90个百分点
证券投资业务	2,221,300,120.55	71,236,742.90	96.79	48.12	14.08	增加0.95个百分点
资产管理业务	14,088,018.15	20,460,117.61	-45.23	-49.53	1.11	减少72.74个百分点
投资银行业务	158,814,781.06	86,128,107.60	45.77	264.31	27.15	增加101.16个百分点
信用交易业务	460,709,342.08	159,074,804.64	65.47	7.66	337.06	减少26.02个百分点
期货业务	2,804,878,745.27	2,756,113,756.27	1.74	1,668.11	1,691.39	减少1.28个百分点
私募投资基金业务	25,511,387.84	16,646,517.55	34.75	-43.70	-39.19	减少4.84个百分点
基金管理业务	231,124,279.37	104,699,422.14	54.70	64.52	4.19	增加26.23个百分点
证券研究所业务		2,776,691.08	不适用	不适用	不适用	
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
云南省内	171,012,098.12	78,929,275.62	53.85	31.90	0.96	增加14.15个百分点

云南省外	47,754,549.15	74,536,395.34	-56.08	50.93	19.79	增加 40.58 个百分点
公司总部及各子公司	5,366,396,591.58	3,591,125,131.20	33.08	181.78	349.65	减少 24.98 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司零售与网络金融业务实现收入 21,876.66 万元，同比增长 35.64%；证券投资业务实现收入 222,130.01 万元，同比增长 48.12%；资产管理业务实现收入 1,408.80 万元，同比减少 49.53%；投资银行业务实现收入 15,881.48 万元，同比增长 264.31%；公司信用交易业务实现收入 46,070.93 万元，同比增长 7.66%；公司期货业务实现收入 280,487.87 万元，同比增长 1,668.11%；私募投资基金业务实现收入 2,551.14 万元，同比减少 43.70%；基金管理业务实现收入 23,112.43 万元，同比增长 64.52%。

报告期内，公司证券营业部分支机构在云南省内实现收入 17,101.21 万元，同比增长 31.90%；公司在云南省外实现收入 4,775.45 万元，同比增长 50.93%；公司总部及各子公司实现收入 536,639.66 万元，同比增长 181.78%。

2. 费用

√适用 □不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	变动原因
税金及附加	29,135,861.55	15,407,470.14	89.10	报告期内，随公司收入的增加而增加
业务及管理费	849,498,283.22	780,772,140.36	8.80	报告期内，因新设机构公司运营费用增加
信用减值损失	170,940,699.03	35,139,101.61	386.47	报告期内，股票质押式回购业务预期信用减值损失增加
其他业务成本	2,695,015,958.36	107,732,020.09	2,401.59	报告期内，期货风险子公司销售成本增加
所得税费用	403,187,070.53	277,907,278.53	45.08	报告期内，公司应纳所得税增加

3. 研发投入

研发投入情况表

□适用 √不适用

情况说明

□适用 √不适用

4. 现金流

√适用 □不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 495,855.76 万元，其中，现金流入 1,706,516.75 万元，主要因为交易目的而持有的金融资产收回资金 588,392.93 万元，期货风险管理子公司现货交易业务收到现金 324,020.58 万元，收回业务定金 210,598.43 万元,返售业务收回资金 84,604.16 万元；现金流出 1,210,661.00 万元，主要包括回购业务资金减少额 546,916.13 万元，现货交易业务支付现金 392,493.93 万元，以及支付各项税费、支付给职工以及为职工支付的现金和支付利息、手续费及佣金等共 162,921.59 万元。

投资活动产生现金流量净额为-17,974.21 万元，其中：现金流入 11,907.18 万元，主要是收回投资收到现金 8,000.00 万元，新增纳入合并范围的结构化主体影响数 3,021.44 万元；现金流出 29,881.39 万元，主要是终止纳入合并范围的结构化主体影响数 22,686.71 万元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金 7,194.68 万元。

筹资活动产生的现金流量净额为-554,480.65 万元，其中，现金流入 726,124.50 万元，主要是发行收益凭证、短期融资券等融入资金 426,124.50 万元；借入次级债务融入资金 300,000.00 万元；现金流出 1,280,605.15 万元，主要是偿还债务支付现金 1,176,574.00 万元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的	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

		比例（%）				
货币资金	5,586,511,212.40	14.58	5,803,516,343.09	12.77	-3.74	报告期内，公司自有资金存款减少
结算备付金	1,091,822,359.91	2.85	1,612,769,820.70	3.55	-32.30	报告期内，公司自有结算备付金减少
融出资金	1,306,288,426.45	3.41	1,150,385,159.78	2.53	13.55	报告期内，融资规模增加
衍生金融资产	1,969,420.00	0.01			不适用	
存出保证金	651,244,692.59	1.70	307,230,287.09	0.68	111.97	报告期内，期货经纪业务交易保证金增加
应收款项	48,630,944.79	0.13	83,293,243.00	0.18	-41.61	报告期内，公司应收股票质押业务款核算转至买入返售金融资产核算导致
买入返售金融资产	5,613,330,449.40	14.65	6,664,213,745.77	14.66	-15.77	报告期内，公司股票质押式回购业务规模减少
交易性金融资产	21,864,147,248.65	57.06	26,006,428,038.75	57.21	-15.93	报告期内，交易性金融资产规模减少
债权投资	62,994,886.13	0.16	113,402,080.08	0.25	-44.45	报告期内，公司收回本金和利息
其他债权投资	335,107,195.00	0.87	748,682,263.27	1.65	-55.24	报告期内，其他债权投资规模减少
其他权益工具投资	42,424,823.32	0.11	30,013,984.08	0.07	41.35	报告期内，公司参股云南省股权交易中心有限公司
长期股权投资			79,852,770.41	0.18	-100.00	报告期内，公司处置长期股权投资
投资性房地产	29,303,045.76	0.08	32,018,866.32	0.07	-8.48	报告期内，公司投资性房地产计提折旧影响
固定资产	100,582,203.47	0.26	103,011,764.34	0.23	-2.36	报告期内，公司固定资产计提折旧影响
在建工程	11,320,482.52	0.03	16,667,104.84	0.04	-32.08	报告期内，公司在建工程验收结转
无形资产	116,831,739.40	0.30	104,224,740.91	0.23	12.10	报告期内，公司无形资产增加
递延所得税资产	102,028,518.11	0.27	47,966,223.80	0.11	112.71	报告期内，公司信用减值损失准备增

						加导致递延所得税资产增加
其他资产	1,353,244,103.45	3.53	2,557,274,658.69	5.63	-47.08	报告期内，公司收回业务支付的定金
短期借款		0.00	100,137,500.00	0.22	-100.00	报告期内，公司偿还短期借款
应付短期融资款	877,229,213.59	2.29	8,382,759,627.24	18.44	-89.54	报告期内，公司偿还短期融资券、收益凭证
拆入资金		0.00	396,750.00	0.00	-100.00	报告期内，公司归还拆入资金应付利息
交易性金融负债	845,149,232.77	2.21	424,979,938.62	0.93	98.87	报告期内，公司合并结构化产品增加导致交易性金融负债增加
衍生金融负债	6,291,445.00	0.02	340,363.00	0.00	1,748.45	报告期内，衍生金融负债增加
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21	13.80	10,644,293,337.82	23.41	-50.34	报告期内，公司质押式回购业务规模减少
代理买卖证券款	3,880,784,815.82	10.13	3,003,775,770.72	6.61	29.20	报告期内，客户资金保证金增加
应付职工薪酬	608,998,611.98	1.59	595,034,534.87	1.31	2.35	报告期内，公司应付职工薪酬增加
应交税费	172,600,659.49	0.45	148,546,274.36	0.33	16.19	报告期内，公司应交税金增加
应付款项	118,382,456.24	0.31	30,345,140.78	0.07	290.12	报告期内，公司应付业务款增加
递延收益	4,306,474.82	0.01	4,306,474.82	0.01		
递延所得税负债	99,608,568.07	0.26	129,864,193.24	0.29	-23.30	报告期内，公司金融资产公允价值变动减少所致应纳税暂时性差异减少
其他负债	11,549,100,299.50	30.14	8,376,383,248.55	18.43	37.88	报告期内，公司借入次级债务增加

其他说明

报告期末，公司总资产 383.18 亿元，较上年末减少 71.43 亿元，减幅 15.71%，主要原因为：金融投资资产减少 41.42 亿元，其他资产减少 12.04 亿元以及货币资金和结算备付金减少 7.38 亿元。

公司总资产中，交易性金融资产、债权投资、其他债权投资以及其他权益工具投资占比 58.21%，货币资金及结算备付金占比 17.43%，买入返售金融资产占比 14.65%，其他资产占比 3.53%，公司金融资产占比高，变现能力强，资产流动性良好，资产结构合理。

公司总负债 236.14 亿元，较上年末减少 82.27 亿元，减幅 25.84%，主要原因为：应付短期融资款减少 75.06 亿元，卖出回购金融资产款减少 53.59 亿元，代理买卖证券款增加 8.77 亿元，其他负债增加 31.73 亿元。扣除代理买卖证券款后，公司资产负债率为 57.30%，资产负债率处于合理水平，偿债能力较强。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

参见“第十一节财务报告七、合并财务报表项目注释 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

参见“第三节公司业务概要一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明（二）报告期内公司所属行业的情况说明”和本节相关内容。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

□适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

会计科目	初始投资成本	期末账面余额	报告期内购入或出售净额	本报告期投资收益	本报告期公允价值变动

交易性金融资产	21,295,953,329.35	21,864,147,248.65	-3,946,834,796.96	2,719,800,065.68	-221,976,223.19
衍生金融工具		-4,322,025.00	-3,981,662.00	-5,823,101.37	-2,970,540.76
其他债权投资	525,000,000.00	335,107,195.00	-406,995,000.00	106,526.1	-5,647,694.97
其他权益工具投资	40,000,000.00	42,424,823.32	10,000,000.00		2,410,839.24

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1.红塔期货有限责任公司

注册资本为 10 亿元人民币，为红塔证券股份有限公司的全资子公司。经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、风险管理业务。报告期末，总资产 28.18 亿元，净资产 10.89 亿元，净资本 3.11 亿元。报告期内，实现营业收入 280,564.02 万元，净利润 3,848.00 万元。

2.上海红塔众鑫企业管理有限公司

注册资本为 6 亿元人民币，为红塔期货有限责任公司的全资子公司。经营范围：许可项目：食品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）；一般项目：企业管理，企业管理咨询，商务咨询（不含投资类咨询），财务咨询，供应链管理，信息系统集成服务，大数据服务，电子商务(不得从事增值电信、金融业务），从事货物及技术进出口业务，信息技术咨询服务，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；销售金银饰品，矿产品，焦炭，橡胶制品，燃料油，针纺织品，玻璃制品，食用农产品，饲料，木材，木制品，纸制品，建筑材料，五金交电，日用百货，机械设备、计算机、软件及辅助设备，煤炭经营，化工产品批发（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）。（除依法须经批准的项目外，凭借营业执照依法自主开展经营活动）。报告期末，上海红塔众鑫企业管理有限公司总资产 14.68 亿元，净资产 6.15 亿元。报告期内，实现营业收入 272,841.96 万元，净利润 1,505.15 万元。

3.红证利德资本管理有限公司

注册资本为 6 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：投资管理；资产管理。报告期末，总资产 6.79 亿元，净资产 6.62 亿元。报告期内，实现营业收入 2,550.91 万元，净利润 502.60 万元。

4.红证方旭（北京）资本管理有限公司

注册资本为 5700 万元人民币，为公司全资子公司红证利德的全资子公司。经营范围：投资管理；资产管理。报告期末，总资产 3,785.53 万元，净资产 3,571.13 万元。报告期内，实现营业收入-70.04 万元，净利润-119.68 万元。

5.南京中科红塔先进激光资本管理有限公司

注册资本为 1 亿元人民币，公司全资子公司红证利德的控股子公司。经营范围：激光项目投资；投资咨询；投资管理；资产管理。报告期末，总资产 3,672.39 万元，净资产 3,493.08 万元。报告期内，实现营业收入 476.89 万元，净利润 79.72 万元。

6.红塔红土基金管理有限公司

注册资本为 4.96 亿元人民币，公司持有其 59.27%的股权。经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。报告期末，总资产 16.51 亿元，净资产 6.45 亿元。报告期内，实现营业收入 23,571.58 万元，净利润 10,072.21 万元。

7.深圳市红塔资产管理有限公司

注册资本为 3.5 亿元人民币，公司控股的红塔红土基金持有其 100%的股权。经营范围：特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。报告期末，总资产 5.91 亿元，净资产 4.42 亿元。报告期内，实现营业收入 17,805.13 万元，净利润 10,586.28 万元。

8.红正均方投资有限公司

注册资本为 20 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：从事金融产品的投资（除专项审批），投资咨询（除经纪），投资管理，实业投资。报告期末，总资产 16.24 亿元：净资产 15.59 亿元：报告期内，实现收入 24,183.41 万元，净利润 17,687.98 万元。

以上红塔期货、红证利德、红塔红土基金财务数据为合并口径。

（八） 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

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

参见“第十一节财务报告十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益（1）企业集团的构成”项下的纳入合并报表范围的结构化主体。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、行业竞争格局

在扶优限劣、分类监管的政策导向下，证券行业发展格局将进一步分化，强者恒强的局面继续延续，马太效应不断强化。大型券商凭借雄厚的资本实力、多元的业务体系和广泛的客户基础，得以穿越周期，实现多点开花；中小券商则可以通过专注于构建自身的竞争优势，在某些特定市场建立起护城河。预计未来证券行业将实现“大而全”、“小而精”券商共存的局面，治理机制和战略定位优秀的券商有望突出重围。

2、行业发展趋势

2020 年是资本市场新一轮“改革开放”的深化之年，11 月 3 日，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》公布，32 字聚焦资本市场：“全面实行股票注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重，推进金融双向开放”，为资本市场下一步发展指明方向。未来将围绕全面推进注册制、完善资本市场基础制度建设、加速资本市场对外开放、提高上市公司质量等方面推进改革，政策落地速度也将加快。券商作为联结资本市场和实体经济的枢纽，将直接受益于资本市场的“提质扩容”，各项业务都将分享资本市场新一轮改革开放的红利。

全面注册制将加速券商业务结构转型。在 2019 年科创板注册制改革、2020 年创业板注册制改革之后，A 股全面注册制改革已渐行渐近。A 股全面实行注册制将增加股权融资规模、提升股票的发行效率，从而将极大地推动券商保荐承销业务的发展，继而推动国内不同类型券商的业务结构的转变。目前国内龙头券商的主要业务逐渐从通道业务转变为以资本金和专业金融能力为主导的业务，正向国际先进投行靠拢；而中小券商面对日益激烈的竞争，将更多地结合自身资源禀赋，发挥比较优势，在细分领域中建立专业能力、获取局部资源。未来我国的证券行业将借鉴美国大型全能投行、精品投行财富管理机构、特色投行和交易做市商的发展经验，形成多层次的竞争格局。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

以公司成功上市为契机，深化制度创新、组织创新、业务创新、管理创新，大力实施人才战略，扩大业务规模，同时加强风险管理，规范运作，三年内将公司打造成为一家业务门类齐全、规模适度、机制灵活、治理规范、内控严密、具有稳定盈利能力的行业中等偏上特色券商。

坚持以市场为导向，客户为中心，创新为手段，在坚持重资本发展方向的同时，全面推动业务转型，实现公司收入多元化。在资本型投资与中介业务中有效配置和利用资金，积极发挥证券投资业务优势，重点发展信用交易业务、投资银行业务、资产管理业务和研究业务；稳步拓展期货业务、私募投资基金业务、基金管理业务、另类投资业务等；着力提升证券经纪业务等的市场竞争力。提高业务运作效率，加强业务协同，大力拓展机构业务，提升综合金融服务能力。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2021 年，公司将以高质量发展为指引，继续坚持特色化、差异化发展方向，深入贯彻既定发展规划，采取一切必要有效手段，进一步抓好资金、人才、机制三大核心要素，积极推动公司业务转型，努力营造全新发展格局。公司的主要措施：

一是将依托烟草行业强大的股东背景，结合自身的筹融资计划，并充分考虑资金成本等因素，抓好流动性管理，研究筹划好资金配置方案，实现资金的合理安排和有效利用，满足业务需求。

二是将调整公司的业务结构，大力推动资本中介类业务发展，着力提高财富管理能力和主动管理能力，提高资本中介类业务的发展质量和利润贡献占比，实现业务协同发展，持续改善公司的盈利模式。

三是将按照市场化原则，切实加强业务团队建设，尤其是专业化投研团队的建设，夯实公司的业务人才基础，并在公司内部加速推进各类人才的培养、储备、选拔工作，全面适应公司的发展新局面。

四是将深入分析和综合评估现行各项新机制的运行效果，持续及时作出调整完善，切实提升公司的业务效率、管理效率，从而营造更加良好的内在运转环境，促进公司各项工作的有序开展。

五是将不断深化全面合规管理、全面风险管理，优化操作流程，注重执行效果，并组织开展风险排查，找准风险点和发力点，主动防范和化解各类风险，全力以赴保证公司的经营安全。

上述经营计划，并不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者应当对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

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

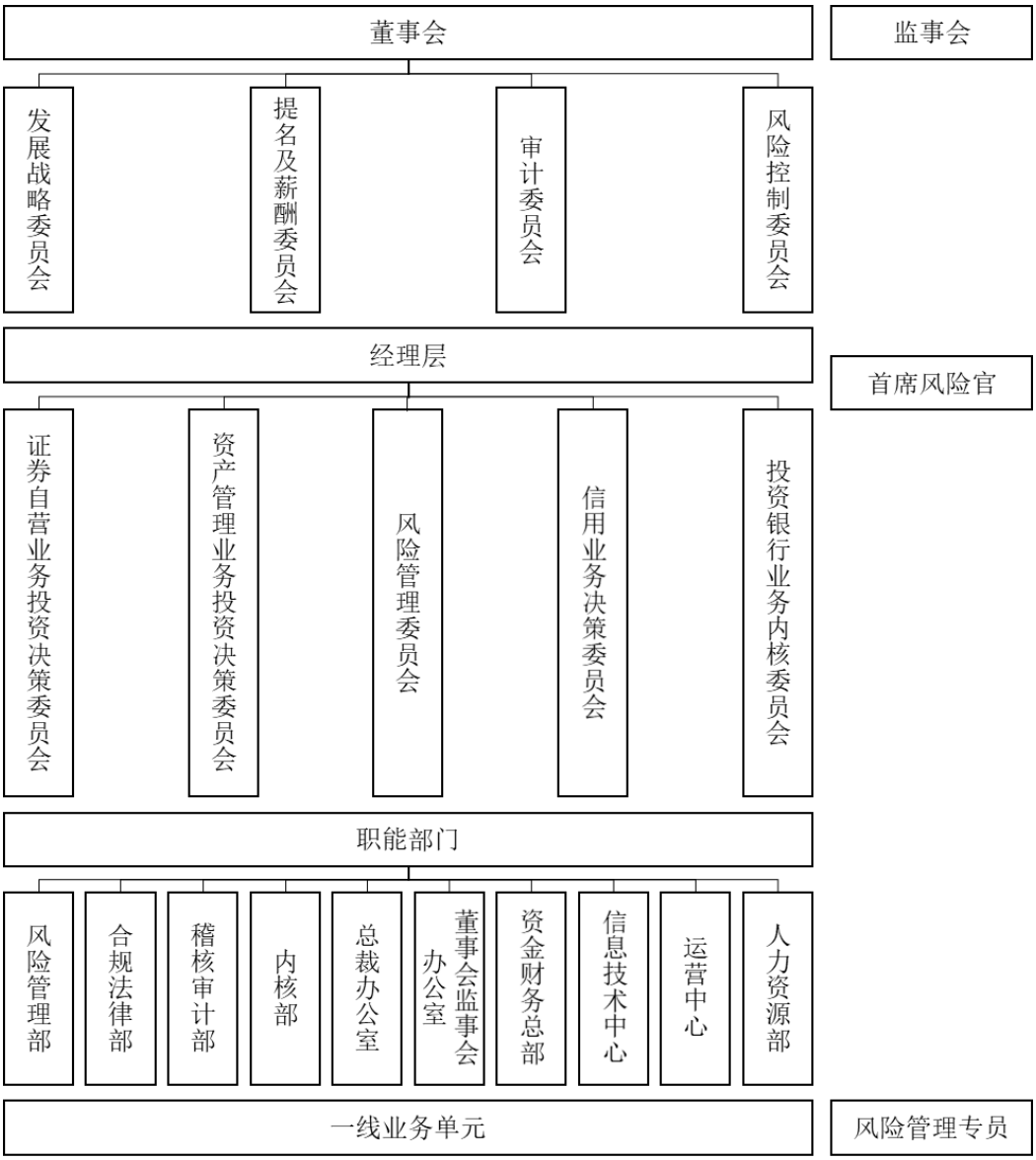
√适用 □不适用

1. 概述

公司一贯坚持和践行有效的风险管理和内部控制，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，持续完善公司管理制度、组织架构、信息技术系统、风险指标体系，培养专业人才队伍，健全风险应对机制，强化对子公司的垂直风险管理，确保公司各项业务开展过程中风险可测、可控、可承受。

2. 风险管理架构

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



第一层：董事会

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

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

第二层：经理层

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

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

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

第三层：职能部门

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

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

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

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

内核部专门负责履行投资银行类业务相关内核事务职责。

信息技术中心、运营中心、资金财务总部，分别在信息技术安全、客户资金管理和清算、自有资金管理和会计核算等方面进行管理和风险防控。总裁办公室负责声誉风险管理，资金财务总部负责流动性风险管理。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。

公司各主要业务部门设置“风险管理专员”，实行首席风险官委派制，该岗位人员纳入风险管理部编制，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。

在承担流动性风险管理和声誉风险管理职能的中后台部门、其他业务部门设置专职风险管理岗位，由首席风险官出具考核意见，其他部办、分支机构设置兼职风险管理岗位，由首席风险官出具合理占比的考核意见。

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的承担的市场风险。

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

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

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

6.信用风险

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

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

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

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

②风控指引。公司按照外规监管规定和自律规则，由风险管理部门牵头对公司参与债券投资交易业务、参与股票质押式回购交易、私募资产管理业务、投资银行类业务项目后续管理制定统一的风险管理指引，确保前述主要信用风险敞口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敞口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；六是持续将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、优化审批流程、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。公司推进操作风险系统建设及操作风险三大管理工具的应用。

9.声誉风险

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

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

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

10.合规风控和信息技术投入

报告期内，公司合规风控投入合计 3,596.59 万元，占公司上一年度营业收入的 1.74%；公司信息技术投入合计 13,441.58 万元（不含合规风控相关系统投入），占公司上一年度营业收入的 6.51%。

（五） 其他

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

（一） 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等有关监管要求，在《公司章程》中制定了关于利润分配政策的相关条款，具体如下：

1.利润分配政策的基本原则

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

(2)公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力。

2.利润分配政策

(1)利润分配方式

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

(2)现金分红的条件

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

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

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

③公司现金分红方案实施后公司各项风险控制指标符合监管部门规定。

(3)现金分红的比例

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

(4)公司的差异化现金分红政策

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

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

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

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

(5)股票股利分配的条件

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

(6)利润分配的决策及执行

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

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

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

(7)利润分配政策的调整机制

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

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

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

(8)利润分配的监督

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

①未严格执行现金分红政策和股东回报规划；

②未严格履行现金分红相应决策程序；

③未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况。

(9)其他事项

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

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

经公司 2020 年 4 月 23 日召开的 2019 年度股东大会审议通过，公司 2019 年度利润分配方案为以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 3,633,405,396 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 1 元(含税),拟派发现金红利总额 363,340,539.60 元(含税)，占 2019 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 43.38%。

2020 年 6 月 10 日，公司披露了《红塔证券股份有限公司 2019 年度权益分派实施公告》(2020-027)，以 2020 年 6 月 16 日为股权登记日，2020 年 6 月 17 日为现金红利发放日，按照经 2019 年股东大会审议通过的 2019 年度利润分配方案实施权益分派，并于 2020 年 6 月 17 日完成现金红利发放工作。

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

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股

						股东的净利润的比率(%)
2020 年	0	1.55	0	563,177,836.38	1,413,122,029.42	39.85
2019 年	0	1	0	363,340,539.60	837,541,304.24	43.38
2018 年	0	0	0	0	386,464,525.52	0.00

注：公司 2020 年度利润分配预案为：公司 2020 年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东派发红利。以截至 2020 年 12 月 31 日的总股本 3,633,405,396 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 1.55 元（含税），拟派发现金红利总额 563,177,836.38 元（含税），占 2020 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 39.85%。本预案已经公司第六届董事会第三十次会议审议通过，尚需股东大会审议。

（三） 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能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、云南华叶投资有限责任公司、中国烟	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	自公司上市之日起 36 个月	是	是	不适用	不适用

		草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司	转增股本、配股等除权、除息事项，发行价格将相应进行调整），本公司持有的红塔证券股票的锁定期限自动延长 6 个月。					
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	云南省投资控股集团有限公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司	自红塔证券首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理红塔证券首次公开发行股票前本公司直接或间接持有的红塔证券股份，也不由红塔证券回购该部分股份。	子公司上市之日起 12 个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	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	持续有效	否	是	不适用	不适用

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

关的承诺		限责任公司、云南中烟工业有限责任公司、云南省投资控股集团有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司	规、规章和规范性文件以及红塔证券章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与红塔证券或其子公司签订关联交易协议，履行合法程序，确保关联交易的公允性，以维护红塔证券及其他股东的利益。本公司不会利用在红塔证券中的地位和影响，通过关联交易损害红塔证券及其他股东的合法权益。 如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的，本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失。					
与首次公开发行相	解决土地等产权	云南合和（集团）股份有限公司	红塔证券及其子公司红塔期货所拥有的部分自有房产由于历史原因未能办理取得相应的土地使用权证书，如因上述事项给红塔证券及红塔期货正常经营造成损失，本公司自愿承担由此产生的一切费用和损失。	持续有效	否	是	不适用	不适用

关的承诺	瑕疵		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。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司、云南合和（集团）股份有限公司、公司董事（独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外）及高级管理人员	红塔证券股票上市后 3 年内，除不可抗力等因素所导致的股价下跌之外，如红塔证券 A 股股票收盘价格连续 20 个交易日低于最近一期经审计每股净资产，在符合相关法律、法规和规范性文件的前提下，采取包括公司回购股票、控股股东增持、公司董事（独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外）及高级管理人员增持等在内的一项或者多项股价稳定措施。	自公司上市之日起 3 年内	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	云南合和（集团）股份有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江	持股锁定期满后两年内，减持价格不低于红塔证券首次公开发行股票的发行价格（红塔证券如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，发行价格将相应进行调整），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

		省公司、昆明万兴房地产开发有限公司						
与首次公开发行相关的承诺	其他	云南省投资控股集团有限公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司	持股锁定期满后两年内，减持价格遵守法律、法规及中国证监会、上交所的有关规定，每年减持股份数量不超过红塔证券股份总数的 1%，在实施减持时，将提前 3 个交易日通过红塔证券予以公告。若减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则应按届时监管部门要求执行	持股锁定期满后两年内	是	是	不适用	不适用

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

□已达到 □未达到 √不适用

（三） 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

（一） 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

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

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

（二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（三） 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

（四） 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

按照财政部发布的《金融企业选聘会计师事务所管理办法》的规定，金融企业连续聘用同一会计师事务所原则上不超过 5 年，5 年期届满，对于排名进入前 15 名且审计质量优良的会计师事务所可适当延长聘用期限，但连续聘用年限不得超过 8 年。为保证公司 IPO 上市申报工作的顺利完成，IPO 上市申报期间公司续聘立信会计师事务所继续提供审计服务。由于立信会计师事务所（特殊普通合伙）提供的年报审计服务年限已经接近财政部相关规定的上限且公司已完成 IPO 上市工作，具备了变更会计师事务所的条件。

公司于 2020 年 4 月 23 日召开的 2019 年度股东大会审议通过《关于变更会计师事务所的议案》，同意变更公司年报审计机构，聘任信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2020 年年报审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

单位：元币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	600,000.00	600,000.00
境内会计师事务所审计年限	7	1

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

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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
红证利德	北京裕源大通科技股份	孙玉静、北京华宇杰缘科技有限公司	合同纠纷	见表下概述	10,000,000元债权及其利息、违约金	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述

	有限公司								
红证方旭	孙玉静	无	合同纠纷	见表下概述	20,000,000(该金额为回购本金，另有利息、违约金需计算至实际清偿日)	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
红塔资产（代“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
红塔资产（代“中41”号资产管理计划）	深圳市中汇恒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
红塔资产（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	990,582,637.5元	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
红塔资产（代	郭强、蔡波	无	合同纠	见下表概述	合计720万元，另附加违约金计算至裁决书确定还款之	否	见表下概述	见下表概述	见下表概述

表“小牛1号”资产管理计划）			纷		日止。				

1.红证利德诉北京裕源大通科技股份有限公司债权纠纷案

此案件前序事项已在 2020 年 8 月 21 日披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年半年度报告》中进行了披露，后续进展情况如下：一审法院已于 2020 年 10 月 29 日作出判决。一审判决如下：裕源大通于判决生效后十日内偿还红证利德本金 1000 万元，并支付利息和违约金；孙玉静承担连带清偿责任，华宇杰缘承担担保责任。被告之一华宇杰缘提起上诉，二审尚未开庭，尚未进入执行程序。

2.云中 3 号案

此案件前序事项已在 2020 年 8 月 21 日披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年半年度报告》中进行了披露，后续进展如下：2020 年 12 月 23 日广东省高级人民法院作出《裁判文书生效证明》［(2020)粤高法证字 2096 号］，关于红塔资产与凯业公司、天锦公司、黄彬、黄锦光、黄润耿、谢岱、兆佳公司、鑫腾华公司、中超公司一案的（2018）粤民初 160 号民事判决书已于 2020 年 12 月 9 日发生法律效力。本案为红塔资产代云中 3 号资产管理计划进行的诉讼事项，诉讼结果均由资管计划享有。

报告期内，红证方旭诉孙玉静合同纠纷案、云中 41 号案、展恒 1 号案、小牛 1 号案皆无进展，前序事项已在 2020 年 10 月 28 日公开披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年第三季度报告》中进行了披露。

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

√适用 □不适用

报告期内，公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司存在以下被监管部门和自律组织采取行政监管措施和自律措施的事项：

(一)报告期内，公司收到中国证监会对公司出具警示函的监管措施，具体情况详见公司于 2020 年 7 月 2 日披露的《红塔证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会行政监管措施决定书的公告》（公告编号 2020-035）。公司高度重视，立即制定了切实有效的整改措施积极进行整改，同时对相关责任人员作出了处罚。公司于 2020 年 7 月 24 日向中国证监会及云南证监局报送了整改报告。公司在 2020 年内完成了所有需要整改的事项。

(二)因公司自营账户参与科创板“赛科希德”新股网下申购过程中违反《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》相关规定，中国证券业协会于 2020 年 9 月 7 日发布公告，对公司采取自律措施，决定将公司自营账户列入首次公开发行股票配售对象限制名单，自 2020 年 9 月 8 日至 2021 年 3 月 7 日期间，公司自营账户不得参与首发股票网下询价。针对该事件，公司对责任人和责任部门进行了处罚，同时对内控体系进行了再次审视和梳理，并通过完善制度流程、优化应急方案、加强内控管理等手段，持续提升合规管理、风险管理的有效性，并及时查缺补漏，切实降低运营风险。公司向云南证监局就事件经过和影响、整改措施、处罚情况等进行了报告。

(三)针对 2020 年 10 月云南证监局现场检查中发现的公司廉洁从业管理方面的违规行为，云南证监局于 2020 年 12 月 14 日向公司下发了《关于对红塔证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》(中国证券监督管理委员会云南监管局行政监管措施决定书[2020]37 号)。公司高度重视，立即作出部署，采取有效措施，全面落实相关整改任务，并于 2020 年 12 月 31 日向云南证监局报送了整改报告。针对此次公司廉洁从业管理被采取监管措施事件，公司认真分析了原因，并启动问责程序。今后，公司将进一步提高思想认识，采取有效措施，从学习宣贯、制度建设、实际执行、整改问责等各个方面入手，不断完善长效机制，不断强化廉洁从业管理工作，切实将廉洁从业管理目标任务落到实处。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司及控股股东、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。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明
□适用 √不适用

员工持股计划情况
□适用 √不适用

其他激励措施
□适用 √不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：万元币种：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				100,000.00	0	100,000.00
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东				100,000.00	0	100,000.00
中国烟草总公司云南省公司	其他关联人				80,000.00	0	80,000.00
中国烟草总公司玉溪市公司	其他关联人				100,000.00	0	100,000.00
上海烟草集团有限责任公司	其他关联人				100,000.00	0	100,000.00
中国烟草总公司四川省公司	其他关联人				0	200,000.00	200,000.00
中国烟草总公司江苏省公司	其他关联人				0	100,000.00	100,000.00

合计				480,000.00	300,000.00	780,000.00
关联债权债务形成原因	借入次级债务					
关联债权债务对公司的影响	对公司的经营及财务状况无不利影响					

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

(一)新增业务资格情况

2020 年 8 月 19 日，经中国证券金融股份有限公司“中证金函[2020]145 号”文件批准，公司获得创业板转融券业务资格。

(二)对子公司增资情况

报告期内，公司根据业务发展需要，决定采取分期认缴出资方式，对红正均方投资有限公司实施增资，增资规模 15 亿元。2020 年 8 月 7 日，公司完成第一期认缴出资 8 亿元。2020 年 9 月 11 日，红正均方投资有限公司换领营业执照，其注册资本由 5 亿元变更为 20 亿元。

(三)修改《公司章程》

2020 年 6 月 16 日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过《关于修订<红塔证券股份有限公司章程>及其附件的议案》，同意对《公司章程》相关条款进行修改。2020 年 7 月 2 日，本次修订经公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过。详见公司于 2020 年 6 月 17 日在指定信息披露媒体刊登的《关于修订<公司章程>及其附件的公告》（2020-031）。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

2020 年是脱贫攻坚收官之年，公司深入学习贯彻党的十九大精神和习近平新时代中国特色社会主义思想，认真贯彻习近平总书记精准扶贫思想，坚决落实云南省委省政府关于打赢脱贫攻坚战的决策部署，始终牢记政治责任，不断提高政治站位，扎根定点帮扶村镇，用真心、动真情在大理州漾濞县顺濞镇新村、龙潭乡清河村定点挂联开展扶贫工作。此外，响应中国证券业协会“一司一县”、“一县一企”结对帮扶行动号召，也在昆明市禄劝县、东川区开展扶贫工作。

公司发挥证券公司优势，以消除贫困为目标，以精准帮扶为手段，以改变山村落后面貌为抓手，以帮扶山村基础设施建设为突破，公益、教育帮扶多措并举，与顺濞镇政府建立长效帮扶机制，派出驻村扶贫工作队长期驻扎在挂钩结对的新村村开展帮扶工作，驻村工作队长担任驻村第一书记。帮助新村村改善基础设施，大力开展公益援助事业，改善村民的人居环境，提升村民生活水平，资助禄劝县、东川区贫困乡镇教育脱贫，形成多层次、多渠道、多方位的精准扶贫工作格局，不断改善贫困地区的面貌。

2. 年度精准扶贫概要

2020 年全年，公司实际投入扶贫资金共计 154.12 万元。其中：138.88 万元投向公司定点帮扶的大理州漾濞县新村村、清河村，15.24 万元投向昆明市禄劝县九龙镇、东川区红土地镇，用于教育扶贫。

(1)顺濞镇新村村、龙潭乡清河村建档立卡户脱贫出列后的持续帮扶

公司定点帮扶的漾濞县顺濞镇新村村，结对的龙潭乡清河村 16 户建档立卡户已达到云南省脱贫出列的标准，已摘帽退出。2020 年，公司坚持虽已脱贫、帮扶不懈，聚焦当地亟待提升的需求，切实帮扶建档立卡户群众的原则，继续投入人力财力物力，持续对新村村、清河村建档立卡户进行帮扶行动。

(2)驻村扶贫工作队履职到位

公司选派三名扶贫工作队员长驻新村村开展扶贫，扶贫工作队员讲政治，守纪律，认真履职，甘于奉献。舍小家，为村民，用真心，动真情，和村民打成一片，驻扎山村，真扶贫，坚决杜绝挂名式、蜻蜓点水式驻村扶贫。在防控新冠肺炎疫情方面，扶贫工作队员放弃春节假期，回到扶贫岗位，与村委会干部一道，统一调度，参与值班巡逻、路口值守把关，严控疫情。疫情期间新村村没有出现一例病例，没有发生一起不良事件。

(3)调整增加扶贫资金额度，保障扶贫资金投入

公司第六届董事会第十九次会议批准将 2020 年度扶贫资金额度调增为 210 万元。公司党委研究确定在漾濞县顺濞镇新村村投入 100 万元，实施以下四个扶贫项目：

①建设新村村党总支“四站一室”（党员活动站、便民服务站、文化服务站、发展服务站、卫生室）；

②帮扶新村村剩余四个自然村安装太阳能路灯不少于 80 盏；

③修建新村村第九村民小组（小庄村）入村主干道路，全长 0.9 公里；

④帮扶修建新村村 9-10 个公厕旱厕改建水冲厕所。其余资金将根据具体情况，投向公司在大理州漾濞县以及云南省其他地区确定实施的帮扶项目。

(4)在漾濞县顺濞镇新村村和龙潭乡清河村定点帮扶

①投入 120 万元，积极帮扶挂钩的新村村、清河村的基础设施建设

帮扶新村村罗斯白地第五、第六村民小组的太阳能路灯项目建设完工，支付项目建设尾款 15 万元；帮扶新村村人居环境提升的道路硬化、太阳能路灯、旱厕改造水冲厕所、党建四站一室等四项工程投入 100 万元，帮扶项目建设完成，建成道路，山村亮化，卫生改善，大幅改善提升了新村村民人居环境；捐助资金 5 万元，帮扶清河村修缮了碧当郎村组道路，方便了村民出行，也为村组多家养殖农户放养和运输牲畜提供了便利。

②2020 年在驻村扶贫工作队方面支出 7.21 万元。公司派出三名驻村扶贫工作队员，驻扎在顺濞镇新村村工作，全年拨付驻村扶贫工作队经费 6 万元，为驻村扶贫工作队员购买人身意外伤害保险和健康体检 5,120 元，春节慰问新老扶贫工作队员共计 7,000 元。

③民生公益资金投入 3.79 万元

捐助 1.5 万元，帮扶清河村的建档立卡户茶卫军重修家庭房屋挡土墙，解除因水患而发生屋后山坡垮塌冲压住房的风险。

2020 年，公司党委班子和经营班子多次走访慰问了漾濞县龙潭乡清河村建档立卡户。新春佳节慰问龙潭乡清河村 16 户建档立卡户群众，慰问经费 1.6 万元。领导干部走村入户慰问建档立卡户，发放慰问品价值 6,400 元。建档立卡户茶卫军患病住院治疗，给予慰问金 500 元。

④教育帮扶投入 2.88 万元。云南教育基金会组织开展爱心捐赠“学生饮用奶”活动，发放给边远山区、贫困地区的中小学生。公司积极参与爱心捐赠活动，向顺濞镇、龙潭乡小学校 1454 名学生捐献 600 箱（600x24 瓶）爱心学生奶，共计 2.88 万元。

⑤消费扶贫投入 5 万元，在春节、中秋国庆三节，公司职工食堂两次向漾濞县核桃公司采购核桃制品 23,075 元、25,545 元（漾濞县核桃公司向新村村采购核桃原料）。通过云南省扶贫采购平台，向新村村农户购买核桃 600 元。下乡走访中挂钩干部自费采购村民养殖家禽 818 元。

(5)在昆明市禄劝县、东川区开展教育扶贫工作

①投入 6 万元，在昆明市禄劝县、东川区开展教育扶贫。公司两次向中华社会救助基金会捐款，以“鲲鹏助学金”资助禄劝县九龙镇、东川区红土地镇的贫困小学生 50 人。

②投入 3 万元，参与昆明青少年发展基金会组织的“书香校园，希望同行”书香助学公益捐赠活动，向禄劝县九龙中学、东川区红土地镇中心学校各捐赠价值 1.5 万元，76 套（760 册/套）《学生新课标必读书目》，建立了两个图书室。

③投入 6.24 万元。参与云南教育基金会组织开展的向边远山区、贫困地区的中小学生爱心捐赠“学生饮用奶”活动。向禄劝县九龙镇小学校 1920 名学生、东川区红土地镇小学校 1031 名学生共计捐献 1300 箱（600x24 瓶）爱心学生奶，共计 6.24 万元。

(6)公司的精准扶贫工作在当地政府和干部群众中得到好评，2020 年，公司定点扶贫工作在云南省扶贫开发领导小组对 2019 年度省级单位定点扶贫工作考核中，考核结果为“较好”。

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	154.12 万元
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	391
二、分项投入	
1.教育脱贫	
其中：1.1 资助贫困学生投入金额	6 万元
1.2 资助贫困学生人数（人）	50

1.3 改善贫困地区教育资源投入金额	9.24 万元
2.社会扶贫	
2.1 定点扶贫工作投入金额	138.88 万元
三、所获奖项（内容、级别）	
公司驻漾濞县顺濞镇新村村第一书记、扶贫工作队队长杨庆坤同志工作突出，表现优异，荣获 2020 年“云南省脱贫攻坚奖-优秀驻村扶贫工作队员”表彰。杨庆坤同志还荣获大理州“2020 年度优秀驻村工作队员”表彰。	

4. 后续精准扶贫计划

2020 年，公司全面完成了决战决胜脱贫攻坚任务。在今后的工作中，公司将坚决贯彻党中央的战略决策，落实云南省委省政府的部署，充分履行国有企业社会责任，积极与挂联点党委政府沟通配合，稳步推进乡村基础面貌的改善，防止返贫，做好脱贫攻坚与乡村振兴的有效衔接。

（二） 社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司履行社会责任的工作情况详见公司于上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

（三） 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司成立以来，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 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显著。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

（四） 其他说明

□适用 √不适用

十八、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第六节　普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

（一）普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	3,269,405,396	89.98				-1,110,920,119	-1,110,920,119	2,158,485,277	59.41
1、国家持股									
2、国有法人持股	3,222,291,713	88.68				-1,063,806,436	-1,063,806,436	2,158,485,277	59.41
3、其他内资持股	47,113,683	1.30				-47,113,683	-47,113,683		
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	364,000,000	10.02				1,110,920,119	1,110,920,119	1,474,920,119	40.59
1、人民币普通股	364,000,000	10.02				1,110,920,119	1,110,920,119	1,474,920,119	40.59
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	3,633,405,396	100.00				0	0	3,633,405,396	100.00

2、 普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，上市流通的限售股为云南省投资控股集团有限公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司、云南白药集团股份有限公司、云南正业投资有限公司及中铜投资有限公司（曾用名：云南冶金集团投资有限公司）共 6 名股东持有的合计 1,110,920,119 股公司首次公开发行限售股。根据证监会对证券公司股东持股期限的相关规定以及上述股东所作出的相关承诺，该部分股份的锁定期为自公司股票上市之日起 12 个月，于 2020 年 7 月 6 日上市流通（因 2020 年 7 月 5 日为周日，故上市流通时间顺延至 2020 年 7 月 6 日）。

2020 年 7 月 6 日,限售股股份上市流通后,公司首次公开发行限售股剩余 2,158,485,277 股。其中云南合和（集团）股份有限公司持有 1,094,700,042 股，中国双维投资有限公司持有 533,333,333 股，云南华叶投资有限责任公司持有 266,666,667 股，中国烟草总公司浙江省公司持有 240,000,000 股，昆明万兴房地产开发有限公司持有 23,785,235 股，限售期均为自公司股票上市之日起 36 个月。

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

□适用 √不适用

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

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
云南省投资控股集团有限公司	654,042,953	654,042,953	-	0	自公司 2019 年 7 月首次公开发行结束之日起，所认购本次公开发行的A股普通股在 12 个月内不得转让。	2020 年 7 月 6 日
昆明产业开发投资有限责任公司	227,596,789	227,596,789	-	0		
云南省工业投资控股集团有限公司	166,550,267	166,550,267	-	0		
云南白药集团股份有限公司	47,113,683	47,113,683	-	0		
云南正业投资有限公司	9,800,000	9,800,000	-	0		
中铜投资有限责任公司	5,816,427	5,816,427	-	0		
合计	1,110,920,119	1,110,920,119			/	/

二、 证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
短期融资券	2020 年 3 月 11 日	2.47%	15 亿元	2020 年 3 月 12 日	15 亿元	2020 年 6 月 10 日
短期融资券	2020 年 6 月 19 日	2.68%	10 亿元	2020 年 6 月 22 日	10 亿元	2020 年 8 月 19 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

公司于 2021 年 3 月 11 日发行 2020 年度第一期短期融资券，简称为 20 红塔证券 CP001，代码为 072000061，于 2020 年 3 月 12 日在银行间市场上市。本期短期融资券发行规模为人民币 15 亿元，期限为 91 天，票面利率 2.47%。

公司于 2021 年 6 月 19 日发行 2020 年度第二期短期融资券，简称为 20 红塔证券 CP002，代码为 072000161，于 2020 年 6 月 22 日在银行间市场上市。本期短期融资券发行规模为人民币 10 亿元，期限为 91 天，票面利率 2.68%。

(二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

公司普通股份总数及股东结构变动参见本节“一、普通股股本变动情况”。公司资产和负债结构变动情况参见本报告“第四节经营情况讨论与分析二、报告期内主要经营情况（三）资产、负债情况分析”。

(三)现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一)股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	98,942
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	90,287

(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						
		期末持股数量		持有有限售条	质押或冻结情况	股东

股东名称（全称）	报告期内增减		比例(%)	件股份数量	股份状态	数量	性质
云南合和（集团）股份有限公司	0	1,094,700,042	30.13%	1,094,700,042	无		国有法人
云南省投资控股集团有限公司	0	654,042,953	18.00%	0	无		国有法人
中国双维投资有限公司	0	533,333,333	14.68%	533,333,333	无		国有法人
云南华叶投资有限责任公司	0	266,666,667	7.34%	266,666,667	无		国有法人
中国烟草总公司浙江省公司	0	240,000,000	6.61%	240,000,000	无		国有法人
昆明产业开发投资有限责任公司	0	227,596,789	6.26%	0	无		国有法人

云南省工业投资控股集团有限责任公司	-5,000,000	161,550,267	4.45%	0	质押	70,000,000	国有法人
昆明万兴房地产开发有限公司	0	23,785,235	0.65%	23,785,235	无		国有法人
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	9,714,400	13,783,100	0.38%	0	无		其他

中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	6,918,646	8,618,400	0.24%	0	无		其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
云南省投资控股集团有限公司	654,042,953	人民币普通股	654,042,953
昆明产业开发投资有限责任公司	227,596,789	人民币普通股	227,596,789
云南省工业投资控股集团有限责任公司	161,550,267	人民币普通股	161,550,267
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	13,783,100	人民币普通股	13,783,100
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	8,618,400	人民币普通股	8,618,400
香港中央结算有限公司	5,498,335	人民币普通股	5,498,335
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	5,408,440	人民币普通股	5,408,440
中铜投资有限公司	5,046,127	人民币普通股	5,046,127

中国银行股份有限公司－南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	2,769,220	人民币普通股	2,769,220
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	2,173,253	人民币普通股	2,173,253
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，合和集团、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中国烟草总公司控制的公司，合计持有红塔证券 59.41%的股份。除前述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	云南合和（集团）股份有限公司	1,094,700,042	2022 年 7 月 5 日		自公司股票上市之日起满 36 个月
2	中国双维投资有限公司	533,333,333	2022 年 7 月 5 日		自公司股票上市之日起满 36 个月
3	云南华叶投资有限责任公司	266,666,667	2022 年 7 月 5 日		自公司股票上市之日起满 36 个月
4	中国烟草总公司浙江省公司	240,000,000	2022 年 7 月 5 日		自公司股票上市之日起满 36 个月

5	昆明万兴房地产开发有限公司	23,785,235	2022 年 7 月 5 日		自公司股票上市之日起满 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，合和集团、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中烟总公司控制的公司，合计持有红塔证券 59.41%的股份。除前述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。			

（三） 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、 控股股东及实际控制人情况

（一） 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	云南合和（集团）股份有限公司
单位负责人或法定代表人	景峰
成立日期	2014 年 12 月 31 日
主要经营业务	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	交通银行（601328），持股 1.00%； 中国太保（601601），持股 0.95%； 云南白药（000538），持股 8.17%； 昆药集团（600422），持股 7.91%； 云南旅游（002059），持股 3.75%； 华夏银行（600015），持股 3.64%； 光大银行（601818），持股 1.19%； 国信证券（002736），持股 16.77%； 华能水电（600025），持股 11.34%。
其他情况说明	无。

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

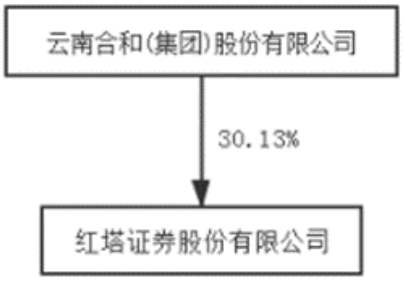
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

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

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

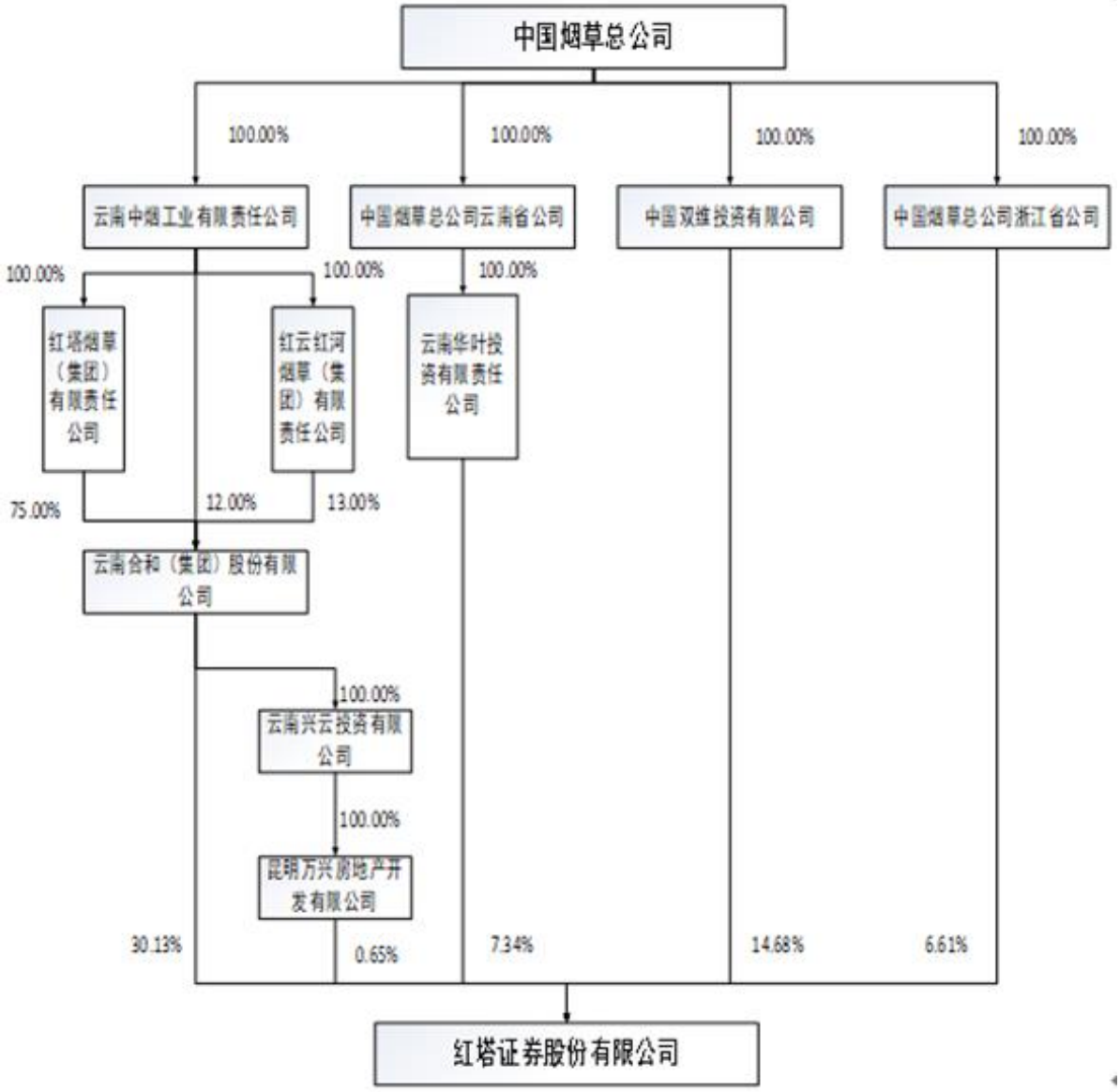
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6　实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用　√不适用

（三）　控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用　√不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
云南省投资控股集团有限公司	邱录军	1997 年 9 月 5 日	91530000291996273 5	2,417,030.00	经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的

					基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。
中国双维投资有限公司	郝和国	1991 年 4 月 6 日	91110000100011006B	2,000,000.00	能源、房地产、农业、教育、医疗、物流、基础设施、文化产业、网络信息、金融产品、环保节能项目投资与管理；烟用辅料及烟草配套项目投资与经营；与业务相关的咨询服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
情况说明	无。				

六、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第八节　董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一)　现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
李剑波	董事长	男	55	2016-6-8	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
	董事			2009-4-9	2021-3-19						
肖淑英	董事	女	59	2016-6-17	2021-3-19	0	0	0	-	8.00	是
李丽	董事	女	51	2018-3-19	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
李双友	董事	男	52	2019-9-17	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
李素明	董事	男	54	2018-3-19	2021-3-19	0	0	0	-	137.609	否
	总裁			2018-3-19	2021-3-19						
华士国	董事	男	49	2020-4-23	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
张彤	独立董事（离任）	女	59	2015-5-11	2021-3-19	0	0	0	-	4.00	否
伍志旭	独立董事	男	51	2018-3-19	2021-3-19	0	0	0	-	12.00	否
王国军	独立董事	男	50	2019-3-15	2021-3-19	0	0	0	-	12.00	否
魏锋	独立董事	男	46	2020-4-23	2021-3-19	0	0	0	-	9.00	否
蔡嵘	监事会主席	男	52	2016-5-11	2021-3-19	0	0	0	-	63.175	否
	监事			2012-3-22	2021-3-19						
李奕霖	监事	女	51	2016-3-15	2021-3-19	0	0	0	-	7.00	是
方泽亮	监事	男	53	2019-9-17	2021-3-19	0	0	0	-	-	是
翟栩	职工监事	女	49	2016-3-15	2021-3-19	0	0	0	-	56.59	否
李绍军	职工监事	男	56	2016-4-27	2021-3-19	0	0	0	-	42.766	否
毛志宏	副总裁	男	50	2008-9-5	2021-3-19	0	0	0	-	91.145	否

彭明生	副总裁	男	59	2013-4-19	2021-3-19	0	0	0	-	92.145	否
	合规总监			2008-9-5	2021-3-19						
龚香林	副总裁	男	47	2013-4-19	2021-3-19	0	0	0	-	91.145	否
	财务总监（离任）			2009-6-18	2020-3-27						
周捷飞	副总裁	男	46	2016-5-29	2021-3-19	0	0	0	-	92.095	否
沈春晖	副总裁	男	44	2016-5-29	2021-3-19	0	0	0	-	104.599	否
杨洁	副总裁	女	48	2017-10-13	2021-3-19	0	0	0	-	91.18	否
	董事会秘书			2019-7-18	2021-3-19						
	财务总监			2020-3-27	2021-3-19						
	首席风险官（离任）			2017-10-13	2020-2-25						
严明	副总裁	男	46	2017-9-28	2021-3-19	0	0	0	-	92.145	否
	首席信息官			2019-8-27	2021-3-19						
杨海燕	副总裁	女	49	2020-2-25	2021-3-19	0	0	0	-	73.736	否
	首席风险官			2020-2-25	2021-3-19						
合计	/	/	/	/	/				/	1,080.33	/

注：1.连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次担任公司高级管理人员之日。
2.报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份，公司未实施股权激励计划。
3.根据公司 2017 年第三次临时股东大会决议，公司董事、监事津贴标准为：董事每年 8 万元（税前），独立董事每年 12 万元（税前），监事每年 7 万元（税前）。在公司领取薪酬的董事、监事不享受本津贴，决议自 2017 年 1 月 1 日起开始实施，津贴按月计提，每年分两次发放。报告期内，根据本人要求，董事李剑波、李丽、李双友、华士国和监事方泽亮不领取董事、监事津贴。
4.自 2020 年 4 月 23 日起，张彤女士因工作原因不再担任公司独立董事。
5.自 2020 年 4 月 23 日起，华士国先生担任公司董事。
6.自 2020 年 4 月 23 日起，魏锋先生担任公司独立董事。
7.自 2020 年 2 月 25 日起，杨海燕女士正式履行公司副总裁、首席风险官职责，杨洁女士不再担任公司首席风险官职务。
8.自 2020 年 3 月 27 日起，杨洁女士正式履行公司财务总监职责，龚香林先生不再担任公司财务总监职务。

9.报告期内从公司领取的税前报酬总额为归属于 2020 年度计提并发放的薪酬,归属 2019 年度及以前年度递延发放税前薪酬情况具体如下：蔡嵘：70.618 万元；翟栩：76 万元；李绍军：13.011 万元；李素明：198.62 万元；毛志宏：129.718 万元；彭明生：109.487 万元；龚香林：156.892 万元；周捷飞：109.487 万元；沈春晖：112.996 万元；严明：116.231 万元；杨洁：136.662 万元；杨海燕：8 万元。

姓名	主要工作经历
李剑波	李剑波先生，1965 年 6 月出生，经济学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 8 月至 2015 年 1 月历任红塔集团科员、副科长、科长、副总经济师、总经济师、副总裁；2015 年 1 月至 2017 年 1 月任合和集团董事、常务副总经理；2017 年 1 月至 2018 年 6 月任合和集团董事、总经理；2018 年 6 月至 2020 年 12 月任合和集团董事长；现任合和集团调研员；2009 年 4 月至 2021 年 1 月任红塔证券董事；2016 年 6 月至 2021 年 1 月任红塔证券董事长。
肖淑英	肖淑英女士，1961 年 12 月出生，经济学学士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 2 月至 1991 年 12 月任中烟总公司（国家烟草专卖局）财务物价部物价处干部；1991 年 12 月至 1997 年 12 月任中烟总公司（国家烟草专卖局）综合计划司物价处主任科员；1997 年 12 月至 2005 年 9 月任中国烟草物资公司（滤材公司）经营管理部、财务部、投资部副主任（主持工作）；2005 年 9 月至 2014 年 11 月任中国烟草投资管理公司企业管理部、行业指导管理部主任；2017 年 5 月至 2020 年 6 月任内蒙古上海庙矿业有限责任公司董事长，内蒙古维华矿业有限责任公司董事长；2017 年 6 月至 2020 年 6 月任国电双维内蒙古上海庙能源有限公司董事长；现任中国双维投资有限公司副总经理（先后分管法律部、投资部、企业管理部及银川分公司），内蒙古上海庙矿业有限责任公司监事会主席，云南红塔银行股份有限公司董事，阿尔金银行股份公司董事；2016 年 6 月至今任红塔证券董事。
李丽	李丽女士，1969 年 7 月出生，金融学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年 6 月至 1991 年 9 月任施甸县人民医院会计；1991 年 10 月至 1998 年 6 月任保山市对外贸易总公司期货部负责人；1998 年 6 月至 2000 年 5 月任中石化云南分公司会计；2000 年 5 月至 2001 年 12 月任云南金旅信托投资有限公司永安路营业部客户中心经理;2001 年 12 月至 2015 年 12 月历任红塔证券昆明永安路证券营业部客服中心经理，昆明环城南路证券营业部客服中心经理、营销中心经理；2015 年 12 月至 2017 年 3 月任云南省工业投资控股集团有限责任公司投资管理部职员;2017 年 3 月至 2019 年 12 月任云南省工业投资控股集团有限责任公司股权运营部总经理助理;2019 年 12 月至今任云南省工业投资控股集团有限责任公司金融业务部总经理助理；现任云南省产权交易所有限公司副总经理、云南云维集

	团有限公司董事、玉溪云天化商贸有限公司董事；2018 年 3 月至今任红塔证券董事。
李双友	李双友先生，1968 年 12 月出生，经济学学士，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 7 月至 2015 年 1 月历任云南红塔集团有限公司计划财务科科长、副经理；2015 年 1 月至 2017 年 8 月任合和集团董事、金融资产部部长；现任合和集团副总经理，兼任云南红塔银行股份有限公司董事、国信证券股份有限公司董事、云南白药集团股份有限公司董事、昆药集团股份有限公司副董事长、华能澜沧江水电股份有限公司副董事长、华泰保险集团股份有限公司董事、红塔创新投资股份有限公司董事长、云南昆玉高速公路开发有限公司董事、云南安晋高速公路开发有限公司董事、云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长、一汽红塔云南汽车制造有限公司董事、中维资本控股股份有限公司董事、云南红塔特铜新材料股份有限公司董事长、红塔创新投资股份有限公司北京企业管理分公司负责人。2019 年 9 月至今任红塔证券董事。
李素明	李素明先生，1966 年 9 月出生，管理学博士，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 7 月至 1997 年 6 月在西南大学工作；1997 年 7 月至 1999 年 12 月历任重庆国际信托投资公司北京营业部副总经理、总经理；1999 年 12 月至 2007 年 9 月历任西南证券有限责任公司总裁助理、董事会秘书、稽核总监；2009 年 11 月至 2018 年 3 月历任红塔证券副总裁、常务副总裁；2007 年 9 月至 2019 年 7 月任红塔证券董事会秘书；2018 年 3 月至今任红塔证券董事、总裁。
华士国	华士国先生，1971 年 10 月出生，大学学历，硕士，工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月至 2000 年 12 月任玉溪卷烟厂动力部调度员；2001 年 1 月至 2003 年 8 月任云南红塔滇西水泥股份有限公司总经理助理、副总经理；2003 年 9 月至 2005 年 11 月任昆明红塔木业有限公司副总经理、总经理；2005 年 12 月至 2007 年 3 月任云南红塔集团有限公司机电建材科科员；2007 年 3 月至 2009 年 3 月任云南红塔滇西水泥股份有限公司副总经理；2009 年 3 月至 2015 年 1 月任云南红塔集团有限公司物业管理科、机电建材科副科长；现任云南合和（集团）股份有限公司金融资产部部长、云南红塔股权投资基金管理有限公司董事长、云南诚源投资股份有限公司董事、浙江香溢融资担保有限公司董事、浙江香溢租赁有限责任公司董事、华夏银行股份有限公司监事、昆药集团股份有限公司监事、云南红塔特铜新材料股份有限公司监事、云南红塔滇西水泥股份有限公司董事；2020 年 4 月至今任红塔证券董事。
伍志旭	伍志旭先生，1969 年 3 月出生，经济法研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 9 月至 1992 年 10 月任中国有色十四冶党委宣传部宣传干事；1992 年 10 月至 1993 年 10 月任云南商贸律师事务所专职律师；1993 年 10 月至 1999 年 12 月历任云南海合律师事

	务所专职律师、合伙人；1999 年 12 月至 2014 年 4 月任云南千和律师事务所主任；现任北京德恒（昆明）律师事务所主任、北京德恒工艺基金会理事；2018 年 3 月至今任红塔证券独立董事。
王国军	王国军先生，1970 年 6 月出生，管理学博士，教授，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月至 2001 年 9 月任对外经济贸易大学保险系讲师；2001 年 8 月至 2002 年 9 月在韩国保险开发研究院从事博士后研究；2001 年 9 月至 2005 年 12 月任对外经济贸易大学保险系副教授；2005 年 12 月至今任对外经济贸易大学保险学院教授、博导；2011 年 9 月至 2012 年 1 月为美国哥伦比亚大学商学院访问学者；现任东吴人寿有限责任公司独立董事，阳光相互农业保险公司独立董事；2019 年 3 月至今任红塔证券独立董事。
魏锋	魏锋先生，1974 年 1 月出生，博士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。中国工业经济学会理事、中国软科学研究会理事，中国注册会计师协会非执业会员、中国咨询工程师协会执业会员。2004 年 6 月至 2012 年 5 月任重庆大学公共管理学院讲师、副教授、硕士生导师；2012 年 6 月至今任重庆大学经济与工商管理学院金融学系副教授、教授、博士生导师；2020 年 4 月至今任红塔证券独立董事。
张彤	张彤女士，1961 年 9 月出生，硕士研究生，注册会计师、注册税务师，中国国籍，无境外永久居留权。1983 年 8 月至 1993 年 2 月任云南财经大学教师；1993 年 3 月至 1999 年 11 月任云南亚太会计师事务所主任会计师；1999 年 12 月至 2007 年 5 月任云南天赢会计师事务所副所长；2007 年 6 月至 2011 年 1 月任中瑞华恒信会计师事务所有限公司云南分所副所长；2011 年 2 月至 2013 年 8 月任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所所长；2013 年 8 月至 2019 年 10 月任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所所长；2015 年 3 月至 2020 年 7 月任永诚财产保险股份有限公司独立董事；2019 年 11 月至今任安永华明会计师事务所云南分所合伙人；2015 年 3 月至 2020 年 4 月任红塔证券独立董事。
蔡嵘	蔡嵘先生，1968 年 4 月出生，硕士研究生，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年 12 月至 1995 年 2 月任昆明市审计局科员；1995 年 2 月至 2001 年 6 月历任昆明市对外经济贸易委员会副主任科员、主任科员，昆明市外商工会联合会常委；2001 年 6 月至 2005 年 3 月历任昆明财政局主任科员、昆明财政局国库券交易部清理工作组成员；2005 年 3 月至 2008 年 9 月历任昆明市国资委主任科员、副处长；2008 年 9 月至 2017 年 10 月历任昆明产业开发投资有限责任公司副总经理（工会主席）、总经理、董事长；2016 年 5 月至今任红塔证券监事会主席。
李奕霖	李奕霖女士，1969 年 5 月出生，工商管理硕士，中级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年 7 月至 1994 年 3 月任云南省产

	品质量监督检验所助理工程师；1994 年 4 月至 2011 年 3 月历任中国烟草云南进出口有限公司职员、部门负责人；2011 年 4 月至 2013 年 9 月任中国烟草总公司云南省公司投资管理处副处长；2013 年 9 月至今任云南华叶投资有限责任公司副总经理；现任云南红河实业有限公司董事，云南红河投资有限公司董事、云南天宝饮料有限公司董事长；2016 年 3 月至今任红塔证券监事。
方泽亮	方泽亮先生，1967 年 3 月出生，本科，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 8 月至 1990 年 3 月任浙江省安吉县糖业烟酒公司员工；1990 年 3 月至 2004 年 11 月历任浙江省安吉县烟草专卖局副股长、科长；2004 年 11 月至 2015 年 4 月，历任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司员工、会计师、副处长；2015 年 4 月至 2019 年 2 月，历任浙江省金华市烟草专卖局、浙江省烟草公司金华市公司纪检组长、副局长；2019 年 2 月至今任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司副处长（主持工作）；现任浙江烟草进出口有限公司监事会主席、东方星空创业投资有限公司监事会主席、万向信托股份有限公司监事、香溢融通控股集团股份有限公司监事；2019 年 9 月至今任红塔证券监事。
翟栩	翟栩女士，1971 年 11 月出生，经济学学士，注册税务师、会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月至 1997 年 9 月任云南省工行信托投资公司国际业务部会计主管；1997 年 9 月至 2001 年 12 月任云南金旅信托投资公司财务部副经理；2001 年 12 月至今历任红塔证券资金财务总部会计、稽核审计部高级稽核专员、合规法律部副总经理及总经理、信用业务部总经理、党群工作部（纪检监察部）主任；2017 年 11 月至今任红正均方监事；2016 年 3 月至今任红塔证券职工监事。
李绍军	李绍军先生，1964 年 7 月出生，本科，中国国籍，无境外永久居留权。1981 年 10 月至 1984 年 4 月任云南省军区边防某部代理排长；1984 年 12 月至 1987 年 5 月任云南省鹤庆县武装部参谋；1987 年 6 月至 1992 年 1 月历任大理州民族贸易公司业务科长、人事科长；1992 年 1 月至 1996 年 10 月任云南省国托大理办事处证券科长；1996 年 10 月至 2002 年 1 月任云南省国托大理证券部经理；2002 年 1 月至 2005 年 9 月历任红塔证券大理营业部副总经理、总经理；2005 年 9 月至今任红塔证券昆明环城南路证券营业部总经理；2016 年 4 月至今任红塔证券职工监事。
毛志宏	毛志宏先生，1970 年 6 月出生，研究生，助理经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月至 1995 年 8 月任云南省机械化施工公司职员；1995 年 9 月至 2000 年 5 月历任云南证券交易中心办公室副主任、总裁助理；2000 年 5 月至 2002 年 2 月任云南省证券机构重组筹备领导小组办公室、红塔证券筹备委员会秘书；2002 年 2 月至 2004 年 4 月历任红塔证券昆明北京路营业部筹建负责人、总经

	理；2003 年 4 月至 2007 年 6 月历任红塔证券资产管理部副总经理、总经理；2006 年 4 月至 2007 年 12 月任红塔证券监事；2007 年 6 月至 2008 年 9 月历任红塔证券总裁助理、行政总监；2012 年 8 月至 2017 年 6 月任红塔证券上海分公司总经理；2017 年 12 月至 2020 年 6 月任红证均方总经理；2017 年 12 月至今任红正均方董事长；2008 年 9 月至今任红塔证券副总裁。
彭明生	彭明生先生，1961 年 7 月出生，经济学博士，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年 8 月至 1990 年 8 月任中学教师；1993 年 1 月至 1997 年 5 月任职于中国建设银行北海分行；1997 年 5 月至 1998 年 10 月任职于蔚深证券有限责任公司；1998 年 10 月至 2001 年 1 月任职于深圳经济特区证券公司；2001 年 1 月至 2002 年 3 月任职于湘财证券有限责任公司；2002 年 3 月至 2004 年 3 月任中油中泰燃气有限责任公司总裁助理；2004 年 3 月至 2006 年 7 月历任东海证券有限责任公司计财部副总经理、存管中心总经理；2006 年 7 月至 2013 年 4 月任红塔证券总裁助理、合规总监；2014 年 3 月至 2017 年 10 月任红塔证券首席风险官；2013 年 4 月至今任红塔证券副总裁、合规总监。
龚香林	龚香林先生，1973 年 1 月出生，经济学硕士，中级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月至 2001 年 12 月任云南红塔集团有限公司计划财务部科员；2002 年 1 月至 2004 年 5 月历任红塔证券投资管理部投资经理、资金财务总部副总经理；2004 年 6 月至 2009 年 6 月历任红塔证券投资管理总部副总经理、总经理；2017 年 6 月至 2018 年 4 月任红塔证券上海分公司总经理；2009 年 6 月至 2020 年 3 月任红塔证券财务总监；2018 年 5 月至今任红证利德董事长；2013 年 4 月至今任红塔证券副总裁。
周捷飞	周捷飞先生，1974 年 5 月出生，经济学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 1995 年 12 月任原重庆国际信托投资公司重庆杨家坪证券营业部职员；1995 年 12 月至 1999 年 12 月任原重庆国际信托投资公司深圳蛇口证券营业部交易部经理；1999 年 12 月至 2003 年 1 月任西南证券股份有限公司深圳蛇口证券营业部总经理助理；2003 年 2 月至 2005 年 12 月任西南证券股份有限公司深圳福强路证券营业部副总经理；2005 年 12 月至 2006 年 6 月任西南证券股份有限公司重庆惠工路证券营业部副总经理；2006 年 6 月至 2006 年 12 月任西南证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部副总经理；2006 年 12 月至 2009 年 7 月任西南证券股份有限公司深圳福强路营业部总经理；2009 年 7 月至 2012 年 7 月任西南证券股份有限公司深圳滨河大道营业部总经理；2012 年 8 月至 2016 年 12 月任红塔证券经纪业务总部总经理；2015 年 4 月至 2016 年 4 月任红塔证券职工代表监事；2015 年 5 月至 2016 年 4 月任红塔证券总裁助理；2016 年 5 月至今任红塔证券副总裁，现兼任红塔期货董事。

沈春晖	沈春晖先生，1976 年 3 月出生，法学硕士，保荐代表人，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 8 月至 2003 年 3 月任国泰君安证券股份有限公司企业融资总部业务经理；2003 年 4 月至 2014 年 7 月历任红塔证券投资银行事业总部业务董事、副总经理、总经理；2014 年 8 月至 2015 年 5 月任华泰联合证券有限责任公司投资银行部董事总经理；2015 年 6 月至 2016 年 4 月任红塔证券总裁助理；2016 年 5 月至今任红塔证券副总裁，2017 年 10 月至今任投资银行事业总部总经理。
杨洁	杨洁女士，1972 年 7 月出生，硕士研究生，中级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年 7 月至 1995 年 6 月任昆明国际信托投资公司证券部会计；1995 年 7 月至 1998 年 12 月任昆明国际信托投资公司证券部财务经理；1999 年 1 月至 2001 年 11 月任昆明国际信托投资公司证券部财务经理兼信托业务部副经理；2002 年 1 月至 2017 年 9 月历任红塔证券投资管理总部综合部经理、资金财务总部副总经理、资金财务总部总经理、信用业务部总经理、总裁助理兼风险管理部总经理；2012 年 5 月至 2020 年 6 月兼任红证利德监事；2017 年 10 月至 2019 年 7 月，任红塔证券副总裁、首席风险官兼风险管理部总经理；2019 年 7 月至 2020 年 2 月，任红塔证券副总裁、首席风险官兼风险管理部总经理、董事会秘书；2020 年 2 月至 2020 年 3 月，任红塔证券副总裁、董事会秘书；2020 年 3 月至今，任红塔证券副总裁、财务总监、董事会秘书。
严明	严明先生，1974 年 8 月出生，工商管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月至 2001 年 7 月任昆明国际信托投资公司证券部电脑部职员；2001 年 7 月至 2017 年 3 月历任红塔证券信息技术中心职员、信息技术中心运维部经理、清算存管中心副总经理、运营中心总经理、融资融券部总经理；2017 年 3 月至 2017 年 10 月任红塔证券总裁助理兼运营中心总经理；2017 年 10 月至 2018 年 5 月任红塔证券运营中心总经理；2017 年 10 月至今任红塔证券副总裁，2019 年 8 月至今任红塔证券首席信息官，现兼任红塔期货监事会主席。
杨海燕	杨海燕女士，1971 年 5 月出生，工商管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月至 1995 年 9 月任职于春光器材厂；1995 年 9 月至 1999 年 11 月任职于云南证券交易中心；1999 年 11 月至 2004 年 3 月历任中国证监会昆明特派办机构监管处副主任科员、主任科员；2004 年 3 月至 2019 年 12 月历任中国证监会云南证监局机构监管处主任科员、副处长、期货监管处副处长、新业务监管处处长、机构监管处处长；2019 年 12 月至 2020 年 1 月任职于云南省投资控股集团有限公司；2020 年 2 月至今任红塔证券副总裁、首席风险官；2020 年 3 月至 2020 年 7 月兼任风险管理部总经理。

其它情况说明
□适用 √不适用

（二） 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李剑波	云南合和（集团）股份有限公司	董事长	2018 年 6 月	2020 年 12 月
		调研员	2020 年 12 月	至今
肖淑英	中国双维投资有限公司	副总经理	2014 年 11 月	至今
李丽	云南省工业投资控股集团有限责任公司	金融业务部总经理助理	2019 年 12 月	至今
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理	2017 年 8 月	至今
	云南白药集团股份有限公司	董事	2012 年 4 月	至今
华士国	现任云南合和（集团）股份有限公司	金融资产部部长	2015 年 11 月	至今
李奕霖	云南华叶投资有限责任公司	副总经理	2013 年 9 月	至今
方泽亮	中国烟草总公司浙江省公司	副处长	2019 年 2 月	至今
在股东单位任职情况的说明	无。			

(二)在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
肖淑英	国电双维内蒙古上海庙能源有限公司	董事长	2017 年 6 月	2020 年 6 月

	内蒙古上海庙矿业有限责任公司	董事长 监事会主席	2017 年 5 月 2020 年 6 月	2020 年 6 月 至今
	内蒙古维华矿业有限责任公司	董事长	2017 年 5 月	2020 年 6 月
	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016 年 11 月	至今
	阿尔金银行股份公司	董事	2018 年 4 月	至今
李丽	云南省产权交易所有限公司	副总经理	2020 年 3 月	至今
	云南云维集团有限公司	董事	2018 年 8 月	至今
	玉溪云天化商贸有限公司	董事	2018 年 12 月	至今
李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016 年 7 月	至今
	国信证券服份有限公司	董事	2017 年 7 月	至今
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015 年 6 月	至今
	华能澜沧江水电股份有限公司	副董事长	2018 年 1 月	至今
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014 年 8 月	至今
	红塔创新投资股份有限公司	董事长	2018 年 3 月	至今
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015 年 12 月	至今
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2017 年 11 月	至今
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017 年 11 月	至今
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016 年 7 月	至今
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018 年 8 月	至今
	云南红塔特铜新材料股份有限公司	董事长	2020 年 9 月	至今
	红塔创新投资股份有限公司北京企业管理分公司	负责人	2018 年 3 月	至今
华士国	云南红塔股权投资基金管理有限公司	董事长	2018 年 12 月	至今
	云南诚源投资股份有限公司	董事	2016 年 6 月	至今
	浙江香溢融资担保有限公司	董事	2019 年 10 月	至今
	浙江香溢租赁有限责任公司	董事	2019 年 10 月	至今
	华夏银行股份有限公司	监事	2020 年 4 月	至今
	昆药集团股份有限公司	监事	2015 年 11 月	至今
	云南红塔特铜新材料股份有限公司	董事	2020 年 9 月	至今
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事	2020 年 12 月	至今

伍志旭	北京德恒（昆明）律师事务所	主任	2014 年 4 月	至今
王国军	对外经济贸易大学	教授、博士生导师	2005 年 12 月	至今
	东吴人寿有限责任公司	独立董事	2018 年 6 月	至今
	阳光相互农业保险公司	独立董事	2014 年 8 月	至今
魏锋	重庆大学	教授、博士生导师	2012 年 6 月	至今
张彤	永诚财产保险股份有限公司	独立董事	2015 年 3 月	2020 年 7 月
	安永华明会计师事务所云南分所	合伙人	2019 年 11 月	至今
李奕霖	云南红河实业有限公司	董事	2018 年 2 月	至今
	云南红河投资有限公司	董事	2019 年 5 月	至今
	云南天宝饮料有限公司	董事长	2019 年 2 月	至今
方泽亮	浙江省烟草专卖局	副处长（主持工作）	2019 年 2 月	至今
	浙江烟草进出口有限公司	监事会主席	2019 年 11 月	至今
	东方星空创业投资有限公司	监事会主席	2020 年 2 月	至今
	万向信托股份有限公司	监事	2020 年 5 月	至今
	香溢融通控股集团股份有限公司	监事	2020 年 4 月	至今
在其他单位任职情况的说明	无。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高级管理人员的报酬由董事会提名及薪酬委员会审议通过后，提交董事会进行最终审批。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	对于不在公司兼任其他职务的董事、监事，其薪酬为年度津贴，津贴标准及发放方式根据公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过的《关于调整公司董事、监事津贴的议案》的规定执行。公司高级管理人员的报酬按照《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法》《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法实施细则》相关规定确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	参见本节“现任及报告期内离职董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内，全体董事、监事和高级管理人员归属 2020 年计提并发放的税前薪酬合计 1,080.33 万元，归属于 2019 年度及以前年度递延发放税前薪酬合计 1,237.72 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张彤	独立董事	离任	个人工作原因。
华士国	董事	选举	公司 2019 年度股东大会选举华士国先生为公司第六届董事会董事，任期至本届董事会届满。
魏锋	独立董事	选举	公司 2019 年度股东大会选举华士国先生为公司第六届董事会独立董事，任期至本届董事会届满。
杨海燕	副总裁、首席风险官	聘任	公司第六届董事会第十八次会议聘任杨海燕女士为公司副总裁、首席风险官，任期与本届董事会任期一致。
杨洁	财务总监	聘任	公司第六届董事会第十九次会议聘任杨洁女士为公司财务总监，任期与本届董事会任期一致。
杨洁	首席风险官	离任	工作调整原因。
龚香林	财务总监	离任	工作调整原因。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一)员工情况

母公司在职员工的数量	1,113
主要子公司在职员工的数量	329
在职员工的数量合计	1,442
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	51
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	554
机构业务人员	14
投资银行人员	140
投资管理人员	45
信用业务人员	21
资产管理业务人员	93
固定收益业务人员	27
研究人员	58
互联网金融业务人员	64
清算运营人员	58
信息技术人员	60
财务人员	48
合规风控及稽核人员	66
内核人员	6
管理人员	105
行政人员及其他	83
合计	1,442
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	18
硕士	507
本科	722
大专及以下	195
合计	1,442

(二)薪酬政策

√适用 □不适用

公司坚持以级定薪，以绩定奖的原则，确保薪酬分配的内部公平性；坚持市场化导向，确保薪酬水平的外部竞争力。实行以薪级为基础，以绩效为引导的差异化、弹性化整体薪酬策略。公司薪酬以市场化为设计原则，结合市场变化和公司实际，定位相应薪级的薪酬水平。公司员工薪酬由固定工资、变动工资等构成。

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

(三)培训计划

√适用 □不适用

2020 年公司举行和外出参加培训共计 100 余场，参加培训人员 6000 余人，共计 18000 余学时。2020 年公司培训以业务培训和岗位技能培训为培训主导，以中国证券业协会和中国证券投资基金业协会的外部课程、公司内部在线学习平台为资源支撑，以内部讲师队伍培养为桥梁的培训思路，助力各级、各类员工成长，协助公司各项业务的顺利开展。

2021 年公司培训拟以线下结合线上、分层级、司龄、专业度等多维度相互结合的理念，不断完善培训制度、培训课程和系统建设。按照公司各业务线的发展和当下业务的主要特征组织培训；推进培训管理体系规范化，系统化和实用化，为公司发展和壮大提供更多的培训支持。

(四)劳务外包情况

□适用 √不适用

七、其他

√适用 □不适用

公司建立了证券经纪人管理制度并持续完善，对经纪人营销活动实施管理，由零售与网络金融业务部对营业部日常经营进行管理和指导。公司对证券经纪人的绩效考核和激励，并不仅仅简单与客户开户数、客户交易量挂钩，而是将被考核人行为的合规性、服务的适当性、客户投诉等情况作为考核的重要内容。2020 年公司持续加强对经纪人的规范执业管理以及业绩考核，经纪人业务运行平稳，整体状况良好。截至报告期末，公司下属共 60 家经纪业务分支机构，其中，拥有经纪人的分支机构 51 家，经纪人总数 260 人。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

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

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

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

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

经理层是公司的执行机构，通过总裁办公会议和经理层下设的相关专业委员会行使职能。其中：总裁办公会议在总裁的领导下，负责拟订公司基本管理制度和制定各项具体规章，贯彻执行董事会决议，在公司章程和董事会授权范围内组织开展经营管理活动等。经理层下设专业委员会，分别制定了工作规则，并依规作出相关决策。

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

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年度股东大会	2020 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn	2020 年 4 月 24 日
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 7 月 2 日	www.sse.com.cn	2020 年 7 月 3 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 9 月 21 日	www.sse.com.cn	2020 年 9 月 22 日

股东大会情况说明
√适用 □不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 2 次，审议议案 23 项，全部议案均获表决通过。具体情况如下：

2020 年 4 月 23 日，公司召开 2019 年度股东大会，审议通过《关于审议 2019 年度公司董事会工作报告的议案》《关于审议 2019 年度公司监事会工作报告的议案》《关于审议 2019 年度公司财务决算报告的议案》《关于审议 2019 年度公司利润分配方案的议案》《关于审议公司 2019 年年度报告的议案》《关于审议公司未来三年（2020-2022 年）股东回报规划的议案》《关于预计 2020 年度公司日常关联交易的议案》《关于变更会计师事务所的议案》《关于公司实施 2020 年度债务融资及授权的议案》《关于公司实施债务融资工具可能涉及关联交易的议案》《关于选举公司董事的议案》《关于选举公司独立董事的议案》。

2020 年 7 月 2 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订<红塔证券股份有限公司章程>及其附件的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司独立董事制度>的议案》。

2020 年 9 月 21 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合配股条件的议案》《关于公司 2020 年度配股公开发行证券方案的议案》《关于公司 2020 年度配股公

开发行证券预案的议案》《关于公司 2020 年度配股募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司 2020 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经理层全权办理本次配股具体事宜的议案》《关于调整<关于公司实施 2020 年度债务融资及授权的议案>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司董事会议事规则>的议案》。

三、董事履行职责情况

（一） 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
李剑波	否	11	11	8	0	0	否	3
肖淑英	否	11	11	8	0	0	否	3
李丽	否	11	11	8	0	0	否	3
李双友	否	11	11	8	0	0	否	3
李素明	否	11	11	8	0	0	否	3
华士国	否	8	8	7	0	0	否	1
张彤	是	3	2	1	1	0	否	0
伍志旭	是	11	11	8	0	0	否	0
王国军	是	11	10	8	1	0	否	2
魏锋	是	8	8	7	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

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

（二） 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

报告期内，独立董事对公司有关事项未提出异议。公司独立董事履职情况详见与本报告同日披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年度独立董事述职报告》。

(三) 其他

√适用 □不适用

1.董事会会议情况

2020 年度，公司董事会共召开会议 11 次，审议议案 79 项，全部议案均获表决通过，具体情况如下：

2020 年 1 月 26 日，公司召开第六届董事会第十七次会议，审议通过《关于审议向武汉捐款支援新型冠状病毒肺炎疫情防控的议案》。

2020 年 2 月 5 日，公司召开第六届董事会第十八次会议，审议通过《关于提名公司董事候选人的议案》《关于提名公司独立董事候选人的议案》《关于调整董事会专门委员会成员的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》《关于公司首席经济学家辞职的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司重要会计政策、会计估计>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司会计制度>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司采购管理办法>的议案》《关于提请召开公司 2020 年第一次临时股东大会的议案》。

2020 年 3 月 27 日，公司召开第六届董事会第十九次会议审议通过《关于审议 2019 年度公司经营工作报告的议案》《关于审议 2019 年度公司财务决算报告的议案》《关于审议 2019 年度公司利润分配方案的议案》《关于审议 2019 年度公司合规报告的议案》《关于审议 2019 年度公司合规管理有效性评估报告的议案》《关于审议 2019 年度公司风险管理报告的议案》《关于审议 2019 年度公司风险控制指标情况报告的议案》《关于审议 2019 年度公司内部稽核审计工作报告的议案》《关于审议 2019 年度公司内部控制评价报告的议案》《关于审议 2019 年度公司洗钱风险自评估报告的议案》《关于审议 2019 年度公司信息技术管理工作总体效果和效率报告的议案》《关于审议 2019 年度公司重大关联交易专项稽核审计报告的议案》《关于审议<红塔证券股份有限公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》《2019 年度高级管理人员履职情况专项说明》《关于审议公司 2019 年年度报告的议案》《关于审议公司 2019 年度社会责任报告的议案》《关于审议 2020 年度公司自有资金业务规模的议案》《关于公司实施 2020 年度债务融资及授权的议案》《关于公司实施债务融资工具可能涉及关联交易的议案》《关于审议 2020 年度公司风险偏好的议案》《关于审议公司洗钱风险管理策略的议案》《关于预计 2020 年度公司日常关联交易的议案》《关于审议公司 2020 年脱贫攻坚资金投入计划的议案》《关于审议公司信息技术人力和资金保障方案的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司全面风险管理制度>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司流动性风险管理办法>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司信息技术管理办法>的议案》《关于变更会计师事务所的议案》《关于审议公司信息技术战略（2020-2024 年）的议案》《关于审议公司未来三年（2020-2022 年）股东回报规划的议案》《关于公司符合配股条件的议案》《关于公司 2020 年度配股公开发行证券方案的议案》《关于公司 2020 年度配股公开发行证券预案的议案》《关于公司 2020 年度配股募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》《关

于公司 2020 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经理层全权办理本次配股具体事宜的议案》《关于审议 2019 年度公司董事会工作报告的议案》《2019 年度董事履职情况专项说明》《关于提请召开公司 2019 年度股东大会的议案》。

2020 年 4 月 28 日，公司召开第六届董事会第二十次会议审议通过《关于审议公司 2020 年第一季度报告的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司人力资源管理办法>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理办法>的议案》。

2020 年 6 月 16 日，公司召开第六届董事会第二十一次会议审议通过《关于修订<红塔证券股份有限公司章程>及其附件的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司独立董事制度>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法>的议案》《关于调整公司相关制度审议程序的议案》《关于提请召开公司 2020 年第一次临时股东大会的议案》。

2020 年 8 月 3 日，公司召开第六届董事会第二十二次会议审议通过《关于审议授权经理层决定办理分支机构事宜的议案》《关于审议新设证券研究所的议案》《关于向红正均方投资有限公司增加注册资本金的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司融资融券业务管理办法>的议案》《关于调整<关于公司实施 2020 年度债务融资及授权的议案>的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司董事会议事规则>的议案》《关于提请召开公司 2020 年第二次临时股东大会的议案》。

2020 年 8 月 20 日，公司召开第六届董事会第二十三次会议审议通过《关于审议 2020 年上半年公司经营工作报告的议案》《关于审议 2020 年上半年公司风险管理报告的议案》《关于审议 2020 年上半年公司风险控制指标情况报告的议案》《关于审议公司 2020 年半年度报告的议案》《关于审议<红塔证券股份有限公司发展战略规划(2020-2022 年)>的议案》。

2020 年 9 月 29 日，公司召开第六届董事会第二十四次会议审议通过《关于审议公司资产管理业务规范整改计划的议案》。

2020 年 10 月 27 日，公司召开第六届董事会第二十五次会议审议通过《关于审议公司 2020 年第三季度报告的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》。

2020 年 12 月 16 日，公司召开第六届董事会第二十六次会议审议通过《关于对经理层进行相关授权的议案》。

2020 年 12 月 29 日，公司召开第六届董事会第二十七次会议《关于审议<红塔证券股份有限公司廉洁从业管理方案>的议案》《关于变更会计政策及会计估计的议案》《关于修订<红塔证券股份有限公司会计制度>的议案》《关于审议公司 2019 年度金融企业绩效评价审计结果的议案》。

2.监事会会议情况

2020 年度，公司监事会共召开会议 7 次，审议议案 32 项，全部议案均获表决通过，具体情况如下：

2020 年 2 月 5 日，公司召开第六届监事会第十次会议审议通过《关于修订<红塔证券股份有限公司重要会计政策、会计估计>的议案》。

2020 年 3 月 27 日，公司召开第六届监事会第十一次会议审议通过《关于审议 2019 年度公司财务决算报告的议案》《关于审议公司 2019 年度利润分配方案的议案》《关于审议 2019 年度公司合规报告的议案》《关于审议 2019 年度公司合规管理有效性评估报告的议案》《关于审议 2019 年度公司风险管理报告的议案》《关于审议 2019 年度公司风险控制指标情况报告的议案》《关于审议 2019 年度公司内部稽核审计工作报告的议案》《关于审议 2019 年度公司内部控制评价报告的议案》《关于审议 2019 年度公司洗钱风险自评估报告的议案》《关于审议<红塔证券股份有限公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》《关于审议公司 2019 年年度报告的议案》《关于审议公司 2019 年度社会责任报告的议案》《关于公司实施债务融资工具可能涉及关联交易的议案》《关于预计 2020 年度公司日常关联交易的议案》《关于审议公司未来三年（2020-2022 年）股东回报规划的议案》《关于公司符合配股条件的议案》《关于公司 2020 年度配股公开发行证券方案的议案》《关于公司 2020 年度配股公开发行证券预案的议案》《关于公司 2020 年度配股募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司 2020 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》《关于审议公司 2019 年度监事会工作报告的议案》《2019 年度监事履职情况专项说明》。

2020 年 4 月 28 日，公司召开第六届监事会第十二次会议审议通过《关于审议公司 2020 年第一季度报告的议案》。

2020 年 6 月 16 日，公司召开第六届监事会第十三次会议审议通过《关于修订<红塔证券股份有限公司监事会议事规则>的议案》。

2020 年 8 月 20 日，公司召开第六届监事会第十四次会议审议通过《关于审议 2020 年上半年公司经营工作报告的议案》《关于审议 2020 年上半年公司风险管理报告的议案》《关于审议 2020 年上半年公司风险控制指标情况报告的议案》《关于审议公司 2020 年半年度报告的议案》。

2020 年 10 月 27 日，公司召开第六届监事会第十五次会议审议通过《关于审议公司 2020 年第三季度报告的议案》。

2020 年 12 月 29 日，公司召开第六届监事会第十六次会议审议通过《关于变更会计政策及会计估计的议案》。

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

√适用 □不适用

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

专门委员会	成员	
	报告期初	报告期末
发展战略委员会	李剑波（召集人）、肖淑英、李丽、李双友、李素明、伍志旭	李剑波（召集人）、肖淑英、李丽、李双友、华士国、李素明、伍志旭
提名及薪酬委员会	伍志旭（召集人）、李剑波、李素明、张彤、王国军	伍志旭（召集人）、李剑波、李素明、王国军、魏锋
审计委员会	张彤（召集人）、王国军	魏锋（召集人）、李双友、王国军
风险控制委员会	王国军（召集人）、李丽、张彤	王国军（召集人）、李丽、魏锋

（一）董事会发展战略委员会

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会发展战略委员会议事规则》等规定，董事会发展战略委员会共召开 3 次会议，对公司的经营情况、配股公开发行证券工作、债务融资、对外投资等重大决策提供了咨询和建议，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

（二）董事会提名及薪酬委员会

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

（三）董事会审计委员会

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会审计委员会议事规则》等规定，董事会审计委员会共召开 8 次会议，重点监督了公司年度审计工作，提出了许多重要的意见和建议，对提交董事会审议的财务报告信息的真实、准确和完整作出判断，审计委员会还对内部控制、关联交易等事项进行了监督和审查，提出了专业意见和建议，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

（四）董事会风险控制委员会

报告期内，按照《公司章程》《公司董事会风险控制委员会议事规则》等规定，董事会风险控制委员会共召开 2 次会议，对公司的合规报告、风险报告、风险控制指标情况报告、风险偏好和调整提高财务杠杆等重大事项进行了评估并提出意见，审议通过了所有议案，在履职过程中未提出异议事项。

五、监事会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

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

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

□适用 √不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
□适用 √不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

(一)公司根据上级主管部门的有关政策法规，坚持高管薪酬与激励考核与股东价值挂钩、与市场业绩水平相匹配、以绩效为导向、中长期激励相结合的原则，制定了《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法》、《红塔证券股份有限公司高级管理人员薪酬与激励考核管理办法实施细则》。

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

公司内部控制评价报告的具体内容详见公司于上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《红塔证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明
□适用 √不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2020 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了《红塔证券股份有限公司内部控制审计报告》，报告认为公司于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是
内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

√适用 □不适用

(一)合规管理体系建设情况

公司严格按照《证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规和规章的要求，建立健全了合规管理组织体系，对合规风险进行有效识别和管理。公司合规管理体系由董事会、监事会、经营管理层、合规法律部、各部办、分支

机构下设的合规管理岗位、各层级子公司下设的履行合规管理职能的部门或合规岗位组成。公司合规管理组织体系有效运转，各项合规管理制度均能得到有效执行，合规管理体系运行良好。

(二)合规检查情况

报告期内，公司合规法律部对经纪、资管、投行、固收、融资融券等业务条线、信息技术部门以两家子公司进行了合规检查。经纪业务条线，对昆明春城路、昆明万华路、厦门鹭江道等 3 家证券营业部业务开展情况进行了合规检查；投行业务条线，对投资银行事业总部承做的云南合和（集团）股份有限公司两个债券发行项目进行了合规检查；针对子公司，对红证利德资本管理有限公司、红正均方投资有限公司开展了合规检查。合规法律部根据广东证监局下发的《关于辖区证券分支机构对照典型案例开展自查自纠工作的通知》，组织广州珠江西路证券营业部围绕“违规炒股、代客理财、违规为配资活动提供便利、违规代销金融产品、违规荐股、人员管理和适当性管理”等主题开展自查自纠工作。另外，合规法律部还于 2020 年上、下半年分别组织开展了公司员工及经纪人股票开立情况检查、投资者适当性管理工作自查、IB 业务自查，组织红证利德资本管理有限公司、红正均方投资有限公司两家子公司开展了员工执业行为管理自查等。

(三)稽核审计工作情况

报告期内，公司内部稽核审计工作全面推进稽核审计覆盖范围，多维度强化核查业务高风险领域，积极跟踪与关注监管重点，切实防范业务及管理条线潜在风险，杜绝内控缺陷。

报告期内，公司稽核审计部组织完成稽核审计项目共 50 个，包括自主完成的项目 48 个、协助外聘中介机构完成的项目 2 个。自主完成的项目中：内部评估类项目 6 个，包括公司年度内部控制评价、作为所属期货子公司控股股东的自查自评、私募投资基金子公司及另类投资子公司运营情况内部评估、公司投资银行类业务内控评估、公司信息技术风险监测机制及执行情况有效性评估；常规稽核审计项目 22 个，包括对公司下属 20 家证券营业部以及投资管理总部、上海分公司开展的常规稽核审计；专项稽核审计项目 6 个，包括对公司压力测试工作、全面风险管理、信息技术管理、金融产品代销、反洗钱工作及重大关联交易等开展的专项稽核审计；离任审计项目 14 个，包括对 1 名分公司负责人、2 名资产管理计划投资经理以及 11 名证券营业部负责人开展的离任审计。协助外聘中介机构完成的项目包括公司 2019 年度合规管理有效性评估、公司原财务总监离任审计。

第十节　公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券募集资金使用情况

□适用　√不适用

二、公司债券评级情况

□适用 √不适用

三、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

□适用 √不适用

四、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

五、公司债券受托管理人履职情况

□适用 √不适用

六、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减（%）	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,889,963,671.14	2,001,509,479.85	44.39	报告期内公司利润增加
流动比率	3.92	2.01	95.02	报告期内公司流动负债较流动资产降幅更大
速动比率	3.81	1.87	103.74	报告期内公司流动负债较速动资产降幅更大
资产负债率（%）	57.3	67.92	-15.64	报告期内公司主动负债减少
EBITDA 全部债务比	0.17	0.07	142.86	报告期内公司息税折旧及摊销前利润增加，主动有息负债的减少
利息保障倍数	2.89	2.35	22.98	报告期内公司息税前利润增幅大于利息支出增幅
现金利息保障倍数	5.51	-8.30	-	报告期内公司经营活动产生的现金流量净额增加
EBITDA 利息保障倍数	2.95	2.39	23.43	报告期内公司息税折旧及摊销前利润增幅大于利息支出增幅
贷款偿还率（%）	100	100	0.00	不适用
利息偿付率（%）	100	100	0.00	不适用

七、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

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

八、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

报告期末，公司已取得32家银行授信批复，取得授信总额度321.40亿元。

九、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

XYZH/2021KMAA30033

红塔证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了红塔证券股份有限公司（以下简称红塔证券）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了红塔证券 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于红塔证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1.买入返售金融资产减值准备	
关键审计事项	**审计中的应对**
如财务报表附注“七、11 买入返售金融资产”所述，截至 2020 年 12 月 31 日，红塔证券买入返售金融资产账面余额为 58.79 亿元，已计提的减值准备余额为 2.66 亿元。 管理层运用预期信用损失模型计量预期信用损失。预期信用损失计量模型所包含的重大管理层判断和假设主要包括：判断信用风险显著增加的标准；选择计量预期信用损失的适当模型和假设；在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。 考虑到红塔证券预期信用损失计量模型运用了大量的参数和数据，并涉及重大管理层判断和假设，且上述金融资产计提的减值准备金额重大，因此将其作为关键审计事项。	我们对买入返售金融资产减值准备实施的主要审计程序包括： （1）了解并测试与买入返售金融资产预期信用损失计提相关的关键内部控制的设计和执行的有效性； （2）评价管理层评估减值准备时所采用的预期信用损失模型和参数的合理性，包括违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、前瞻性调整等； （3）选取样本，评价管理层在确定信用风险是否显著增加和金融资产是否发生信用减值所作出判断的合理性； （4）选取样本，重新计算管理层对买入返售金融资产预期信用损失的计算过程；

	（5）检查红塔证券是否已按照企业会计准则的要求予以充分披露。
2.金融资产公允价值的估值	
关键审计事项	**审计中的应对**
如财务报表附注“十二、公允价值的披露”所述，截至 2020 年 12 月 31 日，红塔证券以公允价值计量的金融资产总额为 222.44 亿元，占总资产的比例为 58.05%。 红塔证券金融资产的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够从活跃市场可靠获取的数据。当可观察的参数无法可靠获取时，即部分金融资产公允价值属于第二层次和第三层次的情况下，输入值的确定会涉及管理层重大估计及判断。 由于以公允价值计量的金融资产金额重大且部分金融资产公允价值的评估较为复杂，在确定估值方法或估值模型以及估值模型使用的输入值时涉及管理层重大估计及判断，因此我们将其确定为关键审计事项。	我们对金融资产公允价值的估值实施的主要审计程序包括： （6）了解并测试与金融资产公允价值的估值相关的关键内部控制的设计和执行的有效性； （7）选取样本，将红塔证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价红塔证券对所有活跃市场的金融资产的估值； （8）选取样本，就公允价值属于第二层次和第三层次的金融资产，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，识别与金融资产估值相关的条件，并评价管理层采用的估值方法、估值模型和输入值的适当性； （9）选取样本，对金融资产进行独立估值，并将我们的估值结果与红塔证券估值结果进行比较，验证红塔证券对金融资产公允价值估值的准确性； （10）评价财务报表的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求，适当反映了金融资产的估值风险。

四、其他信息

红塔证券管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括红塔证券 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督红塔证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：（项目合伙人）李云虹

中国注册会计师：杨伟明

中国北京　　二〇二一年三月三十日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:红塔证券股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	5,586,511,212.40	5,803,516,343.09
其中：客户资金存款	七、1	2,797,075,503.14	2,138,865,186.30
结算备付金	七、2	1,091,822,359.91	1,612,769,820.70
其中：客户备付金	七、2	879,774,700.75	758,502,872.56
贵金属		-	
拆出资金		-	
融出资金	七、5	1,306,288,426.45	1,150,385,159.78
衍生金融资产	七、6	1,969,420.00	
存出保证金	七、7	651,244,692.59	307,230,287.09
应收款项	七、8	48,630,944.79	83,293,243.00
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	5,613,330,449.40	6,664,213,745.77
持有待售资产			
金融投资：		22,304,674,153.10	26,898,526,366.18
交易性金融资产	七、13	21,864,147,248.65	26,006,428,038.75
债权投资	七、14	62,994,886.13	113,402,080.08
其他债权投资	七、15	335,107,195.00	748,682,263.27
其他权益工具投资	七、16	42,424,823.32	30,013,984.08
长期股权投资	七、17		79,852,770.41
投资性房地产	七、18	29,303,045.76	32,018,866.32
固定资产	七、19	100,582,203.47	103,011,764.34
在建工程	七、20	11,320,482.52	16,667,104.84
使用权资产			
无形资产	七、22	116,831,739.40	104,224,740.91
商誉			
递延所得税资产	七、24	102,028,518.11	47,966,223.80
其他资产	七、25	1,353,244,103.45	2,557,274,658.69

资产总计		38,317,781,751.35	45,460,951,094.92
负债：			
短期借款	七、29		100,137,500.00
应付短期融资款	七、30	877,229,213.59	8,382,759,627.24
拆入资金	七、31		396,750.00
交易性金融负债	七、32	845,149,232.77	424,979,938.62
衍生金融负债	七、6	6,291,445.00	340,363.00
卖出回购金融资产款	七、33	5,285,696,646.21	10,644,293,337.82
代理买卖证券款	七、34	3,880,784,815.82	3,003,775,770.72
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、36	608,998,611.98	595,034,534.87
应交税费	七、37	172,600,659.49	148,546,274.36
应付款项	七、38	118,382,456.24	30,345,140.78
合同负债	七、39	166,317,221.41	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益	七、45	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	七、24	99,608,568.07	129,864,193.24
其他负债	七、46	11,549,100,299.50	8,376,383,248.55
负债合计		23,614,465,644.90	31,841,163,154.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、47	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、49	5,532,313,510.63	5,532,313,510.63
减：库存股			
其他综合收益	七、51	-1,640,003.74	3,046,961.27
盈余公积	七、52	811,304,201.55	698,268,827.41
一般风险准备	七、53	1,552,830,896.88	1,305,985,452.66
未分配利润	七、54	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		14,423,044,838.13	13,377,950,313.32
少数股东权益		280,271,268.32	241,837,627.58
所有者权益（或股东权益）合计		14,703,316,106.45	13,619,787,940.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		38,317,781,751.35	45,460,951,094.92

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:红塔证券股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产:			
货币资金		4,670,057,195.53	4,635,012,405.65
其中：客户资金存款		2,496,279,319.50	1,975,461,774.58
结算备付金		1,048,273,510.41	1,605,984,496.52
其中：客户备付金		879,774,700.75	758,502,872.56
贵金属			
拆出资金			
融出资金		1,306,288,426.45	1,150,385,159.78
衍生金融资产			
存出保证金		53,246,915.72	47,744,181.75
应收款项		7,157,254.78	55,884,449.54
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		4,446,924,655.69	6,190,151,002.66
持有待售资产			
金融投资:		19,214,652,554.00	25,023,798,147.61
交易性金融资产		18,847,323,625.68	24,246,174,359.50
债权投资			50,379,913.23
其他债权投资		324,904,105.00	697,229,890.80
其他权益工具投资		42,424,823.32	30,013,984.08
长期股权投资	十九、1	3,216,054,691.76	2,416,054,691.76
投资性房地产		29,303,045.76	32,018,866.32
固定资产		90,988,398.06	93,176,570.34
在建工程		11,231,604.21	15,664,643.88
使用权资产			
无形资产		107,776,735.93	94,846,925.09
商誉			
递延所得税资产		74,476,356.60	30,807,064.76
其他资产		940,095,567.88	2,433,548,457.11
资产总计		35,216,526,912.78	43,825,077,062.77
负债:			
短期借款			100,137,500.00
应付短期融资款		877,229,213.59	8,382,759,627.24
拆入资金			396,750.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			340,363.00
卖出回购金融资产款		5,045,686,198.27	10,488,081,646.69
代理买卖证券款		3,259,074,792.65	2,636,208,189.41
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	522,427,480.05	510,806,770.58
应交税费		148,755,684.95	139,894,811.48
应付款项		13,414,259.77	24,126,498.61

合同负债		15,593,765.75	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债		20,861,366.48	117,675,684.61
其他负债		11,344,115,539.53	8,218,192,557.67
负债合计		21,247,158,301.04	30,618,620,399.29
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,633,405,396.00	3,633,405,396.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,542,752,967.47	5,542,752,967.47
减：库存股			
其他综合收益		-1,770,993.89	2,330,259.60
盈余公积		811,304,201.55	698,268,827.41
一般风险准备		1,498,081,729.89	1,272,010,981.61
未分配利润		2,485,595,310.72	2,057,688,231.39
所有者权益（或股东权益）合计		13,969,368,611.74	13,206,456,663.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计		35,216,526,912.78	43,825,077,062.77

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		5,585,163,238.85	2,065,728,507.80
利息净收入	七、55	-255,929,620.88	-239,872,486.14
其中：利息收入	七、55	724,332,017.93	596,186,810.25
利息支出	七、55	980,261,638.81	836,059,296.39
手续费及佣金净收入	七、56	561,807,834.04	368,797,987.88
其中：经纪业务手续费净收入	七、56	246,305,804.19	184,445,387.60
投资银行业务手续费净收入	七、56	155,007,047.32	70,331,994.73
资产管理业务手续费净收入	七、56	136,167,672.39	90,046,338.35
投资收益（损失以“-”号填列）	七、57	2,856,877,625.02	1,532,210,129.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,730,343.11	624,277.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、59	4,148,200.53	2,375,036.13
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、60	-314,870,738.06	291,094,581.62
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-456,188.84	112,987.34
其他业务收入	七、61	2,733,666,201.84	111,518,769.17
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、62	-80,074.80	-508,497.34
二、营业总支出		3,744,590,802.16	939,050,732.20
税金及附加	七、63	29,135,861.55	15,407,470.14
业务及管理费	七、64	849,498,283.22	780,772,140.36
信用减值损失	七、65	170,940,699.03	35,139,101.61
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、67	2,695,015,958.36	107,732,020.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,840,572,436.69	1,126,677,775.60
加：营业外收入	七、68	23,562,755.27	299,643.73
减：营业外支出	七、69	9,392,451.27	1,579,682.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,854,742,740.69	1,125,397,736.57
减：所得税费用	七、70	403,187,070.53	277,907,278.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,451,555,670.16	847,490,458.04
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,451,555,670.16	847,490,458.04
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,413,122,029.42	837,541,304.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		38,433,640.74	9,949,153.80
六、其他综合收益的税后净额	七、71	-4,686,965.01	1,584,432.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-4,686,965.01	1,584,432.35
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,808,129.43	10,488.06
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,808,129.43	10,488.06
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-6,495,094.44	1,573,944.29
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		-6,232,226.58	2,403,301.69
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		-262,867.86	-829,357.40
5.现金流量套期储备			

6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	
七、综合收益总额		1,446,868,705.15	849,074,890.39
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,408,435,064.41	839,125,736.59
归属于少数股东的综合收益总额		38,433,640.74	9,949,153.80
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.39	0.24
（二）稀释每股收益(元/股)		0.39	0.24

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。
法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		2,268,651,244.23	1,688,901,923.68
利息净收入	十九、3	-344,390,989.32	-275,063,050.60
其中：利息收入	十九、3	630,343,042.81	560,884,865.62
利息支出	十九、3	974,734,032.13	835,947,916.22
手续费及佣金净收入	十九、4	405,540,491.70	249,229,422.81
其中：经纪业务手续费净收入	十九、4	229,098,264.72	169,998,432.80
投资银行业务手续费净收入	十九、4	155,007,047.32	70,331,994.73
资产管理业务手续费净收入	十九、4	24,097,937.13	8,427,297.17
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	2,595,861,220.20	1,427,115,466.22
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		2,269,986.80	1,981,308.32
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	十九、6	-396,233,617.44	279,562,313.82
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-456,188.84	112,987.34
其他业务收入		6,082,728.96	6,395,604.22
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-22,387.83	-432,128.45
二、营业总支出		847,450,699.66	650,238,228.71
税金及附加		24,260,402.57	13,930,451.48
业务及管理费	十九、7	654,382,057.65	612,567,096.46
信用减值损失		166,092,418.88	20,244,593.04
其他资产减值损失		0.00	
其他业务成本		2,715,820.56	3,496,087.73
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,421,200,544.57	1,038,663,694.97

加：营业外收入		20,799,935.99	130,897.38
减：营业外支出		7,682,627.24	1,510,000.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,434,317,853.32	1,037,284,592.35
减：所得税费用		303,964,111.97	251,578,834.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,130,353,741.35	785,705,758.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,130,353,741.35	785,705,758.11
（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		-4,101,253.49	928,999.26
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,808,129.43	10,488.06
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,808,129.43	10,488.06
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-5,909,382.92	918,511.20
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		-5,669,074.08	1,714,029.19
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		-240,308.84	-795,517.99
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额		1,126,252,487.86	786,634,757.37
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.31	0.23
（二）稀释每股收益(元/股)		0.31	0.23

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		5,883,929,345.47	
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,424,946,068.73	1,083,179,171.62
拆入资金净增加额			

返售业务资金净减少额		846,041,609.06	
回购业务资金净增加额			4,482,571,501.44
代理买卖证券收到的现金净额		935,623,594.54	959,324,668.89
收到其他与经营活动有关的现金	七、72	7,974,626,930.81	1,529,728,374.91
经营活动现金流入小计		17,065,167,548.61	8,054,803,716.86
为交易目的而持有的金融资产净增加额			9,648,825,856.94
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			1,233,045,389.68
回购业务资金净减少额		5,469,161,295.34	
支付利息、手续费及佣金的现金		380,935,871.14	356,243,360.47
支付给职工及为职工支付的现金		570,182,776.73	428,518,988.98
支付的各项税费		678,097,283.83	238,490,372.99
支付其他与经营活动有关的现金	七、72	5,008,232,757.80	3,212,262,675.62
经营活动现金流出小计		12,106,609,984.84	15,117,386,644.68
经营活动产生的现金流量净额		4,958,557,563.77	-7,062,582,927.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		80,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		8,583,113.52	771,506.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		274,328.16	123,802.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、72	30,214,401.11	
投资活动现金流入小计		119,071,842.79	895,309.39
投资支付的现金			80,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,946,801.46	106,610,183.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、72	226,867,148.04	4,008,508.00
投资活动现金流出小计		298,813,949.50	190,618,691.94
投资活动产生的现金流量净额		-179,742,106.71	-189,723,382.55
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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,000,000,000.00	3,100,000,000.00
发行债券收到的现金		4,261,245,030.07	10,635,008,533.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,261,245,030.07	14,967,855,325.45
偿还债务支付的现金		11,765,740,000.00	3,978,930,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,040,311,493.41	329,066,692.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、72		7,548,932.99
筹资活动现金流出小计		12,806,051,493.41	4,315,545,625.95

筹资活动产生的现金流量净额		-5,544,806,463.34	10,652,309,699.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,641,839.62	415,926.45
五、现金及现金等价物净增加额		-767,632,845.90	3,400,419,315.58
加：期初现金及现金等价物余额		7,365,272,338.03	3,964,853,022.45
六、期末现金及现金等价物余额		6,597,639,492.13	7,365,272,338.03

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		6,393,535,609.00	
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,159,070,149.08	901,686,167.80
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			4,448,732,000.00
返售业务资金净减少额		1,634,119,028.16	
代理买卖证券收到的现金净额		624,472,092.51	736,388,243.56
收到其他与经营活动有关的现金		3,897,663,271.15	956,614,419.41
经营活动现金流入小计		13,708,860,149.90	7,043,420,830.77
为交易目的而持有的金融资产净增加额			8,953,749,144.04
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额		5,429,377,670.31	
返售业务资金净增加额			1,092,089,148.38
支付利息、手续费及佣金的现金		351,164,588.85	331,985,718.01
支付给职工及为职工支付的现金		443,454,157.04	332,396,915.86
支付的各项税费		630,747,973.60	221,253,524.46
支付其他与经营活动有关的现金		964,425,342.57	2,724,674,193.08
经营活动现金流出小计		7,819,169,732.37	13,656,148,643.83
经营活动产生的现金流量净额		5,889,690,417.53	-6,612,727,813.06
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		213,585.16	107,594.78
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		213,585.16	107,594.78
投资支付的现金		800,000,000.00	500,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		66,121,895.96	98,762,601.80
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		866,121,895.96	598,762,601.80
投资活动产生的现金流量净额		-865,908,310.80	-598,655,007.02
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		3,000,000,000.00	3,100,000,000.00
发行债券收到的现金		4,261,245,030.07	10,635,008,533.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,261,245,030.07	14,967,855,325.45
偿还债务支付的现金		11,765,740,000.00	3,978,930,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,040,311,493.41	329,066,692.96
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		12,806,051,493.41	4,315,545,625.95
筹资活动产生的现金流量净额		-5,544,806,463.34	10,652,309,699.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,641,839.62	415,926.45
五、现金及现金等价物净增加额		-522,666,196.23	3,441,342,805.87
加：期初现金及现金等价物余额		6,240,996,902.17	2,799,654,096.30
六、期末现金及现金等价物余额		5,718,330,705.94	6,240,996,902.17

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

合并所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	3,633,405,396.00	0.00	0.00	0.00	5,532,313,510.63	0.00	3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	3,633,405,396.00	0.00	0.00	0.00	5,532,313,510.63	0.00	3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-4,686,965.01	113,035,374.14	246,845,444.22	689,900,671.46	38,433,640.74	1,083,528,165.55
(一)综合收益总额							-4,686,965.01			1,413,122,029.42	38,433,640.74	1,446,868,705.15
(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								113,035,374.14	246,845,444.22	-723,221,357.96		-363,340,539.60
1.提取盈余公积								113,035,374.14		-113,035,374.14		
2.提取一般风险准备									246,845,444.22	-246,845,444.22		

3．对所有者（或股东）的分配										-363,340,539.60		-363,340,539.60
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
四、本年年末余额	3,633,405,396.00	0.00	0.00	0.00	5,532,313,510.63	0.00	-1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45

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

（一）综合收益总额							1,584,432.35			837,541,304.24	9,949,153.80	849,074,890.39
（二）所有者投入和减少资本	363,999,999.97				857,957,225.98							1,221,957,225.95
1．所有者投入的普通股	363,999,999.97				857,957,225.98							1,221,957,225.95
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配								78,570,575.81	168,291,017.01	-246,861,592.82		
1．提取盈余公积								78,570,575.81		-78,570,575.81		
2．提取一般风险准备									168,291,017.01	-168,291,017.01		
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
四、本年年末余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47	0.00	2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）							-4,101,253.49	113,035,374.14	226,070,748.28	427,907,079.33	762,911,948.26
（一）综合收益总额							-4,101,253.49			1,130,353,741.35	1,126,252,487.86
（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								113,035,374.14	226,070,748.28	-702,446,662.02	-363,340,539.60
1．提取盈余公积								113,035,374.14		-113,035,374.14	
2．提取一般风险准备									226,070,748.28	-226,070,748.28	
3．对所有者（或股东）的分配										-363,340,539.60	-363,340,539.60
4．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
四、本年年末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		-1,770,993.89	811,304,201.55	1,498,081,729.89	2,485,595,310.72	13,969,368,611.74

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		-148,115.52	618,777,606.99	1,113,028,540.77	1,501,249,688.41	11,187,108,858.17

加：会计政策变更							1,549,375.86	920,644.61	1,841,289.22	6,444,512.30	10,755,821.99
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,269,405,396.03				4,684,795,741.49		1,401,260.34	619,698,251.60	1,114,869,829.99	1,507,694,200.71	11,197,864,680.16
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	363,999,999.97				857,957,225.98	-	928,999.26	78,570,575.81	157,141,151.62	549,994,030.68	2,008,591,983.32
（一）综合收益总额							928,999.26			785,705,758.11	786,634,757.37
（二）所有者投入和减少资本	363,999,999.97				857,957,225.98						1,221,957,225.95
1．所有者投入的普通股	363,999,999.97				857,957,225.98						1,221,957,225.95
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配								78,570,575.81	157,141,151.62	-235,711,727.43	
1．提取盈余公积								78,570,575.81		-78,570,575.81	
2．提取一般风险准备									157,141,151.62	-157,141,151.62	
3．对所有者（或股东）的分配											
4．其他											
（四）所有者权益内部结转											

1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
四、本年年末余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48

法定代表人：李素明主管会计工作负责人：杨洁会计机构负责人：翟栩

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

红塔证券股份有限公司（以下简称“红塔证券”或“公司”，在包含子公司时统称本集团）是在对云南省三家信托投资公司(云南省国际信托投资公司、云南金旅信托投资有限公司、昆明国际信托投资公司)证券业务重组的基础上，由红塔集团等 13 家国内知名企业共同发起，并经中国证监会批准设立的证券经营机构。

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

2007 年 5 月 11 日，中国证券业协会发布第 15 号评审公告，公司正式成为创新试点类证券公司；2007 年 12 月 21 日，经中国证监会核准，公司股东由 13 家变更为 8 家；2013 年 8 月 8 日，经中国证监会核准，公司注册资本变更为 2,057,651,369.36 元；2015 年 7 月 28 日，经云南证监局核准，公司注册资本变更为 3,269,405,396.03 元，公司股东由 8 家变更为 12 家；2015 年 12 月 23 日，经云南证监局核准，公司股东由 12 家变更为 11 家，云南合和(集团)股份有限公司成为公司第一大股东；2019 年 5 月 17 日，公司获中国证监会《关于核准红塔证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2020]903 号)；2019 年 7 月 3 日，公司获上交所《关于红塔证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》(上海证券交易所自律监管决定书[2020]123 号)；2019 年 7 月 5 日，公司股票在上交所上市交易；2019 年 8 月 16 日，公司换领上市后《营业执照》，公司注册资本变更为 3,633,405,396.00 元。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

子公司/结构化主体名称	合并情况	
	2020 年	2019
红塔期货有限责任公司	合并	合并
上海红塔众鑫企业管理有限公司	合并	合并
红证利德资本管理有限公司	合并	合并
南京中科红塔先进激光资本管理有限公司	合并	合并
红证方旭（北京）资本管理有限公司	合并	合并
南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙）	合并	合并
红正均方投资有限公司	合并	合并

红塔红土基金管理有限公司	合并	合并
深圳市红塔资产管理有限公司	合并	合并
红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	合并	合并
红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	合并	
证券行业支持民企发展系列之红塔证券 1 号单一资产管理计划	合并	合并
证券行业支持民企发展系列之红塔证券 4 号单一资产管理计划	合并	
红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	合并	合并
红塔期货国金量化 1 号集合资产管理计划	合并	
红塔期货山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	合并	
红塔期货山河 2 号 FOF 集合资产管理计划	合并	
红塔期货-联海山河星辉 1 号 FOF 集合资产管理计划	合并	
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	合并	
红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	合并	合并
红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	合并	合并
红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	合并	

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

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

√适用 □不适用

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为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

本集团编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本集团营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1)总体原则

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

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

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

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

(2)取得子公司

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

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

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

(3)处置子公司

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

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

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

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(1)确认公司单独所持有的资产，以及按公司份额确认共同持有的资产；

(2)确认公司单独所承担的负债，以及按公司份额确认共同承担的负债；

(3)确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4)按公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5)确认单独所发生的费用，以及按公司份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

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

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

10. 金融工具

(1).金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

①金融资产

A.金融资产初始分类

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

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

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

a.金融资产同时符合下列条件，公司应当将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

(a)公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

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

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

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

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

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

c.划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(a)除分类为前两类之外的金融资产；

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

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

B.金融资产的重分类

a.以摊余成本计量的金融资产的重分类

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

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

b.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的重分类

公司将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值，即视同该金融资产一直以摊余成本计量。

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

c.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的重分类

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

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

C.金融资产初始计量

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

D.金融资产后续计量

a.以摊余成本计量的金融资产

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

b.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

c.指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得和损失(包括汇兑损益)均计入其他

综合收益，且后续不转入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

d.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

②金融资产减值

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

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

A.公司应按照下列情形分别确认金融资产的预期信用损失：

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

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

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

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

对于股票质押式回购业务，划分减值阶段的依据如下：

Ⅰ第一阶段：履约保障比例≥预警线，预警线不低于 180%；

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

Ⅲ第三阶段：履约保障比例<100%或客户被认定为违约。

B.信用风险的判断

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

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

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

(a)发行方或债务人发生重大财务困难；

(b)债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

(d)债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(e)发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(f)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

对于股票质押式回购业务，信用风险的判断依据如下：

i 信用风险较低的判断

履约保障比例大于预警线；

ii 信用风险显著增加的判断

履约保障比例下降至预警线以下，同时可考虑根据如下情形适当调整：

(i)担保品处于停牌状态，存在退市风险；

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

(iii)融资人业绩承诺未完成；

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

iii 已发生减值的判断

(i)融资人发生重大财务困难；

(ii)融资人未按合同约定偿还本金和利息 90 天以上(含)；

(iii)履约保障比例为小于 100%；

(iv)融资人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

(v)融资人很可能破产或进行其他财务重组；

(vi)其他可视情况认定为违约的情况。

C.预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

违约损失率(LGD)是指公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。

③金融负债

A.金融负债的分类

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

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

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

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

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

a.该指定能够消除或显著减少会计错配；

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

B.金融负债初始计量

公司初始确认金融负债，以公允价值计量。相关交易费用作如下处理：

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

b.对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

C.金融负债后续计量

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

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

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

④衍生金融工具

公司衍生工具包括远期合同、期货合同、期权及互换等。

A.除下款所列事项外，衍生工具按如下处理：

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

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

B.衍生工具的例外处理：

a.被指定为有效套期工具的衍生工具，按照套期保值会计进行处理；

b.具有融资实质的互换业务，参照回购业务进行会计处理；

c.属于财务担保合同的衍生工具，按照或有事项进行会计处理。

⑤公允价值的计量

公司对金融工具采用公允价值计量的，其估值适用本条规定。

A.存在活跃市场投资品种的估值原则

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

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

B.不存在活跃市场投资品种的估值原则

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

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

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

C.成本作为公允价值恰当估计的情形

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

权益工具投资或合同存在报价的，公司不应当将成本作为对其公允价值的最佳估计。

D.估值质量特征

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

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

E.第三方估值的应用

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

11. 贵金属

□适用 √不适用

12. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

(1)应收款项的初始确认

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

应收款项按向对方提供劳务应收的合同协议价款或预付价款作为初始入账金额。

(2)应收款项的后续计量

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

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

(3)应收款项的减值

①应收款项减值的一般处理

应收款项包括应收账款、其他应收款等，坏账准备计提原则如下:

a.单独测试计提坏账准备的应收款项

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

b.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

按信用风险特征组合计提坏账准备的方法如下：

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

②应收款项减值的特殊处理

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

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

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

13. 应收款项融资

□适用 √不适用

14. 合同资产

(1).合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

(2).合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10.金融工具”。

15. 持有待售资产

√适用 □不适用

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

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

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

16. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10.金融工具”。

17. 其他债权投资

(1).其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 10.金融工具”。

18. 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1)长期股权投资的初始计量

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

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

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

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

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

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

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

(2)长期股权投资的后续计量

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

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

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

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

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

在编制合并财务报表时，按照合并财务报表的有关规定进行会计处理。

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

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

在编制合并财务报表时，按照合并财务报表的有关规定进行会计处理。

19. 投资性房地产

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

(1)投资性房地产的确认

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

(2)投资性房地产初始计量

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

b.购入或自建时划分为投资性房地产的，比照固定资产初始计量进行处理。

(3)投资性房地产的后续计量

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

20. 固定资产

(1).确认条件

√适用 □不适用

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

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

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

(2).折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	30	3%	3.23%
机械、机器设备	平均年限法	11	3%	8.82%
电子设备	平均年限法	3-8	3%	12.13%-32.3%
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

21. 在建工程

√适用 □不适用

(1)在建工程的分类

在建工程按立项的项目分类进行会计核算。

(2)在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

22. 借款费用

√适用 □不适用

(1)借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建活动已经开始。

(2)借款费用资本化期间

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

(3)暂停资本化期间

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

(4)借款费用资本化金额

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

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

23. 使用权资产

□适用 √不适用

24. 无形资产

(1).计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

①公司无形资产包括土地使用权、交易席位费、应用软件等。

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

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

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

b.无授权使用期限的应用软件，按 5 年摊销；

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

④当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

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

b.某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为公司带来经济利益；

c.其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

⑤无形资产减值准备确认和计量

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

无形资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

(2).内部研究开发支出会计政策

□适用 √不适用

25. 长期资产减值

√适用 □不适用

(1)长期股权投资减值的确认与计量

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

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间内不得转回。

(2)固定资产和投资性房地产减值准备确认与计量

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

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

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

固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

投资性房地产减值具体处理比照固定资产的相关处理。

(3)在建工程减值准备确认和计量

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

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

在建工程减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

(4)无形资产减值准备确认和计量参见本节“五、重要会计政策及会计估计 24.无形资产”。

26. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

(2)单笔发生金额在 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。

27. 附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

(1)买入返售金融资产

按照合同或协议约定，以一定价格向交易对手买入相关金融资产（债券或票据），合同或协议到期日再按约定价格返售同等金融资产，买入金融资产按买入成本及相关税费入账，在资产负债表的“买入返售金融资产”项目列示。

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

(2)卖出回购金融资产款

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

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

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

28. 合同负债

(1).合同负债的确认方法

√适用 □不适用

合同负债指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

29. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

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

②设定受益计划

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

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

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

30. 预计负债

√适用 □不适用

(1)预计负债的确认标准与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。(2)各类预计负债的计量方法公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。公司清偿预计负债所需

支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

31. 租赁负债

□适用 √不适用

32. 股份支付

√适用 □不适用

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

33. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34. 回购本公司股份

□适用 √不适用

35. 收入

(1)、收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

①收入确认的原则

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

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

Ⅰ.客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益;

Ⅱ.客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

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

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

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

Ⅰ. 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认为收入。

Ⅱ. 投资银行业务收入

承销业务收入于公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

保荐业务、财务顾问业务等收入在公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

Ⅲ. 资产管理业务收入

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

Ⅳ. 咨询服务业务收入

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

Ⅴ. 其他收入

其他收入在相关商品控制权转移给客户时确认。

(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

□适用 √不适用

36. 合同成本

□适用 √不适用

37. 利润分配

√适用 □不适用

公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

(1)弥补以前年度亏损；

(2)提取法定公积金 10%；

(3)提取各项风险准备金；

(4)提取任意公积金；

(5)支付股东股利。

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

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

公司不得在弥补亏损和提取法定公积金、风险准备金之前向股东分配利润。

公司持有的公司股份不得分配利润。

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

38. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

39. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

40. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

□适用 √不适用

(3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

41. 融资融券业务

√适用 □不适用

(1)公司向客户融资融券

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

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

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

(2)转融通业务

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

转融券业务融入的证券，不在资产负债表内确认，在编制财务报表附注时披露。

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

转融通业务应计的利息支出在合同期限内计提。

42. 资产证券化业务

□适用 √不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1)存货

①存货的分类

存货分类为：库存商品，包括库存商品形成的货权。

②发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法或移动加权平均法计价。

③不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以市场价格为基础确定。

④存货的盘存制度

采用永续盘存制。

⑤低值易耗品和包装物的摊销方法

a.低值易耗品采用一次转销法；

b.包装物采用一次转销法。

(2)套期会计

套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

①同时满足下列条件时，运用套期会计方法进行处理：

a.套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

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

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

②确认和计量

a.公允价值套期

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

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

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

b.现金流量套期

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

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

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

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

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

(b)套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

③套期关系持续评估

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

④发生下列情形之一的，应当终止运用套期会计：

a.因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；

b.套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；

c.被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；

d.套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

(3)终止经营

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

(4)分部报告

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

①该组成部分能够在日常活动中产生收入，发生费用；

②公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

③公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果等有关会计信息。

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 7 月 5 日修订并发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”），公司自 2020 年 1 月 1 日起开始执行。执行新收入准则的累计影响数，仅调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。	经 2020 年 2 月 5 日公司第六届董事会第十八次会议审议通过	执行新收入准则后，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，同时根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中新增“合同资产”、“合同负债”项目，执行新收入准则对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

其他说明
无

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3)、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	5,803,516,343.09	5,803,516,343.09	
其中：客户资金存款	2,138,865,186.30	2,138,865,186.30	
结算备付金	1,612,769,820.70	1,612,769,820.70	
其中：客户备付金	758,502,872.56	758,502,872.56	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	1,150,385,159.78	1,150,385,159.78	
衍生金融资产			
存出保证金	307,230,287.09	307,230,287.09	
应收款项	83,293,243.00	83,293,243.00	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	6,664,213,745.77	6,664,213,745.77	
持有待售资产			
金融投资：	26,898,526,366.18	26,898,526,366.18	
交易性金融资产	26,006,428,038.75	26,006,428,038.75	
债权投资	113,402,080.08	113,402,080.08	
其他债权投资	748,682,263.27	748,682,263.27	
其他权益工具投资	30,013,984.08	30,013,984.08	
长期股权投资	79,852,770.41	79,852,770.41	
投资性房地产	32,018,866.32	32,018,866.32	
固定资产	103,011,764.34	103,011,764.34	
在建工程	16,667,104.84	16,667,104.84	

使用权资产			
无形资产	104,224,740.91	104,224,740.91	
商誉			
递延所得税资产	47,966,223.80	47,966,223.80	
其他资产	2,557,274,658.69	2,557,274,658.69	
资产总计	45,460,951,094.92	45,460,951,094.92	
负债：			
短期借款	100,137,500.00	100,137,500.00	
应付短期融资款	8,382,759,627.24	8,382,759,627.24	
拆入资金	396,750.00	396,750.00	
交易性金融负债	424,979,938.62	424,979,938.62	
衍生金融负债	340,363.00	340,363.00	
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82	10,644,293,337.82	
代理买卖证券款	3,003,775,770.72	3,003,775,770.72	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	595,034,534.87	595,034,534.87	
应交税费	148,546,274.36	148,546,274.36	
应付款项	30,345,140.78	20,715,994.51	-9,629,146.27
合同负债		35,555,085.33	35,555,085.33
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	129,864,193.24	129,864,193.24	
其他负债	8,376,383,248.55	8,350,457,309.49	-25,925,939.06
负债合计	31,841,163,154.02	31,841,163,154.02	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,532,313,510.63	5,532,313,510.63	
减：库存股			
其他综合收益	3,046,961.27	3,046,961.27	
盈余公积	698,268,827.41	698,268,827.41	
一般风险准备	1,305,985,452.66	1,305,985,452.66	
未分配利润	2,204,930,165.35	2,204,930,165.35	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,377,950,313.32	13,377,950,313.32	
少数股东权益	241,837,627.58	241,837,627.58	
所有者权益（或股东权益）合计	13,619,787,940.90	13,619,787,940.90	

负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,460,951,094.92	45,460,951,094.92	

各项目调整情况的说明：
□适用 √不适用

母公司资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	4,635,012,405.65	4,635,012,405.65	
其中：客户资金存款	1,975,461,774.58	1,975,461,774.58	
结算备付金	1,605,984,496.52	1,605,984,496.52	
其中：客户备付金	758,502,872.56	758,502,872.56	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	1,150,385,159.78	1,150,385,159.78	
衍生金融资产			
存出保证金	47,744,181.75	47,744,181.75	
应收款项	55,884,449.54	55,884,449.54	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	6,190,151,002.66	6,190,151,002.66	
持有待售资产			
金融投资：	25,023,798,147.61	25,023,798,147.61	
交易性金融资产	24,246,174,359.50	24,246,174,359.50	
债权投资	50,379,913.23	50,379,913.23	
其他债权投资	697,229,890.80	697,229,890.80	
其他权益工具投资	30,013,984.08	30,013,984.08	
长期股权投资	2,416,054,691.76	2,416,054,691.76	
投资性房地产	32,018,866.32	32,018,866.32	
固定资产	93,176,570.34	93,176,570.34	
在建工程	15,664,643.88	15,664,643.88	
使用权资产			
无形资产	94,846,925.09	94,846,925.09	
商誉			
递延所得税资产	30,807,064.76	30,807,064.76	
其他资产	2,433,548,457.11	2,433,548,457.11	
资产总计	43,825,077,062.77	43,825,077,062.77	
负债：			
短期借款	100,137,500.00	100,137,500.00	
应付短期融资款	8,382,759,627.24	8,382,759,627.24	
拆入资金	396,750.00	396,750.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债	340,363.00	340,363.00	
卖出回购金融资产款	10,488,081,646.69	10,488,081,646.69	
代理买卖证券款	2,636,208,189.41	2,636,208,189.41	
代理承销证券款			

应付职工薪酬	510,806,770.58	510,806,770.58	
应交税费	139,894,811.48	139,894,811.48	
应付款项	24,126,498.61	14,497,352.34	-9,629,146.27
合同负债		10,250,132.33	10,250,132.33
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	117,675,684.61	117,675,684.61	
其他负债	8,218,192,557.67	8,217,571,571.61	-620,986.06
负债合计	30,618,620,399.29	30,618,620,399.29	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,542,752,967.47	5,542,752,967.47	
减：库存股			
其他综合收益	2,330,259.60	2,330,259.60	
盈余公积	698,268,827.41	698,268,827.41	
一般风险准备	1,272,010,981.61	1,272,010,981.61	
未分配利润	2,057,688,231.39	2,057,688,231.39	
所有者权益（或股东权益）合计	13,206,456,663.48	13,206,456,663.48	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,825,077,062.77	43,825,077,062.77	

各项目调整情况的说明：
□适用 √不适用

(4)、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明
□适用 √不适用

45. 其他
□适用 √不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况
√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按应税营业收入计缴	13%，9%，6%，5%，3%，1%

城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%，5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明
√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
南京中科	20

2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1)根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）规定，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。红证利德控股子公司南京中科按上述文件的规定执行。

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

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
人民币						
人民币						
银行存款：	/	/	5,585,030,769.64	/	/	5,785,446,083.87
其中：自有资金	/	/	2,787,955,266.50	/	/	3,646,580,897.57
人民币	/	/	2,781,427,626.53	/	/	3,639,603,297.93
美元	935,992.36	6.5249	6,107,256.55	936,060.19	6.9762	6,530,143.10

港元	499,505.02	0.8416	420,383.42	499,504.96	0.8958	447,456.54
客户资金	/	/	2,797,075,503.14	/	/	2,138,865,186.30
人民币	/	/	2,791,320,190.61	/	/	2,132,081,216.89
美元	656,947.30	6.5249	4,286,515.43	733,492.03	6.9762	5,116,987.11
港元	1,745,243.70	0.8416	1,468,797.10	1,860,886.71	0.8958	1,666,982.30
其他货币资金：	/	/	1,480,442.76	/	/	18,070,259.22
人民币	/	/	1,480,442.76	/	/	18,070,259.22
美元						
港元						
合计	/	/	5,586,511,212.40	/	/	5,803,516,343.09

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	/	/	208,942,886.76	/	/	155,036,093.66
人民币	/	/	208,942,886.76	/	/	155,036,093.66
美元						
港元						
合计	/	/	208,942,886.76	/	/	155,036,093.66

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 79,105,427.90 元（期初：人民币 49,001,878.80 元），参见本节“七、合并财务报表项目注释 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	212,047,659.16	/	/	854,266,948.14
人民币	/	/	211,904,697.24	/	/	854,111,465.97

美元	19,563.27	6.5249	127,648.38	19,820.24	6.9762	138,269.99
港元	18,195.73	0.8416	15,313.54	19,214.31	0.8958	17,212.18
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户普通备付金：	/	/	757,893,938.85	/	/	661,754,464.05
人民币	/	/	747,431,829.50	/	/	650,915,075.85
美元	1,244,613.70	6.5249	8,120,979.93	1,222,651.10	6.9762	8,529,458.57
港元	2,781,760.26	0.8416	2,341,129.42	2,578,622.04	0.8958	2,309,929.63
客户信用备付金：	/	/	121,880,761.90	/	/	96,748,408.51
人民币	/	/	121,880,761.90	/	/	96,748,408.51
美元						
港元						
合计	/	/	1,091,822,359.91	/	/	1,612,769,820.70

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（期初：人民币 600,000.00 元），参见本节“七、合并财务报表项目注释 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

3、贵金属

□适用 √不适用

4、拆出资金

□适用 √不适用

5、融出资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	1,307,633,874.40	1,151,590,101.96
其中：个人	1,302,445,259.76	1,144,426,380.82
机构	5,188,614.64	7,163,721.14
减：减值准备	1,345,447.95	1,204,942.18
账面价值小计	1,306,288,426.45	1,150,385,159.78
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	1,306,288,426.45	1,150,385,159.78

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	222,668,970.42	147,444,757.06
债券	2,012,313.00	1,576,216.49
股票	4,237,236,101.08	3,588,964,312.40
基金	46,050,129.00	20,526,779.09
合计	4,507,967,513.50	3,758,512,065.04

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：
√适用 □不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

融出资金的说明：
□适用 √不适用

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具												
货币衍生工具												
权益衍生工具				291,913,545.12	1,969,420.00	6,291,445.00				51,247,520.00		340,363.00
股指期货				57,780,545.12						10,416,520.00		
场内期权				234,133,000.00	1,969,420.00	6,291,445.00				40,831,000.00		340,363.00
信用衍生工具												
其他衍生工具				1,793,110,910.67						173,834,983.92		
商品期货				1,793,110,910.67						173,834,983.92		
合计				2,085,024,455.79	1,969,420.00	6,291,445.00				225,082,503.92		340,363.00

已抵销的衍生金融工具：
□适用 √不适用
衍生金融工具的说明：

公司将持有期间股指期货和商品期货合约价值的变动确认为一项金融资产（或负债），并将有关合约价值变动形成的损益计入当期损益；同时根据股指期货和商品期货无负债结算的特点，将每日收到或支付的现金核算在其他货币资金中，并作为暂收暂付款计入应付款项。衍生金融工具项下的股指期货和商品期货形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为零列示。期末抵销前股指期货形成衍生金融资产 60,976.00 元，相关暂付款 60,976.00 元；商品期货形成衍生金融资产 1,060,081.70 元，相关暂付款 1,060,081.70 元,股指期货形成衍生金融负债 769,414.88 元，相关暂收款 769,414.88 元；期初

抵销前股指期货形成衍生金融负债 71,880.00 元，相关暂收款 71,880.00 元；商品期货形成衍生金融负债 771,836.27 元，相关暂付款 1,156,413.73 元,相关暂收款 1,928,250.00 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	/	/	646,814,689.81	/	/	305,114,742.22
其中：人民币	/	/	644,632,166.81	/	/	302,783,268.22
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港元	500,000.00	0.8416	420,800.00	500,000.00	0.8958	447,900.00
信用保证金	/	/	4,430,002.78	/	/	2,115,544.87
其中：人民币	/	/	4,430,002.78	/	/	2,115,544.87
美元						
港元						
履约保证金	/	/		/	/	
其中：人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
合计	/	/	651,244,692.59	/	/	307,230,287.09

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	13,029,599.23	8,010,613.00
应收资产管理费		
应收手续费及佣金	49,570,049.72	42,417,728.71
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
合计	66,731,542.02	182,623,577.24
减：坏账准备(按简化模型计提)	13,968,704.16	12,884,981.91
减：坏账准备(按一般模型计提)	4,131,893.07	86,445,352.33
应收款项账面价值	48,630,944.79	83,293,243.00

注：期末应收款项较期初减少的主要原因为期末将应收股票质押式回购业务款及对应的坏账准备调整至买入返售金融资产列示。

(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	45,091,315.67	67.57	35,450,662.64	19.42
1-2 年	3,913,141.02	5.86	138,560,392.99	75.87
2-3 年	9,689,158.82	14.52	5,281,113.80	2.89
3 年以上	8,037,926.51	12.05	3,331,407.81	1.82
合计	66,731,542.02	100.00	182,623,577.24	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）
单项计提坏账准备：								
单项计提坏账准备	15,769,345.72	23.63	15,769,345.72	100.00	143,832,688.18	78.76	98,082,804.98	68.19
单项计小计	15,769,345.72	23.63	15,769,345.72	100.00	143,832,688.18	78.76	98,082,804.98	68.19
组合计提坏账准备：								
组合计提坏账准备	50,962,196.30	76.37	2,331,251.51	4.57	38,790,889.06	21.24	1,247,529.26	3.22
组合小计	50,962,196.30	76.37	2,331,251.51	4.57	38,790,889.06	21.24	1,247,529.26	3.22
合计	66,731,542.02	100.00	18,100,597.23	27.12	182,623,577.24	100.00	99,330,334.24	54.39

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

2020 年期间，原在应收款项核算的存续违约合约划分至买入返售金额资产核算，原计入应收款项的坏账准备转入买入返售金融资产坏账准备核算，金额为 82,313,459.26 元。

(4) 应收票据

□适用 √不适用

9、应收款项融资

□适用 √不适用

10、合同资产

(1).合同资产情况

□适用 √不适用

(2).报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3).本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	5,207,589,791.51	6,223,241,904.90
债券质押式回购	165,221,550.39	23,316,575.80
债券买断式回购		-
其他	506,441,849.24	451,046,193.24
减：减值准备	265,922,741.74	33,390,928.17
账面价值合计	5,613,330,449.40	6,664,213,745.77

(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	5,207,589,791.51	6,223,241,904.90
债券	165,221,550.39	23,316,575.80
基金		-
其他	506,441,849.24	451,046,193.24
减：减值准备	265,922,741.74	33,390,928.17
买入返售金融资产账面价值	5,613,330,449.40	6,664,213,745.77

(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	16,393,358,021.63	17,239,640,069.65
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	67,615,636.20	66,325,848.77
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	968,526,306.89	526,091,572.80
一个月至三个月内	750,942,862.93	672,366,756.52
三个月至一年内	3,137,439,525.81	4,567,412,151.38
一年以上	350,681,095.88	480,688,000.00
合计	5,207,589,791.51	6,246,558,480.70

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

2020 年期间，原在应收款项核算的存续违约合约划分至买入返售金额资产核算，原计入应收款项的坏账准备转入买入返售金融资产坏账准备核算，金额为 82,313,459.26 元，其余变动金额根据公司股票质押式回购业务预期信用减值损失政策计提。

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

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

12、持有待售资产

□适用 √不适用

13、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	12,587,421,533.37		12,587,421,533.37	12,786,284,012.27		12,786,284,012.27
公募基金	2,224,081,855.25		2,224,081,855.25	2,167,780,451.73		2,167,780,451.73
股票	2,716,170,350.75		2,716,170,350.75	2,214,795,738.23		2,214,795,738.23
银行理财产品	2,071,497,642.50		2,071,497,642.50	2,071,495,568.32		2,071,495,568.32
券商资管产品	34,477,267.00		34,477,267.00	30,242,760.97		30,242,760.97
信托计划						
其他	2,230,498,599.78		2,230,498,599.78	2,025,354,797.83		2,025,354,797.83
合计	21,864,147,248.65		21,864,147,248.65	21,295,953,329.35		21,295,953,329.35
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	指定为以公允价值计量且其	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	指定为以公允价值计	初始成本合计

	金融资产	变动计入当期损益的金融资产		金融资产	量且其变动计入当期损益的金融资产	
债券	19,501,721,351.11		19,501,721,351.11	18,941,061,012.95		18,941,061,012.95
公募基金	4,556,851,119.83		4,556,851,119.83	4,461,509,748.09		4,461,509,748.09
股票	913,758,854.52		913,758,854.52	806,775,999.08		806,775,999.08
银行理财产品	240,166,249.93		240,166,249.93	237,814,504.72		237,814,504.72
券商资管产品	16,130,819.04		16,130,819.04	24,086,489.47		24,086,489.47
信托计划	164,405.07		164,405.07	1,000,000.00		1,000,000.00
其他	777,635,239.25		777,635,239.25	770,540,372.00		770,540,372.00
合计	26,006,428,038.75		26,006,428,038.75	25,242,788,126.31		25,242,788,126.31

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 708,181,589.35 元、股权 1,231,476,329.34 元、票据 290,840,681.09 元；交易性金融资产受限情况参见本节“七、合并财务报表项目注释 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

14、债权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额	期初余额

项目	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债								
地方债								
金融债								
企业债	60,000,000.00	3,051,616.44	56,730.31	62,994,886.13	60,000,000.00	3,094,000.00	71,833.15	63,022,166.85
其他					45,000,000.00	5,407,273.97	27,360.74	50,379,913.23
合计	60,000,000.00	3,051,616.44	56,730.31	62,994,886.13	105,000,000.00	8,501,273.97	99,193.89	113,402,080.08

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：
√适用 □不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

其他说明：
无。

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债										
地方债										
金融债										
企业债	10,000,000.00	34,930.00	168,160.00	10,203,090.00	4,870.15	50,000,000.00	533,342.47	919,030.00	51,452,372.47	27,429.17
公司债	315,000,000.00	14,962,670.00	-5,058,565.00	324,904,105.00	204,312.36	581,995,000.00	11,370,790.34	1,757,600.46	595,123,390.80	391,583.38
其他						100,000,000.00	1,363,900.00	742,600.00	102,106,500.00	53,037.82
合计	325,000,000.00	14,997,600.00	-4,890,405.00	335,107,195.00	209,182.51	731,995,000.00	13,268,032.81	3,419,230.46	748,682,263.27	472,050.37

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28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

其他说明：
无。

16、其他权益工具投资

(1).按项目披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期			上期			指定为以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	32,424,823.32		30,000,000.00	30,013,984.08		非交易性权益工具指定
云南省股权交易中心有限公司股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00					非交易性权益工具指定
合计	40,000,000.00	42,424,823.32		30,000,000.00	30,013,984.08		/

(2).本期终止确认的其他权益工具

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
芜湖博裕二号投资合伙企业（有限合伙）	79,852,770.41		80,000,000.00	8,730,343.11			8,583,113.52				
小计	79,852,770.41		80,000,000.00	8,730,343.11			8,583,113.52				
合计	79,852,770.41		80,000,000.00	8,730,343.11			8,583,113.52				

其他说明：

无。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	83,821,624.03			83,821,624.03
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	83,821,624.03			83,821,624.03
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	51,802,757.71			51,802,757.71
2.本期增加金额	2,715,820.56			2,715,820.56
（1）计提或摊销	2,715,820.56			2,715,820.56
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	54,518,578.27			54,518,578.27
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	29,303,045.76			29,303,045.76
2.期初账面价值	32,018,866.32			32,018,866.32

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公及其他设备	通讯设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	133,104,175.54	945,402.52	23,665,352.82	130,768,937.30	16,954,007.21	5,037,713.67	310,475,589.06
2.本期增加金额			907,940.42	22,229,625.77	725,611.26	97,200.48	23,960,377.93
（1）购置			907,940.42	5,517,813.63	464,404.85	97,200.48	6,987,359.38
（2）在建工程转入				16,711,812.14	261,206.41		16,973,018.55
（3）企业合并增加							
3.本期减少金额			3,164,032.00	6,969,114.17	430,768.96	492,889.00	11,056,804.13
（1）处置或报废			3,164,032.00	6,969,114.17	430,768.96	492,889.00	11,056,804.13
4.期末余额	133,104,175.54	945,402.52	21,409,261.24	146,029,448.90	17,248,849.51	4,642,025.15	323,379,162.86
二、累计折旧							
1.期初余额	84,271,256.03	705,378.87	20,647,203.17	84,563,711.47	13,400,958.50	3,875,316.68	207,463,824.72
2.本期增加金额	4,626,527.76	44,617.27	606,269.06	19,341,087.45	993,797.55	424,689.71	26,036,988.80
（1）计提	4,626,527.76	44,617.27	606,269.06	19,341,087.45	993,797.55	424,689.71	26,036,988.80
3.本期减少金额			3,069,111.26	6,748,567.33	408,062.17	478,113.37	10,703,854.13
（1）处置或报废			3,069,111.26	6,748,567.33	408,062.17	478,113.37	10,703,854.13
4.期末余额	88,897,783.79	749,996.14	18,184,360.97	97,156,231.59	13,986,693.88	3,821,893.02	222,796,959.39
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	44,206,391.75	195,406.38	3,224,900.27	48,873,217.31	3,262,155.63	820,132.13	100,582,203.47
2.期初账面价值	48,832,919.51	240,023.65	3,018,149.65	46,205,225.83	3,553,048.71	1,162,396.99	103,011,764.34

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息工程	8,726,065.94		8,726,065.94	13,640,428.70		13,640,428.70
基建工程	2,137,194.02		2,137,194.02	2,859,262.94		2,859,262.94
机构设置	457,222.56		457,222.56	167,413.20		167,413.20
合计	11,320,482.52		11,320,482.52	16,667,104.84		16,667,104.84

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
深市股票期权业务及沪深期权组合保证金业务系统改造	7,500,000.00		6,567,782.59		6,206,203.04	361,579.55	87.57	正在实施				自有资金
股转新三板业务改革系统建设项目	7,745,000.00		5,968,241.80		5,968,241.80		77.06	正在实施				自有资金
数据库云平台设备更新项目	6,000,000.00		5,645,870.00		1,856,470.00		94.10	正在实施				自有资金
昆明新机房建设项目（二期）	4,900,000.00		4,510,800.00		164,306.43		92.06	已完成				自有资金

公司首届实盘交易大赛建设项目	31,598,000.00		2,918,767.73		2,371,597.92	547,169.81	9.24	正在实施				自有资金
资金财务部智慧财务平台建设项目	2,800,000.00	2,355,493.41	138.00			2,355,631.41	84.13	正在实施				自有资金
经纪业务总部外部接入交易系统业务建设项目	1,500,000.00		1,300,000.02			1,300,000.02	86.67	正在实施				自有资金
投行工作底稿管理系统升级改造项目	1,200,000.00		1,057,522.18			1,057,522.18	88.13	正在实施				自有资金
合计	63,243,000.00	2,355,493.41	27,969,122.32		16,566,819.19	5,621,902.97	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

21、使用权资产

□适用 √不适用

22、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	房屋使用费	软件	交易席位费	特许权	期货会员资格投资	合计
一、账面原值									
1.期初余额				28,967,492.24	165,360,023.46	20,300,000.00	702,561.17	1,400,000.00	216,730,076.87
2.本期增加金额					41,937,281.93		146,017.70		42,083,299.63
(1)购置					41,937,281.93		146,017.70		42,083,299.63
(2)内部研发									
(3)企业合并增加									
3.本期减少金额									
(1)处置									
4.期末余额				28,967,492.24	207,297,305.39	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	258,813,376.50
二、累计摊销									
1.期初余额				11,757,798.21	86,316,639.30	13,974,541.00	456,357.45		112,505,335.96
2.本期增加金额				660,458.88	28,612,702.40		203,139.86		29,476,301.14
（1）计提				660,458.88	28,612,702.40		203,139.86		29,476,301.14
3.本期减少金额									
(1)处置									
4.期末余额				12,418,257.09	114,929,341.70	13,974,541.00	659,497.31		141,981,637.10
三、减值准备									
1.期初余额									

2.本期增加金额									
（1）计提									
3.本期减少金额									
(1)处置									
4.期末余额									
四、账面价值									
1.期末账面价值				16,549,235.15	92,367,963.69	6,325,459.00	189,081.56	1,400,000.00	116,831,739.40
2.期初账面价值				17,209,694.03	79,043,384.16	6,325,459.00	246,203.72	1,400,000.00	104,224,740.91

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	8,885,656.34	2,221,414.00	14,554,336.93	3,638,584.23
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	65,878,436.75	16,469,609.20	21,811,814.78	5,452,953.71
其他债权投资的公允价值变动	5,058,565.00	1,264,641.25		
信用减值损失	311,635,928.12	77,908,982.04	143,956,020.78	35,989,005.22
应付职工薪酬	8,181,797.52	2,045,449.38	7,011,955.60	1,752,988.91
其他	8,473,688.65	2,118,422.24	4,530,766.86	1,132,691.73
合计	408,114,072.38	102,028,518.11	191,864,894.95	47,966,223.80

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	354,182,981.20	88,545,745.31	483,505,039.85	120,876,259.97
其他债权投资公允价值变动	168,160.00	42,040.00	2,974,609.26	743,652.32
其他权益工具投资公允价值变动	2,424,823.32	606,205.83	13,984.08	3,496.02
固定资产加速折旧	41,658,307.73	10,414,576.93	32,963,139.69	8,240,784.93
合计	398,434,272.25	99,608,568.07	519,456,772.88	129,864,193.24

(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	3,534,996.63	398,606.81
可抵扣亏损	31,841,654.33	17,641,018.78
合计	35,376,650.96	18,039,625.59

(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		579,166.40	
2021	1,955,114.34	1,955,114.34	
2022	9,037,162.20	9,037,162.20	
2023	6,069,575.84	6,069,575.84	
2024	14,779,801.95		
2025			
合计	31,841,654.33	17,641,018.78	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值

应收利息	777,671.20	808,679.60
应收股利	131,241.29	208,622.32
其他应收款	321,375,600.45	2,469,489,173.64
抵债资产		
代理兑付债券		
合同取得成本		
合同履约成本		
应收退货成本		
长期待摊费用	16,851,560.14	15,698,974.93
待摊费用	11,518,809.78	8,760,785.72
待转承销费用	3,777,215.10	2,961,169.53
预缴税金及留抵、待抵扣增值税	4,268,652.01	5,287,964.75
存货	602,258,520.66	54,059,288.20
预付账款	392,284,832.82	
合计	1,353,244,103.45	2,557,274,658.69

其他应收款按款项性质列示：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款	10,737,726.70	10,688,020.98
万达期货股权预留款	4,306,474.82	4,306,474.82
保证金及押金	299,658,852.54	2,406,371,340.06
租金	7,106,406.40	4,185,958.30
交易单元流量费及其他	9,624,330.48	53,937,379.48
应收垫付款项	19,500,000.00	
坏账准备	-29,558,190.49	-10,000,000.00
合计	321,375,600.45	2,469,489,173.64

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

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

其他资产的说明：

期末其他应收款较期初减少 2,148,113,573.19 元，减少比例 86.99%，主要是由于期初可转债定金于本期收回所致。

26、融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	10,382,171.10	104,156.00

－交易性金融资产	10,382,171.10	104,156.00
－转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：
□适用 √不适用

融券业务的说明：
无。

27、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
拆出资金减值准备					
融出资金减值准备	1,204,942.18	140,505.77			1,345,447.95
存出保证金减值准备					
应收款项坏账准备	99,330,334.24	1,405,940.20	82,410,266.13	225,411.08	18,100,597.23
合同资产减值准备					
买入返售金融资产减值准备	33,390,928.17	232,531,813.57			265,922,741.74
债权投资减值准备	99,193.89	25,375.29	67,838.87		56,730.31
其他债权投资减值准备	472,050.37		243,021.29	19,846.57	209,182.51
其他应收款坏账准备	10,000,000.00	19,558,190.49			29,558,190.49
金融工具及其他项目信用减值准备小计	144,497,448.85	253,661,825.32	82,721,126.29	245,257.65	315,192,890.23
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	144,497,448.85	253,661,825.32	82,721,126.29	245,257.65	315,192,890.23

资产减值准备的说明：

应收账款坏账准备本期转回 82,410,266.13 元为本期将期初应收款项中应收股份质押式回购业务款及对应的坏账准备调整至买入返售金融资产及买入返售金融资产减值准备列示。

28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,161,652.78	183,795.17		1,345,447.95
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）		2,331,251.51	11,637,452.65	13,968,704.16
应收款项坏账准备（一般模型）			4,131,893.07	4,131,893.07
合同资产减值准备（简化模型）				
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	13,334,339.97	3,812,319.96	248,776,081.81	265,922,741.74
债权投资减值准备	56,730.31			56,730.31
其他债权投资减值准备	209,182.51			209,182.51
其他应收款坏账准备			29,558,190.49	29,558,190.49
合计	14,761,905.57	6,327,366.64	294,103,618.02	315,192,890.23
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	1,195,694.47	9,247.71		1,204,942.18
存出保证金减值准备		1,093,062.13	11,791,919.78	12,884,981.91
应收款项坏账准备（简化模型）	/		86,445,352.33	86,445,352.33
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）	/			
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	6,500,231.77	26,890,696.40		33,390,928.17
债权投资减值准备	99,193.89			99,193.89
其他债权投资减值准备	339,615.42	132,434.95		472,050.37
其他应收款坏账准备			10,000,000.00	10,000,000.00
合计	8,134,735.55	28,125,441.19	108,237,272.11	144,497,448.85

29、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

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

30、应付短期融资款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 1 期	2,000,000.00	2020-1-10	12 天	2,000,000.00	6.40		2,004,208.22	2,004,208.22	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 2 期	1,760,000.00	2020-2-14	14 天	1,760,000.00	6.40		1,764,320.44	1,764,320.44	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 3 期	300,000.00	2020-3-13	14 天	300,000.00	6.40		300,736.44	300,736.44	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 4 期	2,810,000.00	2020-4-17	12 天	2,810,000.00	6.00		2,815,543.01	2,815,543.01	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 5 期	870,000.00	2020-5-15	14 天	870,000.00	6.00		872,002.19	872,002.19	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 6 期	2,190,000.00	2020-6-12	17 天	2,190,000.00	6.00		2,196,120.00	2,196,120.00	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 7 期	4,280,000.00	2020-7-10	12 天	4,280,000.00	6.00		4,288,442.74	4,288,442.74	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 8 期	4,960,000.00	2020-8-14	12 天	4,960,000.00	6.00		4,969,784.11	4,969,784.11	

红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 9 期	1,670,000.00	2020-9-18	11 天	1,670,000.00	6.00		1,673,019.73	1,673,019.73	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 10 期	2,810,000.00	2020-10-23	12 天	2,810,000.00	6.00		2,815,543.01	2,815,543.01	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 11 期	3,050,000.00	2020-11-13	12 天	3,050,000.00	6.00		3,056,016.44	3,056,016.44	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2020 年第 12 期	2,860,000.00	2020-12-11	12 天	2,860,000.00	6.00		2,865,641.64	2,865,641.64	
红塔证券满堂红 2019 年 1 号收益凭证	1,000,000,000.00	2019-1-4	364 天	1,000,000,000.00	4.29	1,042,547,397.26	235,068.49	1,042,782,465.75	
红塔证券满堂红 2019 年 2 号收益凭证	400,000,000.00	2019-1-15	365 天	400,000,000.00	4.30	416,540,273.97	659,726.03	417,200,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 3 号收益凭证	500,000,000.00	2019-1-23	365 天	500,000,000.00	4.25	519,969,178.08	1,280,821.92	521,250,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 4 号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-19	365 天	250,000,000.00	3.90	257,666,438.36	2,083,561.64	259,750,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 5 号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-20	365 天	250,000,000.00	3.90	257,693,150.68	2,056,849.32	259,750,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 6 号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-21	365 天	250,000,000.00	3.90	257,639,726.03	2,110,273.97	259,750,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 7 号收益凭证	250,000,000.00	2019-3-25	365 天	250,000,000.00	3.90	257,532,876.71	2,217,123.29	259,750,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 8 号收益凭证	250,000,000.00	2019-9-23	365 天	250,000,000.00	3.95	252,705,479.45	7,169,520.55	259,875,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 9 号收益凭证	500,000,000.00	2019-10-15	365 天	500,000,000.00	3.95	504,220,547.95	15,529,452.05	519,750,000.00	

红塔证券满堂红 2019 年 10 号收益凭证	500,000,000.00	2019-10-30	365 天	500,000,000.00	3.95	503,408,904.11	16,341,095.89	519,750,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 11 号收益凭证	300,000,000.00	2019-10-31	365 天	300,000,000.00	4.10	302,089,315.07	10,210,684.93	312,300,000.00	
红塔证券满堂红 2019 年 12 号收益凭证	500,000,000.00	2019-12-20	364 天	500,000,000.00	3.95	500,649,315.07	19,046,575.35	519,695,890.42	
红塔证券满堂红 2020 年 1 号收益凭证	700,000,000.00	2020-1-22	365 天	700,000,000.00	4.00		726,465,753.42		726,465,753.42
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 42 期	12,150,000.00	2019-11-15	60 天	12,150,000.00	4.00	12,212,580.82	17,309.59	12,229,890.41	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 44 期	3,440,000.00	2019-11-22	90 天	3,440,000.00	4.00	3,455,079.45	18,849.32	3,473,928.77	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 46 期	9,830,000.00	2019-11-29	90 天	9,830,000.00	4.00	9,865,549.59	61,403.83	9,926,953.42	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 47 期	11,480,000.00	2019-12-13	31 天	11,480,000.00	3.90	11,503,305.97	14,719.56	11,518,025.53	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 48 期	19,740,000.00	2019-12-13	60 天	19,740,000.00	4.00	19,781,102.47	88,694.79	19,869,797.26	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 49 期	16,720,000.00	2019-12-20	31 天	16,720,000.00	3.90	16,741,438.25	33,943.89	16,775,382.14	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 50 期	11,540,000.00	2019-12-20	90 天	11,540,000.00	4.10	11,555,555.29	101,109.37	11,656,664.66	

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 51 期	11,060,000.00	2019-12-27	26 天	11,060,000.00	3.90	11,065,908.77	24,816.82	11,090,725.59	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2019 年第 52 期	7,190,000.00	2019-12-27	60 天	7,190,000.00	4.00	7,193,939.73	43,336.98	7,237,276.71	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 1 期	8,940,000.00	2020-1-10	31 天	8,940,000.00	3.90		8,969,612.22	8,969,612.22	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 2 期	14,520,000.00	2020-1-10	60 天	14,520,000.00	4.00		14,615,473.97	14,615,473.97	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 3 期	15,950,000.00	2020-1-17	31 天	15,950,000.00	3.90		16,002,831.64	16,002,831.64	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 4 期	11,500,000.00	2020-1-17	90 天	11,500,000.00	4.10		11,616,260.27	11,616,260.27	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 5 期	20,000,000.00	2020-2-14	31 天	20,000,000.00	3.80		20,064,547.95	20,064,547.95	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 6 期	20,000,000.00	2020-2-14	60 天	20,000,000.00	3.90		20,128,219.18	20,128,219.18	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 7 期	15,000,000.00	2020-2-21	31 天	15,000,000.00	3.80		15,048,410.96	15,048,410.96	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 8 期	14,830,000.00	2020-2-21	90 天	14,830,000.00	4.10		14,979,925.21	14,979,925.21	

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 9 期	7,430,000.00	2020-2-28	31 天	7,430,000.00	3.80		7,453,979.56	7,453,979.56	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 10 期	9,470,000.00	2020-2-28	60 天	9,470,000.00	3.90		9,530,711.78	9,530,711.78	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 11 期	8,720,000.00	2020-3-13	31 天	8,720,000.00	3.80		8,748,142.90	8,748,142.90	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 12 期	16,740,000.00	2020-3-13	60 天	16,740,000.00	3.90		16,847,319.45	16,847,319.45	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 13 期	15,000,000.00	2020-3-20	31 天	15,000,000.00	3.80		15,048,410.96	15,048,410.96	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 14 期	13,980,000.00	2020-3-20	90 天	13,980,000.00	4.10		14,121,332.05	14,121,332.05	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 15 期	11,760,000.00	2020-3-27	31 天	11,760,000.00	3.80		11,797,954.19	11,797,954.19	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 16 期	11,720,000.00	2020-3-27	60 天	11,720,000.00	3.90		11,795,136.44	11,795,136.44	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 17 期	19,670,000.00	2020-4-17	31 天	19,670,000.00	3.70		19,731,812.30	19,731,812.30	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 18 期	19,630,000.00	2020-4-17	60 天	19,630,000.00	3.80		19,752,620.27	19,752,620.27	

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 19 期	18,760,000.00	2020-4-24	31 天	18,760,000.00	3.70		18,818,952.66	18,818,952.66	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 20 期	19,980,000.00	2020-4-24	90 天	19,980,000.00	3.90		20,172,136.44	20,172,136.44	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 21 期	11,530,000.00	2020-4-30	29 天	11,530,000.00	3.70		11,563,895.04	11,563,895.04	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 22 期	11,040,000.00	2020-4-30	60 天	11,040,000.00	3.80		11,108,962.19	11,108,962.19	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 23 期	11,450,000.00	2020-5-15	31 天	11,450,000.00	3.70		11,485,981.23	11,485,981.23	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 24 期	15,580,000.00	2020-5-15	60 天	15,580,000.00	3.80		15,677,321.64	15,677,321.64	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 25 期	15,000,000.00	2020-5-22	31 天	15,000,000.00	3.70		15,047,136.99	15,047,136.99	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 26 期	5,990,000.00	2020-5-22	89 天	5,990,000.00	3.90		6,046,962.44	6,046,962.44	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 27 期	24,990,000.00	2020-5-29	31 天	24,990,000.00	3.70		25,068,530.22	25,068,530.22	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 28 期	23,200,000.00	2020-5-29	60 天	23,200,000.00	3.80		23,344,920.55	23,344,920.55	

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 29 期	14,770,000.00	2020-6-12	31 天	14,770,000.00	3.60		14,815,159.78	14,815,159.78	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 30 期	6,640,000.00	2020-6-12	59 天	6,640,000.00	3.70		6,679,712.66	6,679,712.66	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 31 期	10,330,000.00	2020-6-19	31 天	10,330,000.00	3.60		10,361,584.33	10,361,584.33	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 32 期	14,090,000.00	2020-6-19	88 天	14,090,000.00	3.80		14,219,087.56	14,219,087.56	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 33 期	9,600,000.00	2020-6-24	28 天	9,600,000.00	3.60		9,626,511.78	9,626,511.78	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 34 期	9,640,000.00	2020-6-24	61 天	9,640,000.00	3.70		9,699,609.53	9,699,609.53	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 35 期	19,480,000.00	2020-7-10	31 天	19,480,000.00	3.60		19,539,560.77	19,539,560.77	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 36 期	11,500,000.00	2020-7-10	60 天	11,500,000.00	3.70		11,569,945.21	11,569,945.21	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 37 期	8,950,000.00	2020-7-17	31 天	8,950,000.00	3.60		8,977,364.93	8,977,364.93	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 38 期	15,410,000.00	2020-7-17	89 天	15,410,000.00	3.80		15,552,785.26	15,552,785.26	

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 39 期	12,030,000.00	2020-7-24	31 天	12,030,000.00	3.60		12,066,782.14	12,066,782.14	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 40 期	9,850,000.00	2020-7-24	60 天	9,850,000.00	3.70		9,909,909.59	9,909,909.59	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 41 期	15,000,000.00	2020-8-14	31 天	15,000,000.00	3.60		15,045,863.01	15,045,863.01	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 42 期	20,000,000.00	2020-8-14	60 天	20,000,000.00	3.70		20,121,643.84	20,121,643.84	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 43 期	14,810,000.00	2020-8-21	31 天	14,810,000.00	3.60		14,855,282.08	14,855,282.08	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 44 期	19,870,000.00	2020-8-21	89 天	19,870,000.00	3.80		20,054,110.52	20,054,110.52	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 45 期	14,960,000.00	2020-8-28	26 天	14,960,000.00	3.60		14,998,363.18	14,998,363.18	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 46 期	20,000,000.00	2020-8-28	60 天	20,000,000.00	3.70		20,121,643.84	20,121,643.84	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 47 期	30,000,000.00	2020-9-18	31 天	30,000,000.00	3.60		30,091,726.03	30,091,726.03	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 48 期	29,990,000.00	2020-9-18	89 天	29,990,000.00	3.80		30,267,879.95	30,267,879.95	

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 49 期	20,820,000.00	2020-9-25	31 天	20,820,000.00	3.60		20,883,657.86	20,883,657.86	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 50 期	17,250,000.00	2020-9-25	60 天	17,250,000.00	3.70		17,354,917.81	17,354,917.81	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 51 期	29,990,000.00	2020-10-23	31 天	29,990,000.00	3.60		30,081,695.45	30,081,695.45	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 52 期	15,000,000.00	2020-10-23	89 天	15,000,000.00	3.80		15,109,315.07		15,109,315.07
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 53 期	29,980,000.00	2020-10-30	26 天	29,980,000.00	3.60		30,056,880.22	30,056,880.22	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 54 期	20,000,000.00	2020-10-30	53 天	20,000,000.00	3.70		20,107,452.05	20,107,452.05	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 55 期	12,680,000.00	2020-11-13	31 天	12,680,000.00	3.50		12,717,692.60	12,717,692.60	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 56 期	10,390,000.00	2020-11-13	60 天	10,390,000.00	3.60		10,440,213.59		10,440,213.59
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 57 期	13,010,000.00	2020-11-20	31 天	13,010,000.00	3.50		13,048,673.56	13,048,673.56	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 58 期	10,000,000.00	2020-11-20	80 天	10,000,000.00	3.70		10,042,575.34		10,042,575.34

红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 59 期	20,000,000.00	2020-11-27	26 天	20,000,000.00	3.50		20,049,863.01	20,049,863.01	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 60 期	15,000,000.00	2020-11-27	60 天	15,000,000.00	3.60		15,051,780.82		15,051,780.82
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 61 期	10,000,000.00	2020-12-11	31 天	10,000,000.00	3.50		10,020,136.99		10,020,136.99
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 62 期	10,000,000.00	2020-12-11	59 天	10,000,000.00	3.60		10,020,712.33		10,020,712.33
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 63 期	20,000,000.00	2020-12-18	31 天	20,000,000.00	3.50		20,026,849.32		20,026,849.32
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 64 期	15,000,000.00	2020-12-18	88 天	15,000,000.00	3.70		15,021,287.67		15,021,287.67
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 65 期	25,000,000.00	2020-12-25	31 天	25,000,000.00	3.50		25,016,780.82		25,016,780.82
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2020 年第 66 期	20,000,000.00	2020-12-25	60 天	20,000,000.00	3.60		20,013,808.22		20,013,808.22
短期融资券 19 红塔证券 CP03	1,500,000,000.00	2019-11-12	91 天	1,500,000,000.00	3.40	1,504,891,640.55	7,788,687.32	1,512,680,327.87	
短期融资券 19 红塔证券 CP04	1,700,000,000.00	2019-12-13	91 天	1,700,000,000.00	3.30	1,701,830,923.61	12,117,437.05	1,713,948,360.66	
短期融资券 20 红塔证券 CP01	1,500,000,000.00	2020-3-11	91 天	1,500,000,000.00	2.47		1,510,414,245.93	1,510,414,245.93	

短期融资券 20 红塔证券 CP02	1,000,000,000.00	2020-6-19	61 天	1,000,000,000.00	2.68		1,005,036,751.40	1,005,036,751.40	
合计	/	/	/	12,516,130,000.00	/	8,382,759,627.24	4,409,015,510.09	11,914,545,923.74	877,229,213.59

应付短期融资款的说明：
无。

31、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

转融通融入资金：
□适用 √不适用
拆入资金的说明：
无。

32、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末公允价值			期初公允价值		
类别	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		845,149,232.77	845,149,232.77		424,979,938.62	424,979,938.62
合计		845,149,232.77	845,149,232.77		424,979,938.62	424,979,938.62

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

截至 2020 年 12 月 31 日，公司指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值未发生由于公司自身信用风险变化导致的重大变动。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购		
质押式卖出回购	5,285,696,646.21	10,644,293,337.82
质押式报价回购		
合计	5,285,696,646.21	10,644,293,337.82

(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	4,994,335,365.03	10,644,293,337.82
其他	291,361,281.18	
合计	5,285,696,646.21	10,644,293,337.82

(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	6,059,198,663.89	11,695,820,786.67
其他	290,840,681.09	
合计	6,350,039,344.98	11,695,820,786.67

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

34、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额

普通经纪业务		
其中：个人	2,828,907,743.39	2,496,607,079.68
机构	829,183,421.71	359,709,300.81
小计	3,658,091,165.10	2,856,316,380.49
信用业务		
其中：个人	221,111,148.73	147,170,920.64
机构	1,582,501.99	288,469.59
小计	222,693,650.72	147,459,390.23
合计	3,880,784,815.82	3,003,775,770.72

代理买卖证券款的说明：
无。

35、代理承销证券款

□适用 √不适用

36、应付职工薪酬

(1).应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	592,067,076.50	563,999,260.22	549,440,976.46	606,625,360.26
二、离职后福利-设定提存计划	2,967,458.37	25,766,057.91	26,360,264.56	2,373,251.72
三、辞退福利		131,129.60	131,129.60	
四、一年内到期的其他福利				
合计	595,034,534.87	589,896,447.73	575,932,370.62	608,998,611.98

(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	532,669,439.35	485,640,517.13	485,640,517.13	532,669,439.35
二、职工福利费	2,811.00	7,282,915.59	7,285,726.59	
三、社会保险费	76,433.10	22,578,821.15	22,613,792.03	41,462.22
其中：医疗保险费	72,711.42	15,144,847.38	15,177,323.54	40,235.26
工伤保险费	1,161.88	39,997.92	41,110.24	49.56
生育保险费	2,559.80	531,716.97	533,099.37	1,177.40
补充医疗保险费		6,862,258.88	6,862,258.88	
四、住房公积金	86,704.00	26,685,558.00	26,723,602.00	48,660.00
五、工会经费和职工教育经费	59,231,689.05	21,811,448.35	7,177,338.71	73,865,798.69
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				

合计	592,067,076.50	563,999,260.22	549,440,976.46	606,625,360.26

(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	126,481.02	3,339,621.48	3,457,290.66	8,811.84
2、失业保险费	4,701.98	139,997.39	144,313.85	385.52
3、企业年金缴费	2,836,275.37	22,286,439.04	22,758,660.05	2,364,054.36
合计	2,967,458.37	25,766,057.91	26,360,264.56	2,373,251.72

其他说明：

□适用 √不适用

37、应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,699,523.34	18,159,759.32
消费税		
营业税		
企业所得税	150,679,979.38	110,110,951.48
个人所得税	3,360,465.97	17,783,919.65
城市维护建设税	1,109,315.83	1,271,506.82
教育费附加及地方教育费附加	791,527.41	905,147.50
其他	959,847.56	314,989.59
合计	172,600,659.49	148,546,274.36

其他说明：

无。

38、应付款项

(1).应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付清算款及业务成本	113,193,763.12	16,727,306.67
其他	5,188,693.12	3,988,687.84
合计	118,382,456.24	20,715,994.51

注：期末应付款项较期初增加的主要原因为期货风险管理子公司现货业务应付货款增加。

(2).应付票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

39、合同负债

(1).合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	28,881,933.94	35,102,099.27
销售货物预收款	136,997,479.51	
其他预收款	437,807.96	452,986.06
合计	166,317,221.41	35,555,085.33

(2).报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
预收货款	136,997,479.51	风险子公司开展现货业务
合计	136,997,479.51	/

其他说明：

□适用 √不适用

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、预计负债

□适用 √不适用

42、长期借款

(1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

43、应付债券

□适用 √不适用

44、租赁负债

□适用 √不适用

45、递延收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

涉及政府补助的项目：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

46、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	210,191,732.03	91,374,283.78
代理兑付债券款	1,318,924.43	1,318,924.43
预提费用		
次级债务	11,316,340,410.96	8,199,217,123.29
预收账款		39,470,110.50
期货风险准备金	20,701,019.17	18,901,735.43
其他	548,212.91	175,132.06
合计	11,549,100,299.50	8,350,457,309.49

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	9,271,291.40	11,864,789.94
押金及租金	1,574,820.00	1,408,667.00
质保金	495,448.52	1,001,613.22
代设立产品缴纳的增值税及附加	3,751,424.03	7,026,630.36
应付货款	2,478,123.47	7,690,609.71
保证金	156,844,947.89	57,968,531.68
其他	35,775,676.72	4,413,441.87
合计	210,191,732.03	91,374,283.78

其他负债的说明：
无。

47、股本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,633,405,396.00						3,633,405,396.00

其他说明：
无。

48、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（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

49、资本公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,532,313,510.63			5,532,313,510.63
其他资本公积				
合计	5,532,313,510.63			5,532,313,510.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无。

50、库存股

□适用 √不适用

51、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	10,488.06	2,410,839.24	602,709.81			1,808,129.43	1,808,129.43		1,818,617.49
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	10,488.06	2,410,839.24	602,709.81			1,808,129.43	1,808,129.43		1,818,617.49
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	3,036,473.21	-5,890,716.26	-1,411,923.74	2,016,301.92		-6,495,094.44	-6,495,094.44		-3,458,621.23
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	2,564,422.84	-5,647,694.97	-1,411,923.74	1,996,455.35		-6,232,226.58	-6,232,226.58		-3,667,803.74

金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	472,050.37	-243,021.29		19,846.57		-262,867.86	-262,867.86		209,182.51
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	3,046,961.27	-3,479,877.02	-809,213.93	2,016,301.92		-4,686,965.01	-4,686,965.01		-1,640,003.74

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	-	13,984.08	3,496.02	-	-	10,488.06	10,488.06	-	10,488.06
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	13,984.08	3,496.02	-	-	10,488.06	10,488.06	-	10,488.06

企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,462,528.92	2,375,044.86	801,100.57	-	-	1,573,944.29	1,573,944.29	-	3,036,473.21
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	161,121.15	3,204,402.26	801,100.57	-	-	2,403,301.69	2,403,301.69	-	2,564,422.84
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用损失准备	1,301,407.77	-829,357.40	-	-	-	-829,357.40	-829,357.40	-	472,050.37
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	1,462,528.92	2,389,028.94	804,596.59	-	-	1,584,432.35	1,584,432.35	-	3,046,961.27

其他综合收益说明：

无。

52、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	698,268,827.41	113,035,374.14		811,304,201.55
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	698,268,827.41	113,035,374.14		811,304,201.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

53、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	717,431,434.87	133,810,070.08			851,241,504.95
交易风险准备	588,554,017.79	113,035,374.14			701,589,391.93
合计	1,305,985,452.66	246,845,444.22			1,552,830,896.88

一般风险准备的说明：

母公司根据《公司章程》及《红塔证券股份有限公司重要会计政策、会计估计》规定，本期按净利润 10%提取一般风险准备和交易风险准备。子公司红证利德本期按私募基金管理费收入的 10%提取一般风险准备。子公司红塔红土基金本期按公募基金管理费收入的 20%提取一般风险准备，资产管理计划按管理费收入的 10%计提一般风险准备，同时，2020 年 12 月，为满足《公开募集证券投资基金风险准备监督管理暂行办法》（中国证券监督管理委员会令第 94 号）第二十九条规定要求，一次性计提了 1000 万风险准备。

54、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,204,930,165.35	1,609,612,988.18
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）		4,637,465.75
调整后期初未分配利润	2,204,930,165.35	1,614,250,453.93

加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,413,122,029.42	837,541,304.24
减：提取法定盈余公积	113,035,374.14	78,570,575.81
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	246,845,444.22	168,291,017.01
应付普通股股利	363,340,539.60	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35

调整期初未分配利润明细：

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

55、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	724,332,017.93	596,186,810.25
其中：货币资金及结算备付金利息收入	134,621,128.57	102,821,017.79
拆出资金利息收入		-
融出资金利息收入	83,207,409.91	72,195,686.37
买入返售金融资产利息收入	450,824,765.79	367,844,483.55
其中：约定购回利息收入		-
股权质押回购利息收入	377,366,005.01	355,696,546.95
债权投资利息收入	3,872,925.81	6,357,508.42
其他债权投资利息收入	51,805,787.85	46,968,114.12
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
利息支出	980,261,638.81	836,059,296.39
其中：短期借款利息支出	3,262,500.00	33,203,700.00
应付短期融资款利息支出	145,804,991.22	151,960,035.30
拆入资金利息支出	4,772,657.68	4,854,649.98
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	264,663,635.46	286,593,102.38
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	13,201,593.87	9,674,148.55
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		

次级债务利息支出	543,623,287.67	348,259,589.05
其他利息支出	4,932,972.91	1,514,071.13
利息净收入	-255,929,620.88	-239,872,486.14

利息净收入的说明：
无

56、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	228,555,986.21	168,964,133.95
证券经纪业务收入	280,135,853.60	205,701,113.03
其中：代理买卖证券业务	272,552,745.07	201,577,020.04
交易单元席位租赁	4,319,490.62	3,055,561.85
代销金融产品业务	3,263,617.91	1,068,531.14
证券经纪业务支出	51,579,867.39	36,736,979.08
其中：代理买卖证券业务	51,579,867.39	36,736,979.08
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	17,749,817.98	15,481,253.65
期货经纪业务收入	52,314,446.46	35,197,657.32
期货经纪业务支出	34,564,628.48	19,716,403.67
3.投资银行业务净收入	155,007,047.32	70,331,994.73
投资银行业务收入	155,914,989.63	70,600,673.98
其中：证券承销业务	135,974,060.10	37,161,404.18
证券保荐业务	4,358,490.57	2,849,056.60
财务顾问业务	15,528,309.67	30,401,533.95
投资银行业务支出	907,942.31	268,679.25
其中：证券承销业务	815,836.65	80,000.00
证券保荐业务		-
财务顾问业务	92,105.66	188,679.25
4.资产管理业务净收入	136,167,672.39	90,046,338.35
资产管理业务收入	159,030,034.98	111,530,361.78
资产管理业务支出	22,862,362.59	21,484,023.43
5.基金管理业务净收入	23,398,417.42	17,648,586.86
基金管理业务收入	24,194,115.32	18,652,915.13
基金管理业务支出	795,697.90	1,004,328.27
6.投资咨询业务净收入	4,042,143.81	6,325,680.34
投资咨询业务收入	6,266,629.27	9,153,459.05
投资咨询业务支出	2,224,485.46	2,827,778.71
7.其他手续费及佣金净收入	-3,113,251.09	-
其他手续费及佣金收入		-
其他手续费及佣金支出	3,113,251.09	-
合计	561,807,834.04	368,797,987.88
其中：手续费及佣金收入	677,856,069.26	450,836,180.29
手续费及佣金支出	116,048,235.22	82,038,192.41

(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	1,698,113.21	
并购重组财务顾问业务净收入--其他	424,528.30	2,136,792.45
其他财务顾问业务净收入	13,313,562.50	28,076,062.25

(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	423,542,952.70	2,308,568.81	333,382,704.91	1,036,010.42
银行理财产品				32,520.72
信托				-
其他	135,933,166.60	955,049.10		
合计	559,476,119.30	3,263,617.91	333,382,704.91	1,068,531.14

(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	18.00	115.00	11.00
期末客户数量	373.00	111.00	43.00
其中：个人客户	343.00	12.00	1.00
机构客户	30.00	99.00	42.00
期初受托资金	225,041,767.52	54,926,942,938.45	70,746,546,406.31
其中：自有资金投入	32,232,882.95	653,675,864.50	100,500,000.00
个人客户	151,485,292.13	50,245,986.91	79,965,024.48
机构客户	41,323,592.44	54,223,021,087.04	70,566,081,381.83
期末受托资金	2,747,548,712.59	122,063,441,183.79	1,994,008,197.26
其中：自有资金投入	127,811,422.18	1,343,921,566.80	411,646,324.44
个人客户	1,904,593,254.23	528,264,647.28	6,288,000.00
机构客户	715,144,036.18	120,191,254,969.71	1,576,073,872.82
期末主要受托资产初始成本	2,504,640,776.40	126,043,839,062.54	1,622,175,149.08
其中：股票	395,058,227.60	56,920,639,420.29	269,999,949.60
债券	175,631,189.98	23,805,366,150.15	
基金	306,805,963.83	1,461,255,102.72	11,602,437.40
当期资产管理业务净收入	8,646,460.81	119,540,667.98	7,980,543.60

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

57、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	8,730,343.11	624,277.26
处置长期股权投资产生的投资收益		-
金融工具投资收益	2,848,147,281.91	1,531,585,851.88
其中：持有期间取得的收益	1,327,143,320.33	1,098,185,328.67
－交易性金融资产	1,327,143,320.33	1,098,185,328.67
－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	1,521,003,961.58	433,400,523.21
－交易性金融资产	1,526,720,536.94	437,862,062.76
－交易性金融工具		-
－其他债权投资	106,526.01	-
－债权投资		-
－衍生金融工具	-5,823,101.37	-4,461,539.55
其他		
合计	2,856,877,625.02	1,532,210,129.14

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,327,143,320.33	1,098,185,328.67
	处置取得收益	1,526,720,536.94	437,862,062.76
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。

58、净敞口套期收益

□适用 √不适用

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,709,878.26	476,506.60
代扣个人所得税手续费	1,435,987.59	1,898,529.53
其他	2,334.68	
合计	4,148,200.53	2,375,036.13

其他说明：
无。

60、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-221,976,223.19	318,054,692.06
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-89,923,974.11	-24,382,831.50
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-89,923,974.11	-24,382,831.50
衍生金融工具	-2,970,540.76	-2,577,278.94
其他		
合计	-314,870,738.06	291,094,581.62

公允价值变动收益的说明：
无。

61、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	5,502,641.93	5,922,959.20
咨询服务收入	45,000.00	
销售收入	2,728,018,355.86	103,787,201.33
其他	100,204.05	1,808,608.64
合计	2,733,666,201.84	111,518,769.17

其他业务收入说明：
无。

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-80,074.80	-508,497.34
合计	-80,074.80	-508,497.34

其他说明：
无。

63、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税			
城市维护建设税	14,156,578.25	7,812,773.12	参见本节“六、税项1、主要税种及税率”
教育费附加	10,099,964.32	5,557,425.63	参见本节“六、税项1、主要税种及税率”
资源税			
房产税	1,691,967.01	999,707.03	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	49,562.29	50,445.93	实际占用应税土地面积（平方米）*适用税额
车船使用税	72,147.50	71,165.00	年应纳税额/12*应纳税月份数
印花税	3,065,642.18	914,413.18	应税凭证计税金额（或应税凭证件数）*适用税率
其他		1,540.25	水利建设基金等按当地相关规定
合计	29,135,861.55	15,407,470.14	/

税金及附加的说明：
无。

64、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	594,124,842.67	559,754,030.71

租赁费	47,897,168.27	48,249,076.32
折旧费	25,968,855.86	18,912,542.94
无形资产摊销	28,815,842.26	21,139,903.95
长期待摊费用摊销	6,642,973.33	6,166,317.97
差旅费	6,852,132.34	8,024,347.36
业务招待费及业务费用	22,055,125.93	22,560,771.87
投资者保护基金	10,340,480.87	12,121,308.72
电子设备运转费	-	
安全防范费	1,154,871.46	1,171,486.12
物业管理费	6,606,186.56	5,650,901.50
系统设备维护托管费	24,234,753.19	19,123,774.69
邮电通讯费	8,957,260.53	8,942,719.05
咨询费	7,809,613.28	6,106,999.11
其他	58,038,176.67	42,847,960.05
合计	849,498,283.22	780,772,140.36

业务及管理费的说明：
无

65、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
融出资金	140,505.77	-307,018.37
买入返售金融资产	232,531,813.57	21,396,859.15
债权投资	-42,463.58	22,103.40
其他债权投资	-243,021.29	-829,357.40
应收款项	-81,004,325.93	9,856,514.83
其他资产	19,558,190.49	5,000,000.00
合计	170,940,699.03	35,139,101.61

其他说明：
无

66、其他资产减值损失

□适用 √不适用

67、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	2,715,820.56	3,496,087.73
销售成本	2,692,300,137.80	104,235,932.36
合计	2,695,015,958.36	107,732,020.09

其他业务成本说明：
无

68、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	23,231,000.00	117,698.05	23,231,000.00
其他	331,755.27	181,945.68	331,755.27
合计	23,562,755.27	299,643.73	23,562,755.27

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
云南省地方金融监督管理局、云南省财政厅资本市场专项资金奖励	16,000,000.00		与收益相关
前海总部企业集聚扶持资金（第一期款）	2,500,000.00		与收益相关
昆明工业和信息化局上市扶持资金	2,000,000.00		与收益相关
沈阳市促进金融业发展一次性补助	2,000,000.00		与收益相关
上海市浦东新区世博地区开发管理委员会财政扶持	511,000.00		与收益相关
大连金融发展局 2019 年金融奖励	200,000.00		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
其他		92,796.41	与收益相关
楚雄彝族自治州就业管理服务中心		17,760.86	与收益相关

曲靖市劳动就业管理服务中心		7,140.78	与收益相关
合计	23,231,000.00	117,698.05	

其他说明：

□适用 √不适用

69、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		1,546.79	
其中：固定资产处置损失		1,546.79	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	7,958,392.00	1,542,875.00	7,958,392.00
赔偿金、违约金及滞纳金	1,148,721.46		1,148,721.46
其他	285,337.81	35,260.97	285,337.81
合计	9,392,451.27	1,579,682.76	9,392,451.27

营业外支出的说明：

无。

70、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	486,030,290.94	195,157,664.84
递延所得税费用	-82,843,220.41	82,749,613.69
合计	403,187,070.53	277,907,278.53

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,854,742,740.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	463,685,685.17
子公司适用不同税率的影响	

调整以前期间所得税的影响	6,468,918.73
非应税收入的影响	-77,618,243.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,726,156.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,053,829.74
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	2,978,383.60
所得税费用	403,187,070.53

其他说明：

□适用 √不适用

71、其他综合收益

√适用 □不适用

参见本节“七、合并财务报表项目注释 51、其他综合收益”。

72、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
分得股利、利息、收到股权分置改革对价收到的现金	1,248,654,560.65	927,946,189.72
收到的证券、期货交易所保证金净额	169,370.43	-386,334.61
收到业务定金	2,105,984,300.00	
处置债权投资收到的现金	45,000,000.00	
处置其他债权投资收到的现金	509,102,619.09	
交易性金融负债收到的现金	439,091,555.10	343,088,571.29
现货交易业务收到的现金	3,240,205,834.24	158,577,942.36
收到的其他与经营活动有关的现金	386,418,691.30	100,502,006.15
合计	7,974,626,930.81	1,529,728,374.91

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	13,773,680.52	10,039,173.94
以现金支付的业务及管理费	201,043,201.26	164,738,418.22
支付的证券、期货交易所保证金净额	394,985,255.75	
现货交易业务支付的现金	3,924,939,316.07	214,184,280.92
支付可转债定金		2,397,000,000.00

融出资金净增加额	153,032,266.62	166,967,037.10
其他权益工具投资支付的现金	10,000,000.00	
支付的其它与经营活动有关的现金	310,459,037.58	199,333,765.44
支付债权投资的现金		60,000,000.00
合计	5,008,232,757.80	3,212,262,675.62

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无。

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新增纳入合并范围的结构化主体影响数	30,214,401.11	
合计	30,214,401.11	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
问题

(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	226,867,148.04	4,008,508.00
合计	226,867,148.04	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。

73、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,451,555,670.16	847,490,458.04
加：资产减值准备		
信用减值损失	170,940,699.03	35,139,101.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,752,809.36	21,683,512.82
使用权资产摊销		
无形资产摊销	29,476,301.14	21,139,903.95
长期待摊费用摊销	7,002,062.33	6,455,069.17
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）	80,074.80	508,497.34
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）	314,870,738.06	-291,094,581.62
财务费用（收益以“－”号填列）	691,048,939.27	533,310,337.01
投资损失（收益以“－”号填列）	-8,730,343.11	-624,277.26
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-53,258,021.50	-5,046,482.41
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-30,156,722.66	86,584,793.34
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	3,850,576,774.00	-10,193,892,870.52
存货的减少（增加以“－”号填列）	-548,199,232.46	
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,019,339,710.49	-4,040,854,132.67
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,964,741,895.14	5,916,617,743.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,958,557,563.77	-7,062,582,927.82
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	6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
减：现金的期初余额	7,365,272,338.03	3,964,853,022.45

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	-767,632,845.90	3,400,419,315.58

(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	6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,505,134,783.71	5,752,448,842.01
可随时用于支付的其他货币资金	1,286,087.63	656,080.14
结算备付金	1,091,218,620.79	1,612,167,415.88
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	6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

现金和现金等价物不含本公司使用受限制的货币资金、结算备付金和应收利息。

74、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

75、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	79,105,427.90	一般风险准备金
存货	18,121,097.55	仓单质押

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	10,382,171.10	已融出证券
交易性金融资产	6,011,030,164.98	为质押式回购交易设定质押
合计	6,119,238,861.53	/

其他说明：

无

76、外币货币性项目

(1).外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	12,282,952.50
其中：美元	1,592,939.66	6.5249	10,393,771.98
港币	2,244,748.72	0.8416	1,889,180.52
结算备付金			10,605,071.27
其中：美元	1,264,176.97	6.5249	8,248,628.31
港币	2,799,955.99	0.8416	2,356,442.96
存出保证金			2,182,523.00
其中：美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
港币	500,000.00	0.8416	420,800.00
代理买卖证券款			18,400,210.42
其中：美元	2,171,599.29	6.5249	14,169,468.22
港币	5,027,022.59	0.8416	4,230,742.20
应付款项			2,945.08
其中：美元			
港币	3,499.38	0.8416	2,945.08

其他说明：

无

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

□适用 √不适用

77、套期

□适用 √不适用

78、政府补助

1. 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政绩效奖励	16,220,000.00	营业外收入	16,220,000.00
扶持资金	7,011,000.00	营业外收入	7,011,000.00
稳岗补贴	1,689,878.26	其他收益	1,689,878.26
财政补贴	1,020,000.00	其他收益	1,020,000.00

2. 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

无。

79、其他

□适用 √不适用

八、资产证券化业务的会计处理

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

(1)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 6 个资产管理计划，2 个公募基金，纳入合并报表范围，因持有份额变化等原因丧失控制不再纳入合并报表范围 4 个结构化主体。

下表为本期新增合并报表范围内主体的具体情况：

序号	结构化主体名称	结构化主体类别	纳入合并报表范围时间	纳入合并范围的原因
1	红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	单一资产管理计划	2020 年 6 月	公司作为结构化主体的管理人，持有比例 100%
2	证券行业支持民企发展系列之红塔证券 4 号单一资产管理计划	单一资产管理计划	2020 年 4 月	公司作为结构化主体的管理人，持有比例 100%
3	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	公募基金	2020 年 8 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，且其他投资者持有份额较分散，综合判断，公司实质控制该资产管理计划
4	红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	公募基金	2020 年 3 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司有能力主导被投资资产管理计划的相关

				活动，综合判断，公司实质控制该资产管理计划
5	红塔期货-国金量化 1 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	2020 年 4 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例达到 50%，且其他投资者持有份额较分散，综合判断，公司实质控制该资产管理计划
6	红塔期货-山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	集合资产管理计划	2020 年 11 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，综合判断，公司实质控制该资产管理计划
7	红塔期货-山河 2 号 FOF 集合资产管理计划	集合资产管理计划	2020 年 11 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，且其他投资者持有份额较分散，综合判断，公司实质控制该资产管理计划
8	红塔期货-联海山河星晖 1 号 FOF 集合资产管理计划	集合资产管理计划	2020 年 12 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司有能力主导被投资资产管理计划的相关活动，综合判断，公司实质控制该资产管理计划

6、 其他

□适用 √不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
红塔期货有限责任公司	中国昆明	昆明	期货经纪、期货投资咨询等	100		收购
上海红塔众鑫企业管理有限公司	中国上海	上海	期货业务、现货业务等		100	设立
红证利德资本管理有限公司	中国北京	北京	投资管理、资产管理等	100		设立
南京中科红塔先进激光资本管理有限公司	中国南京	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
南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙）	中国南京	南京	投资管理、资产管理、项目投资、投资咨询。	1.78	98.21	设立
红正均方投资有限公司	中国上海	上海	投资咨询（除经纪）、投资管理、实业投资等	100		设立
红塔红土基金管理有限公司	中国深圳	深圳	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等	59.27		设立
深圳市红塔资产管理有限公司	中国深圳	深圳	特定客户资产管理等		59.27	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为

6 个集合资产管理计划、4 个公募基金、3 个单一资产管理计划。上述合并结构化主体的总资产为人民币 3,232,735,958.61 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无。

其他说明：

序号	结构化主体的名称	期末结构化主体总净值	自有资金期末持有份额
1	红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	100,371,871.42	20,500,000.00
2	红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	93,455,592.54	99,546,584.47
3	证券行业支持民企发展系列之红塔证券 1 号单一资产管理计划	864,205,838.06	841,522,025.47
4	证券行业支持民企发展系列之红塔证券 4 号单一资产管理计划	517,044,764.32	502,399,541.33
5	红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	55,352,870.24	14,890,073.37
6	红塔期货国金量化 1 号集合资产管理计划	31,065,797.27	15,000,145.83
7	红塔期货山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	60,272,118.89	25,000,243.05
8	红塔期货山河 2 号 FOF 集合资产管理计划	55,724,630.29	25,000,729.16
9	红塔期货联海山河星晖 1 号 FOF 集合资产管理计划	76,278,632.38	26,250,000.00
10	红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	187,844,231.08	54,297,527.37
11	红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	291,366,450.80	75,377,167.89
12	红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	201,403,758.61	109,445,216.29
13	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	272,432,991.76	51,735,293.00

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

(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	41,024,129.00		262,805,872.77

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
红塔红土基金管理有限公司	1,678,427,118.64	14,032,703.35	1,692,459,821.99	1,036,501,428.33	10,719,324.74	1,047,220,753.07	904,796,748.18	64,251,407.83	969,048,156.01	420,065,008.35	4,466,222.13	424,531,230.48

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	235,715,794.60	100,722,143.39	100,722,143.39	84,658,401.17	142,407,084.27	23,448,497.56	23,448,497.56	-28,525,136.13

其他说明：

无。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
—发放股利		
联营企业：		
芜湖博裕二号投资合伙企业（有限合伙）		

投资账面价值合计		79,852,770.41
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	8,730,343.11	624,277.26
--发放股利	8,583,113.52	771,506.85
--其他综合收益		
--综合收益总额	8,730,343.11	-147,229.59

其他说明：
注：红正均方已于 2020 年 12 月退出对芜湖博裕二号投资合伙企业（有限合伙）的投资。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、 重要的共同经营

□适用 √不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：
√适用 □不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益皆通过本公司资产负债表中的交易性金融资产项目进行核算，其账面价值为 761,622,208.98 元，最大损失风险敞口与账面价值相近。

结构化主体名称	在资产负债表中的核算科目	金额
北京红证阿拉丁新消费服务产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	2,503,685.85

红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	49,949,262.72
南京红塔新材料产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	1,806,032.04
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	32,310,902.24
青岛红证硬科技投资合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	7,500,351.59
深圳秉鸿嘉实投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	52,278,089.67
宿迁红塔光电产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	10,502,654.17
红塔红土人人宝货币市场基金	交易性金融资产	324,183,642.90
红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	交易性金融资产	323,865.60
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金 A 类	交易性金融资产	12,321,207.74
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金 C 类	交易性金融资产	21,525,930.45
红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金 A 类	交易性金融资产	10,555,081.17
红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金 C 类	交易性金融资产	10,963,104.10
红塔红土盛平中短债债券型证券投资基金	交易性金融资产	3,018,245.26
红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	47,113,903.51
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金 A 类	交易性金融资产	35,038,041.30
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金 C 类	交易性金融资产	23,908,344.95
红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	交易性金融资产	99,786,190.44
红塔登峰 1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	3,887,343.28
红塔证券鑫益 3 号集合资产管理计划	交易性金融资产	12,146,330.00
合计		761,622,208.98

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	5,271,229,084.71	13,184,888,171.37	3,408,029,992.57	21,864,147,248.65
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	5,271,229,084.71	13,184,888,171.37	3,408,029,992.57	21,864,147,248.65
（1）债务工具投资	839,380,333.92	11,748,041,199.45		12,587,421,533.37
（2）权益工具投资	4,431,848,750.79	1,436,846,971.92	1,045,691,668.98	6,914,387,391.69
（3）衍生金融资产				
（4）其他			2,362,338,323.59	2,362,338,323.59
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		335,107,195.00		335,107,195.00
（三）其他权益工具投资			42,424,823.32	42,424,823.32
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六)衍生金融资产	1,969,420.00			1,969,420.00
持续以公允价值计量的资产总额	5,273,198,504.71	13,519,995,366.37	3,450,454,815.89	22,243,648,686.97
（七）交易性金融负债		845,149,232.77		845,149,232.77
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		845,149,232.77		845,149,232.77
(八)衍生金融负债	6,291,445.00			6,291,445.00
持续以公允价值计量的负债总额	6,291,445.00	845,149,232.77		851,440,677.77

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 2020 年 12 月 31 日，本公司对上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
非上市股权投资及信托	1,001,116,859.98	净资产法、市场法	净资产、最近融资价格
银行理财产品等	2,362,338,323.59	现金流量折现法	预期收益率
做市股权	86,999,632.32	市场乘数法	同行业上市公司 PE、PB

5、 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、 其他

□适用 √不适用

十三、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
云南合和（集团）股份有限公司	云南省玉溪市	投资、管理	600,000.00	30.13	30.13

本企业的母公司情况的说明：

合和集团是由云南中烟工业有限责任公司（持股比例 12%）、红塔集团（持股比例 75%）、红云红河烟草（集团）有限责任公司（持股比例 13%）共同出资成立的国有大型股份制公司。

本企业最终控制方是中国烟草总公司

其他说明：

无。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

参见“第十一节财务报告十、在其他主体中的权益”。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国双维投资有限公司	参股股东
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
云南省工业投资控股集团有限责任公司	参股股东
昆明红塔大厦有限公司	同受母公司控制
昆明红塔大厦物业管理有限公司	同受母公司控制
云南兴云物业管理有限公司	同受母公司控制
昆明翠湖宾馆有限公司	同受母公司控制
云南天恒大酒店有限公司	同受母公司控制
云南安晋高速公路开发有限公司	同受母公司控制
云南红塔蓝鹰纸业有限公司	同受母公司控制
云南红塔滇西水泥股份有限公司	同受母公司控制
弥勒湖泉物业服务有限公司	同受母公司控制
云南合和印务管理有限公司	同受母公司控制
云南红塔银行股份有限公司	同受母公司控制
云南红塔股权投资基金管理有限公司	同受母公司控制
云南红塔体育中心有限公司	同受母公司控制
曲靖福牌实业有限公司	同受母公司控制
云南烟草兴云投资股份有限公司	同受母公司控制
上海红塔大酒店有限公司	同受母公司控制
云南兴云投资有限公司	同受母公司控制
云南英茂通信股份有限公司	同受母公司控制
红塔创新投资股份有限公司	同受母公司控制
红塔烟草（集团）有限责任公司	其他
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	其他
中维资本控股股份有限公司	其他
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
香溢融通控股集团股份有限公司	其他
云南诚源投资股份有限公司	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
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
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
云南中烟工业有限责任公司	其他
中国烟草总公司江苏省公司	其他
中国烟草总公司四川省公司	其他
红云红河烟草（集团）有限责任公司	其他

云南省烟草公司曲靖市公司	其他
北京市华远集团有限公司	其他
国信证券股份有限公司	其他
云南白药集团股份有限公司	其他
华夏银行股份有限公司	其他
华泰财产保险有限公司	其他
永诚财产保险股份有限公司	其他
诚泰财产保险股份有限公司	其他
公司关键管理人员关系密切的家庭成员	其他
母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员	其他

其他说明：
以上其他关联方为 2020 年与公司发生交易的关联方。

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表
√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆明红塔大厦物业管理有限公司	物业管理及服务费	3,382,320.16	2,881,644.38
弥勒湖泉物业服务有限公司	物业管理及服务费	3,188.68	3,692.73
曲靖福牌实业有限公司	会议费		105,273.17
华夏银行股份有限公司	三方存管、托管费及客户维护费	846,191.35	386,394.53
云南红塔银行股份有限公司	代销基金服务	1,452.26	3,044.49
云南红塔银行股份有限公司	公杂费	500.00	
国信证券股份有限公司	股票确权费	42.45	
上海红塔大酒店有限公司	会议费	300,028.74	
上海红塔大酒店有限公司	培训费	20,754.72	
上海红塔大酒店有限公司	差旅费	3,525.00	1,886.79
上海红塔大酒店有限公司	IPO 专项经费		652,737.33
云南红塔体育中心有限公司	会议费	455,821.13	190,954.81
云南红塔体育中心有限公司	培训费		36,405.94

云南红塔体育中心有限公司	招待费		153,388.00
云南天恒大酒店有限公司	培训费	123,340.60	
云南天恒大酒店有限公司	会议费	301,091.83	327,518.61
云南中烟工业有限责任公司	培训费	1,556.60	
云南安晋高速公路开发有限公司	广告费	114,285.71	57,142.86
云南合和（集团）股份有限公司	客户资金利息支出	39,683.53	42,126.34
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	12,708.85	24,957.20
中国双维投资有限公司	客户资金利息支出	10,319.96	32,121.41
云南华叶投资有限责任公司	客户资金利息支出	967.03	
云南兴云物业管理有限公司	客户资金利息支出	273.71	32.34
昆明翠湖宾馆有限公司	客户资金利息支出	668.86	85.84
云南红塔股权投资基金管理有限公司	客户资金利息支出	629.63	625.21
红云红河烟草（集团）有限责任公司	客户资金利息支出	1.73	3.48
云南白药集团股份有限公司	客户资金利息支出	2,187.04	
中维资本控股股份有限公司	客户资金利息支出	4,107.44	38,360.86
云南诚源投资股份有限公司	客户资金利息支出	3.34	
云南兴云投资有限公司	客户资金利息支出	9,208.53	11,480.00
云南红塔银行股份有限公司	客户资金利息支出	986.58	4,672.14
云南省工业投资控股集团有限责任公司	客户资金利息支出		59,830.38
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	2,029.86	1,648.82

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

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	78,976.42	77,679.25
云南红塔股权投资基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	10,642.99	
云南白药集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	44,451.23	
云南省工业投资控股集团有限责任公司	经纪业务手续费收入		10,556.12
云南红塔股权投资基金管理有限公司	经纪业务手续费收入		5,282.16
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	经纪业务手续费收入	5,811.50	5,712.91
北京市华远集团有限公司	基金管理业务服务收入	1,566,598.65	1,511,559.38
云南红塔银行股份有限公司	基金管理业务服务收入	580,050.83	570,017.29
中国双维投资有限公司	基金管理业务服务收入	292,339.08	293,950.79
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	2,657.89	2,971.01
国信证券股份有限公司	股票承销服务收入	28,301,886.78	
云南合和(集团)股份有限公司	债券承销服务收入	8,490,566.04	
香溢融通控股集团股份有限公司	财务顾问服务收入	188,679.25	
云南合和（集团）股份有限公司	财务顾问服务收入		2,075,471.70
云南合和印务管理有限公司	财务顾问服务收入		141,509.43
红塔创新投资股份有限公司	其他资产管理业务收入	59,914.47	
云南合和(集团)股份有限公司	其他资产管理业务收入	933,962.26	933,962.28
云南红塔银行股份有限公司	其他资产管理业务收入	111,966.93	570,017.29
云南白药集团股份有限公司	其他资产管理业务收入	37,311.42	
关键管理人员及其关系密切的家庭	其他资产管理业务收入	9,218.05	8,373.16
云南红塔银行股份有限公司	存款利息收入	526,036.58	1,642,279.95
华夏银行股份有限公司	存款利息收入	853,556.12	1,785,291.54
国信证券股份有限公司	存款利息收入	76.80	

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
红塔烟草（集团）有限责任公司	办公场所租赁	13,419,240.95	6,718,799.05
昆明红塔大厦有限公司	办公场所租赁	5,994,752.72	4,939,812.20
云南红塔银行股份有限公司	办公场所租赁	272,571.39	260,571.42
红塔烟草（集团）有限责任公司	车位租赁	25,973.05	
昆明红塔大厦物业管理有限公司	车位租赁	49,977.91	49,524.53

关联租赁情况说明
□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
□适用 √不适用
本公司作为被担保方
□适用 √不适用
关联担保情况说明
□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期确认的利息支出	说明
拆入					
云南红塔蓝鹰纸业有限公司	100,000,000.00	2019/9/18	2020/9/18	3,262,500.00	委托贷款
云南合和（集团）股份有限公司	1,000,000,000.00	2019/8/27	2022/8/26	50,500,000.00	次级债
云南华叶投资有限责任公司	200,000,000.00	2018/7/16	2021/7/15	11,000,000.00	次级债
中国烟草总公司浙江省公司	1,000,000,000.00	2018/5/30	2021/5/29	55,000,000.00	次级债
中国烟草总公司云南省公司	800,000,000.00	2018/7/23	2021/7/22	44,000,000.00	次级债
浙江省烟草公司台州市公司	500,000,000.00	2018/6/8	2021/6/7	27,500,000.00	次级债
浙江省烟草公司杭州市公司	500,000,000.00	2018/6/11	2021/6/10	27,500,000.00	次级债
云南省烟草公司玉溪市公司	1,000,000,000.00	2018/8/7	2021/8/6	55,000,000.00	次级债
上海烟草集团有限责任公司	1,000,000,000.00	2018/9/19	2021/9/18	55,000,000.00	次级债
云南烟叶复烤有限责任公司	500,000,000.00	2019/5/28	2022/5/27	25,250,000.00	次级债
云南省烟草公司昆明市公司	500,000,000.00	2019/5/30	2022/5/29	25,250,000.00	次级债
云南省烟草公司红河州公司	500,000,000.00	2019/6/6	2022/6/5	25,250,000.00	次级债
云南省烟草公司曲靖市公司	500,000,000.00	2019/7/23	2022/7/22	25,250,000.00	次级债
中国烟草总公司四川省公司	2,000,000,000.00	2020/2/14	2023/2/13	79,150,684.93	次级债
中国烟草总公司江苏省公司	1,000,000,000.00	2020/2/27	2023/2/26	37,972,602.74	次级债

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

关键管理人员报酬	2,318.05	2,570.65

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

A.向关联方购买理财产品取得收入

关联方名称	收入类别	本期发生额
云南红塔银行股份有限公司	投资收益	2,891,356.17

B.与关联方发生债券交易业务

关联方	交易内容	交易市场	交易金额
国信证券股份有限公司	买入证券	银行间市场	235,386,461.67
国信证券股份有限公司	卖出证券	银行间市场	5,592,442,135.58
国信证券股份有限公司	买入证券	证券交易所	170,075,800.00
国信证券股份有限公司	卖出证券	证券交易所	1,005,371,930.00

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他资产	红塔烟草（集团）有限责任公司	1,156,514.00			
货币资金-应计利息	云南红塔银行股份有限公司			215,277.78	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付款项	云南红塔银行股份有限公司	384.13	1,993.19
应付款项	华夏银行股份有限公司	1,204,817.50	684,272.79
应付款项	国信证券股份有限公司	5.00	
其他应付款	云南红塔银行股份有限公司		10,857.14
其他应付款	昆明红塔大厦有限公司		3,469.10

其他负债	云南合和（集团）股份有限公司	1,017,571,232.88	1,017,571,232.88
其他负债	云南华叶投资有限责任公司	205,093,150.68	205,093,150.68
其他负债	中国烟草总公司浙江省公司	1,032,547,945.21	1,032,547,945.21
其他负债	中国烟草总公司云南省公司	819,528,767.12	819,528,767.12
其他负债	浙江省烟草公司台州市公司	515,595,890.41	515,595,890.41
其他负债	浙江省烟草公司杭州市公司	515,369,863.01	515,369,863.01
其他负债	云南省烟草公司玉溪市公司	1,022,150,684.93	1,022,150,684.93
其他负债	上海烟草集团有限责任公司	1,015,671,232.88	1,015,671,232.88
其他负债	云南烟叶复烤有限责任公司	515,080,821.92	515,080,821.92
其他负债	云南省烟草公司昆明市公司	514,942,465.75	514,942,465.75
其他负债	云南省烟草公司红河州公司	514,458,219.18	514,458,219.18
其他负债	云南省烟草公司曲靖市公司	511,206,849.32	511,206,849.32
其他负债	中国烟草总公司四川省公司	2,079,150,684.93	
其他负债	中国烟草总公司江苏省公司	1,037,972,602.74	
代理买卖证券款	云南红塔股权投资基金管理有限公司	8,022,090.47	2,275.78
代理买卖证券款	云南白药集团股份有限公司	5,809,137.03	
代理买卖证券款	中国双维投资有限公司	10,266.29	30,826.41
代理买卖证券款	南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	1,212.54	92,463.26
代理买卖证券款	云南红塔银行股份有限公司	986.58	
代理买卖证券款	云南诚源投资股份有限公司	959.44	
代理买卖证券款	中维资本控股股份有限公司	1.60	37,083.26
代理买卖证券款	云南华叶投资有限责任公司	0.03	

代理买卖证券款	云南省工业投资控股集团有限责任公司		64,689,597.62
代理买卖证券款	红云红河烟草（集团）有限责任公司		992.91
代理买卖证券款	昆明翠湖宾馆有限公司		323.74
代理买卖证券款	云南兴云物业管理有限公司		137.42
代理买卖证券款	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	590,273.35	601,661.19

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

十五、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

□适用 √不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

①2014 年 12 月 22 日红证利德与上海华信石油集团有限公司（以下简称“上海华信”）签订产权交易合同，双方约定根据 2014 年 11 月 19 日北京产权交易所的公开挂牌结果以 91,154,300.00 元的价格向上海华信转让其持有的万达期货股份有限公司（以下简称“万达期货”，现已更名为华信期货股份有限公司）4.54%股权（2297.64 万股）。根据转让双方签订的补充协议，红证利德按照转让股权的持股比例预留股权转让对价款 4,739,196.93 元，用于万达期货风险子公司发生的非标仓单逾期事件可能损失的风险准备金和最终损失处理的补偿金。万达期货子公司百安赛贸易有限公司已启动司法程序进行追偿，案件追回款项将按股权持有比例分配回红证利德，办案经费如实结算。上海华信已将预留款项支付至万达期货，视同已按合同约定支付全部股权转让价款。刑事诉讼部分河南省郑州市中级人民法院于 2016 年 7 月 19 日出具了（2015）郑刑二初字第 00037 号初审判决书，河南省高级人民法院于 2016 年 12 月 30 日出具了（2016）豫刑终 589 号刑事裁定书，裁定非标仓单逾期事件涉案人构成合同诈骗罪。民事诉讼先后经过一审、二审，诉讼请求均被驳回，现正在准备抗诉材料。

②红证利德已投企业北京裕源大通科技股份有限公司（以下简称“裕源大通”）于 2017 年度违约，未能如期全额偿还红证利德借款本息 1000 余万元，红证利德通过公司内部决策程序审批后，于 2018 年 1 月 4 日对其提起诉讼。法院已于 2020 年 10 月 30 日出具判决书，判决裕源大通于判决生效后十日内偿还红证利德本金 1000 万元，并支付利息和违约金；孙玉静承担连带赔偿责任，华宇杰缘科技有限公司承担担保责任。被告之一华宇杰缘科技有限公司提起上诉，二审尚未开庭、尚未进入执行程序。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

√适用 □不适用

2018年4月1日陕西坚瑞沃能股份有限公司（证券代码：300116.SZ，2020年9月28日更名保力新）发布“债务逾期19.98亿”、“关于5%以上大股东一致行动人所持股份可能被平仓的风险提示性公告”等公告信息，公司关注到股票质押客户郭鸿宝以坚瑞沃能作为标的质押股份数量2,863.9618万股，初始交易金额12,000万元的证券合约的风险，立即启动风险处置流程。4月1日晚向郭鸿宝发送了《提前购回通知》，要求郭鸿宝于4月3日提前购回该笔合约。4月2日公司将郭鸿宝托管于公司席位的500万股坚瑞沃能股票进行了补充质押交易。

4月9日该笔合约跌破合约平仓线，同时公司信用业务部派人前往坚瑞沃能进行了现场回访，调查了解坚瑞沃能和融入方进一步的情况。4月12日，郭鸿宝该笔合约因履约保障比例低于平仓线两个交易日，未按约采取风险缓释措施，公司将该笔合约申报违约。4月13日坚瑞沃能发布《关于2017年业绩快报修正的提示性公告》。2018年4月26日公司诉郭鸿宝、金媛质押式证券回购纠纷案在云南省高级人民法院立案，同时公司提交了诉讼财产保全申请。5月7日公司收到云南省高级人民法院的民事裁定书（2018云民初56号）。裁定书中裁定如下：查封、扣押、冻结被申请人郭鸿宝、金媛的财产，保全价值以人民币121,384,230.91元为限。2018年5月15日，公司收到云南省高级人民法院的执行裁定书（2018云执保30号），执行冻结郭鸿宝持有的坚瑞沃能股票33,639,620.00股，由于该股份已经被上海市高级人民法院冻结，冻结轮候期24个月。该案已于2018年8月14日由云南省高院开庭审理。10月19日公司收到云南省高院的一审判决，判令被告郭鸿宝、金媛10日内归还公司融资本金1.2亿，利息600,328.77元，以及以本金和日万分之五计算的违约金。被告未按期归还的，公司有权对已质押的33,639,620股坚瑞沃能进行拍卖、变卖优先归还对公司的上述欠款。郭鸿宝提出上诉，2019年5月31日，公司收到最高人民法院民事裁定书，因未交纳诉讼费，裁定按照郭鸿宝及其配偶金媛自动撤诉处理，一审判决自裁定书送达之日起生效，公司胜诉。

2019年坚瑞沃能多次发布《关于股票存在被暂停上市及终止上市的风险提示性公告》，并谋求破产重整。12月27日，陕西省西安市中级人民法院裁定批准《陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划》并终止陕西坚瑞沃能股份有限公司重整程序，坚瑞沃能进入重整计划执行阶段。截至2019年12月31日，坚瑞沃能重整投资人及其指定的财务投资人已按照《重整投资协议》的约定，将共计3.55亿元投资款汇入管理人账户，相应清偿债务的法律文书及抵债债权转让通知已经在2019年12月31日之前发出。

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

2020年5月1日，坚瑞沃能发布2019年年度报告，其实现归属于母公司所有者的净利润2.95亿元，扭亏为盈。保力新（原坚瑞沃能）可能面临的退市风险正在逐步消除，对公司债权的实现有积极的影响。截至2020年12月31日，公司对该笔质押式回购业务计提的减值准备为119,057,627.70元。

十六、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	563,177,836.38
经审议批准宣告发放的利润或股利	563,177,836.38

经公司第六届董事会第三十次会议审议，公司 2020 年度利润分配预案为：公司 2020 年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东派发红利。以截至 2020 年 12 月 31 日的总股本 3,633,405,396 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 1.55 元（含税），拟派发现金红利总额 563,177,836.38 元（含税），占 2019 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 39.85%。本预案尚需公司股东大会审议通过。

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

2021 年 3 月 8 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准红塔证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2021〕603 号）文件，核准公司向原股东配售 1,090,021,619 股新股，发生转增股本等情形导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量。

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，根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善全面风险管理体系，切实保障公司各项业务的持续健康发展。公司明确“风控相伴、稳健行远”风险管理文化理念，推进“风控前置”实践，增强风险管理的主动性、自觉性，提升风险管理的精准化、强化风险隐患源头控制，确保公司整体风险可测、可控、可承受，风险收益配比合理。

(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，资金财务总部负责流动性风险管理。风险管理职能部门与其他职能部门共同发挥了防范、控制和化解风险的作用。

第四层：一线业务单元

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

2、 信用风险

√适用 □不适用

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

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

表 1：公司资产负债表日最大风险敞口

单位：元币种：人民币

项目（涉及信用风险的）	期末账面余额	期初账面余额
货币资金	5,586,511,212.40	5,803,516,343.09
其中：客户资金存款	2,797,075,503.14	2,138,865,186.30

结算备付金	1,091,822,359.91	1,612,769,820.70
其中：客户备付金	879,774,700.75	758,502,872.56
融出资金	1,306,288,426.45	1,150,385,159.78
衍生金融资产	1,969,420.00	
存出保证金	651,244,692.59	307,230,287.09
应收款项	48,630,944.79	83,293,243.00
买入返售金融资产	5,613,330,449.40	6,664,213,745.77
交易性金融资产	12,597,803,704.47	19,501,825,507.11
债权投资	62,994,886.13	113,402,080.08
其他债权投资	335,107,195.00	748,682,263.27
其他	322,284,512.94	2,470,506,475.56

3、 流动风险

√适用 □不适用

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

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

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

表 2 公司金融负债的未折现的合同现金流量按到期日分析表

报表基准日：2020 年 12 月 31 日

单位：元币种：人民币

项目	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月到 1 年	1 年-5 年	5 年以上	无限期 / 已逾期	合计
短期借款								
应付短期融资款		822,130,830.03	55,098,383.56					877,229,213.59
拆入资金								
交易性金融负债	595,618,756.62			170,249,004.73	79,281,471.42			845,149,232.77
衍生金融负债			6,291,445.00					6,291,445.00
卖出回购金融资产款		3,771,487,900.28	1,514,208,745.93					5,285,696,646.21
代理买卖证券款	3,880,784,815.82							3,880,784,815.82
应付款项	118,382,456.24							118,382,456.24
其他金融负	210,191,732.03		117,123,287.67	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00			11,526,532,142.99

债								
合计	4,804,977,760.71	4,593,618,730.31	1,692,721,862.16	5,369,466,128.02	6,079,281,471.42			22,540,065,952.62

报表基准日：2020 年 1 月 1 日

单位：元币种：人民币

项目	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月到 1 年	1 年-5 年	5 年以上	无限期/已逾期	合计
短期借款				100,137,500.00				100,137,500.00
应付短期融资款		2,030,580,083.12	4,289,105,982.47	2,063,073,561.65				8,382,759,627.24
拆入资金			396,750.00					396,750.00
交易性金融负债	402,076,173.37			5,312,232.30	17,591,532.95			424,979,938.62
衍生金融负债	340,363.00							340,363.00
卖出回购金融资产款		7,193,111,036.94	3,451,182,300.88					10,644,293,337.82
代理买卖证券款	3,003,775,770.72							3,003,775,770.72
应付款项	20,715,994.51							20,715,994.51
其他金融负	130,844,394.28			199,217,123.29	8,000,000,000.00			8,330,061,517.57

债								
合计	3,557,752,695.88	9,223,691,120.06	7,740,685,033.35	2,367,740,417.24	8,017,591,532.95			30,907,460,799.48

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的承担的市场风险。

于资产负债日，公司金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日（较早者）的情况如下表所示。

表 3 公司金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日（较早者）情况表

报表基准日：2020 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	5,515,013,195.73	71,498,016.67				5,586,511,212.40
结算备付金	1,091,822,359.91					1,091,822,359.91
拆出资金						
融出资金	1,306,288,426.45					1,306,288,426.45
衍生金融资产	1,969,420.00					1,969,420.00
存出保证金	651,244,692.59					651,244,692.59
应收款项					48,630,944.79	48,630,944.79
应收款项融资						
买入返售金融资产	1,694,631,677.48	3,568,220,840.59	350,477,931.33			5,613,330,449.40
交易性金融资产	471,354,836.54	4,003,540,660.16	8,791,535,671.51	614,081,019.24	7,983,635,061.20	21,864,147,248.65

债权投资			62,994,886.13			62,994,886.13
其他债权投资		119,764,105.00	215,343,090.00			335,107,195.00
其他权益工具投资					42,424,823.32	42,424,823.32
应收利息						
其他金融资产					322,284,512.94	322,284,512.94
小计：	10,732,324,608.70	7,763,023,622.42	9,420,351,578.97	614,081,019.24	8,396,975,342.25	36,926,756,171.58
金融负债：						
短期借款						
应付短期融资款	877,229,213.59					877,229,213.59
拆入资金						
交易性金融负债					845,149,232.77	845,149,232.77
衍生金融负债	6,291,445.00					6,291,445.00
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21					5,285,696,646.21
代理买卖证券款	3,880,784,815.82					3,880,784,815.82
代理承销证券款						
应付款项					118,382,456.24	118,382,456.24
应付利息						
应付债券						
其他金融负债	117,123,287.67	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00		210,191,732.03	11,526,532,142.99
小计：	10,167,125,408.29	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00		1,173,723,421.04	22,540,065,952.62

金融资产负债净头寸：	565,199,200.41	2,563,806,499.13	3,420,351,578.97	614,081,019.24	7,223,251,921.21	14,386,690,218.96

报表基准日：2020 年 1 月 1 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	5,720,934,888.18	43,404,379.45			39,177,075.46	5,803,516,343.09
结算备付金	1,609,955,701.41				2,814,119.29	1,612,769,820.70
拆出资金						
融出资金	1,150,385,159.78					1,150,385,159.78
衍生金融资产						
存出保证金	307,230,287.09					307,230,287.09
应收款项					83,293,243.00	83,293,243.00
应收款项融资						
买入返售金融资产	1,380,773,944.04	4,802,751,801.73	480,688,000.00			6,664,213,745.77
交易性金融资产	574,374,625.07	3,339,753,913.04	13,242,938,218.72	1,802,947,905.34	7,046,413,376.58	26,006,428,038.75
债权投资	50,379,913.23		63,022,166.85			113,402,080.08
其他债权投资		286,693,290.80	441,319,219.87	20,669,752.60		748,682,263.27
其他权益工具投资					30,013,984.08	30,013,984.08
应收利息						

其他金融资产	208,622.32				2,470,297,853.24	2,470,506,475.56
小计：	10,794,243,141.12	8,472,603,385.02	14,227,967,605.44	1,823,617,657.94	9,672,009,651.65	44,990,441,441.17
金融负债：						
短期借款		100,137,500.00				100,137,500.00
应付短期融资款	6,319,686,065.59	2,063,073,561.65				8,382,759,627.24
拆入资金	396,750.00					396,750.00
交易性金融负债					424,979,938.62	424,979,938.62
衍生金融负债	340,363.00					340,363.00
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82					10,644,293,337.82
代理买卖证券款	3,003,775,770.72					3,003,775,770.72
代理承销证券款						
应付款项					20,715,994.51	20,715,994.51
应付利息						
应付债券						
其他金融负债		199,217,123.29	8,000,000,000.00		130,844,394.28	8,330,061,517.57
小计：	19,968,492,287.13	2,362,428,184.94	8,000,000,000.00		576,540,327.41	30,907,460,799.48
金融资产负债净头寸：	-9,174,249,146.01	6,110,175,200.08	6,227,967,605.44	1,823,617,657.94	9,095,469,324.24	14,082,980,641.69

下表显示了市场利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债日的金融资产与金融负债的结构，对净利润和其他综合收益的影响。

单位：元币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 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	-32,744,412.72	-937,639.64	-69,802,123.59	-1,959,460.92
市场利率下降 25 个基点	32,970,192.48	942,801.47	70,416,739.68	1,969,719.11

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

5、 操作风险

操作风险，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、优化审批流程、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。公司推进操作风险系统建设及操作风险三大管理工具的应用，风险管理部针对较为严重操作风险事件，快速启动操作风险事件调查机制，对相关事件原因和背景、对公司的影响分析、后续整改建议对操作风险事件进行总结和汇报，防止类似操作风险事件再次发生。

6、 声誉风险

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

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

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

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

√适用 □不适用

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

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

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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

①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用。

②公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

③公司能够取得该组成部分的经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为零售与网络金融业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、期货业务、私募投资基金业务、基金管理业务、证券研究所。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

2020 年 1-12 月

单位：元币种：人民币

项目	零售与网络金融业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务	期货业务	私募投资基金业务	基金管理业务	证券研究所	未分配支出	分部间抵销	合计
一、营业总收入	218,766,647.27	2,221,300,120.55	14,088,018.15	158,814,781.06	460,709,342.08	2,804,878,745.27	25,511,387.84	231,124,279.37	-	-379,319,900.08	170,710,182.66	5,585,163,238.85
利息净收入	-11,951,857.27	-219,332,970.06	5,053.60	-	460,573,414.92	14,310,776.08	3,673,813.01	2,065,030.21	-	-505,272,881.37	-	-255,929,620.88
手续费及佣金净收入	228,667,312.48	-2,837,629.71	20,031,977.21	155,007,047.32	-	21,550,813.86	3,302,067.07	141,298,788.05	-	5,132,951.10	10,345,493.34	561,807,834.04
其他	2,051,192.06	2,443,470,720.32	-5,949,012.66	3,807,733.74	135,927.16	2,769,017,155.33	18,535,507.76	87,760,461.11	-	120,820,030.19	160,364,689.32	5,279,285,025.69
二、营业总支出	153,465,670.96	71,236,742.90	20,460,117.61	86,128,107.60	159,074,804.64	2,756,113,756.27	16,646,517.55	104,699,422.14	2,776,691.08	377,338,342.63	3,349,371.22	3,744,590,802.16
三、营业利润	65,300,976.31	2,150,063,377.65	-6,372,099.46	72,686,673.46	301,634,537.44	48,764,989.00	8,864,870.29	126,424,857.23	-2,776,691.08	-756,658,242.71	167,360,811.44	1,840,572,436.69
四、利润总额	67,318,141.16	2,150,063,377.65	-5,852,703.24	72,686,673.46	301,634,537.44	48,949,705.71	8,864,782.20	127,293,223.86	-2,776,691.08	-746,077,495.03	167,360,811.44	1,854,742,740.69
五、资产总额	3,560,346,093.45	16,945,538,825.20	1,404,261,695.00	169,727,045.24	5,764,421,810.49	2,947,886,736.52	678,648,221.97	793,582,978.05	2,536,603.81	12,226,699,904.34	6,175,868,162.72	38,317,781,751.35
六、负债总额	3,289,027,907.72	5,126,864,424.33	1,382,334,687.18	9,235,620.71	2,103,616.34	1,579,842,301.18	17,074,353.25	148,343,909.13	390,150.70	11,928,642,419.26	-130,606,255.10	23,614,465,644.90
七、补充信息												
1、折旧和摊销费用	7,208,713.57	970,892.51	1,794,319.78	690,593.03	992,697.00	3,737,265.21	251,865.19	2,438,160.45	-	47,146,666.09		65,231,172.83

2、资本性支出	3,025,428.28	355,677.78	105,076.84	1,581,841.45	116,588.00	3,597,539.28	46,443.00	2,146,767.32	169,889.89	60,801,549.62		71,946,801.46
3、信用资产减值损失	118,604.20	14,792,330.42	1,880,522.45	-	146,801,897.97	-15,102.84	-2,712.45	1,309,133.33	-	6,056,025.95	-	170,940,699.03

2019 年 1-12 月

单位：元币种：人民币

项目	零售与网络金融业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务	期货业务	私募投资基金业务	基金管理业务	未分配支出	分部间抵销	合计
一、营业总收入	161,290,205.34	1,499,614,408.70	27,914,102.47	43,593,411.18	427,926,627.80	158,636,902.63	45,316,450.10	140,482,687.61	-376,556,540.01	62,489,748.02	2,065,728,507.80
利息净收入	-9,683,817.51	-242,305,300.57	8,866.67		427,892,233.32	15,747,913.10	4,325,057.02	2,510,583.02	-438,368,021.19		-239,872,486.14
手续费及佣金净收入	170,268,959.71	-857,368.52	7,069,129.14	70,331,994.73		16,203,281.90	4,382,962.08	127,349,289.33	2,416,707.75	28,366,968.24	368,797,987.88
其他	705,063.14	1,742,777,077.79	20,836,106.66	-26,738,583.55	34,394.48	126,685,707.63	36,608,431.00	10,622,815.26	59,394,773.43	34,122,779.78	1,936,803,006.06
二、营业总支出	140,404,179.16	62,446,122.98	20,234,509.05	67,739,522.74	36,396,454.90	153,853,781.67	27,373,701.00	100,491,971.56	333,628,110.86	3,517,621.72	939,050,732.20
三、营业利润	20,886,026.18	1,437,168,285.72	7,679,593.42	-24,146,111.56	391,530,172.90	4,783,120.96	17,942,749.10	39,990,716.05	-720,685,239.84	48,471,537.33	1,126,677,775.60
四、利润总额	20,947,100.82	1,437,173,944.25	7,721,551.42	-24,146,011.56	391,530,172.90	4,896,966.08	17,944,269.23	39,968,755.86	-711,666,886.13	58,972,126.30	1,125,397,736.57
五、资产总额	2,903,965,101.41	26,677,189,265.60	677,735,643.93	147,295,399.75	7,400,631,950.69	1,513,575,453.57	667,599,533.82	652,230,306.41	8,184,307,875.56	3,363,579,435.82	45,460,951,094.92
六、负债总额	2,681,018,000.59	10,516,147,553.89	690,781,147.14	617,684.81	2,840,867.79	462,705,064.83	14,465,952.09	107,713,380.88	16,954,239,249.38	-410,634,252.62	31,841,163,154.02
七、补充信息											
1、折旧和摊销费用	6,826,108.86	800,679.77	1,586,448.29	541,856.00	457,668.53	3,202,551.24	308,760.12	1,955,798.43	30,538,893.62		46,218,764.86
2、资本性支出	6,186,901.60	682,118.92	2,304,305.94	387,362.02		4,449,515.03	47,940.97	3,330,660.65	89,221,378.81		106,610,183.94
3、信用资产减值损失		-845,247.74			21,089,840.78	71,833.15	4,966,160.59	9,856,514.83			35,139,101.61

(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）	26,006,428,038.75	-221,976,223.19			21,864,147,248.65
2、衍生金融资产		3,583,141.67			1,969,420.00
3、其他债权投资	748,682,263.27		-4,890,405.00	-243,021.29	335,107,195.00
4、其他权益工具投资	30,013,984.08		2,424,823.32		42,424,823.32
金融资产小计	26,785,124,286.10	-218,393,081.52	-2,465,581.68	-243,021.29	22,243,648,686.97
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	26,785,124,286.10	-218,393,081.52	-2,465,581.68	-243,021.29	22,243,648,686.97
金融负债	425,320,301.62	-96,477,656.54			851,440,677.77

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	5,586,511,212.40					
结算备付金	1,091,822,359.91					
融出资金	1,306,288,426.45					
衍生金融资产				1,969,420.00		
存出保证金	651,244,692.59					
应收款项	48,630,944.79					
买入返售金融资产	5,613,330,449.40					
交易性金融资产				21,864,147,248.65		
债权投资	62,994,886.13					
其他债权投资		335,107,195.00				
其他权益工具投资			42,424,823.32			
其他应收款	321,375,600.45					
合计	14,682,198,572.12	337,076,615.00	42,424,823.32	21,866,116,668.65		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	5,803,516,343.09					
结算备付金	1,612,769,820.70					
融出资金	1,150,385,159.78					
衍生金融资产						
存出保证金	307,230,287.09					
应收款项	83,293,243.00					
买入返售金融资产	6,664,213,745.77					
交易性金融资产				26,006,428,038.75		
债权投资	113,402,080.08					
其他债权投资		748,682,263.27				

其他权益工具投资			30,013,984.08			
其他应收款	2,469,489,173.64					
合计	18,204,299,853.15	748,682,263.27	30,013,984.08	26,006,428,038.75		

(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
应付短期融资款	877,229,213.59			
交易性金融负债			845,149,232.77	
衍生金融负债		6,291,445.00		
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21			
代理买卖证券款	3,880,784,815.82			
应付款项	118,382,456.24			
其他应付款	210,191,732.03			
合计	10,372,284,863.89	6,291,445.00	845,149,232.77	
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	100,137,500.00			
应付短期融资款	8,382,759,627.24			
拆入资金	396,750.00			
交易性金融负债			424,979,938.62	
衍生金融负债		340,363.00		
卖出回购金融资产款	10,644,293,337.82			
代理买卖证券款	3,003,775,770.72			

应付款项	20,715,994.51			
其他应付款	91,374,283.78			
合计	22,243,453,264.07	340,363.00	424,979,938.62	

11、外币金融资产和金融负债

□适用 √不适用

12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

13、其他

□适用 √不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
小计											
三、子公司											
红塔期货有限责任公司	1,022,054,691.76									1,022,054,691.76	
红塔红土基金管理有限公司	294,000,000.00									294,000,000.00	
红证利德资本管理有限公司	600,000,000.00									600,000,000.00	
红正均方投资有限公司	500,000,000.00	800,000,000.00								1,300,000,000.00	
小计	2,416,054,691.76	800,000,000.00								3,216,054,691.76	
合计	2,416,054,691.76	800,000,000.00								3,216,054,691.76	

其他说明：

无。

2、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	508,427,614.30	435,153,046.35	423,152,351.67	520,428,308.98
二、离职后福利-设定提存计划	2,379,156.28	23,552,492.10	23,932,477.31	1,999,171.07
三、辞退福利				-
四、一年内到期的其他福利				-
合计	510,806,770.58	458,705,538.45	447,084,828.98	522,427,480.05

(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	457,569,634.49	373,145,571.70	373,145,571.70	457,569,634.49
二、职工福利费		5,838,329.95	5,838,329.95	-
三、社会保险费	-	19,077,163.78	19,077,163.78	-
其中：医疗保险费		12,163,127.81	12,163,127.81	-
工伤保险费		30,601.60	30,601.60	-
生育保险费		339,840.42	339,840.42	-
补充医疗保险费		6,543,593.95	6,543,593.95	-
四、住房公积金		20,300,430.20	20,300,430.20	-
五、工会经费和职工教育经费	50,857,979.81	16,791,550.72	4,790,856.04	62,858,674.49
六、短期带薪缺勤				-
七、短期利润分享计划				-
合计	508,427,614.30	435,153,046.35	423,152,351.67	520,428,308.98

(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		2,620,290.06	2,620,290.06	-
2、失业保险费		105,296.16	105,296.16	-
3、企业年金缴费	2,379,156.28	20,826,905.88	21,206,891.09	1,999,171.07
合计	2,379,156.28	23,552,492.10	23,932,477.31	1,999,171.07

其他说明：

√适用 □不适用

无。

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	630,343,042.81	560,884,865.62
其中：货币资金及结算备付金利息收入	117,727,978.80	85,847,642.13
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	83,207,409.91	72,195,686.37
买入返售金融资产利息收入	378,474,943.14	356,104,732.94
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	377,366,005.01	355,696,546.95
债权投资利息收入	63,853.71	3,438,640.48
其他债权投资利息收入	48,748,720.27	43,298,163.70
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	2,120,136.98	
利息支出	974,734,032.13	835,947,916.22
其中：短期借款利息支出	3,262,500.00	33,203,700.00
应付短期融资款利息支出	145,804,991.22	151,960,035.30
拆入资金利息支出	4,772,657.68	4,854,649.98
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	261,769,431.53	286,593,102.38
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	11,952,290.05	9,684,247.74
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	543,623,287.67	
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
次级债务利息支出		348,259,589.05
其他利息支出	3,548,873.98	1,392,591.77
利息净收入	-344,390,989.32	-275,063,050.60

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	229,098,264.72	169,998,432.80
证券经纪业务收入	280,678,132.11	206,735,411.88

其中：代理买卖证券业务	273,095,023.58	202,576,465.37
交易单元席位租赁	4,319,490.62	3,055,561.85
代销金融产品业务	3,263,617.91	1,103,384.66
证券经纪业务支出	51,579,867.39	36,736,979.08
其中：代理买卖证券业务	51,579,867.39	36,736,979.08
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	155,007,047.32	70,331,994.73
投资银行业务收入	155,914,989.63	70,600,673.98
其中：证券承销业务	135,974,060.10	37,161,404.18
证券保荐业务	4,358,490.57	2,849,056.60
财务顾问业务	15,528,309.67	30,401,533.95
投资银行业务支出	907,942.31	268,679.25
其中：证券承销业务	815,836.65	80,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	92,105.66	188,679.25
4.资产管理业务净收入	24,097,937.13	8,427,297.17
资产管理业务收入	24,592,247.63	8,495,170.89
资产管理业务支出	494,310.50	67,873.72
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	450,493.62	471,698.11
投资咨询业务收入	450,493.62	471,698.11
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	-3,113,251.09	
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	3,113,251.09	
合计	405,540,491.70	249,229,422.81
其中：手续费及佣金收入	461,635,862.99	286,302,954.86
手续费及佣金支出	56,095,371.29	37,073,532.05

(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	1,698,113.21	
并购重组财务顾问业务净收入--其他	424,528.30	2,136,792.45
其他财务顾问业务净收入	13,313,562.50	28,076,062.25

(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	423,542,952.70	2,308,568.81	333,382,704.91	1,070,863.94
银行理财产品				32,520.72
信托				
其他	135,933,166.60	955,049.10		
合计	559,476,119.30	3,263,617.91	333,382,704.91	1,103,384.66

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	5.00	27.00	5.00
期末客户数量	175.00	23.00	28.00
其中：个人客户	162.00	1.00	
机构客户	13.00	22.00	28.00
期初受托资金	130,328,037.94	54,926,942,938.45	985,764,000.00
其中：自有资金投入	12,342,760.97	653,675,864.50	
个人客户	96,799,912.53	50,245,986.91	
机构客户	21,185,364.44	54,223,021,087.04	985,764,000.00
期末受托资金	357,059,079.80	58,067,326,927.37	1,007,491,530.00
其中：自有资金投入	21,670,230.77	1,343,921,566.80	
个人客户	200,154,095.12	150,000,000.00	
机构客户	135,234,753.91	56,573,405,360.57	1,007,491,530.00
期末主要受托资产初始成本	374,426,306.46	59,090,282,119.97	943,040,270.96
其中：股票	4,626,823.60	52,056,387,180.22	
债券	166,272,789.98	5,657,865,964.10	
基金	91,365,392.88	369,237,685.65	
当期资产管理业务净收入	1,438,642.40	17,930,892.81	4,728,401.92

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

5、 投资收益

(1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	2,595,861,220.20	1,427,115,466.22
其中：持有期间取得的收益	1,158,863,544.02	1,033,705,781.31
—交易性金融资产	1,158,863,544.02	1,033,705,781.31

－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	1,436,997,676.18	393,409,684.91
－交易性金融资产	1,436,431,274.92	400,118,407.22
－交易性金融工具		
－其他债权投资		
－债权投资		
－衍生金融工具	566,401.26	-6,708,722.31
其他		
合计	2,595,861,220.20	1,427,115,466.22

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,158,863,544.02	1,033,705,781.31
	处置取得收益	1,302,367,483.33	400,118,407.22
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	-396,966,246.10	281,295,876.49
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债		
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	732,628.66	-1,733,562.67

其他		
合计	-396,233,617.44	279,562,313.82

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	461,798,757.87	440,016,742.89
租赁费	38,441,900.51	36,811,549.13
折旧费	23,764,820.18	16,982,050.12
无形资产摊销	25,851,478.07	18,890,296.11
长期待摊费用摊销	5,342,993.39	4,844,918.20
差旅费	3,999,221.70	4,544,182.32
业务招待费及业务费用	17,577,781.68	18,216,651.51
投资者保护基金	10,298,912.28	12,098,509.31
电子设备运转费		
安全防范费	1,010,494.32	
物业管理费	5,613,675.47	5,050,114.60
系统设备维护托管费	15,226,214.51	12,658,245.63
邮电通讯费	6,513,088.68	6,486,323.48
咨询费	6,064,202.03	5,239,761.15
其他	32,878,516.96	30,727,752.01
合计	654,382,057.65	612,567,096.46

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	-80,074.80	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,399.24	
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）	25,940,878.26	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,060,760.56	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,435,987.59	
所得税影响额	-4,552,942.75	
少数股东权益影响额	-398,071.39	
合计	13,287,415.59	

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	2,856,877,625.02	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产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投
公允价值变动收益	-314,870,738.06	

		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

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	10.21	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.11	0.39	0.39

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、 其他

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名和公司盖章的公司2020年年度报告文本原件
备查文件目录	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章的财务报告文本
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
备查文件目录	其他有关资料

董事长：李石山

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 30 日

修订信息

□适用 √不适用

第十三节 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
2020 年 1 月 10 日	云南证监局关于蔡丽兰证券公司独立董事任职资格的批复	云证监许可[2020]1 号
2020 年 2 月 14 日	云南证监局关于华士国证券公司董事任职资格的批复	云证监许可[2020]2 号
2020 年 2 月 25 日	云南证监局关于杨海燕证券公司高级管理人员任职资格的批复	云证监许可[2020]3 号
2020 年 3 月 10 日	云南证监局关于魏锋证券公司独立董事任职资格的批复	云证监许可[2020]4 号
2020 年 8 月 19 日	关于申请参与创业板转融券业务的复函	中证金函[2020]145 号

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

监管部门对公司 2020 年度分类评价的分类结果为 B 类 BBB 级。