

公司代码：601236

公司简称：红塔证券

# 红塔证券股份有限公司 2021 年年度报告

## 重要提示

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

二、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、公司负责人沈春晖、主管会计工作负责人龚香林及会计机构负责人（会计主管人员）翟栩声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2021年度利润分配预案为：公司2021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2021年12月31日的总股本4,716,787,742股为基数计算，每10股派发现金红利1.0026元（含税），拟派发现金红利总额472,905,139.01元（含税），占2021年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为30.00%。

### 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市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。参见“第三节管理层讨论与分析六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险”部分的内容。

#### 十一、其他

适用 不适用

## 致股东的一封信

尊敬的各位股东：

当您阅读本份年报之时，红塔证券刚刚度过了自己的 20 岁生日。

20 年前，也就是中国首次申办奥运会成功、中国正式加入世贸组织不久，红塔证券正式开业。可以说，红塔证券创业的 20 年，就是中国全面深化改革开放，融入全球贸易和市场经济的 20 年，就是资本市场波澜壮阔大发展的 20 年。红塔证券没有辜负这个伟大的时代，已经发展成为一家集团化、全国性、一体化的综合金融服务企业。

回顾 20 年的发展历程，我们深刻的感受到，每一个个体和每一家企业的成长和命运，都与整个国家、整个社会的发展紧密相连。我们作为一家国有金融企业，作为烟草行业唯一控股的证券公司，在为自己的发展感到欣慰的同时，必须将自身放入客户、行业、社会和国家的发展之中，找准定位，并以此来确定公司的发展战略和未来方向。

当前，国际政治经济格局经历百年未有之变，中国经济开启以国内大循环为主、国内国际双循环互相促进的新发展格局。中国经济新动能的开启将更多需要依靠资本市场，资本市场也日益成为市场化资源配置的主战场。可以说，国家从未如此重视资本市场，国家也从未如此需要资本市场。中国资本市场的深化改革也不断提速，证券行业迎来重要的战略机遇期。

身临资本市场大发展的重要机遇期，我们坚信选择与努力同等重要，未来的工作将围绕三大标准：第一，坚持稳中求进，用新发展理念推动高质量发展；第二，不只关注短期的事，更要做中长期、难而正确的事；第三，聚焦于自己的资源禀赋，干最该干的事。我们坚持把衡量公司一切工作的出发点放到三个“有利于”上来，即是否有利于公司长远发展，是否有利于让客户和员工满意，是否有利于提升公司估值。

站在公司 20 周年的新起点上，我们更加笃定公司的发展愿景在于：维护国家利益和金融投资者利益，成为一家融入国家产业和经济发展大局，“轻重并举、特色鲜明”的高质量发展券商。

为此，公司将持续坚持以市场为导向，以客户为中心，多位一体完善与提升管理架构、运行机制和业务布局；稳固“重资本业务”传统优势，以“重资本业务”拉动“轻资本业务”，进一步提升主动管理能力，深入布局财富管理业务体系；通过融入烟草行业发展、聚焦核心行业及产品、寻找外延式扩张机会等举措，弥补业务短板，创造业务机会，打造公司在细分领域的影响力。

道阻且长，行则将至。刚刚过去的 2021 年，就是公司践行新发展理念，围绕公司愿景和战略努力前行的一年。

这一年，我们成功实施了公司上市以来的首次再融资，以配股方式募集资金近 80 亿元，配股认配率高达 99.39%，创下整个券商行业乃至近三年整个 A 股市场配股率的新高，进一步增强了公司的净资本实力。

这一年，我们顺利完成董事会、监事会换届和高级管理人员的聘任工作。新一届董、监事恪尽职守、认真履职；全部由 70 后组成的新一届高管层根据公司战略提出了适应现阶段公司实际的发展思路与具体举措，并得到了公司上下的广泛认可。

这一年，我们在经营层之下设立了资产负债管理委员会，职责包括定总量(公司杠杆率、负债结构)、定配置(各大类资产配置规模)和定成本(以科学的 FTP 定价方式确定资金成本)三个方面，努力实现公司资产负债管理、风险限额管理、财务预算管理、人力考核管理“四位一体”管理模式的建立。

这一年，我们全面梳理业务体系，按照打造业务一盘棋的目标，对各类业务进行了全局性、系统性梳理整合，确立了自营投资条线、大财富管

理条线、机构服务条线三大基础业务板块，厘清业务边界，推动期货、公募基金等子公司融入公司业务发展全局，促进公司业务协同发展。

这一年，我们合理调整业务架构，设立金融创新部，专业从事衍生品类自营投资业务；将零售与网络金融业务部升级为财富管理中心，推动经纪业务向财富管理的转型；将研究发展中心改组为战略发展部，作为公司战略的研究机构、资产负债管理的秘书机构、核心行业及产品的协同机构，同时充实了证券研究所的研发力量。

这一年，我们克服各种主客观困难，勤勉敬业，公司营业收入 67.34 亿元，同比增长 20.57%，净利润实现 15.99 亿元，同比增长 10.16%，实现公司上市以来业绩持续稳定增长。

20 岁的红塔证券恰是风华正茂，实现高质量发展、服务国家和行业经济发展大局的重任在肩。壬寅虎年，尽管国际政治经济局势扑朔迷离，国内经济发展面临转型压力，严峻挑战前所未有，但我们始终相信危中有机，变则能成。向难而生是我们的本色。

在新的一年里，我们将高举习近平新时代中国特色社会主义思想伟大旗帜，不断加强党的建设，以更加奋发有为的姿态，积极拥抱变革，努力开创“稳中求进”的发展新局面，打造差异化发展的品牌和竞争力，为国家、为社会、为行业、为客户创造更大的价值。

国运长红，财富筑塔！红塔证券人永远在路上。

董事长 李石山

总 裁 沈春晖

## 目录

第一节	释义.....	8
第二节	公司简介和主要财务指标.....	8
第三节	管理层讨论与分析.....	24
第四节	公司治理.....	49
第五节	环境与社会责任.....	83
第六节	重要事项.....	85
第七节	股份变动及股东情况.....	104
第八节	优先股相关情况.....	113
第九节	债券相关情况.....	113
第十节	财务报告.....	117
第十一节	证券公司信息披露.....	288

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	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。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	其他备查文件。

## 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
云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司，前身为云南省开发投资有限公司
红塔期货	指	红塔期货有限责任公司，公司全资子公司
上海红塔众鑫	指	上海红塔众鑫企业管理有限公司，红塔期货全资子公司
红证利德	指	红证利德资本管理有限公司，公司全资子公司
红证方旭	指	红证方旭(北京)资本管理有限公司，红证利德全资子公司
红塔红土基金	指	红塔红土基金管理有限公司，公司控股子公司
红塔资产	指	深圳市红塔资产管理有限公司，红塔红土基金全资子公司
南京中科	指	南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司，红证利德控股子公司
公司章程	指	红塔证券股份有限公司章程
元	指	人民币元
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
报告期末	指	2021年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

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	4,716,787,742.00	3,633,405,396.00
净资产	21,129,029,184.64	13,963,622,040.14

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

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

## 二、 联系人和联系方式

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

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路155号附1号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	云南省昆明市北京路155号附1号
公司办公地址的邮政编码	650011
公司网址	http://www.hongtastock.com
电子信箱	investor@hongtastock.com

## 四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》：www.cs.com.cn 《上海证券报》：www.cnstock.com 《证券时报》：www.stcn.com 《证券日报》：www.zqrb.cn
公司披露年度报告的证券交易所网站	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。

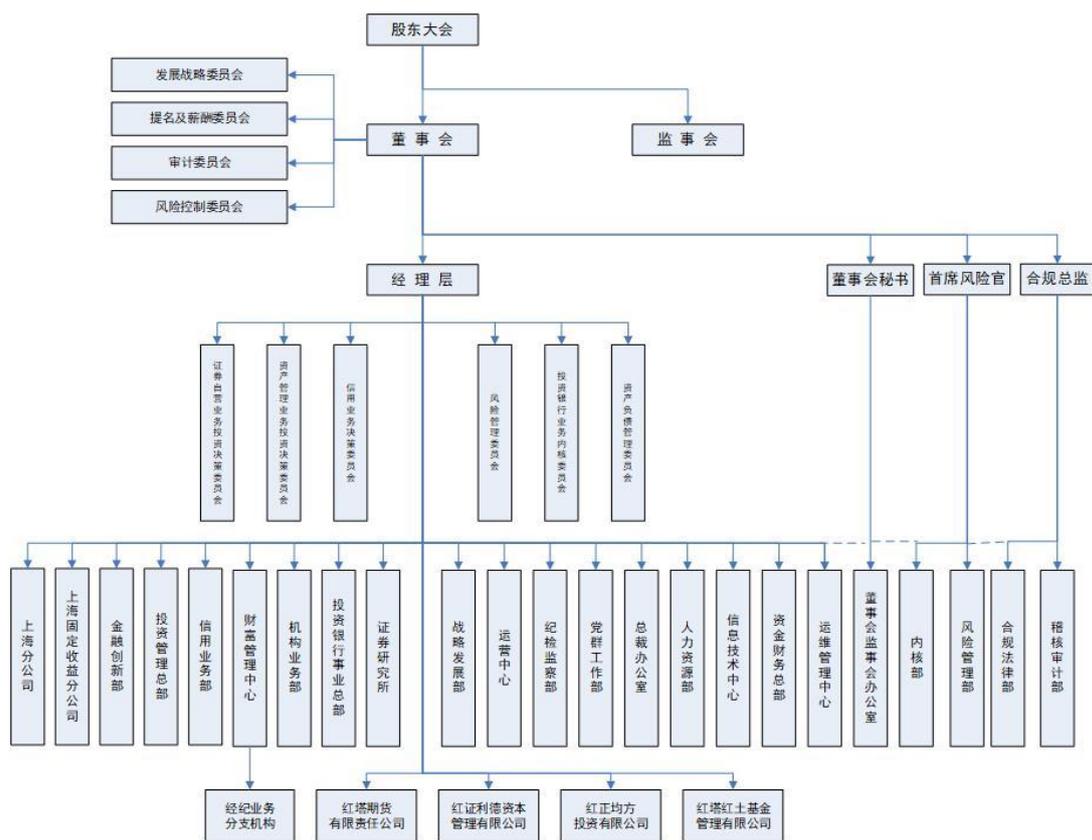
2015 年 7 月 28 日，云南证监局出具《云南证监局关于核准红塔证券股份有限公司变更注册资本的批复》（云证监许可[2015]15 号），核准公司变更注册资本，公司注册资本由 2,057,651,369.36 元增加到 3,269,405,396.03 元。公司于 2015 年 9 月就此次增加注册资本事项完成工商变更登记。

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。

2021 年 3 月 8 日，公司收到中国证监会出具的《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。截至认购缴款结束日（2021 年 8 月 2 日），原股东有效认购数量为 1,083,382,346 股，占本次可配售股份总数的 99.39%。公司配股公开发行股票于 2021 年 8 月 25 日上市流通。配股完成后，公司总股本由 3,633,405,396 股增加至 4,716,787,742 股。公司于 2021 年 11 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



### (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 62 家，分别为 1 家经纪业务分公司(东北分公司)和 61 家证券营业部。其中，分公司位于沈阳市；61 家证券营业部分布为：云南省内 30 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、瑞丽市各 1 家；云南省外 31 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、天津市各 1 家。

序号	地区	分支机构	地址	负责人
1	云南省 (30 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	元谋源兴路证券营业部	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		瑞丽瑞宏路证券营业部	中国（云南）自由贸易试验区德宏片区瑞丽市卯喊路北侧 2 号一楼 8 号	李会辉
31	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
32		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
33		上海骊山路证券营业部	上海市骊山路 1 号	徐海东
34		上海静安区南京西路证券营业部	上海市静安区南京西路 580 号 3103 室（名义楼层 34 层）	董大维
35		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
36	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
37		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
38		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
39	天津市 (1 家)	天津广开证券营业部	天津市南开区广开街道广开四马路 75、79 号，瑞德里 3-16-101	赵治南
40	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
41	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
42		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

43	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
44		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
45		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前海大 道 2388 号怡化金融科技大厦 6 层 606 室	金东
46		深圳福华一路证券营业部	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 6 号免税商务大厦 1901 楼-8 单元	段斌
47	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
48	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
49		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
50		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
51	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	赵甫
52		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	石尊
53	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
54	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
55		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
56	山西省 (1家)	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
57	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

58	陕西省 (1家)	西安文景路证券营业部	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
59	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
60		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
61	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
62		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. 子公司情况

###### (1) 红塔期货有限责任公司

成立日期：1993 年 4 月 13 日

注册地址：云南省昆明市春城路 168 号

注册资本：1,000,000,000 元

出资比例：100%

法定代表人：陈兵

联系电话：0871-63614259

业务范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

###### (2) 红证利德资本管理有限公司

成立日期：2012 年 5 月 31 日

注册地址：北京市海淀区翠微路 12 号 5 层 4 单元 501D

注册资本：600,000,000 元

出资比例：100%

法定代表人：沈春晖

联系电话：010-88466424

业务范围：投资管理；资产管理。（“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”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### (3) 红正均方投资有限公司

成立日期：2013 年 7 月 25 日

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区福山路 388 号 20 层(名义楼层、实际楼层 18 层)04 室

注册资本：2,000,000,000 元

出资比例：100%

法定代表人：沈春晖

联系电话：021-61762011

业务范围：从事金融产品的投资(除专项审批)，投资咨询(除经纪)，投资管理，实业投资。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### (4) 红塔红土基金管理有限公司

成立日期：2012 年 6 月 12 日

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)

注册资本：496,000,000 元

出资比例：59.27%

法定代表人：李凌

联系电话：0755-33379029

业务范围：公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。

## 2. 分公司情况

### (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：龚香林

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：黄漫

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、赵昕
	持续督导的期间	2021 年 8 月 25 日—2022 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	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
营业收入	6,733,758,206.26	5,585,163,238.85	20.57	2,065,728,507.80
归属于母公司股东的净利润	1,576,229,463.11	1,413,122,029.42	11.54	837,541,304.24
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,564,461,996.11	1,399,834,613.83	11.76	837,158,999.03
经营活动产生的现金流量净额	-594,535,025.45	4,958,557,563.77	-111.99	-7,062,582,927.82
其他综合收益	5,126,206.28	-4,686,965.01		1,584,432.35
	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
资产总额	44,224,569,005.18	38,317,781,751.35	15.42	45,460,951,094.92

负债总额	20,632,557,642.41	23,614,465,644.90	-12.63	31,841,163,154.02
归属于母公司股东的权益	23,294,936,308.74	14,423,044,838.13	61.51	13,377,950,313.32
所有者权益总额	23,592,011,362.77	14,703,316,106.45	60.45	13,619,787,940.90

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
基本每股收益(元/股)	0.36	0.35	2.86	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.35	2.86	0.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.36	0.35	2.86	0.22
加权平均净资产收益率(%)	9.03	10.21	减少1.18个百分点	6.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.96	10.11	减少1.15个百分点	6.78

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	21,129,029,184.64	13,963,622,040.14
净资产	22,654,111,717.94	13,969,368,611.74
净资本/各项风险准备之和(%)	359.62	197.58
资本杠杆率(%)	49.72	32.24
流动性覆盖率(%)	1,622.51	509.54
净稳定资金率(%)	219.11	165.35
净资本/净资产(%)	93.27	99.96
净资本/负债(%)	139.45	77.63
净资产/负债(%)	149.52	77.66
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	23.81	15.41
自营非权益类证券/净资本(%)	88.38	121.96
融资(含融券)的金额/净资本(%)	29.70	42.75

**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、2021 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	1,657,756,468.78	2,526,359,131.11	1,302,309,887.56	1,247,332,718.81
归属于上市公司股东的净利润	233,955,776.65	512,840,263.56	308,326,536.65	521,106,886.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	232,609,941.47	498,995,078.07	308,469,353.33	524,387,623.24
经营活动产生的现金流量净额	1,929,841,398.40	4,065,001,460.62	-4,555,087,839.01	-2,034,290,045.46

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	2021 年金额	附注（如适用）	2020 年金额	2019 年金额
非流动资产处置损益	-257,737.65		-80,074.80	-510,044.13
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	4,163.80		2,399.24	3,712.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	26,829,912.27		25,940,878.26	583,341.34
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易				

产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债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	-11,661,445.69		-9,060,760.56	-1,389,039.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,811,287.55		1,435,987.59	1,898,529.53
减：所得税影响额	4,178,823.99		4,552,942.75	36,740.71
少数股东权益影响额（税后）	779,889.29		398,071.39	167,453.84
合计	11,767,467.00		13,287,415.59	382,305.21

将《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项目的情况说明

适用 不适用

公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益不作为非经常性损益披露的原因：公司作为证券经营机构，上述业务均属于公司主营业务损益。

## 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	21,864,147,248.65	26,768,616,898.35	4,904,469,649.70	2,352,665,058.91
2、衍生金融工具	-4,322,025.00	1,288,491.30	5,610,516.30	-16,711,708.19
3、其他债权投资	335,107,195.00	537,721,270.00	202,614,075.00	18,331,176.83
4、其他权益工具投资	42,424,823.32	43,982,404.15	1,557,580.83	
5、交易性金融负债	845,149,232.77	653,464,575.60	-191,684,657.17	-60,472,751.96
合计	23,082,506,474.74	28,005,073,639.40	4,922,567,164.66	2,293,811,775.59

## 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	6,922,950,116.27	5,586,511,212.40	23.92%
结算备付金	1,107,407,668.96	1,091,822,359.91	1.43%
融出资金	1,423,715,096.48	1,306,288,426.45	8.99%
衍生金融资产	1,576,520.00	1,969,420.00	-19.95%
存出保证金	1,092,678,375.86	651,244,692.59	67.78%
应收款项	34,803,500.34	48,630,944.79	-28.43%
买入返售金融资产	5,549,254,797.46	5,613,330,449.40	-1.14%
交易性金融资产	26,768,616,898.35	21,864,147,248.65	22.43%
债权投资	62,936,388.52	62,994,886.13	-0.09%
其他债权投资	537,721,270.00	335,107,195.00	60.46%
其他权益工具投资	43,982,404.15	42,424,823.32	3.67%
投资性房地产	26,587,225.20	29,303,045.76	-9.27%
固定资产	88,132,212.36	100,582,203.47	-12.38%
在建工程	12,751,917.64	11,320,482.52	12.64%
使用权资产	122,965,370.69		不适用
无形资产	125,013,856.65	116,831,739.40	7.00%
递延所得税资产	126,042,772.55	102,028,518.11	23.54%
其他资产	177,432,613.70	1,353,244,103.45	-86.89%
资产总计	44,224,569,005.18	38,317,781,751.35	15.42%
应付短期融资款	194,619,996.12	877,229,213.59	-77.81%
拆入资金	68,750.00	0.00	不适用
交易性金融负债	653,464,575.60	845,149,232.77	-22.68%
衍生金融负债	288,028.70	6,291,445.00	-95.42%
卖出回购金融资产款	7,092,285,234.29	5,285,696,646.21	34.18%
代理买卖证券款	4,344,641,732.09	3,880,784,815.82	11.95%
应付职工薪酬	593,984,741.49	608,998,611.98	-2.47%
应交税费	70,300,476.62	172,600,659.49	-59.27%
应付款项	96,764,195.28	118,382,456.24	-18.26%
合同负债	26,485,974.48	166,317,221.41	-84.08%
租赁负债	119,153,368.24		不适用
递延收益	4,306,474.82	4,306,474.82	0.00%

递延所得税负债	108,120,699.86	99,608,568.07	8.55%
其他负债	7,328,073,394.82	11,549,100,299.50	-36.55%
负债合计	20,632,557,642.41	23,614,465,644.90	-12.63%
实收资本（或股本）	4,716,787,742.00	3,633,405,396.00	29.82%
资本公积	12,302,644,803.39	5,532,313,510.63	122.38%
其他综合收益	3,486,202.54	-1,640,003.74	不适用
盈余公积	950,217,839.49	811,304,201.55	17.12%
一般风险准备	1,841,162,682.08	1,552,830,896.88	18.57%
未分配利润	3,480,637,039.24	2,894,830,836.81	20.24%
归属于母公司所有者 权益（或股东权益）合 计	23,294,936,308.74	14,423,044,838.13	61.51%
少数股东权益	297,075,054.03	280,271,268.32	6.00%
所有者权益（或股东权 益）合计	23,592,011,362.77	14,703,316,106.45	60.45%
项目	2021年1-12月	2020年1-12月	增减幅度
营业总收入	6,733,758,206.26	5,585,163,238.85	20.57%
利息净收入	21,061,980.84	-255,929,620.88	不适用
其中：利息收入	648,118,651.88	724,332,017.93	-10.52%
利息支出	627,056,671.04	980,261,638.81	-36.03%
手续费及佣金净收入	501,387,063.79	561,807,834.04	-10.75%
其中：经纪业务手续费 净收入	263,749,339.36	246,305,804.19	7.08%
投资银行业务手续费 净收入	92,208,490.73	155,007,047.32	-40.51%
资产管理业务手续费 净收入	114,572,743.07	136,167,672.39	-15.86%
投资收益	2,339,730,292.12	2,856,877,625.02	-18.10%
其他收益	2,430,483.62	4,148,200.53	-41.41%
公允价值变动收益	-64,248,818.69	-314,870,738.06	不适用
汇兑收益	-154,176.34	-456,188.84	不适用
其他业务收入	3,933,808,155.58	2,733,666,201.84	43.90%
资产处置收益	-256,774.66	-80,074.80	不适用
营业总支出	4,752,881,321.80	3,744,590,802.16	26.93%
税金及附加	28,229,229.58	29,135,861.55	-3.11%
业务及管理费	873,252,610.55	849,498,283.22	2.80%
信用减值损失	-38,882,540.89	170,940,699.03	-122.75%
其他业务成本	3,890,282,022.56	2,695,015,958.36	44.35%
营业利润	1,980,876,884.46	1,840,572,436.69	7.62%
营业外收入	26,223,323.21	23,562,755.27	11.29%
营业外支出	11,670,851.89	9,392,451.27	24.26%
利润总额	1,995,429,355.78	1,854,742,740.69	7.59%
所得税费用	396,339,555.96	403,187,070.53	-1.70%
净利润	1,599,089,799.82	1,451,555,670.16	10.16%
其他综合收益的税后 净额	5,126,206.28	-4,686,965.01	不适用
综合收益总额	1,604,216,006.10	1,446,868,705.15	10.88%
归属于母公司所有者 的综合收益总额	1,581,355,669.39	1,408,435,064.41	12.28%

归属于少数股东的综合收益总额	22,860,336.71	38,433,640.74	-40.52%
----------------	---------------	---------------	---------

## (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	2021年12月31日	2020年12月31日	增减幅度
货币资金	5,872,065,026.99	4,670,057,195.53	25.74%
结算备付金	1,095,171,258.10	1,048,273,510.41	4.47%
融出资金	1,423,715,096.48	1,306,288,426.45	8.99%
存出保证金	146,522,621.91	53,246,915.72	175.18%
应收款项	8,688,356.38	7,157,254.78	21.39%
买入返售金融资产	5,262,815,001.68	4,446,924,655.69	18.35%
交易性金融资产	23,080,639,758.57	18,847,323,625.68	22.46%
其他债权投资	529,476,170.00	324,904,105.00	62.96%
其他权益工具投资	43,982,404.15	42,424,823.32	3.67%
长期股权投资	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76	0.00%
投资性房地产	26,587,225.20	29,303,045.76	-9.27%
固定资产	78,494,511.41	90,988,398.06	-13.73%
在建工程	12,593,026.34	11,231,604.21	12.12%
使用权资产	93,066,360.60		不适用
无形资产	116,931,152.80	107,776,735.93	8.49%
递延所得税资产	105,612,529.53	74,476,356.60	41.81%
其他资产	297,132,073.68	940,095,567.88	-68.39%
资产总计	41,409,547,265.58	35,216,526,912.78	17.59%
应付短期融资款	194,619,996.12	877,229,213.59	-77.81%
拆入资金	68,750.00	0.00	不适用
衍生金融负债	30,078.70	0.00	不适用
卖出回购金融资产款	7,001,835,836.44	5,045,686,198.27	38.77%
代理买卖证券款	3,604,251,592.46	3,259,074,792.65	10.59%
应付职工薪酬	511,661,565.14	522,427,480.05	-2.06%
应交税费	51,280,952.07	148,755,684.95	-65.53%
应付款项	24,945,997.97	13,414,259.77	85.97%
合同负债	8,230,860.15	15,593,765.75	-47.22%
租赁负债	90,074,553.61		不适用
递延所得税负债	9,851,365.37	20,861,366.48	-52.78%
其他负债	7,258,583,999.61	11,344,115,539.53	-36.01%
负债合计	18,755,435,547.64	21,247,158,301.04	-11.73%
实收资本（或股本）	4,716,787,742.00	3,633,405,396.00	29.82%
资本公积	12,313,084,260.23	5,542,752,967.47	122.15%
其他综合收益	3,299,931.66	-1,770,993.89	不适用
盈余公积	950,217,839.49	811,304,201.55	17.12%
一般风险准备	1,775,909,005.77	1,498,081,729.89	18.55%
未分配利润	2,894,812,938.79	2,485,595,310.72	16.46%
所有者权益（或股东权益）合计	22,654,111,717.94	13,969,368,611.74	62.17%
项目	2021年1-12月	2020年1-12月	增减幅度
营业总收入	2,337,488,173.77	2,268,651,244.23	3.03%
利息净收入	-49,747,507.57	-344,390,989.32	不适用
其中：利息收入	565,920,554.59	630,343,042.81	-10.22%

利息支出	615,668,062.16	974,734,032.13	-36.84%
手续费及佣金净收入	350,181,163.50	405,540,491.70	-13.65%
其中：经纪业务手续费净收入	232,865,968.80	229,098,264.72	1.64%
投资银行业务手续费净收入	92,208,490.73	155,007,047.32	-40.51%
资产管理业务手续费净收入	26,214,983.28	24,097,937.13	8.79%
投资收益	2,251,001,063.16	2,595,861,220.20	-13.28%
其他收益	2,065,952.42	2,269,986.80	-8.99%
公允价值变动收益	-220,137,931.89	-396,233,617.44	不适用
汇兑收益	-154,176.34	-456,188.84	不适用
其他业务收入	4,492,248.04	6,082,728.96	-26.15%
资产处置收益	-212,637.55	-22,387.83	不适用
营业总支出	614,156,101.66	847,450,699.66	-27.53%
税金及附加	23,005,931.52	24,260,402.57	-5.17%
业务及管理费	644,672,987.53	654,382,057.65	-1.48%
信用减值损失	-56,238,637.95	166,092,418.88	-133.86%
其他业务成本	2,715,820.56	2,715,820.56	0.00%
营业利润	1,723,332,072.11	1,421,200,544.57	21.26%
营业外收入	22,178,142.53	20,799,935.99	6.63%
营业外支出	11,472,991.60	7,682,627.24	49.34%
利润总额	1,734,037,223.04	1,434,317,853.32	20.90%
所得税费用	344,900,843.61	303,964,111.97	13.47%
净利润	1,389,136,379.43	1,130,353,741.35	22.89%
其他综合收益的税后净额	5,070,925.55	-4,101,253.49	不适用
综合收益总额	1,394,207,304.98	1,126,252,487.86	23.79%

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、经营情况讨论与分析

公司的主要业务为财富管理业务板块、自营投资业务板块以及机构服务业务板块，各版块业务情况如下：



## (一) 财富管理业务板块

### 1. 市场环境

从我国金融市场发展趋势来看，资管新规的推行和经济动能的转换都将使居民财富管理需求持续增长，尽管竞争激烈，但财富管理市场依然是星辰大海般广阔，特色化财富管理是公司的长期战略方向。根据招商银行发布的《2021 中国私人财富报告》统计数据，2020 年，中国个人可投资资产总规模达 241 万亿人民币，2018-2020 年年复合增长率为 13%，预计到 2021 年底，可投资资产总规模将达 268 万亿人民币。

根据 WIND 数据，2021 年上证综指上涨 4.80%，深证成指上涨 2.67%，创业板指上涨 12.02%，国内市场整体呈震荡分化趋势。尽管财富效应整体较 2019、2020 年有所减弱，但 A 股股基成交额合计 265.30 万亿元，较 2020 年增长 20.35%，日均成交额破万亿，达到 10,917.72 亿元；期货市场累计成交量为 7,514,025,454 手，累计成交额为 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13% 和 32.84%，融资融券余额刷新最高值，截至 2021 年 12 月 31 日达到 18,321.91 亿元，较上年末增长 13.17%，市场交投持续活跃。截至报告期末，公募基金管理规模达到 25.56 万亿，同比增长 28.51%；证券投资类私募基金管理规模 6.12 万亿，同比增长 62.62%；财富管理市场方兴未艾。创业板注册制试点、北交所成立都有利于创投基金长期发展；截至报告期末，私募股权投资基金管理规模 12.78 万亿，同比增长 15.56%，其中创投类达到 2.27 万亿，同比增长 41.84%。

### 2. 经营情况

#### (1) 财富管理

2021 年，公司将原零售与网络金融业务部变更为财富管理中心，整合资源，促进公司经纪业务向财富管理全面转型。

报告期内，公司围绕“红塔智越”财富管理品牌，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。公司持续推动标准化服务和产品体系的建设完善工作，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在 2020-2021 年度全国证券期货投资者教育基地考核中荣膺“优秀”评级。

截至 2021 年 12 月 31 日,公司有正常资金账户数 387,374 户,托管客户总资产 1,693.90 亿元。报告期内,新开客户数量 32,034 户。

除证券经纪业务外,报告期末,红塔期货经纪业务总客户数 14,906 户,较 2020 年新增 1,189 户。截至报告期末,红塔期货经纪业务客户权益为 9.40 亿元,较 2020 年增加 2.75 亿元。

## (2) 融资融券业务

2021 年市场融资融券业务保持在高位运行,但随着资本市场的持续扩容,市场参与者交投活跃,预计全年融资融券业务仍将继续保持在高位运行。

公司融资融券业务始终坚持严格风控、稳健发展的原则,不断完善制度流程,精进业务管理能力,坚持执行突出公司特色的竞争策略。近几年随着资本市场深化改革,行业竞争不断加剧,A 股投资者结构发生明显改变,机构投资者持股占比以及在 A 股中的话语权逐步提升。在 A 股逐步进入“机构化”时代的趋势下,公司可以在兼顾风险管理需要及满足客户个性化需求两方面,积极探索通过为私募基金、机构客户等高净值客户提供融资融券、转融通等服务,做大融资融券业务规模。

报告期内,公司融资融券业务总体规模与平均履约保障比例总体保持平稳。截至 2021 年 12 月 31 日,融出资金规模 14.10 亿元,较年初的 13.01 亿元增长 8.38%,融资融券业务平均履约保障比例为 313.91%,较年初的 300.15%增长 13.76%。

## (3) 资产管理业务

公司资产管理业务分别由公司上海分公司、子公司红塔期货以及子公司红塔红土基金及其子公司红塔资产开展。

### ① 上海分公司

报告期内,上海分公司通过加强投研能力建设与压降双高产品规模,积极转型财富管理,使得资产管理业务结构不断优化,完成了资管新规整改,同时按照公司新的高质量转型发展战略,持续推动公司资管业务条线在资管新规背景下的转型发展。报告期内,上海分公司成功发行两期京东专项资产管理计划,健全了恒生 O3.2 投资管理系统的全系统建设,权益类集合产品登峰 1 号获得“2021 中国证券业资产管理君鼎奖”奖项。报告期末,上海分公司资产管理规模 585.90 亿元,较去年同期下降 1.32%,其中,集合资产管理规模 1.16 亿元,单一资产管理规模 562.61 亿元,专项资产管理规模 22.12 亿元。

### ② 红塔期货

资产管理业务方面,2021 年在全球新冠疫情影响以及宏观市场情况多变的背景下,大宗商品市场巨幅波动,红塔期货积极履职尽责,所有产品均为客户带来正向收益。报告期末,红塔期货

资产管理业务规模为 1.03 亿元，存续的 4 支资管计划平均年化收益率为 14.77%，2021 年平均收益率为 13.62%。

风险管理业务由红塔期货全资子公司上海红塔众鑫开展，以服务实体产业客户为宗旨，以品种基本面研究为基础，依靠期货、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，开展基差交易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务等与风险管理服务相关的试点业务，实现营业收入 390,431.47 万元，较上年同期增长 43.10%。

### ③红塔红土基金

报告期末，红塔红土基金和红塔资产存续管理规模为 352.25 亿元，较年初减少 295.64 亿元，缩减 45.63%，主要是公司为实现转型发展，大力缩减非标准化业务规模。下一步红塔红土基金和红塔资产将加强产品投资研究、丰富产品类型、持续多渠道营销，持续优化业务结构，实现资管业务的转型发展。

### (4) 公募基金管理业务

报告期末，红塔红土基金管理公募基金 16 只，管理规模 92.87 亿元，较年初增长 40.50%，主要得益于公司非货币公募基金规模较快增长，增长 24.34 亿元，较年初增长 95.45%。报告期内新发公募基金 5 只，募集规模 29.73 亿元。当前公募基金行业蓬勃发展，管理规模迈上新台阶，红塔红土基金将把握发展机遇，优化产品布局、提升主动管理能力、完善内控合规体系，加强业务战略协同，做大做强公募基金管理业务。

### (5) 私募股权管理业务

报告期内，红证利德投资领域涉及生物医药、智能制造、光电等行业。截至报告期末，红证利德管理的已备案且正常运营的基金 10 只，基金认缴规模 16.33 亿元；基金实缴规模 12.08 亿元；报告期内完成基金新增对外项目投资 8 笔，在管基金累计对外投资 36 笔；新增投资额 10,700 万元。

## 3. 经营思路

红塔证券已具备公募基金、期货、证券自营、证券资产管理、投资银行、证券投资咨询等专业金融牌照，建立了完善的投研体系，在产业分析、项目运作、权益及固定收益投资等方面均有长期的实践和积累，具备优质的投研资源和良好的资产管理能力。

随着我国经济发展和居民财富持续增长，广大居民对于优化资产配置、增加财产性收入的需求快速提升。红塔证券将致力于财富管理赛道，融合股东优势资源禀赋，通过整合投行、投研、固收、资管、基金等 B 端专业能力，打造优质产品矩阵，构建“大财管”体系，实现“B-C 的能力迁移”。对现有存量客户，进一步挖掘融资融券、转融通等业务需求。资产端主要体现在产品上，一方面加大代销产品力度，满足客户多元投资需求；另一方面对内部具有产品管理能力和创设能力的业务线、子公司，统筹资源进行渠道支持。基于对财富管理业务特征和趋势的判断，公司将加大对公募基金管理、私募基金管理子公司的支持力度。

## (二) 自营投资业务板块

## 1. 市场环境

2021 年权益市场整体震荡、结构分化严重，相对 2019、2020 年投资难度加大；固定收益市场面临优质资产利率持续走低、信用风险加速暴露的局面，潜在收益率空间收敛。此外，具有“固收+”特征的一些产品在一、二级市场都有较好收益，非方向性产品种类日益丰富、规模持续增长。报告期内公司自营投资业务合理分配资金，重视风险控制，同时充分把握市场机会、精选产品和标的，实现了相对稳定的整体收益。

## 2. 经营情况

### (1) 股票自营投资业务

公司通过精选契合国家政策导向、业绩确定性强、财务指标稳健的底层资产，实现了投资规模的倍数增长和资产配置多元优化，但由于 2021 年下半年权益市场出现阶段性调整，投资收入同比有所下滑。公司股票自营投资业务始终坚持“价值投资”理念，聚焦长期科学有效的投资体系，以实现可持续的风险调整后收益为目标，通过多品种、多方向的布局降低持仓风险，审慎配置资金，动态调整投资策略，实现有效风险管理，未发生重大风险事件。

### (2) 固定收益类自营投资

固定收益投资方面，公司不断强化以研究驱动的投资文化，充实投资研究力量，增补投资经理和信用分析师，投研团队得到了进一步加强。报告期内，固定收益投资坚持稳健的投资风格，从严控制信用风险，梳理信用评级流程，信用债投资业务稳健发展。下半年，公司将抓住市场机会，加大对利率债和高等级信用债的投资，整体投资风格更趋稳健平衡。固定收益投资还在业务分散化和风险防范方面做了有益探索，通过投资债券基金，实现投资的分散化。公司还积极为扩大利率衍生品在自营投资中的应用做准备，为自营投资提供风险对冲工具。

### (3) 新三板做市投资

2021 年，做市业务抓住新三板改革机遇，并且紧贴公司战略发展方向对重点行业如新能源产业链进行重点布局，加大服务新三板中小企业做市服务投入力度，在为新三板企业提供流动性和价值挖掘的同时取得了可观的收益率。截至报告期末，做市业务共持有股票数量 67 只，持仓规模 2.28 亿元，持仓公允价值 3.04 亿元，持仓规模同比增加 6,330 万元。2021 年，新三板做市业务合计收益 12,893.76 万元。

### (4) 股权直投与另类投资业务

红正均方作为公司中长期特别是长期权益类资产配置部门之一，以一级市场股权投资为核心业务，兼具大类资产配置业务。报告期内，红正均方累计完成 7 个项目投资，累计完成 4 个项目退出，截至报告期末，红正均方共有 11 个存续项目。

## 3. 经营思路

自营投资业务目前仍然是公司的利润中心，稳定高质量的自营投资业务是公司发展的基石。其高质量发展核心可以归结为：“根”、“质”、“量”。“根”是指公司重资本业务发展的根

本是建设投研体系；“质”是指公司重资本业务的收益率要注重风险收益质量；“量”是指业务规模要实现有序扩张。

完成配股后，公司 2021 年三季度净资产环比增加 54.78%。可投资资产规模的大幅增长，使得自营投资业务更需要完善的制度和科学的配置来管理和统筹。2021 年末公司成立了资产负债管理委员会，开始尝试建立重资本业务高质量发展的保障机制。在汇总业务线需求的基础上，资产负债管理委员会对大类资产配置比重和效益进行分析研究，探索 FTP 分类定价方案，以更科学的方式对业务线进行引导和评价。重资本业务线逐步从业务驱动转向战略驱动，公司的财务资源使用效率得到提升，自营投资资产整体风险收益更加可测可控。

2022 年，公司将持续优化完善资产负债管理体系，坚持全公司一盘棋思想，实行资产负债、财务预算、风险限额、人力考核“四位一体”管理。在良好的管理机制下，公司将充分尊重专业、尊重人才、敬畏市场，全方位建设高质量、可持续发展的自营投资业务体系。

### **(三) 机构服务业务板块**

#### **1. 市场环境**

2021 年，我国货币政策边际收紧，资本市场改革深化，市场融资总额平稳。但是，由于股票和债券市场监管环境都更趋严格，导致融资结构分化。根据 WIND 数据，2021 年 A 股 IPO 共 524 家，融资总金额达 5,426.75 亿元，较 2020 年增长 12.93%；增发共 520 家，增发融资金额 9,082.58 亿元，较 2020 年增长 8.84%；配股共 7 家，配股融资金额 493.35 亿元，较 2020 年减少 3.82%。2021 年债券市场累计发行 61.75 万亿，较 2020 年增加 8.55%，增速放缓；其中，国债及地方政府债融资规模约为 14.28 万亿，同比增长 5.3%；同业存单 21.78 万亿，同比增长 14.86%，公司债、企业债、中票短融及 ABS 等信用债发行总规模 15.88 万亿，同比增长 6.69%。根据中国证券登记结算有限公司数据，截至报告期末，全市场股票质押业务市值 4.18 万亿，较年初减少 3.10%，2021 年全年质押股票市值约为 4.22 万亿，质押市场整体相对平稳。

#### **2. 经营情况**

##### **(1) 投资银行业务**

投行业务确定了“以客户为中心 建一流精品特色投行”的发展定位和目标，深度融入公司“重资本 强协同 优服务”的整体规划，协同公司投资、信用等重资本业务，为机构客户提供全方位全链条金融服务，并积极向投资业务推荐优质项目和资产，着力构建“投行+投资”协同联动的新发展格局。投行业务坚持走差异化、特色化、专业化发展道路，继续深耕西南等部分区域，聚焦新能源等部分行业，聚焦 EB、企业债和 IPO 等部分产品。

报告期内，投行业务完成了 1 个科创板 IPO 保荐承销项目和 1 个可转债保荐承销项目，同时完成了 14 只债券主承销（不含可转换公司债券），其中承销可交换公司债券 4 只居行业前列，承销云南省企业债券的数量居全省领先地位。

##### **(2) 股票质押业务**

目前股票质押业务市场整体呈现出压缩态势，随着监管规则的不断收紧，整体外部环境对于证券公司股票质押业务的主要导向是防范和化解风险，因此预计未来全市场股票质押业务的规模会进一步缩小；从二级市场情况来看，若未来新冠疫情出现逐步缓解，整体流动性收缩的预期将会迫使市场呈现更为结构化的特征，股票质押业务所面临的市场风险或将进一步显现，公司可能会面临更加激烈的竞争。

为应对市场上可能存在的风险以及竞争，公司在新客户开发方面，做好前端的风险控制，加大营销力度，为公司引入优质项目，并在优质项目的开发过程中，为公司其它业务条线挖掘协同业务；在存量客户的维护方面，做好优质客户的维护工作，结合客户需求做好服务工作。

报告期内，股票质押业务融出资金规模总体规模保持平稳，截至报告期末，融出资金规模 48.03 亿元，较年初的 46.92 亿元增长 2.37%。质押业务平均履约保障比例为 363.90%；与 2020 年股票质押业务平均履约保障比例相比增长了 21.94%。

### **(3) 研究与机构销售业务**

根据公司整体的发展战略规划。在报告期内，证券研究所围绕买方研发服务体系的重新建立、资源整合，重点加强公司内部协同工作。目前证券研究所共有分析师 20 位，涵盖宏观总量、大消费、大健康、智能制造、高新技术、新能源新材料等六大研究领域。

### **(4) 机构服务业务**

公司组织专业部门深度挖掘机构客户的综合性需求，根据机构客户情况整合公司各类资源，为机构客户提供一站式综合金融服务方案，实现公司多条线协同服务机构客户的目的。随着我国资本市场的深化改革与发展，客户的需求呈现出专业化、产品化、机构化的趋势。机构业务是公司站在服务机构客户的角度所进行的各类服务的整合。机构业务的本质是以客户诉求为中心，提供定制化的服务方案，是针对机构客户这一特殊客户群体，整合原有各业务条线资源打造的新的服务体系，服务内容可以覆盖公司全部基础业务。

## **3. 经营思路**

机构业务连接资金端和资产端，深度受益于财富管理和经济动能转换，同样是证券行业长期趋势所在。公司机构业务整体起步较晚，机构业务自身也难以单向突破取得发展，基于这些考虑，公司将通过“以重拉轻”、聚焦核心行业及产品等战略举措，打造“强协同”、“优服务”的经营特色，以客户为中心进行全生命周期投融资管理，力争在聚焦的领域打造出红塔证券的机构业务品牌。

2022 年，在改革深化推进、全面注册制实施预期以及私募基金管理规范化发展等监管政策出台的背景下，公司将持续完善机构业务协同机制、优化机构业务相关部门运营机制，机构业务力求在聚焦的领域取得进一步突破，实现新的发展

## 二、报告期内公司所处行业情况

报告期内，中国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱的三重压力，外部环境也复杂多变，全球经济低增长、低通胀、低利率、高债务、高收入分配失衡的“三低两高”现象持续深化，因此，中央经济工作会议强调坚持“稳字当头、稳中求进”的工作总基调。

报告期内，中国金融市场处于金融周期的下行阶段，流动性偏紧，金融监管趋严，但资本市场深化改革的主旋律不变，资本市场肩负着“促进经济高质量发展和结构转型”的历史重任。

## 三、报告期内公司从事的业务情况

公司的主要业务为财富管理业务板块、自营投资业务板块以及机构服务业务板块，各板块业务情况如下：

### （一）财富管理业务板块

通过“外部引进”及“内部协同”，形成全产品线的财富管理以及面向全市场的财富管理，提升综合财富管理能力。财富管理业务板块包括：

**1. 财富管理业务：**由公司及其子公司红塔期货开展，主要业务模式为公司财富管理中心代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券等以及红塔期货为客户提供商品期货经纪、金融期货经纪服务，代销金融产品，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、佣金等相关收入。

**2. 融资融券业务：**为客户提供融资融券的资金融通服务，以获取利息收入和其他收入。

**3. 资产管理业务：**由公司上海分公司、红塔期货和红塔红土基金及其子公司红塔资产开展，业务模式为接受投资者委托，对受托的投资者财产进行投资和管理的金融服务。

**4. 公募基金管理业务：**由红塔红土基金开展，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。

**5. 私募股权管理业务：**由红证利德及其下属子公司开展，以自有和募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目标。

### （二）自营投资业务板块

通过业务线投资以及公司级投资，充分发挥公司在主动管理能力以及产品创设能力方面的优势，构建多层次、可预期的系统化买方业务体系。自营投资业务板块包括：

**1. 股票自营投资业务：**公司以自有资金进行权益类证券及其衍生品投资，获取投资收益，主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金及其他理财产品等。

**2. 固定收益类自营投资：**公司以自有资金进行固定收益类证券及其衍生品等证券投资，获取投资收益，主要投资内容包括信用债、债券基金以及利率衍生品等固定收益类投资品种。

**3. 新三板做市投资：**为新三板公司提供做市商交易服务，提供连续的买卖报价，以获取差价收入以及佣金收入为目标。

**4. 股权直投与另类投资：**由红正均方开展，以一级市场股权投资为核心业务，兼具大类资产配置业务。

### (三) 机构服务业务板块

以客户为中心，挖掘客户融资、研究等需求，以定制化的产品满足核心客户的全方位、全生命周期服务。机构服务业务板块包括：

**1. 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、新三板推荐挂牌等服务。

**2. 股权质押业务：** 为客户提供股权质押的资金融通服务，以获取利息收入和其他收入。

**3. 研究与机构销售业务：** 对机构客户提供包括宏观策略、行业公司、基金、衍生品及其他研究报告，提供受托研究服务及投资顾问服务，获得机构客户的投研咨询收入。

**4. 机构服务业务：** 深度挖掘机构客户的综合性需求，根据机构客户情况整合公司各类资源，为机构客户提供一站式综合金融服务方案，实现公司多条线协同服务机构客户的目的。

### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司把握行业发展战略机遇期，与时俱进推进“二次创业”，稳中有进推行改革，强化战略引领，努力夯实长期发展基础，全面推动业务条线和职能部门向着特色化财富管理方向转型。公司的核心竞争力主要体现在以下几方面：

#### （一）稳定的股权结构和规范的公司治理

公司成立 20 年以来，股东一直保持稳定，始终严格按照法律法规相关要求建立规范的公司治理架构。上市以后，公司在市场化机制改革、资本运作等方面得到了股东的大力支持。2021 年以来，公司进一步健全了适应金融企业特点、上市公司规则并且与企业文化相融合的公司治理体系，公司党委持续发挥领导核心作用，股东大会、董事会、监事会和经理层各司其职、各尽其责。得益于稳定的股权结构和规范的公司治理，公司始终保持规范运行、稳健经营。

#### （二）求真务实、团结进取的高管团队

公司领导班子求真务实，服务公司年限较长，不仅经历过资本市场和金融行业的周期起伏，对资本市场和证券行业的规律有着深刻的认识，并且熟悉和认可公司的核心价值观、适应公司的企业文化。领导班子敢于担当、积极进取、坚持做难而正确的事，践行长期主义，追求企业可持续发展、高质量发展。2021 年，公司调整了领导班子，进一步完善管理机制，围绕长期战略凝聚共识、开展工作，进行了组织架构、绩效考核、人才建设等方面的优化调整，在人岗匹配度、员工素质、人力成本等方面都有较大改善。

#### （三）稳定的投资业绩及优秀的历史传承

公司已连续 19 年保持盈利，在长期投资中形成了积淀和传承。2021 年以来公司系统性地对投资能力进行了梳理并优化其分布，随着公司相关机制逐步优化、资本规模持续提升，不断积淀与传承的投资能力将以多种形式发挥作用，成为支撑公司发展的宝贵资源。

#### （四）严格的风险管理及浓厚的合规经营氛围

公司秉持“风控相伴，稳健行远”的风险管理理念和“知敬畏、守方圆”的合规文化理念，根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善全面风险管理体系，保持良好的资本结构和充足的流动性资源；建立健全独立于各项业务的合规管理体系，严守合规底线，加强内部合规管理，有效防范合规风险，切实保障公司各项业务的持续、规范、健康发展。

#### （五）强大的资本补充能力

金融企业发展的核心竞争力之一就是资本实力，资本实力和杠杆水平决定了金融企业的“产能”。对于证券行业来说，由于当前正处于重资本化发展阶段，资本实力对单个券商发展的影响显得更为关键。得益于股东在这方面的大力支持和公司积极稳健的运营策略，公司一直保持着强大的资本补充能力。2021 年公司顺利完成了配股发行，进一步夯实了资本实力。

#### （六）清晰务实的战略方向和稳健高效的战略执行力

公司已经形成了清晰且务实的战略方向，正努力从组织架构和机制等方面多位一体推进公司战略执行。近半年以来，公司在资产负债管理机制、业务协同机制、核心行业及产品运行机制上都有突破，既保证了稳定经营，又“稳中有进”地推动战略落地。

#### （七）优秀的企业文化与核心价值理念

公司积极推动“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业文化理念落实落地，传承和弘扬行业精神，凝聚和践行行业价值观，积淀和涵养行业生态，推动打造高质量投资银行和资产管理机构，在担当促进“双循环”的新使命中，不断增强服务实体经济和国家战略的能力。

公司秉承“拼搏进取、不负韶华”的企业精神，遵循“稳健、创新、磨砺、聚变”的经营哲学，围绕“追求卓越、诚信为本”的核心价值观，坚持“不拒众流 方成江海”的用人理念，坚守“知敬畏、守方圆”的合规理念，力行“责任于心、专业于行”的服务理念，营造“思正、身正、行正”廉洁从业的文化氛围，牢固树立正确的廉洁价值观，以良好的文化积淀护航公司规范经营，不断增强公司高质量发展的韧劲和动力。

## 五、报告期内主要经营情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总资产 442.25 亿元，较上年末增长 15.42%；归属于母公司股东的权益 232.95 亿元，较上年末增长 61.51%。报告期内，公司取得营业收入 67.34 亿元，同比增长 20.57%；归属于母公司股东的净利润 15.76 亿元，同比增长 11.54%。

### （一）主营业务分析

#### 1. 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	6,733,758,206.26	5,585,163,238.85	20.57
营业成本	4,752,881,321.80	3,744,590,802.16	26.93
经营活动产生的现金流量净额	-594,535,025.45	4,958,557,563.77	-111.99
投资活动产生的现金流量净额	-69,754,014.28	-179,742,106.71	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,983,652,665.70	-5,544,806,463.34	不适用

营业收入变动原因说明：2021 年公司营业收入为 673,375.82 万元，同比增加 114,859.50 万元，增幅 20.57%，扣除公司期货风险管理子公司开展的基差交易、仓单服务、合作套保等业务销售收入 392,970.72 万元，公司营业收入为 280,405.10 万元，同比减少 5,309.39 万元，降幅 1.86%，系报告期公司证券投资已实现收益及公允价值变动损益影响-26,652.54 万元，受主动负债减少影响，公司利息净收入同比增加 27,699.16 万元。

营业成本变动原因说明：2021 年公司营业成本为 475,288.13 万元，同比增加 100,829.05 万元，增幅 26.93%，扣除公司期货风险管理子公司开展的基差交易、仓单服务、合作套保等业务销售成本 388,756.62 万元，公司营业成本为 86,531.51 万元，同比减少 18,697.55 万元，降幅 17.77%，系报告期公司信用减值损失同比减少 20,982.32 万元。

销售费用变动原因说明：不适用

管理费用变动原因说明：不适用

财务费用变动原因说明：不适用

研发费用变动原因说明：不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2021 年公司经营活动现金流量净额为-59,453.50 万元，同比减少 555,309.26 万元，降幅 111.99%，主要原因是公司为交易目的而持有的金融资产净增加额同比增加 975,659.57 万元，回购业务资金净增加额同比增加 728,356.50 万元，收到其他与经营活动有关的现金同比减少 209,897.07 万元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2021 年公司投资活动现金流量净额为-6,975.40 万元，同比增加 10,998.81 万元，主要原因是受公司合并结构化主体范围变动的影响，支付其他与投资活动有关的现金同比减少 19,792.79 万元，收回投资现金流入减少 8,000.00 万元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2021 年公司筹资活动现金流量净额为 198,365.27 万元，同比增加 752,845.91 万元，主要原因是 2021 年公司完成配股发行且主动负债减少。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2. 收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 673,375.82 万元，同比增加 114,859.50 万元，增幅 20.57%，其中，其他业务收入同比增加 120,014.20 万元，增幅 43.90%；利息净收入同比增加 27,699.16 万元，公允价值变动收益同比增加 25,062.19 万元；投资收益同比减少 51,714.73 万元，降幅 18.10%；手续费及佣金净收入同比减少 6,042.08 万元，降幅 10.75%。公司发生营业支出 475,288.13 万元，同比增加 100,829.05 万元，增幅 26.93%，增长的主要原因是期货风险管理子公司销售收入增加带来的销售成本增加。

营业收入主要项目分析：

单位：元

项目	本报告期	上年同期	变动比例 (%)	变动原因
手续费及佣金净收入	501,387,063.79	561,807,834.04	-10.75	报告期内，公司投资银行业务和资管业务手续费收入减少，经纪业务手续费收入增加
利息净收入	21,061,980.84	-255,929,620.88	不适用	报告期内，公司负债规模减少，利息支出减少
投资收益	2,339,730,292.12	2,856,877,625.02	-18.10	报告期内，公司证券投资业务已实现收益减少
公允价值变动收益	-64,248,818.69	-314,870,738.06	不适用	报告期内，公司交易性金融资产的公允价值变动损益增加
汇兑收益	-154,176.34	-456,188.84	不适用	报告期内，外汇汇率变化影响
其他业务收入	3,933,808,155.58	2,733,666,201.84	43.90	报告期内，公司期货风险管理子公司基差交易、仓单服务、合作套保等业务销售收入增加
其他收益	2,430,483.62	4,148,200.53	-41.41	报告期内，公司收到的与日常经营业务相关的政府补助减少
资产处置收益	-256,774.66	-80,074.80	不适用	报告期内，公司非流动资产处置损失增加

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	220,134,400.13	179,945,965.18	18.26	0.63	17.25	减少 11.59 个百分点
证券	1,738,698,296.15	85,863,080.79	95.06	-21.73	20.53	减少 1.73 个百

投资业务						分点
资产管理业务	213,016,674.18	52,130,194.82	75.53	1,412.04	154.79	增加 120.76 个百分点
投资银行业务	221,100,352.33	108,793,572.92	50.79	39.22	26.32	增加 5.02 个百分点
信用交易业务	357,329,142.90	-63,079,706.37	117.65	-22.44	-139.65	增加 52.18 个百分点
期货业务	3,986,788,347.74	3,978,629,984.98	0.20	42.14	44.36	减少 1.54 个百分点
私募投资业务	101,645,320.98	19,070,104.33	81.24	298.43	14.56	增加 46.49 个百分点
基金管理业务	162,269,893.05	105,183,157.68	35.18	-29.79	0.46	减少 19.52 个百分点
证券研究所业务	-326,202.19	12,234,750.80	不适用	不适用	340.62	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	178,046,558.34	97,518,864.41	45.23	4.11	23.55	减少 8.62 个百分点
云南省外	42,087,841.79	82,427,100.77	-95.85	-11.87	10.59	减少 39.76 个百分点
公司总部及各子公司	6,513,623,806.13	4,572,935,356.62	29.79	21.38	27.34	减少 3.29 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司证券经纪业务实现收入 22,013.44 万元，同比增长 0.63%；证券投资业务实现收入 173,869.83 万元，同比减少 21.73%；资产管理业务实现收入 21,301.67 万元，同比增长 1,412.04%；投资银行业务实现收入 22,110.04 万元，同比增长 39.22%；信用交易业务实现收入 35,732.91 万元，同比减少 22.44%；期货业务实现收入 398,678.83 万元，同比增长 42.14%；私募投资业务实现收入 10,164.53 万元，同比增长 298.43%；基金管理业务实现收入 16,226.99 万元，同比减少 29.79%，证券研究所业务实现收入-32.62 万元。

报告期内，公司证券经纪分支机构在云南省内实现收入 17,804.66 万元，同比增长 4.11%，在云南省外实现收入 4,208.78 万元，同比减少 11.87%；公司总部及各子公司实现收入 651,362.38 万元，同比增长 21.38%。

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

参见第十节 财务报告 三、公司基本情况 2. 合并财务报表范围。

(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

### 3. 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	28,229,229.58	29,135,861.55	-3.11	报告期内，公司城市维护建设税和教育费附加税费减少
业务及管理费	873,252,610.55	849,498,283.22	2.80	报告期内，公司证券投资者保护基金等费用增加
信用减值损失	-38,882,540.89	170,940,699.03	不适用	报告期内，公司股票质押式回购业务部分风险项目得以全部清收，原计提的预期信用损失转回
其他业务成本	3,890,282,022.56	2,695,015,958.36	44.35	报告期内，公司期货风险管理子公司基差交易、仓单服务、合作套保等业务销售成本随收入的增加而增加

### 4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

### 5. 现金流

适用 不适用

报告期内，公司经营活动现金流量净额为-59,453.50万元，其中，现金流入1,009,592.84万元，主要为现货交易业务收到的现金421,410.24万元，回购业务收到的现金181,440.37万元，收取利息、手续费及佣金的现金124,825.12万元，分得股利、利息收到的现金102,625.35万元，代理买卖证券收到的现金净额86,780.75万元；现金流出1,069,046.34万元，主要为为交易目的而持有的金融资产净支付现金387,266.63万元，现货交易业务支付的现金342,975.97万元，支付的各项税费71,760.39万元，支付的证券、期货交易所保证金净额60,714.21万元，支付给职工及为职工支付的现金56,101.51万元。

投资活动产生现金流量净额为-6,975.40万元，其中：现金流入2,895.20万元，主要是公司合并结构化主体范围变动影响2,887.30万元；现金流出9,870.60万元，主要是购建固定资产、无形资产等长期资产支付现金6,976.68万元，公司合并结构化主体范围变动影响2,893.92万元。

筹资活动产生的现金流量净额为198,365.27万元，其中，现金流入1,017,572.37万元，主要是公司本年完成配股发行，吸收投资收到现金785,243.95万元，发行收益凭证融入资金132,225.00万元；借入次级债务融入资金100,000.00万元；现金流出819,207.11万元，主要是偿还债务支付现金697,965.43万元，分配股利、利润或偿付利息支付现金116,426.66万元。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	6,922,950,116.27	15.65	5,586,511,212.40	14.58	23.92	报告期内，公司自有资金存款增加
结算备付金	1,107,407,668.96	2.50	1,091,822,359.91	2.85	1.43	报告期内，公司自有结算备付金增加
融出资金	1,423,715,096.48	3.22	1,306,288,426.45	3.41	8.99	报告期内，公司融资业务规模增加
衍生金融	1,576,520.00	0.00	1,969,420.00	0.01	-19.95	报告期内，公司场内期权

资产						业务规模减少
存出保证金	1,092,678,375.86	2.47	651,244,692.59	1.70	67.78	报告期内,公司期货业务交易保证金增加
应收款项	34,803,500.34	0.08	48,630,944.79	0.13	-28.43	报告期内,公司应收业务款减少
买入返售金融资产	5,549,254,797.46	12.55	5,613,330,449.40	14.65	-1.14	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	26,768,616,898.35	60.53	21,864,147,248.65	57.06	22.43	报告期内,公司交易性金融资产投资规模增加
债权投资	62,936,388.52	0.14	62,994,886.13	0.16	-0.09	报告期内,公司债权投资计提的预期信用减值准备增加导致其账面价值减少
其他债权投资	537,721,270.00	1.22	335,107,195.00	0.87	60.46	报告期内,其他债权投资规模增加
其他权益工具投资	43,982,404.15	0.10	42,424,823.32	0.11	3.67	报告期内,公司投资项目估值增加
投资性房地产	26,587,225.20	0.06	29,303,045.76	0.08	-9.27	报告期内,公司投资性房地产计提折旧影响
固定资产	88,132,212.36	0.20	100,582,203.47	0.26	-12.38	报告期内,公司固定资产计提折旧影响
在建工程	12,751,917.64	0.03	11,320,482.52	0.03	12.64	报告期内,公司在建工程投入增加
使用权资产	122,965,370.69	0.28			不适用	报告期内,公司执行新租赁准则,新增该科目
无形资产	125,013,856.65	0.28	116,831,739.40	0.30	7.00	报告期内,公司无形资产投入增加
递延	126,042,772.55	0.29	102,028,518.11	0.27	23.54	报告期内,公

所得税资产						司交易性金融工具公允价值变动导致的可抵扣暂时性差异增加
其他资产	177,432,613.70	0.40	1,353,244,103.45	3.53	-86.89	报告期内,公司期货风险管理子公司存货和预付账款减少
应付短期融资款	194,619,996.12	0.44	877,229,213.59	2.29	-77.81	报告期内,公司发行的收益凭证规模减少
拆入资金	68,750.00	0.00	0.00	0.00	不适用	报告期内,公司开展法人透支业务计提的利息
交易性金融负债	653,464,575.60	1.48	845,149,232.77	2.21	-22.68	报告期内,公司合并结构化产品产生的交易性金融负债减少
衍生金融负债	288,028.70	0.00	6,291,445.00	0.02	-95.42	报告期内,公司期权业务规模减少
卖出回购金融资产款	7,092,285,234.29	16.04	5,285,696,646.21	13.79	34.18	报告期内,公司质押式回购业务规模增加
代理买卖证券款	4,344,641,732.09	9.82	3,880,784,815.82	10.13	11.95	报告期内,客户资金保证金增加
应付职工薪酬	593,984,741.49	1.34	608,998,611.98	1.59	-2.47	报告期内,公司应付职工薪酬减少
应交税费	70,300,476.62	0.16	172,600,659.49	0.45	-59.27	报告期内,公司应交企业所得税减少
应付款项	96,764,195.28	0.22	118,382,456.24	0.31	-18.26	报告期内,公司应付业务款减少
合同负债	26,485,974.48	0.06	166,317,221.41	0.43	-84.08	报告期内,公司销售货物预收款减少
租赁负债	119,153,368.24	0.27			不适用	报告期内,公司执行新租

						赁准则,新增该科目
递延所得税负债	108,120,699.86	0.24	99,608,568.07	0.26	8.55	报告期内,公司交易性金融工具公允价值变动导致的应纳税暂时性差异增加
其他负债	7,328,073,394.82	16.57	11,549,100,299.50	30.14	-36.55	报告期内,公司偿还次级债务

#### 其他说明

报告期末,公司总资产 442.25 亿元,较上年末增加 59.07 亿元,增幅 15.42%,主要原因为:金融投资资产增加 51.09 亿元以及货币资金和结算备付金增加 13.52 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 61.99%,货币资金及结算备付金占比 18.15%,买入返售金融资产占比 12.55%,其他资产占比 7.31%,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 206.33 亿元,较上年末减少 29.82 亿元,减幅 12.63%,主要原因为:次级债务减少 40.86 亿元,应付短期融资券减少 6.83 亿元,卖出回购金融资产款增加 18.07 亿元,代理买卖证券款增加 4.64 亿元。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后,公司资产负债率为 40.84%,资产负债率处于合理水平,偿债能力较强。

#### 2. 境外资产情况

适用 不适用

#### 3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

参见“第十一节财务报告七、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”。

#### 4. 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“第三节管理层讨论与分析二、报告期内公司所处行业情况和本节相关内容。”

### (五) 投资状况分析

#### 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	26,292,891,039.54	26,768,616,898.35	4,996,937,710.19	2,354,662,637.21	-1,997,578.30
衍生金融工具		1,288,491.30	5,610,516.30	-14,933,219.76	-1,778,488.43
其他债权投资	523,000,000.00	537,721,270.00	198,000,000.00	874.67	4,001,274.00
其他权益工具投资	40,000,000.00	43,982,404.15			1,557,580.83

## 4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

## (六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

## (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

## 1. 红塔期货有限责任公司

注册资本为 10 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、风险管理业务（由子公司开展）。报告期末，总资产 24.72 亿元，净资产 10.96 亿元，净资本 4.06 亿元。报告期内，实现营业收入 398,934.40 万元，净利润 686.07 万元。

## 2. 上海红塔众鑫企业管理有限公司

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

报告期末，总资产 9.61 亿元，净资产 6.08 亿元。报告期内，实现营业收入 390,431.47 万元，净利润-698.39 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 7.52 亿元，净资产 7.24 亿元。报告期内，实现营业收入 10,164.53 万元，净利润 6,384.60 万元。

### 4. 南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司

注册资本为 4,000 万元人民币，公司全资子公司红证利德的控股子公司。经营范围：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。报告期末，总资产 3,647.46 万元，净资产 3,420.68 万元。报告期内，实现营业收入 464.12 万元，净利润-72.39 万元。

### 5. 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 15.38 亿元，净资产 6.87 亿元。报告期内，实现营业收入 16,841.62 万元，净利润 5,701.53 万元。

### 6. 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 5.26 亿元，净资产 4.47 亿元。报告期内，实现营业收入 10,710.14 万元，净利润 4,557.79 万元。

### 7. 红正均方投资有限公司

注册资本为 20 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：从事金融产品的投资（除专项审批），投资咨询（除经纪），投资管理，实业投资【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。报告期末，总资产 17.39 亿元，净资产 16.50 亿元。报告期内，实现收入 12,722.81 万元，净利润 9,150.71 万元。

以上红塔期货、红证利德、红塔红土基金、红正均方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。

## 六、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

2022 年是资本市场深化改革的大年，机遇与挑战并行，现阶段的发展机遇主要有：一是券商行业将直接受益于注册制改革、多层次资本市场建设、主体融资渠道拓宽等政策利好；二是国内处于经济转型阶段，资本市场改革也从“金融去杠杆”转变为“大力发展资本市场”，进入股权融资大时代；三是长端利率中枢下移，资管新规打破刚兑预期，保本保收益产品逐步清退，权益类资产配置需求增加，大财富管理雏形已现。

未来券商行业所面临的挑战主要是，外资加速进入、银行业进军“资产管理”赛道，行业竞争进一步加剧；证监会扶优限劣引导行业合规经营，行业格局或将进一步分化。

公司坚信选择比努力更重要，未来三年的工作选择将围绕三大标准：一是稳中求进，用新发展理念推动高质量发展，二是不只做短期的事，更要做中长期、难而正确的事，三是聚焦于自己的资源禀赋，干最该干的事。未来公司将把衡量一切工作的出发点放到是否有利于公司长远发展、是否有利于让股东和员工满意以及是否有利于提升公司估值这三个“有利于”上来，力争实现公司未来的高质量发展。

### （二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司的发展愿景和目标是维护国家利益和金融投资者利益，成为一家融入国家产业和经济发展大局，轻重并举、特色鲜明的高质量发展券商。为此，公司将持续坚持以市场为导向，以客户为中心，多位一体完善与提升管理架构、运行机制和业务布局；稳固“重资本业务”传统优势，以“重资本业务”拉动“轻资本业务”，进一步提升主动管理能力，深入布局财富管理业务体系；通过融入烟草行业发展、聚焦核心行业及产品、寻找外延式扩张机会等举措，弥补业务短板，创造业务机会，打造公司在细分领域的影响力。

### （三）经营计划

√适用 □不适用

总体上看，公司前期披露的发展战略和经营计划在报告期内实现了较为有力的执行，也取得了较为顺利的进展。

2022 年，公司将以可持续发展、高质量发展为指引，并以特色化发展、差异化发展为方向，立足于公司的资源禀赋，着眼于中长期业务布局，进一步抓好资金、人才、机制三大核心要素，拓展内生、借力、外延发展空间，形成重资本、强协同、优服务经营特色，同时坚持合规运作，

坚持严控风险，积极开创与发展阶段相适应、与资本规模相匹配、与自身条件相吻合的发展局面。

公司的主要措施：

一是将依托强大的股东背景，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。

二是将切实加强各类人才的引进、培养、储备、选拔工作，形成公司的骨干人才梯队，夯实公司的专业人才基础，努力建设一支在知识、技能、阅历、年龄等方面配置合理的专业人才队伍。

三是将深入分析和综合评估公司现行机制运行效果，持续及时调整完善，推动提升公司的业务效率、管理效率，进而营造更加良好的内在运转环境，促进公司各项工作的高效有序开展。

四是将大力整合各类业务资源，探索组织创新和管理创新，以提升主动管理能力、产品创设能力、业务协同能力为抓手，打造全新的业务架构和运作机制，形成业务一盘棋，推动业务转型。

五是将统筹协调各类管理资源，全面深化内控体系建设，改进技术手段，完善管理措施，提升合规管理、风险管理工作的前瞻性、针对性、有效性，筑牢风险防控屏障，保证公司的经营安全。

#### (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. 公司经营活动面临的各类风险

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

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

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

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

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

**五是流动性风险。**流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

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

## 2、公司采取的主要风险应对措施

### (1) 持续完善全面风险管理体系

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

一是积极推进风险管理文化建设。公司建立了“风控相伴、稳健行远”的风险管理理念，通过期刊、知识竞赛、培训、演讲比赛等多种方式予以积极宣导；公司定期举办子公司风险管理工作会议，向子公司宣导公司风险管理文化和理念。

二是制定并持续完善风险管理制度体系。目前，公司在经董事会审批的全面风险管理基本制度下，已建立涵盖风险类型管理、风险管理核心机制、业务风险管理指引、投资者交易行为管理、应急预案制度等 6 个类型的制度，基本形成较为完整、具备可执行性的全面风险管理制度体系。

三是建立层次分明、相互衔接、有效制衡的风险管理组织架构。公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构；监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；经理层是全面风险管理工作的组织机构，并对全面风险管理承担主要责任。公司设专职首席风险官，由其负责全面风险管理工作；公司设立风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作。公司流动性风险管理由资金财务总部负责，声誉风险管理由总裁办公室负责。

四是设计配置合理、量化分解的风险指标体系。公司按照监管和管理两大维度建立了业务风险限额指标体系，包括风险敞口、杠杆、止损、集中度、敏感性、风险价值等指标，通过限额管理制度明确了风险限额的分解、执行、监控、预警机制以及超限处理流程。

五是组建专业的风险管理团队。公司一贯重视风险管理队伍建设，为风险管理部门配备了充足人员，员工专业背景涵盖证券、金融、会计、信息技术等相关领域，具备相关工作经验年限的员工数量持续达标，不断优化异地机构风险管理模式。

六是持续优化风险管理信息技术系统。公司根据新业务开展和已有业务变化，升级和完善风险管理信息技术系统，对公司全面风险管理工作高效开展起到关键的支撑保障作用；推动同一业务同一客户、净资产并表等系统建设，加强操作风险管理、舆情监控、信用风险预警方面的系统工具建设和运用，不断完善风险数据治理的范围和数据质量。

七是持续改进和完善风险应对机制。公司根据风险评估和预警结果，选择与风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立合理、有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。对已出现的违约事件，公司通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险；公司制定了流动性风险应急、交易系统重大事故应急预案，明确了职责分工、应对机制及流程，并通过应急演练，提升预案执行力，提高突发事件应急处置能力。

## **(2) 主要风险的应对措施**

### **① 市场风险**

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

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

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

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

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

### **② 信用风险**

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

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

业务范围，并建立与自身业务复杂程度和风险指标体系相适应的内部评级管理工具、方法和标准。

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

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

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

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

### ③操作风险

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

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

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

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

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

### ④声誉风险

公司持续开展适当而有效的声誉风险管理，逐步完善声誉风险管控建设，建立了声誉风险的管理制度和应急预案。主动、有效地识别、评估、监测、控制、应对和报告声誉风险。公司持续加强与媒体的沟通与联系，通过推广正面形象等多种途径客观展示公司形象。

### ⑤流动性风险

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

### ⑥洗钱和恐怖融资风险

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

报告期内,公司合规风控投入合计 4,306.58 万元,占母公司上一年度营业收入的 1.90%;公司信息技术投入合计 12,029.79 万元(不含合规风控相关系统投入),占母公司上一年度营业收入的 5.30%。

### (五) 其他

适用 不适用

### 七、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

## 第四节 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。

公司始终坚持党的全面领导,将党的领导与公司治理有机融合,推进党建入章工作不断深入,持续强化党组织在公司治理结构中的法定地位,严格执行前置研究程序,将党的领导融入公司治理各个环节。

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。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人始终维护上市公司的独立性，采取切实措施保障公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立。

资产完整方面，公司控股股东、实际控制人从未与公司共用与经营有关的业务体系及相关资产；从未以显失公平的方式与公司共用商标、专利、非专利技术等；从未以无偿或者以明显不公平的条件占有、使用、收益或者处分公司的资产；从未发生未按照法律规定及合同约定及时办理投入或者转让给公司资产的过户手续的情形。

人员独立方面，公司控股股东、实际控制人从未通过行使提案权、表决权等法律法规及公司章程规定的股东权利以外的方式，影响公司人事任免或者限制公司董事、监事和高级管理人员履行职责；从未聘任公司高级管理人员在控股股东、实际控制人或者其控制的企业担任除董事、监事以外的其他行政职务；从未要求公司人员为其无偿提供服务；从未向公司高级管理人员支付薪金或者其他报酬；从未指使公司董事、监事和高级管理人员以及其他在上市公司任职的人员实施损害公司利益的决策或者行为。

财务独立性方面，公司控股股东、实际控制人从未与公司共用或者借用公司银行账户等金融类账户，或者将公司资金以任何方式存入控股股东、实际控制人及其关联人控制的账户；从未通过任何方式非经营性占用公司资金；从未要求公司违法违规提供担保；从未将公司财务核算体系

纳入控股股东、实际控制人管理系统之内。公司控股股东、实际控制人及其他关联人也从未以任何方式占用公司资金。

机构独立方面，公司控股股东、实际控制人始终支持公司董事会、监事会、业务经营部门或者其他机构及其人员的独立运作，从未干预公司机构的设立、调整或者撤销，从未对公司董事会、监事会和其他机构及其人员行使职权进行限制或者施加其他不正当影响。

业务独立方面，公司控股股东、实际控制人始终支持并配合公司建立独立的生产经营模式，从未与公司在业务范围、业务性质、客户对象、产品可替代性等方面存在可能损害公司利益的竞争，从未利用其对公司的控制地位，牟取属于公司的商业机会。并且采取措施，避免或者消除与公司的同业竞争。

公司成立以来，控股股东、实际控制人严格遵守《公司章程》的规定，在法人治理的框架内，不越位、不逾矩，依法依规履行所拥有的职权，从未干预公司的运作和发展，使公司能够保证各方面的独立性。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

公司实际控制人中国烟草总公司及其控制的云南中烟工业有限责任公司、红塔烟草（集团）有限责任公司，控股股东合和集团及其控制的红塔创新投资股份有限公司、红塔创新（昆山）创业投资有限公司曾在公司首次公开发行股票前做出解决同业竞争的公开承诺，承诺具体内容及履行情况详见本报告“第六节重要事项一、承诺事项履行情况（一）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项”。

### 三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	2021 年 2 月 18 日	www.sse.com.cn	2021 年 2 月 19 日	本次会议共审议 1 项议案，不存在否决议案情况。具体内容详见公司在上海证券交易所披露的公告。
2020 年度股东大会	2021 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn	2021 年 4 月 22 日	本次会议共审议 9 项议案，不存在否决议案情况。具体内容详见公司在上海证券交易所披露的公告。
2021 年第二次临时股东大会	2021 年 6 月 17 日	www.sse.com.cn	2021 年 6 月 18 日	本次会议共审议 3 项议案，不存在否决议案情况。具体内容详见公司在上海证券交易所披露的公告。

2021 年第三次临时股东大会	2021 年 11 月 15 日	www.sse.com.cn	2021 年 11 月 16 日	本次会议共审议 4 项议案，不存在否决议案情况。具体内容详见公司在上海证券交易所披露的公告。
-----------------	------------------	----------------	------------------	--

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开 4 次股东大会，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 3 次，审议议案 17 项，全部议案均获表决通过。具体情况如下：

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

2021 年 4 月 23 日，公司召开 2020 年度股东大会，审议通过《关于审议公司 2020 年度董事会工作报告的议案》、《关于审议公司 2020 年度监事会工作报告的议案》、《关于审议公司 2020 年度财务决算报告的议案》、《关于审议公司 2020 年度利润分配方案的议案》、《关于审议公司 2020 年年度报告的议案》、《关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于实施公司 2021 年度债务融资及授权的议案》和《关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任保险的议案》。

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

2021 年 11 月 15 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会，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》、《关于选举公司第七届监事会非职工代表监事的议案》、《关于审议公司监事会主席薪酬的议案》和《关于审议上海红塔众鑫企业管理有限公司申请和使用银行授信额度的议案》。

## 四、董事、监事和高级管理人员的情况

## (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
李石山	董事长	男	52	2021-2-18	2024-6-17	0	0	0	-	0.00	是
李双友	董事	男	53	2019-9-17	2024-6-17	0	0	0	-	0.00	是
钱正鑫	董事	男	42	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	4.667	否
沈春晖	董事、总裁、董事会秘书	男	45	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	110.112	否
张永卫	独立董事	男	51	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	7.00	否
吉利	独立董事	女	44	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	7.00	否
杨向红	独立董事	女	56	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	7.00	否
李剑波	董事长(离任)	男	56	2016-6-8	2021-1-25	0	0	0	-	0.00	是
李剑波	董事(离任)	男	56	2009-4-9	2021-1-25	0	0	0	-	0.00	是
肖淑英	董事(离任)	女	60	2016-6-17	2021-12-31	0	0	0	-	8.00	是
李丽	董事(离任)	女	52	2018-3-19	2021-6-17	0	0	0	-	4.00	否
华士国	董事(离任)	男	50	2020-4-23	2021-12-31	0	0	0	-	0.00	是
李素明	董事(离任)、总裁(离任)	男	55	2018-3-19	2021-6-17	0	0	0	-	81.635	否

	任)										
伍志旭	独立董事 (离任)	男	52	2018-3-19	2021-6-17	0	0	0	-	6.00	否
王国军	独立董事 (离任)	男	51	2019-3-15	2021-6-17	0	0	0	-	6.00	否
魏锋	独立董事 (离任)	男	47	2020-4-23	2021-6-17	0	0	0	-	6.00	否
毛志宏	监事会主 席、职工 代表监事	男	51	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	84.755	否
李奕霖	监事	女	52	2016-3-15	2024-6-17	0	0	0	-	7.00	是
方泽亮	监事	男	54	2019-9-17	2024-6-17	0	0	0	-	0.00	是
余燕波	监事	女	51	2021-11-15	2024-6-17	0	0	0	-	1.167	是
刘功武	职工代表 监事	男	49	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	24.463	否
蔡嵘	监事会主 席 (离任)	男	53	2016-5-11	2021-6-17	0	0	0	-	37.037	否
蔡嵘	监事 (离任)	男	53	2012-3-22	2021-6-17	0	0	0	-	0.00	否
翟栩	职工代表 监事 (离任)	女	50	2016-3-15	2021-6-17	0	0	0	-	26.220	否
李绍军	职工代表 监事 (离任)	男	57	2016-4-27	2021-6-17	0	0	0	-	13.092	否
张宇春	监事 (离任)	男	50	2021-6-17	2021-9-2	0	0	0	-	2.333	是
饶雄	副总裁	男	52	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	38.525	否
龚香林	副总裁	男	48	2013-4-19	2024-6-17	0	0	0	-	92.460	否
龚香林	财务总监	男	48	2021-6-17	2024-6-17	0	0	0	-	0.00	否

周捷飞	副总裁	男	47	2016-5-29	2024-6-17	0	0	0	-	92.340	否
严明	副总裁	男	47	2017-9-28	2024-6-17	0	0	0	-	92.460	否
严明	首席信息官	男	47	2019-8-27	2024-6-17	0	0	0	-	0.00	否
杨海燕	副总裁、首席风险官	女	50	2020-2-25	2024-6-17	0	0	0	-	92.340	否
杨海燕	合规总监	女	50	2021-9-6	2024-6-17	0	0	0	-	0.00	否
沈春晖	副总裁 (离任)	男	45	2016-5-29	2021-6-17	0	0	0	-	0.00	否
毛志宏	副总裁 (离任)	男	51	2008-9-5	2021-4-20	0	0	0	-	0.00	否
彭明生	副总裁 (离任)	男	60	2013-4-19	2021-8-5	0	0	0	-	69.345	否
彭明生	合规总监 (离任)	男	60	2008-9-5	2021-9-6	0	0	0	-	0.00	否
杨洁	副总裁 (离任)	女	49	2017-10-13	2021-6-17	0	0	0	-	53.935	否
杨洁	财务总监 (离任)	女	49	2020-3-27	2021-6-17	0	0	0	-	0.00	否
杨洁	董事会秘书 (离任)	女	49	2019-7-18	2021-6-17	0	0	0	-	0.00	否
合计	/	/	/	/	/				/	974.886	/

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。报告期内，根据本人要求，董事李石

山、李剑波、李双友、华士国和监事方泽亮不领取董事、监事津贴；董事肖淑英、钱正鑫、李丽，监事李奕霖、张宇春、余燕波津贴划付至其任职单位对公账户。

4. 自 2021 年 1 月 25 日起，李剑波先生因工作调整原因不再担任公司董事、董事长。

5. 自 2021 年 2 月 18 日起，李石山先生担任公司董事、董事长。

6. 自 2021 年 6 月 17 日起，李石山先生、肖淑英女士、李双友先生、华士国先生、钱正鑫先生、沈春晖先生任公司第七届董事会非独立董事，张永卫先生、吉利女士、杨向红女士任公司第七届董事会独立董事；因任期届满，原董事会董事李丽女士、李素明先生，原董事会独立董事伍志旭先生、王国军先生、魏锋先生不再担任相应职务。同日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举李石山先生为公司第七届董事会董事长。

7. 自 2021 年 12 月 31 日起，肖淑英女士因个人工作原因不再担任公司董事，华士国先生因工作调整原因不再担任公司董事。

8. 2021 年 5 月 10 日，公司召开第五届职工代表大会第五次会议，选举毛志宏先生、刘功武先生为公司第七届监事会职工代表监事。该两名职工代表监事与公司股东大会另行选举产生的监事共同组成公司第七届监事会，任期与公司第七届监事会一致。自 2021 年 6 月 17 日起，李奕霖女士、方泽亮先生、张宇春先生任公司第七届监事会非职工代表监事；因任期届满，原监事会监事蔡嵘先生，原监事会职工代表监事翟栩女士、李绍军先生不再担任相应职务。同日，公司召开第七届监事会第一次会议，选举毛志宏先生为公司第七届监事会监事会主席。

9. 自 2021 年 9 月 2 日起，张宇春先生因工作需要不再担任公司监事。

10. 自 2021 年 11 月 15 日起，余燕波女士担任公司监事。

11. 自 2021 年 4 月 20 日起，毛志宏先生因工作调整原因不再担任公司副总裁职务。

12. 自 2021 年 6 月 17 日起，沈春晖先生任公司总裁、董事会秘书，饶雄先生任公司副总裁，彭明生先生任公司副总裁、合规总监，龚香林先生任公司副总裁、财务总监，周捷飞任公司副总裁，严明先生任公司副总裁、首席信息官，杨海燕女士任公司副总裁、首席风险官。因任期届满，原总裁李素明先生，原副总裁、财务总监、董事会秘书杨洁女士不再担任相应职务。

13. 自 2021 年 8 月 5 日起，彭明生先生因年龄原因，不再担任公司副总裁职务。

14. 自 2021 年 9 月 6 日起，杨海燕女士正式履行公司合规总监职务，彭明生先生不再担任合规总监职务。

15. 报告期内从公司领取的税前报酬总额为归属于 2021 年度计提并发放的薪酬，归属 2020 年度及以前年度递延发放税前薪酬情况具体如下：沈春晖：83.759 万元；毛志宏：104.507 万元；刘功武：11.074 万元；蔡嵘：13.963 万元；李绍军：1.216 万元；龚香林：75.090 万元；周捷飞：75.445 万元；严明：99.459 万元；杨海燕：96.200 万元；彭明生：94.989 万元；杨洁：94.786 万元。

16. 薪酬统计口径为其担任董事、监事、高级管理人员职务期间发放的税前薪酬，不含社保公积金企业年金单位部分。在公司担任非董事、监事、高级管理人员职务期间领取的薪酬未统计在内。

姓名	主要工作经历
李石山	李石山先生，1970 年 8 月出生，经济学学士，会计师、技术分析师、营销师，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 7 月至 1999 年 12 月历任红河卷烟厂会计、财务部综合科副科长、科长、财统总部会计部部长；1999 年 12 月至 2000 年 7 月任红烟宾馆会计室主任；2000 年 7 月至 2008 年 1 月历任红河卷烟厂华南市场部副主任、副经理、华中市场部经理；2008 年 1 月至 2008 年 12 月任红河集团营销中心副总经理；2008 年 1 月至 2015 年 1 月，历任红云红河烟草（集团）有限责任公司营销中心副总监、财务部副部长、多元化投资管理部

	部长；2015年1月至2021年9月历任云南合和（集团）股份有限公司财务管理部部长、副总经理、董事。现兼任庆来学校董事长、云南红塔蓝鹰纸业有限公司董事长、云南云成印务有限公司董事长、云南环球彩印纸盒有限公司董事长、云南荷乐宾防伪技术有限公司董事长、珠海红塔仁恒包装有限公司副董事长、红塔沈阳工业有限公司副董事长、云南庆来技工学校董事长、云南中维酒店管理有限公司监事会主席；2021年2月至今任红塔证券董事长。
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2003年1月任职于玉溪卷烟厂计统科及云南红塔投资有限责任公司；2003年1月至2009年8月任云南红塔投资有限责任公司计划财务科科长；2009年8月至2015年1月，历任云南红塔投资有限责任公司计划财务科科长、副经理；2015年1月至2017年5月任合和集团金融资产部部长；2017年5月至2017年10月任合和集团副总经理兼金融资产部部长；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及北京企业管理分公司负责人、中维资本控股股份有限公司董事、云南红塔特种新材料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、云南合和印务管理有限公司董事长；2019年9月至今任红塔证券董事。
钱正鑫	钱正鑫先生，1980年6月出生，经济学硕士，高级会计师、国际注册内部审计师，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月至2005年7月任职于昆明理工大学财务处；2007年10月至2011年12月任职于云南滇能（集团）控股公司财务与产权管理部；2012年1月至2018年4月任国家电投集团云南国际电力投资有限公司审计与内控部财务审计专责、经理；2018年6月至今任云南省工业投资控股集团有限责任公司财务管理部副总经理，现兼任云南省投融资担保有限公司董事、云南云天化石化有限公司监事、云南云维集团有限公司监事；2021年6月至今任红塔证券董事。
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2021年6月任红塔证券副总裁，其中自2017年10月兼任投资银行事业总部总经理；2021年6月至今任红塔证券董事、总裁、董事会秘书。
张永卫	张永卫先生，1971年1月出生，工学学士，中国国籍，无境外永久居留权。中国资产评估师，土地估价师。1993年8月至1997年1月任上海上菱天安电冰箱有限公司职员；1997年2月至1998年1月任京华投资顾问公司职员；1998年2月至1999年5月任上海新华资产评估事务所项目经理；现任上海东洲资产评估有限公司执委会副主席、首席评估师、合伙人（2012年-2017年间曾任中国证券监督管理委员会主板发审委第十四届、十五届、十六届发审委委员）；2021年6月至今任红塔证券独立董事。
吉利	吉利女士，1978年11月出生，管理学（会计学）博士，中国注册会计师（非执业），中国国籍，无境外永久居留权。财政部全国会计领军人才、管理会计咨询专家，四川省学术和技术带头人，西南财经大学“光华英才工程”、“百人计划”人选，中国会计学会资深会员、会计基础理论专业委员会委员，四川省金融学会金融会计专业委员会副主任委员。2006年7月至今任西南财经大学会计学院教授、博导，现兼任四川西昌电力股份有限公司、晨越建设项目管理集团股份有限公司、乐山电力股份有限公司独立董事；2021年6月至今任红塔证券独立董事。

杨向红	杨向红女士，1966年12月出生，法学学士，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月至1998年6月任云南省司法厅省律师协会主任科员；1998年6月至2016年6月任云南海合律师事务所专职律师、合伙人律师；2013年6月至2015年7月任云南维和药业股份有限公司独立董事；2016年6月至今任国浩律师（昆明）事务所高级合伙人；2019年10月至今任云南旅游股份有限公司独立董事；2021年6月至今任红塔证券独立董事。
毛志宏	毛志宏先生，1970年6月出生，研究生学历，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；2008年9月至2021年6月任红塔证券副总裁；2012年8月至2017年6月兼任红塔证券上海分公司总经理，2017年12月至2021年10月兼任红正均方投资有限公司董事长；2017年5月至今兼任红塔证券工会主席；2021年6月至今任红塔证券监事会主席，职工代表监事。
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2021年10月任云南华叶投资有限责任公司副总经理；现任中国烟草总公司云南省公司审计处副处长，兼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月至今任红塔证券股份有限公司监事。
方泽亮	方泽亮先生，1967年3月出生，本科学历，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2020年3月任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司审计处副处长；2020年3月至2021年4月任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司审计处副处长（主持工作）；现任浙江省烟草专卖局、中国烟草总公司浙江省公司审计处处长，兼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、浙江烟草投资管理有限责任公司监事会主席、浙江香溢控股有限公司监事会主席、浙江工信投资股份有限公司监事、浙江香溢房地产开发有限公司监事会主席、南昌中溢置业有限公司监事会主席、杭州中维香溢大酒店股份有限公司监事会主席、中维房地产（杭州）有限公司监事会主席、浙江香溢商务科技有限公司监事会主席；2019年9月至今任红塔证券股份有限公司监事。
余燕波	余燕波女士，1971年10月出生，本科学历，高级会计师，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1988年8月至1993年5月任职于昆明轻联城市信用合作社工作；1993年5月至1994年4月任职于昆明联发城市信用合作社；1994年4月至2005年11月任职于昆明国际信托投资公司；2005年11月至今，历任昆明产业开发投资有限责任公司计划财务部副经理、合同审计部副经理（主持工作）、审计法务部经理、资本运营部经理、总经理助理，2013年2月至2019年11月任昆明产业开发投资有限责任公司职工监事，2019年11月至今任昆明产业开发投资有限责任公司监事。现兼任云南腾晋物流股份有限公司董事、昆明产投里航投资发展有限公司董事长、香港锦

	苑花卉有限公司执行董事、上海信厚融资租赁有限公司董事、昆明滇池水务股份有限公司董事、昆明市产业开发建设有限责任公司董事长、总经理；2021年11月至今任红塔证券股份有限公司监事。
刘功武	刘功武先生，1973年4月出生，工学学士，投资顾问，中国国籍，无境外永久居留权。1993年8月至2001年12月，历任昆明国际信托投资公司证券部交易员、出市代表、营业部交易部经理；2001年12月至2002年5月，任红塔证券北京路证券营业部交易部经理；2002年5月至2003年6月，任红塔证券经纪业务总部高级业务员；2003年6月至2006年5月，任红塔证券上海田林东路证券营业部总经理助理；2006年5月至2007年5月，任红塔证券信息技术中心二级部门经理；2007年5月至2009年4月，任红塔证券经纪业务总部二级部门经理；2009年4月至2011年4月，任红塔证券上海田林东路证券营业部总经理；2011年4月至2015年1月，任红塔证券曲靖麒麟南路证券营业部总经理；2015年1月至2017年12月，任红塔证券楚雄鹿城北路证券营业部总经理；2017年12月至今，任红塔证券昆明青年路证券营业部总经理；2021年6月至今任红塔证券股份有限公司职工代表监事。
饶雄	饶雄先生，1970年8月出生，材料物理学博士，中国国籍，无境外永久居留权。1992年7月至1994年7月，任云南省水利水电设计研究院助理工程师；1999年3月至2001年5月，任东方证券股份有限责任公司研究所研究员；2001年5月至2002年9月，任鹏华基金管理公司投资管理部高级研究员；2002年9月至2004年7月，任银河基金管理公司基金经理、投资决策委员会委员；2004年7月至2015年3月，历任红塔证券股份有限公司总裁助理兼投资管理总部总经理、投资总监、副总裁；2014年9月至2021年6月，历任红塔红土基金管理有限公司董事、董事长、代理总经理、董事兼总经理；2015年3月至2015年11月，任深圳市红塔资产管理有限公司董事、董事长；2021年6月至今任红塔证券股份有限公司副总裁、金融创新部总经理。
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部副总经理、总经理；2009年6月至2021年6月历任红塔证券财务总监、副总裁兼财务总监、副总裁，其中，2017年6月至2018年4月兼任红塔证券上海分公司总经理，2018年5月至2021年8月兼任红证利德董事长；2021年6月至今，任红塔证券副总裁、财务总监，兼任红塔证券上海分公司总经理。
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；2012年8月至2016年4月任红塔证券职工监事；2016年5月至今，任红塔证券副总裁，现兼任红塔期货董事。
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4月任

	红塔证券副总裁兼运营中心总经理；2018 年 4 月至今任红塔证券副总裁，2019 年 8 月至今兼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监管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 2021 年 9 月任红塔证券副总裁、首席风险官，其中，2020 年 3 月至 2020 年 7 月兼任风险管理部总经理；2021 年 9 月至今，任红塔证券副总裁、首席风险官、合规总监。

其它情况说明

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****1. 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
李石山	云南合和（集团）股份有限公司	董事	2020年12月	2021年9月
		副总经理	2020年6月	2021年5月
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理	2017年5月	至今
钱正鑫	云南省工业投资控股集团有限责任公司	财务管理部副总经理	2018年6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	2021年10月
方泽亮	中国烟草总公司浙江省公司	审计处处长	2021年4月	至今
余燕波	昆明产业开发投资有限责任公司	总经理助理	2016年12月	至今
		监事	2019年11月	至今
李剑波（离任）	云南合和（集团）股份有限公司	一级业务经理	2020年12月	至今
肖淑英（离任）	中国双维投资有限公司	副总经理	2014年11月	2021年12月
李丽（离任）	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	2019年12月	至今
华士国（离任）	云南合和（集团）股份有限公司	发展研究中心主任	2021年11月	至今
张宇春（离任）	昆明产业开发投资有限责任公司	董事、总经理	2019年7月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

**2. 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
李石山	庆来学校	董事长	2020年4月	至今
	云南红塔蓝鹰纸业有限公司	董事长	2015年6月	至今
	云南云成印务有限公司	董事长	2020年6月	至今
	玉溪环球彩印纸盒有限公司	董事长	2020年9月	至今
	珠海红塔仁恒包装股份有限公司	副董事长	2016年1月	至今
	云南荷乐宾防伪技术有限公司	董事长	2020年6月	至今
	红塔沈阳工业有限公司	副董事长	2020年11月	至今
	云南庆来技工学校	董事长	2020年4月	至今

	云南中维酒店管理有限责任公司	监事会主席	2015年5月	至今
	云南合和印务管理有限公司	董事长	2020年4月	2021年12月
	曲靖福牌彩印有限公司	董事	2020年5月	2022年1月
	大理美登经贸有限责任公司	董事长	2020年5月	2021年6月
	云南兴云投资有限公司	监事会主席	2015年5月	2021年6月
	红河投资有限公司	监事会主席	2015年9月	2021年6月
李双友	云南白药集团股份有限公司	董事	2012年4月	至今
	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016年11月	至今
	国信证券股份有限公司	董事	2017年7月	至今
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015年6月	至今
	华能澜沧江水电股份有限公司	副董事长	2018年4月	至今
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014年7月	至今
	红塔创新投资股份有限公司	董事长、北京企业管理分公司负责人	2018年3月	至今
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018年11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
	云南合和印务管理有限公司	董事长	2021年12月	至今
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015年12月	2021年1月
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2017年11月	2021年1月
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017年11月	2022年1月28日
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016年7月	至今
钱正鑫	云南省投融资担保有限公司	董事	2018年8月	至今
	云南云天化石化有限公司	监事	2018年8月	至今
	云南云维集团有限公司	监事	2018年8月	至今
沈春晖	红证利德资本管理有限公司	董事长	2021年8月	至今
	红正均方投资有限公司	董事长	2021年10月	至今

	司			
张永卫	上海东洲资产评估有限公司	首席评估师、合伙人	1999年6月	至今
吉利	西南财经大学	教授、博导	2006年7月	至今
	四川西昌电力股份有限公司	独立董事	2016年1月	至今
	晨越建设项目管理集团股份有限公司	独立董事	2020年4月	至今
	乐山电力股份有限公司	独立董事	2021年5月	至今
	威特龙消防安全集团股份有限公司	独立董事	2017年3月	2021年2月
	四川国光农化股份有限公司	独立董事	2015年12月	2021年12月
杨向红	国浩律师(昆明)事务所	高级合伙人	2016年6月	至今
	云南旅游股份有限公司	独立董事	2019年10月	至今
毛志宏	红正均方投资有限公司	董事长	2017年12月	2021年10月
李奕霖	中国烟草总公司云南省公司	审计处副处长	2021年10月	至今
	云南红河实业有限公司	董事	2018年2月	至今
	云南天宝饮料有限公司	董事长	2019年2月	至今
	云南红河投资有限公司	董事	2019年5月	至今
方泽亮	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
	浙江烟草投资管理有限责任公司	监事会主席	2021年1月	至今
	浙江香溢控股有限公司	监事会主席	2021年1月	至今
	浙江工信投资股份有限公司	监事	2021年1月	至今
	浙江香溢房地产开发有限公司	监事会主席	2021年1月	至今
	南昌中溢置业有限公司	监事会主席	2021年1月	至今
	杭州中维香溢大酒店股份有限公司	监事会主席	2021年1月	至今
	中维房地产(杭州)有	监事会主席	2021年1月	至今

	限公司			
	浙江香溢商务科技有限公司	监事会主席	2021 年 1 月	至今
余燕波	云南腾晋物流股份有限公司	董事	2015 年 11 月	至今
	昆明产投里航投资发展有限公司	董事长	2017 年 7 月	至今
	香港锦苑花卉有限公司	执行董事	2016 年 5 月	至今
	上海信厚融资租赁有限公司	董事	2018 年 12 月	至今
	昆明滇池水务股份有限公司	董事	2019 年 7 月	至今
	昆明市产业开发建设有限责任公司	董事长、总经理	2021 年 7 月	至今
肖淑英（离任）	内蒙古上海庙矿业有限责任公司	监事会主席	2020 年 7 月	至今
	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016 年 11 月	至今
	阿尔金银行股份有限公司	董事	2018 年 4 月	至今
李丽（离任）	云南产权交易所有限公司	副总经理	2020 年 3 月	至今
	玉溪云天化商贸有限公司	董事	2018 年 12 月	至今
	云南云维集团有限公司	董事	2018 年 8 月	2021 年 1 月
华士国（离任）	云南红塔股权投资基金管理有限公司	董事长	2018 年 12 月	2021 年 12 月
	云南诚源投资股份有限公司	董事	2016 年 6 月	2021 年 7 月
	浙江香溢融资担保有限公司	董事	2019 年 10 月	2021 年 3 月
	浙江香溢租赁有限责任公司	董事	2019 年 10 月	2021 年 3 月
	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	2021 年 11 月
	云南红塔特铜新材料股份有限公司	董事	2020 年 9 月	2022 年 1 月
	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（离任）	北京德恒（昆明）律师事务所	主任	2014 年 4 月	至今
	北京德恒公益基金会	理事	2016 年 6 月	至今
魏锋（离任）	重庆大学经济与工商管理学院	教授（博士生导师）	2012 年 6 月	至今
王国军（离任）	对外经济贸易大学保险学院	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 9 月	至今
	阳光相互农业保险公司	独立董事	2014 年 8 月	至今
张宇春（离任）	诚泰财产保险股份有限公司	非独立董事	2021 年 12 月	至今
	华夏金融租赁有限公司	董事	2021 年 12 月	至今
	昆明市公共租赁住房开发建设管理有限公司	董事	2016 年 7 月	至今
龚香林	红证利德资本管理有限公司	董事长	2018 年 5 月	2021 年 8 月
	红塔证券股份有限公司上海分公司	总经理	2021 年 6 月	至今
周捷飞	红塔期货有限责任公司	董事	2016 年 7 月	至今
严明	红塔期货有限责任公司	监事会主席	2017 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 2021 年计提并发放的税前薪酬合计 974.886 万元，归属于 2020 年度及以前年度递延发放税前薪酬合计 750.488 万元，合计 1,725.374 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
李石山	董事、董事长	选举	公司 2021 年第一次临时股东大会选举李石山先生为公司第六届董事会董事，第六届董事会第二十九次会议选举李石山先生为公司第六届董事会董事长。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举李石山先生为公司第七届董事会董

			事，第七届董事会第一次会议选举李石山先生为公司第七届董事会董事长。
钱正鑫	董事	选举	换届。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举钱正鑫先生为公司第七届董事会董事。
沈春晖	董事	选举	换届。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举沈春晖先生为公司第七届董事会董事。
沈春晖	总裁、董事会秘书	聘任	换届。 第七届董事会第一次会议聘任沈春晖先生为公司总裁、董事会秘书。
沈春晖	副总裁	解聘	任期届满。
张永卫	独立董事	选举	换届。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举张永卫先生为公司第七届董事会独立董事。
吉利	独立董事	选举	换届。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举吉利女士为公司第七届董事会独立董事。
杨向红	独立董事	选举	换届。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举杨向红女士为公司第七届董事会独立董事。
李剑波	董事长、董事	离任	工作调整原因。
肖淑英	董事	离任	个人工作原因。
李丽	董事	离任	换届。
华士国	董事	离任	工作调整原因。
李素明	董事	离任	换届。
李素明	总裁	解聘	换届。
伍志旭	独立董事	离任	换届。
王国军	独立董事	离任	换届。
魏锋	独立董事	离任	换届。
毛志宏	监事会主席、职工代表监事	选举	换届。 公司第五届职工代表大会第五次选举毛志宏先生为公司第七届监事会职工代表监事。
毛志宏	副总裁	离任	因工作调整原因。
余燕波	监事	选举	公司 2021 年第三次临时股东大会选举余燕波女士为公司监事。
刘功武	职工代表监事	选举	换届。 公司第五届职工代表大会第五次选举

			刘功武先生为公司第七届监事会职工代表监事。
蔡嵘	监事会主席、 监事	离任	换届。
翟栩	职工代表监事	离任	换届。
李绍军	职工代表监事	离任	换届。
张宇春	监事	选举	换届。 公司 2021 年第二次临时股东大会选举张宇春先生为公司第七届监事会监事。
张宇春	监事	离任	因工作需要。
饶雄	副总裁	聘任	换届。 第七届董事会第一次会议聘任饶雄先生为公司副总裁。
龚香林	财务总监	聘任	换届。 第七届董事会第一次会议聘任龚香林先生为公司财务总监。
杨海燕	合规总监	聘任	第七届董事会第三次会议聘任杨海燕女士为公司合规总监。
彭明生	副总裁、合规 总监	离任	因年龄原因。
杨洁	副总裁、财务 总监、董事会 秘书	解聘	换届。

**(五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**五、报告期内召开的董事会有关情况**

会议届次	召开日期	会议决议
第六届董事会第二十八次会议	2021 年 1 月 26 日	审议通过： 1. 关于提名公司董事候选人的议案 2. 关于变更 2020 年度薪酬预算的议案 3. 关于提请召开公司 2021 年第一次临时股东大会的议案
第六届董事会第二十九次会议	2021 年 2 月 18 日	审议通过： 1. 关于选举公司董事长的议案 2. 关于调整公司第六届董事会专门委员会成员的议案
第六届董事会第三十次会议	2020 年 3 月 30 日	审议通过： 1. 关于审议公司 2020 年度经营工作报告的议案 2. 关于审议公司 2020 年度财务决算报告的议案 3. 关于审议公司 2020 年度利润分配方案的议案 4. 关于审议公司 2020 年度合规报告的议案 5. 关于审议公司 2020 年度合规管理有效性评估报告的议案 6. 关于审议公司 2020 年度风险管理报告的议案 7. 关于审议公司 2020 年度风险控制指标情况报告的议案

		8. 关于审议公司 2020 年度内部稽核审计工作报告的议案 9. 关于审议公司 2020 年度内部控制评价报告的议案 10. 关于审议公司 2020 年度信息技术管理工作总体效果和效率报告的议案 11. 关于审议公司 2020 年度廉洁从业管理情况报告的议案 12. 关于审议公司 2020 年度重大关联交易专项稽核审计报告的议案 13. 关于审议公司 2020 年年度报告的议案 14. 关于审议公司 2020 年度社会责任报告的议案 15. 关于审议公司 2021 年度自有资金业务规模的议案 16. 关于审议公司 2021 年度风险偏好的议案 17. 关于实施公司 2021 年度债务融资及授权的议案 18. 关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案 19. 关于审议公司 2021 年巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接帮扶资金投入计划的议案 20. 关于公司计提资产减值准备的议案 21. 关于审议上市公司治理专项自查情况的议案 22. 关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任保险的议案 23. 关于修订《红塔证券股份有限公司廉洁从业管理办法(试行)》的议案 24. 关于续聘会计师事务所的议案 25. 2020 年度高级管理人员履职情况专项说明 26. 2020 年度董事履职情况专项说明 27. 关于审议公司 2020 年度董事会工作报告的议案 28. 关于提请召开公司 2020 年度股东大会的议案 29. 红塔证券股份有限公司 2020 年度独立董事述职报告(审阅事项) 30. 红塔证券股份有限公司 2020 年度董事会审计委员会履职情况报告(审阅事项) 31. 红塔证券股份有限公司 2020 年度董事会发展战略委员会履职情况报告(审阅事项) 32. 红塔证券股份有限公司 2020 年度董事会提名及薪酬委员会履职情况报告(审阅事项) 33. 红塔证券股份有限公司 2020 年度董事会风险控制委员会履职情况报告(审阅事项) 34. 红塔证券股份有限公司配股公开发行证券工作情况报告(审阅事项) 35. 红塔证券股份有限公司第六届董事会决议执行情况的报告(审阅事项) 36. 红塔证券股份有限公司 2020 年度反洗钱工作报告(审阅事项) 37. 红塔证券股份有限公司 2020 年度反洗钱工作专项稽核审计报告(审阅事项)
第六届董 事会第三 十一次会 议	2021 年 4 月 28 日	审议通过： 1. 关于提名公司第七届董事会非独立董事的议案 2. 关于提名公司第七届董事会独立董事的议案 3. 关于审议公司 2021 年第一季度报告的议案 4. 关于提请召开公司 2021 年度第二次临时股东大会的议案
第七届董	2021 年 6 月 17 日	审议通过：

事会第一次会议		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 关于选举公司董事长的议案</li> <li>2. 关于选举公司第七届董事会各专门委员会委员的议案</li> <li>3. 关于董事长提名聘任公司总裁等高级管理人员的议案</li> <li>4. 关于总裁提名聘任公司副总裁等高级管理人员的议案</li> <li>5. 关于聘任公司证券事务代表的议案</li> <li>6. 关于授权两位董事签署配股章程和代表公司办理配股章程香港认可及注册有关事宜的议案</li> <li>7. 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</li> <li>8. 关于变更红塔证券登峰 1 号集合资产管理计划整改规范方案的议案</li> </ol>
第七届董事会第二次会议	2021 年 8 月 26 日	<p>审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 关于审议公司 2021 年上半年经营工作报告的议案</li> <li>2. 关于审议公司 2021 年半年度报告的议案</li> <li>3. 关于审议公司 2021 年上半年风险控制指标执行情况报告的议案</li> <li>4. 关于审议公司 2021 年上半年风险管理报告的议案</li> <li>5. 关于审议 2021 年追加公司巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴帮扶资金投入额度的议案</li> <li>6. 关于审议公司以非自有资金开展转融券业务规模的议案</li> <li>7. 关于审议公司 2021 年下半年采购计划的议案</li> <li>8. 关于审议设立战略发展部并撤销研究发展中心的议案</li> <li>9. 关于审议零售与网络金融业务部更名为财富管理中心的议案</li> <li>10. 关于审议设立金融创新部的议案</li> <li>11. 关于修订《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》的议案</li> <li>12. 关于修订《红塔证券股份有限公司内幕信息知情人登记和外部信息报送管理办法》的议案</li> </ol>
第七届董事会第三次会议	2021 年 9 月 6 日	<p>审议通过：</p> <p>关于聘任公司合规总监的议案</p>
第七届董事会第四次会议	2021 年 10 月 28 日	<p>审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 关于审议公司 2021 年第三季度报告的议案</li> <li>2. 关于审议 2021 年追加公司公益捐赠以及乡村振兴帮扶资金投入额度的议案</li> <li>3. 关于审议公司 2021 年度整体工资总额预算的议案</li> <li>4. 关于申请提高新三板做市业务规模的议案</li> <li>5. 关于审议上海红塔众鑫企业管理有限公司申请和使用银行授信额度的议案</li> <li>6. 关于修订《红塔证券股份有限公司章程》及其附件的议案</li> <li>7. 关于修订《红塔证券股份有限公司总裁工作细则》的议案</li> <li>8. 关于修订《红塔证券股份有限公司采购管理办法》的议案</li> <li>9. 关于提请召开公司 2021 年第三次临时股东大会的议案</li> </ol>

## 六、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
李石山	否	8	8	3	0	0	否	3
肖淑英	否	8	8	3	0	0	否	4
李双友	否	8	8	3	0	0	否	3
华士国	否	8	8	3	0	0	否	3
钱正鑫	否	4	4	2	0	0	否	1
沈春晖	否	4	4	2	0	0	否	1
张永卫	是	4	4	2	0	0	否	1
吉利	是	4	4	2	0	0	否	1
杨向红	是	4	4	2	0	0	否	1
李剑波	否	0	0	0	0	0	否	0
李丽	否	4	4	1	0	0	否	3
李素明	否	4	4	1	0	0	否	3
伍志旭	是	4	3	1	1	0	否	1
王国军	是	4	4	1	0	0	否	3
魏锋	是	4	4	1	0	0	否	3

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	8
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	4
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) 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，公司董事未对公司有关事项提出异议。

## (三) 其他

适用 不适用

公司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 2021 年度董事履职情况专项说明》。

## 七、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

### (1). 董事会下设专门委员会成员情况

报告期内因公司董事变更，各个专门委员会成员名单有所变动，截至报告期末，具体名单如下表：

专门委员会类别	成员姓名
董事会发展战略委员会	李石山（召集人）、李双友、沈春晖、钱正鑫、杨向红
董事会提名及薪酬委员会	杨向红（召集人）、李石山、沈春晖、张永卫、吉利
董事会审计委员会	吉利（召集人）、李双友、张永卫
董事会风险控制委员会	张永卫（召集人）、钱正鑫、吉利

### (2). 报告期内董事会发展战略委员会召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021 年 3 月 23 日	召开公司第六届董事会发展战略委员会 2021 年第一次会议，会议审议通过了： （一）关于审议公司 2020 年度经营工作报告的议案 （二）关于实施公司 2021 年度债务融资及授权的议案 （三）关于审议公司 2020 年度董事会发展战略委员会履职情况报告的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	
2021 年 10 月 27 日	召开公司第七届董事会发展战略委员会 2021 年第一次会议，会议审议通过了： 关于审议上海红塔众鑫企业管理有限公司申请和使用银行授信额度的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	

### (3). 报告期内董事会提名及薪酬委员会召开 6 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021 年 1 月 26 日	召开公司第六届董事会提名及薪酬委员会 2021 年第一次会议，会议审议通过了： 关于提名公司董事候选人的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	
2021 年 3 月 23 日	召开公司第六届董事会提名及薪酬委员会 2021 年第二次会议，会议审议通过了： （一）关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任保险的议案 （二）2020 年度高级管理人员履职情况专项说明 （三）2020 年度董事履职情况专项说明 （四）关于审议公司 2020 年度董事会提名及薪酬委员会履职情况报告的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	
2021 年 4 月 27 日	召开公司第六届董事会提名及薪酬委员会	全部议案均获表决	

	2021年第三次会议，会议审议通过了： (一)关于提名公司第七届董事会非独立董事的议案 (二)关于提名公司第七届董事会独立董事的议案 (三)关于聘任公司总裁等高级管理人员的议案 (四)关于聘任公司副总裁等高级管理人员的议案	通过，同意提交公司董事会审议。	
2021年8月23日	召开公司第七届董事会提名及薪酬委员会2021年第一次会议，会议审议通过了： 关于修订《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》的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	
2021年9月3日	召开公司第七届董事会提名及薪酬委员会2021年第二次会议，会议审议通过了： 关于聘任公司合规总监的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	
2021年10月27日	召开公司第七届董事会提名及薪酬委员会2021年第三次会议，会议审议通过了： 关于审议公司2021年度整体工资总额预算的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。	

**(4). 报告期内董事会审计委员会召开5次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021年1月27日	召开公司红塔证券股份有限公司2020年度审计沟通会，公司审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）签字合伙人，向参会人员报告了对公司2020年年度报告及内部控制等的审计情况，包括此次审计范围、审计时间安排、影响审计业务的重要因素、人员安排、目前审计工作情况、初步审计意见等；并回答了公司董事会审计委员会委员、公司监事提出的问题。	1. 建议内审和外审紧密配合，加强双方交流和衔接； 2. 建议审计机构关注高风险业务的风险管理及公司内部控制状况； 3. 请审计机构依靠自身专业手段，对公司计提减值模型的合理性进行评估。	
2021年3月23日	召开公司第六届董事会审计委员会2021年第一次会	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。 1. 就《关于审议公司2020年年度报告的议案》	

	<p>议，会议审议通过了：</p> <p>（一）关于审议公司 2020 年度合规管理有效性评估报告的议案</p> <p>（二）关于审议公司 2020 年度内部稽核审计工作报告的议案</p> <p>（三）关于审议公司 2020 年度内部控制评价报告的议案</p> <p>（四）关于审议公司 2020 年度重大关联交易专项稽核审计报告的议案</p> <p>（五）关于审议公司 2020 年年度报告的议案</p> <p>（六）关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案</p> <p>（七）关于公司计提资产减值准备的议案</p> <p>（八）关于续聘会计师事务所的议案</p> <p>（九）关于审议公司 2020 年度董事会审计委员会履职情况报告的议案</p> <p>（十）红塔证券股份有限公司 2020 年度反洗钱工作专项稽核审计报告（审阅事项）</p>	<p>发表如下意见：</p> <p>公司严格按照相关制度规范运作，公司 2020 年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，所包含的信息公允、全面、真实地反映了公司 2020 年度经营管理和财务状况等事项；公司 2020 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>2. 就《关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案》发表如下意见：</p> <p>公司所预计的关联交易是公司进行正常经营活动的客观需要，符合公司利益，关联交易定价公允、合理，不会损害公司及股东的利益。</p> <p>3. 就《关于公司计提资产减值准备的议案》发表如下意见：</p> <p>本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，计提资产减值准备后，能够更加真实公允地反映公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况及 2020 年的经营成果，有助于向公司股东提供更加真实、可靠、准确的会计信息，不存在损害公司及股东利益的情况。</p> <p>4. 就《关于续聘会计师事务所的议案》发表如下意见：</p> <p>（1）公司董事会审计委员会对信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)进行了审查，认为信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况，具备为公司提供审计服务的经验与能力，在担任公司审计机构期间，该会计师事务所遵循独立、客观、公正的执业准则，坚持以公允、真实的态度进行独立审计，保证了公司各项工作的顺利开展，很好地履行了审计机构的责任与义务。</p> <p>（2）同意公司继续聘任信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司及控股子公司年度财务会计报表和内部控制审计服务机构。</p>	
2021 年 4 月 27 日	<p>召开公司第六届董事会审计委员会 2021 年第二次会议，会议审议通过了：</p> <p>关于审议公司 2021 年第一季度报告的议案</p>	<p>全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。</p> <p>就《关于审议公司 2021 年第一季度报告的议案》发表如下意见：</p> <p>公司严格按照相关制度规范运作，公司 2021 年第三季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，所包含的信息公允、全面、真实地反映了公司 2021 年第三季度报告经营管理和财务状况等事项；公司 2021 年第三季度报告所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏</p>	

2021 年 8 月 23 日	召开公司第七届董事会审计委员会 2021 年第一次会议，会议审议通过了： 关于审议公司 2021 年半年度报告的议案	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。 就《关于审议公司 2021 年半年度报告的议案》发表如下意见： 公司严格按照相关制度规范运作，公司 2021 年半年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，所包含的信息公允、全面、真实地反映了公司 2021 年半年度经营管理和财务状况等事项；公司 2021 年半年度报告所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏。	
2021 年 10 月 27 日	召开公司第七届董事会审计委员会 2021 年第二次会议，会议审议通过了： 《关于审议公司 2021 年第三季度报告的议案》	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。 就《关于审议公司 2021 年第三季度报告的议案》发表如下意见： 公司严格按照相关制度规范运作，公司 2021 年第三季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，所包含的信息公允、全面、真实地反映了公司 2021 年第三季度报告经营管理和财务状况等事项；公司 2021 年第三季度报告所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏。	

## (5). 报告期内董事会风险控制委员会召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2021 年 3 月 23 日	召开公司第六届董事会风险控制委员会 2021 年第一次会议，会议审议通过了： （一）关于审议公司 2020 年度合规报告的议案 （二）关于审议公司 2020 年度风险管理报告的议案 （三）关于审议公司 2020 年度风险控制指标情况报告的议案 （四）关于审议公司 2021 年度自有资金业务规模的议案 （五）关于审议公司 2021 年度风险偏好的议案 （六）关于审议公司 2020 年度董事会风险控制委员会履	全部议案均获表决通过，同意提交公司董事会审议。 1. 就《关于审议公司 2020 年度合规报告的议案》发表如下意见： 公司 2020 年度合规报告的内容符合中国证监会的相关规定，所包含的信息公允、全面、真实地反映了公司 2020 年度合规管理等事项。 2. 就《关于审议公司 2020 年度风险管理报告的议案》发表如下意见： 公司已建立了较为完善的全面风险管理与内部控制组织体系，符合有关法律法规的要求，具有合法性、合理性和有效性。各项重大风险识别及评估工作开展有序，客观真实地反映了目前公司全面风险管理的实际情况，对公司及子公	

	职情况报告的议案 (七) 红塔证券股份有限公司 2020 年度反洗钱工作报告 (审阅事项)	司起到了较好的风险防范和预控作用, 维护了公司及股东的利益。
2021 年 8 月 23 日	召开公司第七届董事会风险控制委员会 2021 年第一次会议, 会议审议通过了: (一) 关于审议公司 2021 上半年风险控制指标执行情况报告的议案 (二) 关于审议公司 2021 上半年风险管理报告的议案	全部议案均获表决通过, 同意提交公司董事会审议。 就《关于审议公司 2021 上半年风险管理报告的议案》发表如下意见: 公司已建立了较为完善的全面风险管理与内部控制组织体系, 符合有关法律法规的要求, 具有合法性、合理性和有效性。各项重大风险识别及评估工作开展有序, 客观真实地反映了目前公司全面风险管理的实际情况, 对公司及子公司起到了较好的风险防范和预控作用, 维护了公司及股东的利益。

## (6). 存在异议事项的具体情况

□适用 √不适用

## 八、监事会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、报告期末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	1,091
主要子公司在职员工的数量	339
在职员工的数量合计	1,430
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	58
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	555
机构业务人员	10
投资银行人员	125
投资管理人员	45
信用业务人员	22
资产管理业务人员	92
固定收益业务人员	22
研究人员	45
财富管理业务人员	62
清算运营人员	57
信息技术人员	64
财务人员	52
合规风控及稽核人员	61

内核人员	5
管理人员	126
行政人员	87
合计	1,430
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	15
硕士	486
本科	746
大专及以下	183
合计	1,430

## （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

2021 年公司培训以业务培训、岗位技能培训、合规培训和风险管理培训为主导，以中国证券业协会和中国证券投资基金业协会外部课程、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。

2022 年公司培训拟以现场结合线上，结合公司定位、发展战略，分层级、对象、专业等多维度相互结合的理念，不断完善培训制度、培训课程、培训体系建设。按照公司各业务线的发展和公司重点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

### 十、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》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 2021 年 4 月 21 日召开的 2020 年度股东大会审议通过，公司 2020 年度利润分配方案为以方案实施前的公司总股本 3,633,405,396 股为基数，每股派发现金红利 0.155 元（含税），共计派发现金红利 563,177,836.38 元，占 2020 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 39.85%。

2021 年 4 月 29 日，公司披露了《红塔证券股份有限公司 2020 年度权益分派实施公告》（2021-029），以 2021 年 5 月 10 日为股权登记日，2021 年 5 月 11 日为现金红利发放日，按照经 2020 年股东大会审议通过的 2020 年度利润分配方案实施权益分派，并于 2021 年 5 月 11 日完成现金红利发放工作。

## （二）现金分红政策的专项说明

适用  不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

（三）报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出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

### 十一、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

（三）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

（四）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

1. 根据上级主管部门的有关政策法规,公司高管薪酬和激励考核的原则为:与股东价值挂钩、与市场业绩水平相匹配、以绩效为导向、与中长期激励相结合。据此,公司制定了《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》。

2. 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。

## 十二、 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

报告期内,公司根据监管及自律要求、内部控制管理需要,针对各项业务管理、各项职能管理变化,持续完善内部控制制度建设,新增、优化修订制度 110 余项,废止制度 20 余项,并按制度审议层级,分别经股东大会、董事会和公司经理层审议通过,其中:

(一)经股东大会审议通过实施的《红塔证券股份有限公司章程》、《红塔证券股份有限公司董事会议事规则》,健全了公司内控管理方面的总体要求,完善了董事会的职权。

(二)经董事会审议通过实施的《红塔证券股份有限公司总裁工作细则》、《红塔证券股份有限公司廉洁从业管理办法》、《红塔证券股份有限公司采购管理办法》、《红塔证券股份有限公司内幕信息知情人登记和外部信息报送管理办法》、《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融资融券业务管理办法》,完善了经理层履行对重大经营管理事项的决策职责,强化了对公司各单位及人员执行廉洁从业规定、公司采购行为和采购监督管理、内幕信息保密工作以及高级管理人员薪酬考核等方面的管理,强化了对融资融券业务的操作合规性管理。

(三)经公司经理层总裁办公会审议通过实施的制度中:

涉及业务运作的《红塔证券股份有限公司代销私募金融产品业务准入实施细则(试行)》、《红塔证券股份有限公司证券投资顾问业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司主经纪商通道业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司账户业务电子档案管理办法》、《红塔证券股份有限公司证券自营业务投资决策委员会工作规则》、《红塔证券股份有限公司场外衍生品投资业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司资产管理业务投资决策委员会工作规则》、《红塔证券股份有限公司上海分公司私募资产管理非标投资业务管理办法(试行)》、《红塔证券股份有限公司资产证券化业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司投资银行业务工作底稿电子化管理办法》、《红塔证券股份有限公司债券承销业务报价内部约束管理办法》、《红塔证券股份有限公司创业板首次公开发行股票发行与承销业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司科创板首次公开发行股票发行与承销业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司投资银行类业务项目问核工作实施细则》、《红塔证券股份有限公司信用业务决策委员会工作规则》、《红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司融资融券合同管理细则》、《红塔证券股份

有限公司转融通业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司信用风险管理办法》、《红塔证券股份有限公司证券研究所协同业务管理细则》等制度，从经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务、信用业务、研究业务条线指导业务合规开展的角度，进一步补充、完善了制度相应的内控管理措施。

涉及职能管理的《红塔证券股份有限公司问责工作管理办法》、《红塔证券股份有限公司证券从业人员执业行为合规管理办法》、《红塔证券股份有限公司反洗钱领导小组工作规则》、《红塔证券股份有限公司风险限额管理办法》、《红塔证券股份有限公司风险管理绩效考核管理办法》、《红塔证券股份有限公司风险信息报告管理办法》、《红塔证券股份有限公司风险控制指标管理办法》、《红塔证券股份有限公司金融工具估值和风险计量模型管理办法》、《红塔证券股份有限公司稽核审计工作管理办法》、《红塔证券股份有限公司内部评估工作管理办法》、《红塔证券股份有限公司离任审计工作管理办法》、《红塔证券股份有限公司投资银行业务内核委员会工作规则》、《红塔证券股份有限公司投资银行类业务内核工作管理办法》、《红塔证券股份有限公司费用管理办法》、《红塔证券股份有限公司预算管理办法》、《红塔证券股份有限公司数据治理管理办法》、《红塔证券股份有限公司信息技术治理及内部控制办法》、《红塔证券股份有限公司清算业务管理办法》、《红塔证券股份有限公司柜台系统权限管理办法》、《红塔证券股份有限公司公开招聘管理办法》、《红塔证券股份有限公司培训管理办法》、《红塔证券股份有限公司业务协同管理办法》、《红塔证券股份有限公司公文处理办法》、《红塔证券股份有限公司印章管理办法》、《红塔证券股份有限公司子公司风险管理办法》、《红塔证券股份有限公司子公司财务管理办法》等制度，从合规管理、风险管理、稽核审计、内核管理、财务管理、信息技术管理、人事管理、行政管理、股权管理等各项内控职能的角度，强化完善了制度相应的管理职责。

报告期内，公司在开展各项业务及进行各项职能管理中，依据相关内部控制制度要求有序实施，内部控制制度执行情况整体到位，未发生内部控制制度执行的重大偏差，未出现内部控制重大缺陷或重要缺陷的情形。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十三、 报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司对子公司依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者的权利，其中：公司全资控股的子公司，其股东会职权由公司总裁办公会议直接代表股东履行；公司未全资控股的子公司，其股东会职权由公司总裁办公会议形成表决意见，作为公司参加其股东会的表决依据。公司通过委派、推荐董事及监事，推荐高级管理人员或关键岗位人选，确保对子公司的管控力，最终维护投资决策和经营管理的有效性。

公司制定了《红塔证券股份有限公司子公司管理办法》，依据该制度对子公司实施管理。同时，制定了《红塔证券股份有限公司子公司合规管理办法》、《红塔证券股份有限公司子公司风险管理办法》、《红塔证券股份有限公司子公司财务管理办法》，将子公司纳入了公司统一的合规管理体系、风险管理体系、财务管理体系。

从实际效果看，在公司的管理、监督、指导下，各子公司均建立了较为完善的法人治理结构和内部控制体系。

#### 十四、 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 2021 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 2021 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

#### 十五、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司在上市公司治理专项行动自查工作中，发现了以下公司治理中存在的问题并进行了相应的整改：

(一)需进一步加强公司董事、监事、高级管理人员对相关法律法规的持续培训和学习，增强其规范运作意识。

整改情况：公司制定了董事、监事、高级管理人员学习、培训计划，组织公司董事、监事、高级管理人员参加监管机构举办的相关培训，定期组织公司董事、监事、高级管理人员及相关人员进行有关法律法规和规范要求的内部学习、培训。收集、整理证券市场最新法律法规、监管部门文件及违规违法的案例，发送给公司董事、监事、高级管理人员，保证公司董事、监事、高级管理人员对政策环境的及时了解和深入贯彻。

(二)需进一步加强投资者关系管理工作

整改情况：公司在继续通过电话咨询、邮件咨询、接待投资者来访、投资者交流会、E 互动平台问答等形式与投资者沟通的同时，将建立全方位、多渠道的投资者沟通机制，认真倾听投资者对公司的意见、建议和批评，通过主动的、充分的信息披露与投资者进行良性互动，提高投资者对公司的关注度和认知度。组织相关人员学习优秀企业的投资者关系管理经验，加强对投资者关系重要性的认识。定期整理投资者及社会公众的意见和建议，及时将广大投资者关心、关注的问题呈报相关领导。切实的做好信息披露工作，进一步增强公司的透明度，加强投资者关系管理、保护中小投资者利益，这将是一项贯穿整个公司运作的长期的系统工作。

通过本次公司治理专项自查活动，公司深刻认识到之前工作中存在的问题和不足。公司治理是一项长期持续的工作，公司将以此次专项自查为契机，在上级监管部门与广大投资者的共同监

督指导下，不断完善公司内部控制机制和法人治理结构，强化董事、监事和高级管理人员勤勉尽责的意识，建立公司治理的长效机制，持续提升公司治理水平和核心竞争力，促进公司持续、稳定、健康发展。

## 十六、 其他

适用 不适用

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

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

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

3. 未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

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

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

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

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

### 二、社会责任工作情况

适用 不适用

公司社会责任工作情况，详见公司披露的 2021 年度社会责任报告。

### 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2021 年,党中央、国务院作出从脱贫攻坚向乡村振兴平稳过渡,设立五年过渡期的重大决策,面对乡村振兴新形势、新任务的要求,按照党中央“四个不摘”的总要求,公司党委以国有企业党组织应有的政治担当,全面落实“帮县包乡带村”的工作责任,积极投身乡村振兴事业,促进巩固脱贫攻坚成果与推进乡村振兴有效衔接。公司党委继续以改善农村基础设施条件为主要方向,在云南省漾濞县开展抗震救灾、灾后恢复、人居环境提升以及助教助学等多项帮扶行动,在昆明市东川区、禄劝县开展教育帮扶,并向漾濞县顺濞镇新村村派出新一届驻村工作队。公司党政领导班子成员和帮扶干部下乡实地走访调研 21 人次,较好地实现了党建与乡村振兴双促进。2021 年度,公司乡村振兴帮扶资金总投入 654.52 万元,比 2020 年度增加了 548 万元。2021 年 4 月,公司驻新村村第一书记、上一届扶贫工作队队长在驻村期间工作积极,表现优异,获得云南省“脱贫攻坚优秀驻村工作队员”荣誉称号。

公司党委提出,2021 年是推进乡村振兴第一年,与脱贫攻坚阶段相比,不但任务不摘、责任不摘、措施不摘、力度不摘,而且是无论对漾濞县的定点帮扶,还是对东川区、禄劝县的“一司一县”帮扶,都要加大帮扶的力度,保障脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接。公司党委研究决策,向公司董事会追加了帮扶资金投入预算,实施了 15 项帮扶项目:

(一)在董事会批准预算项下开展的项目,总计 645.30 万元:

1. 在定点帮扶的漾濞县实施:

- (1)为帮扶乡镇 5.31 漾濞地震灾后恢复,捐助顺濞镇 350 万,捐助龙潭乡 150 万元;
- (2)帮扶顺濞镇人居环境提升四个项目 57 万元;
- (3)帮扶顺濞镇推进厕所革命、改造村民无害化卫生户厕 1,425 个,投入 30 万元;
- (4)帮扶龙潭乡清河小学修复受损挡土墙,投入 20 万元;
- (5)支付驻村工作队全年经费 6 万元。

2. “一司一县”帮扶行动方面开展

- (1)帮扶东川区汤丹镇中心校建电教室一座投入 16 万元;
- (2)帮扶禄劝县九龙镇购置小学幼儿园教学电脑 10 万元;
- (3)为东川区和禄劝县 50 名困难学生发放鲲鹏助学金 6.3 万元。

(二)领导干部带头,公司全员参与帮扶行动。干部自费和使用员工捐赠资金开展的项目,总计 9.22 万元:

1. 向新村村的 23 个村民子女考试升学发放补助 51,000 元;
2. 给新村村 5.21 地震送去赈灾物资 24,690 元;
3. 消费帮扶方面:通过“云南省定点扶贫消费采购平台”向文山州西畴县布摆村(脱贫村)、英代村(脱贫村)完成两笔采购消费帮扶,采购资金 10,120 元。
4. 领导干部走访慰问龙潭乡清河村 16 户原建档立卡户,干部自费慰问,价值 6,400 元。

## 第六节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

			塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的，本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失，并妥善处置后续事宜。					
与首次公开发行相关的承诺	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
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	云南合和（集团）股份有限公司、红塔烟草（集团）有限责任公司、云南中烟工业有限责任公司、云南省投	本公司将尽量避免和减少本公司或本公司控制的其他企业、机构或经济组织与红塔证券或其子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司或本公司控制的其他企业、机构或经济组织将根据有关法律、法规、规章和规范性文件以及红塔证券章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，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	持续有效	否	是	不适用	不适用

		资控股集团有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限公司	联交易的公允性，以维护红塔证券及其他股东的利益。本公司不会利用在红塔证券中的地位 and 影响，通过关联交易损害红塔证券及其他股东的合法权益。如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的，本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失。					
与首次公开发行相关的承诺	解决土地等瑕疵	云南合和（集团）股份有限公司	红塔证券及其子公司红塔期货所拥有的部分自有房产由于历史原因未能办理取得相应的土地使用权证书，如因上述事项给红塔证券及红塔期货正常经营造成损失，本公司自愿承担由此产生的一切费用和损失。红塔证券（含证券营业部、分公司）及其子公司（含分支机构）部分房屋租赁出租方未能提供租赁房屋权属证书或出租方有权出租的相关文件或房屋租赁合同签署不规范等情形，如红塔证券及其子公司房产租赁存在的瑕疵给红塔证券及其子公司正常经营造成损失，本公司自愿承担因此产生的一切费用和损失。	持续有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	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	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	自公司上市之日起 3 年内	是	是	不适用	不适用

		酬的董事除外)及高级管理人员	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。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	云南合和(集团)股份有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司	对于红塔证券首次公开发行股票前本公司持有的红塔证券股票,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
与首次公开发行相关的承诺	其他	云南省投资控股集团有限公司、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限公司	对于红塔证券首次公开发行股票前本公司持有的红塔证券股票,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
与再融资相关的承诺	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	1. 本公司将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量,按照红塔证券与保荐机构(主承销商)协商确定的配股价格和配股比例,以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份。 2. 本公司拟用于认购本次配股项下可配售股份的全部资金来源合法合规,为本公司的自有资金或自筹资金。	认购配股公开发行证券中可配售	是	是	不适用	不适用

		省公司、昆明万兴房地产开发有限公司、云南白药集团股份有限公司	3. 本公司将在本次配股获得红塔证券股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会核准后实际履行上述承诺。	股份时				
--	--	--------------------------------	--	-----	--	--	--	--

(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

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“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

1. 会计政策变更原因和影响分析

2018年12月，财政部修订发布了《企业会计准则第21号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。根据财政部的要求，公司对会计政策进行了相应的变更。执行新租赁准则的累计影响数，仅调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

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

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

2. 会计估计变更原因和影响分析

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

执行新的会计估计将对公司其他资产、业务及管理费用列报项目产生影响，但对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	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
境内会计师事务所审计年限	2

	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	2,799,990.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2021 年 4 月 21 日召开的公司 2020 年年度股东大会审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》，同意续聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2021 年度审计机构。报告期内公司无解聘会计师事务所的情况。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、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

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√ 适用  不适用

事项概述及类型	查询索引
<p>2020 年 10 月 14 日，原游族网络股份有限公司（证券代码 002174，以下简称“游族网络”）控股股东、实际控制人林奇作为融入方将其持有的游族网络股票 3,541.00 万股质押给公司开展股票质押式回购交易业务并签订相关业务协议，从公司处获得融资借款人民币 23,000.00 万元。2020 年 12 月 25 日，林奇死亡，林奇持有的游族网络股票合计 21,970.20 万股由其子女林小溪、林芮璟、林漓（以下合称“三被告”）继承，三被告的母亲许芬芬为三被告的法定监护人及本案中法定代理人。因林奇死亡，《红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》终止，三被告作为质押标的证券的继承人，在享有财产权利的同时也应按合同约定履行相应的购回义务。截至本案起诉之日，三被告仍未履行购回义务。</p> <p>2021 年 10 月 28 日，公司向昆明市中级人民法院提起诉讼，要求林奇继承人按照协议约定，偿还融资借款本金、合约利息以及承担违约责任。2021 年 11 月 2 日，昆明市中级人员法院受理了此案（(2021)云 01 民初 5639 号）。</p>	<p>《红塔证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》（2021-064）</p>

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√ 适用  不适用

单位:万元币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
公司	陈伟雄、陈娜娜	无	合同纠纷	此案件前序事项已在2021年10月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2021年第三季度报告》中进行了披露	8,412.83	否	2021年11月4日,昆明市中级人民法院作出一审判决,判决应诉方陈伟雄、陈娜娜支付所欠公司的8,412.83万元债务本金及其利息、违约金。	判决结果为应诉方陈伟雄、陈娜娜支付所欠公司的8,412.83万元债务本金及其利息、违约金。判决结果对公司无重大不利影响	尚未执行
公司	郭鸿宝、金媛	无	合同纠纷	此案件前序事项已在2021年8月27日公开披露的《红塔证券股份有限公司2021年第三季度报告》中进行	12,000.00	否	公司向云南省高级人民法院申请对郭鸿宝、金媛进行强制执行,云南省高级人民法院于2021年5月24日立案,指定昆明市中级人民法院完成执行程序,根据昆明市中级人民法院安排,将于近期对郭鸿宝、金媛进行强制执行。	判决结果对公司无重大不利影响。	已申请强制执行

				了披露					
红证利德	北京裕源大通科技股份有限公司	孙玉静、北京华宇杰缘科技有限公司	合同纠纷	此案件前序事项已在2021年10月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2021年第三季度报告》中进行了披露	1,000.00	否	一审法院已于2020年10月29日作出判决，被告之一华宇杰缘提起上诉，二审法院于2021年8月16日作出判决，驳回上诉，维持原判。	一审判决如下： 一、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； 二、孙玉静承担连带赔偿责任，华宇杰缘承担担保责任。	红证利德已于2021年12月3日提起强制执行申请，目前执行立案已通过审核，等待法院分配执行法官开展执行。
江苏中超控股股份有限公司	红塔资产（被告一）、中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司（被告二）、华商银行深圳分行（第三人）	无	因申请财产保全损害责任纠纷	此案件前序事项已在2021年10月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2021年第三季度报告》中进行了披露	6,166.25	否	本案于2021年9月2日在广东省高级人民法院开庭审理，2021年11月30日资产公司收到广东省高级人民法院受理“中超公司起诉红塔资产（代云中3号）案件”的一审《民事判决书》（(2021)粤民初6号）	判决结果为驳回原告中超公司的全部诉讼请求，本案的结果由云中3号资管计划或其委托人承担相应的法律后果。	2021年12月9日原告不服一审民事判决而向最高人民法院提起上诉，目前法院正在审核受理上诉中。
红塔资产（代表“红塔资产风帆1号专项	中国华融资产管理股份有限公司浙江省分公司（被告一），北京汇通融	无	债权债务责任纠纷	此案件前序事项已在2021年10月29日公开披露的《红塔证券	358,263.29	否	北京金融法院已要求原告、被告在2021年11月16日9:30-12:00在北京金融法院数字融合法庭进行证据交换。目前北京金融法院正在审理中。	暂无判决结果，本案为红塔资产代风帆1号资产管理计划进行的诉讼事项，诉讼结果均由资管计划承担	不适用

资产管理计划”)	致投资管理有限公司(被告二)			股份有限公司2021年第三季度报告》中进行了披露					
红塔资产(代“云中41号”资产管理计划)	深圳市中恒汇志投资有限公司及其关联保证人	智慧城市信息技术有限公司、安防投资(中国)有限公司、涂国身、李志群	合同纠纷	此案件前序事项已在2021年4月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2021年第一季度报告》中进行了披露	81,858.75	否	2021年1月22日,深圳市红塔资产管理有限公司收到最高人民法院于2020年12月2日出具的《民事判决书》[(2019)最高法民终1094号],中恒公司的上诉请求不能成立,驳回上诉,维持原判,本判决为终审判决。	本案为红塔资产代云中41号资产管理计划进行的诉讼事项,诉讼结果均由资管计划承担	不适用
宁夏天元金融控股集团有限公司	王方、王志海、甘肃奥克利房地产开发有限公司	兰州合创房地产开发有限公司、甘肃大成伟业房地产开发有限公司	借款合同纠纷	此案件前序事项已在2021年10月29日公开披露的《红塔证券股份有限公司2021年第三季度报告》中进行了披露	139,881.13	否	2021年7月29日甘肃省高级人民法院出具《民事判决书》【(2021)甘民终391号】,判决如下:“一、维持甘肃省兰州市中级人民法院(2020)甘01民初34号民事判决第三项的判决。二、撤销甘肃省兰州市中级人民法院(2020)01民初344号民事判决第一项、第二项、第四项判决;三、王方、王志海、甘肃奥克利房地产开发有限公司于本判决生效后十五日内,向宁夏天元金融控股集团有限公司支付借款本金12亿元及利息(利息支付标准:2018年	本案为终审判决,红塔资产作为诉讼案件的第三人,诉讼结果均由案件中原、被告承担。	不适用

							12月21日至2019年10月20日，以借款本金为基数，按照年利率9.7%支付；自2019年10月21日起至借款本金实际清偿之日止，以借款本金为基数，按照年利率10.8%支付。		
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

报告期内，小牛1号案、红证方旭诉孙玉静案无进展。

**(三) 其他说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、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

序号	关联交易类别	关联方	预计金额	实际发生额 (万元)	占同类业务比例 (%)	相关业务或事项简介
1	提供代理买卖证券服务	云南红塔股权投资基金管理有限公司	2021 年由于证券、期货市场情况、交易量无法准确预计，以实际发生额计算。	20.72	0.07	公司为关联方提供证券代理买卖服务收取手续费收入，参照市场水平收取佣金。
		红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）		0.93	-	
		南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）		0.37	-	
		云南红塔银行股份有限公司		0.15	-	
		关联自然人		2.20	0.01	
小计				24.37		
2	资金存管利息支出	云南合和（集团）股份有限公司	2021 年因认购具体规模难以预计，以实际发生额计算。	35.15	2.42	公司关联方在公司开立证券账户，公司支付其证券账户资金存款利息。
		中国双维投资有限公司		14.72	1.01	
		云南华叶投资有限责任公司		4.68	0.32	
		云南兴云投资有限公司		3.53	0.24	
		云南红塔股权投资基金管理有限公司		1.04	0.07	
		红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）		0.84	0.06	
		中维资本控股股份有限公司		0.82	0.06	
		昆明万兴房地产开发有限公司		0.61	0.04	
		云南红塔银行股份有限公司		0.46	0.03	
		南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）		0.21	0.01	
		昆明翠湖宾馆有限公司		0.16	0.01	
		云南兴云物业管理有限公司		0.03	-	

序号	关联交易类别	关联方	预计金额	实际发生额 (万元)	占同类业务比例 (%)	相关业务或事项简介
		云南白药集团股份有限公司		0.02	-	
		云南诚源投资股份有限公司		0.00	-	
		关联自然人		0.29	0.02	
		<b>小计</b>		62.56		
3	提供资产管理业务服务	云南合和(集团)股份有限公司	2021 年因具体业务规模难以预计,以实际发生额计算。	93.40	0.75	公司为关联人提供集合、单一、专项资产管理等服务,参照市场价格收取费用。
		云南白药集团股份有限公司		40.12	0.32	
		红塔创新投资股份有限公司		41.52	0.33	
		<b>小计</b>		175.04		
4	提供承销保荐、债券承销、财务顾问服务	云南合和(集团)股份有限公司	2021 年因具体业务规模难以预计,以实际发生额计算。	103.77	1.12	公司为关联人提供股票债券承销、财务顾问等业务服务,参照市场价格收取费用。
		云南省投资控股集团有限公司		18.87	0.20	
		<b>小计</b>		122.64		
5	提供或接受房屋租赁及物业服务	昆明红塔大厦有限公司	2021 年因具体业务规模难以预计,以实际发生数计算。	641.84	10.01	公司向关联方提供或接受办公场地租赁、物业管理服务,收取或支付相关租金、物业费等等。
		云南红塔银行股份有限公司		25.97	0.41	
		红塔烟草(集团)有限责任公司		1,529.24	23.85	
		昆明红塔大厦物业管理有限公司		346.86	12.95	
		云南安晋高速公路开发有限公司		11.66	0.18	
		昆明翠湖宾馆有限公司		0.30	0.01	
		弥勒湖泉物业服务服务有限公司		0.48	0.01	
<b>小计</b>	2,556.35					
6	经常性服务	专项法律服务费 北京德恒(昆明)律师事务所	2021 年业务发生情况无法预计,以实际发生额计算。	5.66	1.67	公司接受关联方提供的会议、培训、住宿、餐饮、广告服务等
		三方存管、托管 华夏银行股份有限公司		47.73	0.47	

序号	关联交易类别	关联方	预计金额	实际发生额 (万元)	占同类业务比例 (%)	相关业务或事项简介
	费及客户维护费等 培训费 会议费 公司前台服务外包费 场地服务费 驾驶外包费用 代销基金服务					综合服务产生的费用。
		云南庆来技工学校		0.85	0.09	
		云南中烟工业有限责任公司		16.71	1.71	
		大理上和置业有限公司		0.90	2.42	
		云南红塔体育中心有限公司		1.15	3.08	
		云南红塔体育中心有限公司		5.66	1.11	
		曲靖福牌实业有限公司		0.38	0.08	
		云南红塔体育中心有限公司		2.94	0.64	
		云南九九物流有限公司		11.04	2.16	
		云南红塔银行股份有限公司		0.13	0.01	
		小计				
7	资金存放利息收入	云南红塔银行股份有限公司	2021 年业务发生情况无法预计, 以实际发生额计算。	3,002.77	4.63	公司因业务需要, 将资金存放关联方等业务收到的存款利息等。
		华夏银行股份有限公司		40.52	0.06	
		国信证券股份有限公司		0.00	-	
	小计				3,043.29	
8	认购债务融资工具	中国烟草总公司浙江省公司	2021 年因认购具体规模难以预计, 以实际发生数计算。	100,000.00	2.34	公司因融资需要, 向关联方借入债务融资工具次级债务本金。
		云南合和(集团)股份有限公司		5,050.00	8.11	公司向关联方借入次级债务, 向关联方支付相应的资金利息费用。
		云南华叶投资有限责任公司		590.68	0.95	
		中国烟草总公司浙江省公司		6,276.71	10.08	
		中国烟草总公司云南省公司		2,447.12	3.93	
		浙江省烟草公司台州市公司		1,190.41	1.91	
		浙江省烟草公司杭州市公司		1,213.01	1.95	
		云南省烟草公司玉溪市公司		3,284.93	5.27	

序号	关联交易类别	关联方	预计金额	实际发生额 (万元)	占同类业务比例 (%)	相关业务或事项简介
		上海烟草集团有限责任公司		3,932.88	6.31	
		云南烟叶复烤有限责任公司		2,525.00	4.05	
		云南省烟草公司昆明市公司		2,525.00	4.05	
		云南省烟草公司红河州公司		2,525.00	4.05	
		云南省烟草公司曲靖市公司		2,525.00	4.05	
		中国烟草总公司四川省公司		9,000.00	14.45	
		中国烟草总公司江苏省公司		4,500.00	7.23	
<b>小计</b>				147,585.74		
9	证券和金融 产品交易	国信证券股份有限公司	2021 年 因具体业务 规模难以 预计，以 实际发生 额计算。	23,174.88	0.09	公司以债券、票 据、资产 收益权等 为标的开 展债券自 营、卖出 回购及买 入返售等 交易。
10	基金业务	中国双维投资有限公司	2021 年 由于证券 市场情 况、证券 交易额无 法准确预 计，以实 际发生额 计算。	29.13	1.06	认购关联 方发行的 基金、理 财产品或 信托计 划；关联 方认购本 公司发行 的基金、 理财产品。
		关联自然人		0.55	0.02	
		<b>小计</b>				

## 3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
云南合和（集团）股份有限公司	控股股东				1,000,000,000.00	0.00	1,000,000,000.00
云南华叶投资有限责任公司	其他关联人				200,000,000.00	-200,000,000.00	
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东				1,000,000,000.00	0.00	1,000,000,000.00
中国烟草总公司云南省公司	其他关联人				800,000,000.00	-800,000,000.00	
浙江省烟草公司台州市公司	其他关联人				500,000,000.00	-500,000,000.00	
浙江省烟草公司杭州市公司	其他关联人				500,000,000.00	-500,000,000.00	

云南省烟草公司玉溪市公司	其他关联人				1,000,000,000.00	-1,000,000,000.00	
上海烟草集团有限责任公司	其他关联人				1,000,000,000.00	-1,000,000,000.00	
云南烟叶复烤有限责任公司	其他关联人				500,000,000.00	0.00	500,000,000.00
云南省烟草公司昆明市公司	其他关联人				500,000,000.00	0.00	500,000,000.00
云南省烟草公司红河州公司	其他关联人				500,000,000.00	0.00	500,000,000.00
云南省烟草公司曲靖市公司	其他关联人				500,000,000.00	0.00	500,000,000.00
中国烟草总公司四川省公司	其他关联人				2,000,000,000.00	0.00	2,000,000,000.00
中国烟草总公司江苏省公司	其他关联人				1,000,000,000.00	0.00	1,000,000,000.00
合计					11,000,000,000.00	-4,000,000,000.00	7,000,000,000.00
关联债权债务形成原因		借入次级债务					
关联债权债务对公司的影响		对公司的经营及财务状况无不利影响					

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

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、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

十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用



## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

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	2,158,485,277	59.41						2,158,485,277	45.76
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,158,485,277	59.41						2,158,485,277	45.76
3、其他内资持股									
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	1,474,920,119	40.59	1,083,382,346				1,083,382,346	2,558,302,465	54.24
1、人民币普通股	1,474,920,119	40.59	1,083,382,346				1,083,382,346	2,558,302,465	54.24
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	3,633,405,396	100.00	1,083,382,346				1,083,382,346	4,716,787,742	100.00

## 2、股份变动情况说明

适用 不适用

2021年3月8日，公司收到中国证监会出具的《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；本次发行股票应严格按照公司报送中国证监会的配股说明书及发行公告实施。本批复自核准发行之日起12个月内有效。自核准发行之日起至本次股票发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告中国证监会并按有关规定处理。

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

本次配股缴款期及网上清算日为2021年7月27日（T+1日）至2021年8月3日（T+6日）。截至认购缴款结束日（2021年8月2日，T+5日），原股东有效认购数量为1,083,382,346股，占本次可配售股份总数1,090,021,619股的99.39%，认购金额为7,941,192,596.18元。2021年8月4日，公司披露了《红塔证券股份有限公司配股发行结果公告》（2021-048），公司股票复牌交易。2021年8月19日，公司披露了《红塔证券股份有限公司配股股份变动及获配股票上市公告书》（2021-050），公司本次配股公开发行股票于2021年8月25日上市流通。

本次配股完成后，公司总股本由3,633,405,396股增加至4,716,787,742股。

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

适用 不适用

报告期内，公司配股方案实施完成，向原股东每10股配售3股，总股本从3,633,405,396股增加至4,716,787,742股。考虑到总股本增加的影响，每股收益和每股净资产将被摊薄，报告期公司实现每股收益0.36元/股，每股净资产4.94元/股。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

### （二）限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
配股公开发行股票	2021年8月2日	7.33	1,083,382,346	2021年8月25日	1,083,382,346	不适用

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

详见“第七节股份变动及股东情况一、股份变动情况(一)股份变动情况表 2、股份变动情况说明”相关内容。

### (二) 公司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

2021年8月3日公司配股公开发行证券完成后，公司股份总数由3,633,405,396股增加至4,716,787,742股。因本次配股公开发行证券为公司向原股东配售股份，因此股东结构并未发生变动。

公司资产和变动情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析 五、报告期内主要经营情况(三)资产、负债情况分析”的相关内容。

### (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

截至报告期末普通股股东总数(户)	91,333
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	85,674
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押、标记或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
云南合和(集团)股份有限公司	328,410,013	1,423,110,055	30.17	1,094,700,042	无		国有法人
云南省投资控股集团有限公司	196,212,886	850,255,839	18.03	0	质押	425,013,100	国有法人
中国双维投资有限公司	160,000,000	693,333,333	14.70	533,333,333	无		国有法人
云南华叶投资有限责任公司	80,000,000	346,666,667	7.35	266,666,667	无		国有法人
中国烟草总公司浙江省公司	72,000,000	312,000,000	6.61	240,000,000	无		国有法人
昆明产业开发投资有限责任公司	68,279,037	295,875,826	6.27	0	质押	90,000,000	国有法人
云南省工业投资控股集团有限责任 公司	48,465,080	210,015,347	4.45	0	质押	29,000,000	国有法人
昆明万兴房地产开发有限公司	7,135,571	30,920,806	0.66	23,785,235	无		国有法人
中国建设银行股份有限公司一 国泰中证全指证券公司交易型 开放式指数证券投资基金	4,215,840	17,998,940	0.38	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司一 华宝中证全指证券公司交易型 开放式指数证券投资基金	2,718,925	11,337,325	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	850,255,839	人民币普通股	850,255,839				
云南合和(集团)股份有限公司	328,410,013	人民币普通股	328,410,013				
昆明产业开发投资有限责任公司	295,875,826	人民币普通股	295,875,826				
云南省工业投资控股集团有限责任 公司	210,015,347	人民币普通股	210,015,347				

中国双维投资有限公司	160,000,000	人民币普通股	160,000,000
云南华叶投资有限责任公司	80,000,000	人民币普通股	80,000,000
中国烟草总公司浙江省公司	72,000,000	人民币普通股	72,000,000
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	17,998,940	人民币普通股	17,998,940
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	11,337,325	人民币普通股	11,337,325
香港中央结算有限公司	10,865,445	人民币普通股	10,865,445
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，云南合和(集团)股份有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中国烟草总公司控制的公司，合计持有红塔证券 59.49%的股份。除前述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

注：报告期末，公司前 10 名普通股股东中，云南省投资控股集团有限公司通过普通证券账户持股 425,127,920 股，通过信用证券账户持股 425,127,919 股，合计持有公司股份 850,255,839 股；昆明产业开发投资有限责任公司通过普通证券账户持股 147,000,000 股，通过信用证券账户持股 148,875,826 股，合计持有公司股份 295,875,826 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	云南合和(集团)股份有限公司	1,094,700,042	2022年7月5日	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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，云南合和(集团)股份有限公司、中国双维投资有限公司、云南华叶投资有限责任公司、中国烟草总公司浙江省公司、昆明万兴房地产开发有限公司均为中国烟草总公司控制的公司，合计持有红塔证券59.49%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	国信证券(002736), 持股 16.77%; 华能水电(600025), 持股 11.34%; 云南白药(000538), 持股 8.14%; 昆药集团(600422), 持股 7.88%; 云南旅游(002059), 持股 3.75%; 华夏银行(600015), 持股 3.64%; 光大银行(601818), 持股 1.19%; 中国太保(601601), 持股 1.01%; 交通银行(601328), 持股 1.00%。
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

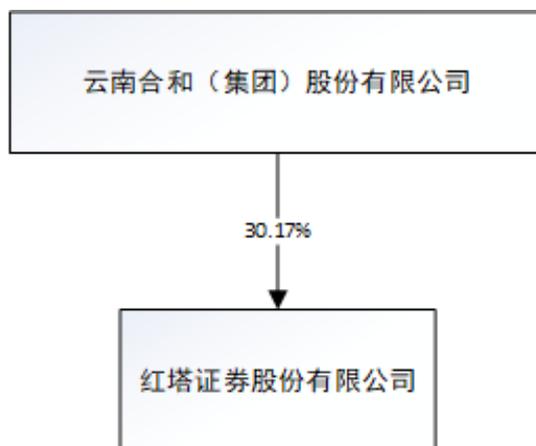
□适用 √不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况的说明

□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。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	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**

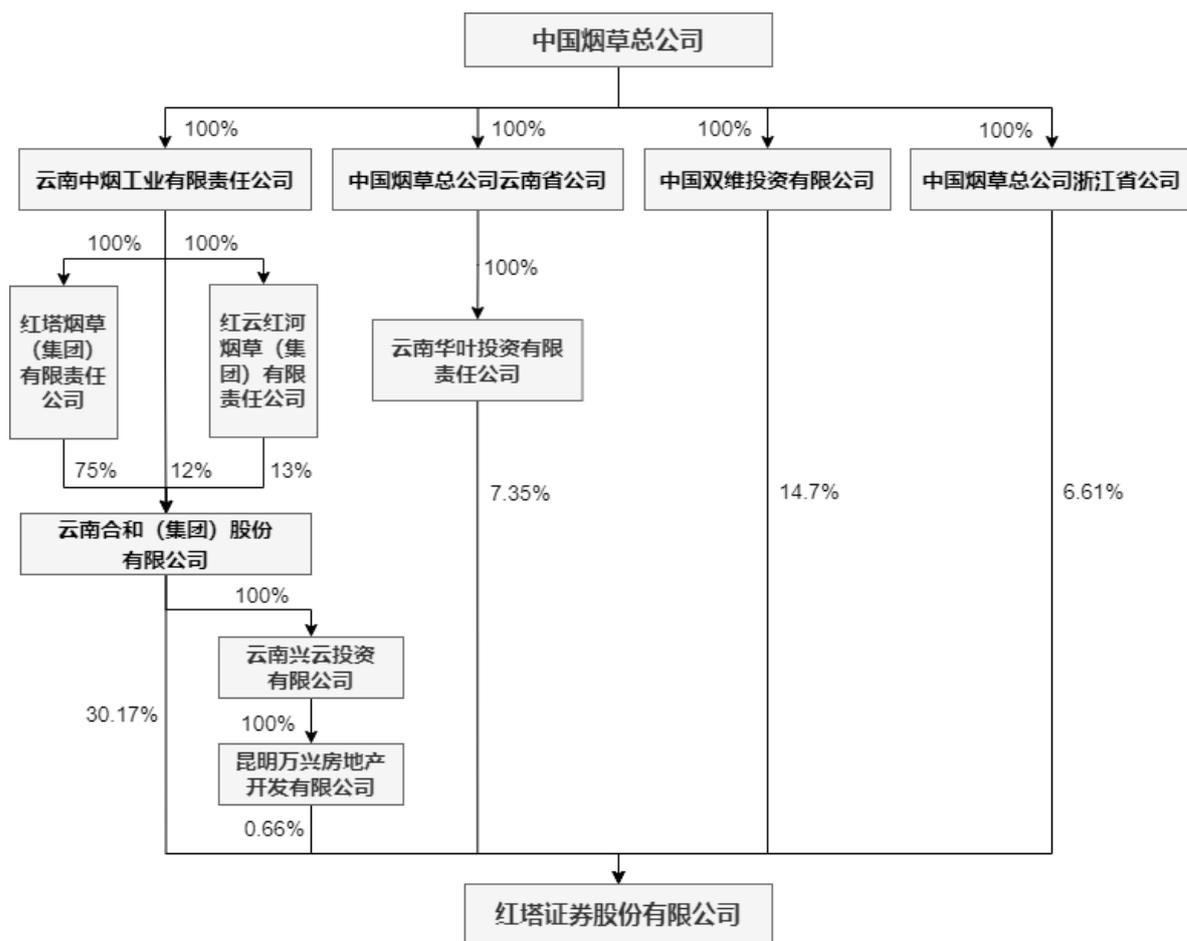
□适用 √不适用

**4 报告期内公司控制权发生变更情况的说明**

□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、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

适用 不适用

## 六、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	915300002919962735	2,417,030	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	陈哲平	1991年4月6日	91110000100011006B	2,000,000	能源、房地产、农业、教育、医疗、物流、基础设施、文化产业、网络信息、金融产品、环保节能项目投资与管理；烟用辅料及烟草配套项目投资与经营；与业务相关的咨询服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
情况说明	无				

### 七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

### 八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

## 第八节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第九节 债券相关情况

### 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

#### (一) 企业债券

适用 不适用

#### (二) 公司债券

适用 不适用

## 1. 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
红塔证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	22红塔01	185520	2022年3月10日	2022年3月11日	2025年3月11日	15.00	3.30	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的付一起支付。	上交所	面向专业投资者发行	报价、询价和协议交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

√适用 □不适用

根据公司债券募集说明书约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等内容、报告期内公司相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。

逾期未偿还债券

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

## 2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

## 3. 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路61号4楼	冯万奇、李福兴、邵建克	杨志国	021-63391166
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层	李云虹、杨伟明	杨伟明	0871-68159955
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层		韩璐	010-85679696
北京市通商律师事务所	北京市建国门外大街1号国贸写字楼2座12-14层		郭旭	010-65637181
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层		张利才	010-60833725

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

## 4. 报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 5. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 6. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

## 7. 公司债券其他情况的说明

适用 不适用

## (三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

## (四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## (五) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

## (六) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

## (七) 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	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,564,461,996.11	1,399,834,613.83	11.76	报告期内公司净利润增加
流动比率	3.19	2.39	33.47	报告期内公司流动资产增加,流动负债减少。
速动比率	3.09	2.32	33.19	报告期内公司速动资产增加,流动负债减少。
资产负债率 (%)	40.84	57.30	-28.73	报告期内公司主动负债减少
EBITDA 全部债务比	0.19	0.17	13.73	报告期内公司主动负债减少
利息保障倍数	4.18	2.89	44.64	报告期内公司主动负债减少导致利息支出减少
现金利息保障倍数	-0.12	5.51	-102.18	报告期内公司经营活动现金流量净额减少
EBITDA 利息保障倍数	4.37	2.95	48.14	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 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用

## 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

XYZH/2022KMAA30021

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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 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
<p>如财务报表附注“七、11 买入返售金融资产”所述，截至 2021 年 12 月 31 日，红塔证券买入返售金融资产账面余额为 57.50 亿元，已计提的减值准备余额为 2.01 亿元。</p> <p>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。</p>	<p>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：</p> <p>（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的有效性；</p> <p>（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；</p> <p>（3）选取样本，评价管理层在确定信用风险是</p>

<p>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。</p>	<p>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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>
<p>2. 金融资产公允价值的估值</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>如财务报表附注“十二、公允价值的披露”所述，截至2021年12月31日，红塔证券以公允价值计量的金融资产总额为273.52亿元，占总资产的比例为61.85%。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>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：</p> <p>(1) 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；</p> <p>(2) 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；</p> <p>(3) 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；</p> <p>(4) 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；</p> <p>(5) 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。</p>

#### 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2021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

二零二二年三月二十九日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表 2021 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	6,922,950,116.27	5,586,511,212.40
其中：客户资金存款	七、1	3,151,441,775.43	2,797,075,503.14
结算备付金	七、2	1,107,407,668.96	1,091,822,359.91
其中：客户备付金	七、2	851,879,056.21	879,774,700.75
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	1,423,715,096.48	1,306,288,426.45
衍生金融资产	七、6	1,576,520.00	1,969,420.00
存出保证金	七、7	1,092,678,375.86	651,244,692.59
应收款项	七、8	34,803,500.34	48,630,944.79
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	5,549,254,797.46	5,613,330,449.40
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>		27,413,256,961.02	22,304,674,153.10
交易性金融资产	七、13	26,768,616,898.35	21,864,147,248.65
债权投资	七、14	62,936,388.52	62,994,886.13
其他债权投资	七、15	537,721,270.00	335,107,195.00
其他权益工具投资	七、16	43,982,404.15	42,424,823.32
长期股权投资			

投资性房地产	七、18	26,587,225.20	29,303,045.76
固定资产	七、19	88,132,212.36	100,582,203.47
在建工程	七、20	12,751,917.64	11,320,482.52
使用权资产	七、21	122,965,370.69	
无形资产	七、22	125,013,856.65	116,831,739.40
商誉			
递延所得税资产	七、24	126,042,772.55	102,028,518.11
其他资产	七、25	177,432,613.70	1,353,244,103.45
资产总计		44,224,569,005.18	38,317,781,751.35
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款	七、30	194,619,996.12	877,229,213.59
拆入资金	七、31	68,750.00	
交易性金融负债	七、32	653,464,575.60	845,149,232.77
衍生金融负债	七、6	288,028.70	6,291,445.00
卖出回购金融资产款	七、33	7,092,285,234.29	5,285,696,646.21
代理买卖证券款	七、34	4,344,641,732.09	3,880,784,815.82
代理承销证券款	七、35		
应付职工薪酬	七、36	593,984,741.49	608,998,611.98
应交税费	七、37	70,300,476.62	172,600,659.49
应付款项	七、38	96,764,195.28	118,382,456.24
合同负债	七、39	26,485,974.48	166,317,221.41
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、44	119,153,368.24	
递延收益	七、45	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	七、24	108,120,699.86	99,608,568.07
其他负债	七、46	7,328,073,394.82	11,549,100,299.50
负债合计		20,632,557,642.41	23,614,465,644.90
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、47	4,716,787,742.00	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	12,302,644,803.39	5,532,313,510.63
减：库存股			
其他综合收益	七、51	3,486,202.54	-1,640,003.74
盈余公积	七、52	950,217,839.49	811,304,201.55
一般风险准备	七、53	1,841,162,682.08	1,552,830,896.88
未分配利润	七、54	3,480,637,039.24	2,894,830,836.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		23,294,936,308.74	14,423,044,838.13
少数股东权益		297,075,054.03	280,271,268.32

所有者权益（或股东权益）合计		23,592,011,362.77	14,703,316,106.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		44,224,569,005.18	38,317,781,751.35

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

## 母公司资产负债表

2021 年 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金		5,872,065,026.99	4,670,057,195.53
其中：客户资金存款		2,840,204,755.37	2,496,279,319.50
结算备付金		1,095,171,258.10	1,048,273,510.41
其中：客户备付金		851,879,056.21	879,774,700.75
贵金属			
拆出资金			
融出资金		1,423,715,096.48	1,306,288,426.45
衍生金融资产			
存出保证金		146,522,621.91	53,246,915.72
应收款项		8,688,356.38	7,157,254.78
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		5,262,815,001.68	4,446,924,655.69
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>		23,654,098,332.72	19,214,652,554.00
交易性金融资产		23,080,639,758.57	18,847,323,625.68
债权投资			
其他债权投资		529,476,170.00	324,904,105.00
其他权益工具投资		43,982,404.15	42,424,823.32
长期股权投资	十九、1	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76
投资性房地产		26,587,225.20	29,303,045.76
固定资产		78,494,511.41	90,988,398.06
在建工程		12,593,026.34	11,231,604.21
使用权资产		93,066,360.60	
无形资产		116,931,152.80	107,776,735.93
商誉			
递延所得税资产		105,612,529.53	74,476,356.60
其他资产		297,132,073.68	940,095,567.88
资产总计		41,409,547,265.58	35,216,526,912.78
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款		194,619,996.12	877,229,213.59

拆入资金		68,750.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债		30,078.70	
卖出回购金融资产款		7,001,835,836.44	5,045,686,198.27
代理买卖证券款		3,604,251,592.46	3,259,074,792.65
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	511,661,565.14	522,427,480.05
应交税费		51,280,952.07	148,755,684.95
应付款项		24,945,997.97	13,414,259.77
合同负债		8,230,860.15	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		90,074,553.61	
递延收益			
递延所得税负债		9,851,365.37	20,861,366.48
其他负债		7,258,583,999.61	11,344,115,539.53
负债合计		18,755,435,547.64	21,247,158,301.04
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		4,716,787,742.00	3,633,405,396.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,313,084,260.23	5,542,752,967.47
减：库存股			
其他综合收益		3,299,931.66	-1,770,993.89
盈余公积		950,217,839.49	811,304,201.55
一般风险准备		1,775,909,005.77	1,498,081,729.89
未分配利润		2,894,812,938.79	2,485,595,310.72
所有者权益（或股东权益）合计		22,654,111,717.94	13,969,368,611.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		41,409,547,265.58	35,216,526,912.78

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

合并利润表  
2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
一、营业总收入		6,733,758,206.26	5,585,163,238.85
利息净收入	七、55	21,061,980.84	-255,929,620.88
其中：利息收入	七、55	648,118,651.88	724,332,017.93
利息支出	七、55	627,056,671.04	980,261,638.81

手续费及佣金净收入	七、56	501,387,063.79	561,807,834.04
其中：经纪业务手续费净收入	七、56	263,749,339.36	246,305,804.19
投资银行业务手续费净收入	七、56	92,208,490.73	155,007,047.32
资产管理业务手续费净收入	七、56	114,572,743.07	136,167,672.39
投资收益（损失以“-”号填列）	七、57	2,339,730,292.12	2,856,877,625.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			8,730,343.11
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	2,430,483.62	4,148,200.53
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、60	-64,248,818.69	-314,870,738.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-154,176.34	-456,188.84
其他业务收入	七、61	3,933,808,155.58	2,733,666,201.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、62	-256,774.66	-80,074.80
二、营业总支出		4,752,881,321.80	3,744,590,802.16
税金及附加	七、63	28,229,229.58	29,135,861.55
业务及管理费	七、64	873,252,610.55	849,498,283.22
信用减值损失	七、65	-38,882,540.89	170,940,699.03
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、67	3,890,282,022.56	2,695,015,958.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,980,876,884.46	1,840,572,436.69
加：营业外收入	七、68	26,223,323.21	23,562,755.27
减：营业外支出	七、69	11,670,851.89	9,392,451.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,995,429,355.78	1,854,742,740.69
减：所得税费用	七、70	396,339,555.96	403,187,070.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,599,089,799.82	1,451,555,670.16
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,599,089,799.82	1,451,555,670.16
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）		1,576,229,463.11	1,413,122,029.42
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		22,860,336.71	38,433,640.74
六、其他综合收益的税后净额	七、71	5,126,206.28	-4,686,965.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		5,126,206.28	-4,686,965.01
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,168,185.62	1,808,129.43
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		1,168,185.62	1,808,129.43
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		3,958,020.66	-6,495,094.44
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		2,972,655.00	-6,232,226.58
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		985,365.66	-262,867.86
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		1,604,216,006.10	1,446,868,705.15
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,581,355,669.39	1,408,435,064.41
归属于少数股东的综合收益总额		22,860,336.71	38,433,640.74
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.36	0.35
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.36	0.35

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

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司利润表  
2021 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入		2,337,488,173.77	2,268,651,244.23
利息净收入	十九、3	-49,747,507.57	-344,390,989.32
其中：利息收入	十九、3	565,920,554.59	630,343,042.81
利息支出	十九、3	615,668,062.16	974,734,032.13
手续费及佣金净收入	十九、4	350,181,163.50	405,540,491.70
其中：经纪业务手续费净收入	十九、4	232,865,968.80	229,098,264.72
投资银行业务手续费净收入	十九、4	92,208,490.73	155,007,047.32
资产管理业务手续费净收入	十九、4	26,214,983.28	24,097,937.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	2,251,001,063.16	2,595,861,220.20
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		2,065,952.42	2,269,986.80
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	十九、6	-220,137,931.89	-396,233,617.44
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-154,176.34	-456,188.84
其他业务收入		4,492,248.04	6,082,728.96
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-212,637.55	-22,387.83
二、营业总支出		614,156,101.66	847,450,699.66
税金及附加		23,005,931.52	24,260,402.57
业务及管理费	十九、7	644,672,987.53	654,382,057.65
信用减值损失		-56,238,637.95	166,092,418.88
其他资产减值损失			
其他业务成本		2,715,820.56	2,715,820.56
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,723,332,072.11	1,421,200,544.57
加：营业外收入		22,178,142.53	20,799,935.99
减：营业外支出		11,472,991.60	7,682,627.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,734,037,223.04	1,434,317,853.32
减：所得税费用		344,900,843.61	303,964,111.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,389,136,379.43	1,130,353,741.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,389,136,379.43	1,130,353,741.35
（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		5,070,925.55	-4,101,253.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,168,185.62	1,808,129.43
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		1,168,185.62	1,808,129.43
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		3,902,739.93	-5,909,382.92
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		2,935,912.50	-5,669,074.08
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		966,827.43	-240,308.84
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		1,394,207,304.98	1,126,252,487.86
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.32	0.28
（二）稀释每股收益(元/股)		0.32	0.28

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

合并现金流量表  
2021 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
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		1,248,251,245.30	1,424,946,068.73
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,814,403,695.90	
返售业务资金净减少额		289,809,665.11	846,041,609.06
代理买卖证券收到的现金净额		867,807,513.79	935,623,594.54
收到其他与经营活动有关的现金	七、72	5,875,656,269.99	7,974,626,930.81
经营活动现金流入小计		10,095,928,390.09	17,065,167,548.61
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,872,666,320.79	
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额			5,469,161,295.34
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		208,267,991.58	380,935,871.14
支付给职工及为职工支付的现金		561,015,132.76	570,182,776.73
支付的各项税费		717,603,876.82	678,097,283.83
支付其他与经营活动有关的现金	七、72	5,330,910,093.59	5,008,232,757.80
经营活动现金流出小计		10,690,463,415.54	12,106,609,984.84
经营活动产生的现金流量净额		-594,535,025.45	4,958,557,563.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		78,987.50	274,328.16
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	28,873,029.59	30,214,401.11
投资活动现金流入小计		28,952,017.09	119,071,842.79
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,766,832.52	71,946,801.46
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	28,939,198.85	226,867,148.04
投资活动现金流出小计		98,706,031.37	298,813,949.50
投资活动产生的现金流量净额		-69,754,014.28	-179,742,106.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		7,852,439,482.62	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,001,034,250.00	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金		1,322,250,000.00	4,261,245,030.07
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,175,723,732.62	7,261,245,030.07
偿还债务支付的现金		6,979,654,250.00	11,765,740,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,164,266,602.80	1,040,311,493.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,056,551.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、72	48,150,214.12	
筹资活动现金流出小计		8,192,071,066.92	12,806,051,493.41
筹资活动产生的现金流量净额		1,983,652,665.70	-5,544,806,463.34
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-889,923.31	-1,641,839.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,318,473,702.66	-767,632,845.90
加：期初现金及现金等价物余额		6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		7,916,113,194.79	6,597,639,492.13

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司现金流量表  
2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
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		1,014,657,256.97	1,159,070,149.08
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,961,350,670.31	
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		345,213,799.86	624,472,092.51
收到其他与经营活动有关的现金		1,710,946,122.78	3,897,663,271.15
经营活动现金流入小计		5,032,167,849.92	13,708,860,149.90
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,170,807,423.73	
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		731,619,984.19	
支付利息、手续费及佣金的现金		189,026,898.51	351,164,588.85
支付给职工及为职工支付的现金		402,909,468.80	443,454,157.04
支付的各项税费		650,603,255.56	630,747,973.60
支付其他与经营活动有关的现金		580,483,935.60	964,425,342.57
经营活动现金流出小计		5,725,450,966.39	7,819,169,732.37
经营活动产生的现金流量净额		-693,283,116.47	5,889,690,417.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		8,813,449.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		71,077.50	213,585.16
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,884,526.50	213,585.16
投资支付的现金			800,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,866,907.00	66,121,895.96
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		63,866,907.00	866,121,895.96
投资活动产生的现金流量净额		-54,982,380.50	-865,908,310.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		7,852,439,482.62	
取得借款收到的现金		1,000,000,000.00	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金		1,322,250,000.00	4,261,245,030.07
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,174,689,482.62	7,261,245,030.07
偿还债务支付的现金		6,978,620,000.00	11,765,740,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,158,209,728.60	1,040,311,493.41
支付其他与筹资活动有关的现金		41,185,893.48	
筹资活动现金流出小计		8,178,015,622.08	12,806,051,493.41
筹资活动产生的现金流量净额		1,996,673,860.54	-5,544,806,463.34
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-889,923.31	-1,641,839.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,247,518,440.26	-522,666,196.23
加：期初现金及现金等价物余额		5,718,330,705.94	6,240,996,902.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		6,965,849,146.20	5,718,330,705.94

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

合并所有者权益变动表  
2021 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2021 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				5,532,313,510.63		-1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		-1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,083,382,346.00				6,770,331,292.76		5,126,206.28	138,913,637.94	288,331,785.20	585,806,202.43	16,803,785.71	8,888,695,256.32
(一) 综合收益总额							5,126,206.28			1,576,229,463.11	22,860,336.71	1,604,216,006.10
(二) 所有者投入和减少资本	1,083,382,346.00				6,770,331,292.76							7,853,713,638.76
1. 所有者投入的普通股	1,083,382,346.00				6,770,331,292.76							7,853,713,638.76
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								138,913,637.94	288,331,785.20	-990,423,260.68	-6,056,551.00	-569,234,388.54
1. 提取盈余公积								138,913,637.94		-138,913,637.94		
2. 提取一般风险准备									288,331,785.20	-288,331,785.20		
3. 对所有者(或股东)的分配										-563,177,837.54	-6,056,551.00	-569,234,388.54
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39	3,486,202.54	950,217,839.49	1,841,162,682.08	3,480,637,039.24	297,075,054.03	23,592,011,362.77

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				5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	3,633,405,396.00				5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90
三、本年增减变动金额(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				5,532,313,510.63	-1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

母公司所有者权益变动表  
2021 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2021 年度									
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：	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		库存股					
一、上年年末余额	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
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		-1,770,993.89	811,304,201.55	1,498,081,729.89	2,485,595,310.72	13,969,368,611.74
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,083,382,346.00				6,770,331,292.76		5,070,925.55	138,913,637.94	277,827,275.88	409,217,628.07	8,684,743,106.20
（一）综合收益总额							5,070,925.55			1,389,136,379.43	1,394,207,304.98
（二）所有者投入和减少资本	1,083,382,346.00				6,770,331,292.76						7,853,713,638.76
1. 所有者投入的普通股	1,083,382,346.00				6,770,331,292.76						7,853,713,638.76
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								138,913,637.94	277,827,275.88	-979,918,751.36	-563,177,837.54
1. 提取盈余公积								138,913,637.94		-138,913,637.94	
2. 提取一般风险准备									277,827,275.88	-277,827,275.88	
3. 对所有者（或股东）的分配										-563,177,837.54	-563,177,837.54
4. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23	3,299,931.66	950,217,839.49	1,775,909,005.77	2,894,812,938.79	22,654,111,717.94	

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、本年初余额	3,633,405,396.00				5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48

三、本年增减变动金额（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

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：龚香林

会计机构负责人：翟栩

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

2007 年 5 月 11 日,中国证券业协会发布第 15 号评审公告,公司正式成为创新试点类证券公司;2007 年 12 月 21 日,经中国证监会核准,公司股东由 13 家变更为 8 家;2013 年 8 月 8 日,经中国证监会核准,公司注册资本变更为 2,057,651,369.36 元;2015 年 7 月 28 日,经云南证监局核准,公司注册资本变更为 3,269,405,396.03 元,公司股东由 8 家变更为 12 家;2015 年 12 月 23 日,经云南证监局核准,公司股东由 12 家变更为 11 家,云南合和(集团)股份有限公司成为公司第一大股东;2019 年 5 月 17 日,公司获中国证监会《关于核准红塔证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2019]903 号);2019 年 7 月 3 日,公司获上海证券交易所《关于红塔证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》(上海证券交易所自律监管决定书[2019]123 号);2019 年 7 月 5 日,公司股票在上海证券交易所上市交易;2019 年 8 月 16 日,公司换领上市后《营业执照》,公司注册资本变更为 3,633,405,396 元。2021 年 3 月 1 日,公司获中国证监会《关于核准红塔证券股份有限公司配股的批复》(证监许可[2021]603 号);2021 年 8 月 25 日,公司配股股票在上海证券交易所上市交易;2021 年 11 月 23 日,公司换领配股后《营业执照》,公司注册资本变更为 4,716,787,742 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	
	2021 年	2020 年
红塔期货有限责任公司	合并	合并

上海红塔众鑫企业管理有限公司	合并	合并
红证利德资本管理有限公司	合并	合并
南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司	合并	合并
红证方旭（北京）资本管理有限公司		合并
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
芜湖博辰三号股权投资合伙企业（有限合伙）	合并	
红塔红土基金管理有限公司	合并	合并
深圳市红塔资产管理有限公司	合并	合并
红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划		合并
红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	合并	合并
证券行业支持民企发展系列之红塔证券 1 号单一资产管理计划	合并	合并
证券行业支持民企发展系列之红塔证券 4 号单一资产管理计划	合并	合并
红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	合并	合并
红塔期货国金量化 1 号集合资产管理计划		合并
红塔期货山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	合并	合并
红塔期货山河 2 号 FOF 集合资产管理计划		合并
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
红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金		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
红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	合并	
红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	合并	
红塔红土瑞景纯债债券投资基金	合并	
红塔红土云鑫 1 号集合资产管理计划	合并	
红塔红土稳健精选混合型证券投资基金	合并	
红塔红土盛丰混合型证券投资基金	合并	

注：2021 年 11 月，公司三级子公司红证方旭注销；公司子公司红正均方认缴持有芜湖博辰三号股权投资合伙企业（有限合伙）份额占比达到 74.76%，且对合伙人大会审议事项具有一票否决权，于 2021 年 3 月纳入公司合并范围；红塔期货国金量化 1 号集合资产管理计划已于 2021 年 3 月完成清算；红塔期货山河 2 号 FOF 集合资产管理计划已于 2021 年 10 月完成清算；红塔期货联海山河星辉 1 号 FOF 集合资产管理计划已于 2021 年 9 月完成清算；红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划、红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金、红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金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

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

## 2. 持续经营

√适用 □不适用

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

**五、重要会计政策及会计估计**

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

以下披露内容已涵盖了公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

## 1. 遵循企业会计准则的声明

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

## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

□适用 √不适用

## 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### (1) 总体原则

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

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

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

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

### (2) 取得子公司

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

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

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

### (3) 处置子公司

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

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

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

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

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

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

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

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 不适用

外币交易在初始确认时，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

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

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

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算；

(3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 10. 金融工具

### (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，收到的对价与账面价值之间的差额确认为投资收益。

## ②金融资产减值

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

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

A. 公司应按照下列情形分别确认金融资产的预期信用损失：

a. 第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，应当按照相当于该金融工具未来 12 个月内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 $>$ 平仓线，且非第二阶段、非第三阶段；

II 第二阶段：100% $\leq$ 履约保障比例 $\leq$ 平仓线，或被判定为信用风险显著增加；

III 第三阶段：履约保障比例 $<$ 100%；或被判定为已发生减值。

## B. 信用风险的判断

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

b. 信用风险显著增加判断：通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。可考虑的事项包括但不限于：宏观经济状

况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息。

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

(a) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(b) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

(d) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(e) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(f) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

对于股票质押式回购业务，信用风险的判断依据如下：

i 信用风险较低判断

履约保障比例大于平仓线，且公司认定信用风险未显著增加或未发生减值；

ii 信用风险显著增加判断

履约保障比例小于等于平仓线；当发生如下情形时，应考虑信用风险已显著增加：

(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) 担保品被 ST、\*ST；

(iv) 融资人业绩承诺未完成。

(v) 客户信用情况变化：逾期支付本金或利息 30 天(不含)以上且未超过 90 天；客户主要资产发生司法查封或冻结；客户被列为失信被执行人或征信情况发生不利变化；受到刑事处罚、涉嫌违法犯罪等情况。

iii 已发生减值的判断

当发生如下情形之一时，应被定义为存在客观减值证据：

(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超过 90 天；

(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

a. 对于划分为“第一阶段”和“第二阶段”的资产，公司可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、损失率方法等计量预期信用损失。

违约概率/违约损失率方法是指通过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的方法。

损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。

b. 对于划分为“第三阶段”的资产，公司可结合融资人的信用状况，合同期限，以及担保券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，对融资人进行评估，采用逐笔认定法即逐笔评估每笔合约的可收回金额，确认预期信用损失。

### ③金融负债

#### A. 金融负债的分类

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

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

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

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

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

a. 该指定能够消除或显著减少会计错配；

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

#### B. 金融负债初始计量

公司初始确认金融负债，以公允价值计量。相关交易费用作如下处理：

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

b. 对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### C. 金融负债后续计量

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

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

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

#### ④衍生金融工具

公司衍生工具包括远期合同、期货合同、期权及互换等。

A. 除下款所列事项外，衍生工具按如下处理：

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

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

B. 衍生工具的例外处理：

a. 被指定为有效套期工具的衍生工具，按照套期保值会计进行处理；

b. 具有融资实质的互换业务，参照回购业务进行会计处理；

c. 属于财务担保合同的衍生工具，按照或有事项进行会计处理。

#### ⑤公允价值的计量

公司对金融工具采用公允价值计量的，其估值适用本条规定。

A. 存在活跃市场投资品种的估值原则

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

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

B. 不存在活跃市场投资品种的估值原则

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

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

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

#### C. 成本作为公允价值恰当估计的情形

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

权益工具投资或合同存在报价的，公司不应当将成本作为对其公允价值的最佳估计。

#### D. 估值质量特征

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

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

#### E. 第三方估值的应用

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

## 11. 贵金属

□适用 √不适用

## 12. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

## (1) 应收款项的初始确认

公司经营过程中应收取的各项业务款项及其他各种向客户收取对价的权利而形成的应收款确认为应收款项。

应收款项按向对方提供劳务应收的合同协议价款或预付价款作为初始入账金额。

## (2) 应收款项的后续计量

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

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

## (3) 应收款项的减值

## ① 应收款项减值的一般处理

应收款项包括应收账款、其他应收款等，坏账准备计提原则如下：

## a. 单独测试计提坏账准备的应收款项

资产负债表日，公司应对单项金额或风险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：

组合类别	组合构成	计提坏账准备的方法
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、约定购回式证券交易业务、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

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

(1) 投资性房地产的确认

公司以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%-32.30%
办公及其他设备	平均年限法	3-5	3%	19.40%-32.30%
交通及运输设备	平均年限法	6	3%	16.17%
通讯设备	平均年限法	5	3%	19.40%

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

## 21. 在建工程

√适用 □不适用

### (1) 在建工程的分类

在建工程按立项的项目分类进行会计核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

## 22. 借款费用

√适用 □不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

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

### (3) 暂停资本化期间

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

### (4) 借款费用资本化金额

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

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

## 23. 使用权资产

√适用 □不适用

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

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

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

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

## 24. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

- ①公司无形资产包括土地使用权、交易席位费、应用软件等。
- ②无形资产按购入时的成本初始计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。
- ③无形资产的摊销：使用寿命有限的无形资产在预计受益期内平均摊销，使用寿命不确定的无形资产不摊销。
  - a. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；
  - b. 无授权使用期限的应用软件，按 5 年摊销；
  - c. 无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，如交易席位费。
- ④当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：
  - a. 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
  - b. 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为公司带来经济利益；
  - c. 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。
- ⑤无形资产减值准备确认和计量

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

无形资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

25. 长期资产减值

适用 不适用

(1) 长期股权投资减值的确认与计量

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

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间内不得转回。

(2) 固定资产和投资性房地产减值准备确认与计量

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

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

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

固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

投资性房地产减值具体处理比照固定资产的相关处理。

(3) 在建工程减值准备确认和计量

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

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

在建工程减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

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

26. 长期待摊费用

适用 不适用

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

(2) 单笔发生金额在 20,000 元以下的长期待摊费用支出项目，一次性计入当期损益；其他支出项目在受益期限内平均摊销。

## 27. 附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

### (1) 买入返售金融资产

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

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

### (2) 卖出回购金融资产款

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

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

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

## 28. 合同负债

### (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

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。报告期末，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 30. 预计负债

√适用  不适用

(1) 预计负债的确认标准与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。(2) 各类预计负债的计量方法公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 31. 租赁负债

√适用 □不适用

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

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

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- (3) 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- (4) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；
- (5) 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

### 32. 股份支付

√适用 □不适用

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

认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。公司将满足服务期限条件的期间作为等待期，在每个资产负债表日确认和计量股份支付相关的交易。

33. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34. 回购本公司股份

适用 不适用

35. 收入

(1)、收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

①收入确认的原则

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

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

I. 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

II. 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

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

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或者服务前能够控制该商品或服务

的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照既定的佣金金额或比例等确定。

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

#### I. 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认为收入。

#### II. 投资银行业务收入

承销业务收入于公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合同约定条款，保荐业务、财务顾问业务等收入于履约义务完成的时点确认。

#### III. 资产管理业务收入

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

#### IV. 咨询服务业务收入

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

#### V. 其他收入

其他收入在相关商品控制权转移给客户时确认。

(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

36. 合同成本

适用 不适用

37. 利润分配

适用 不适用

公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

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

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

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

公司不得在弥补亏损和提取法定公积金、风险准备金之前向股东分配利润。

公司持有的公司股份不得分配利润。

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

### 38. 政府补助

#### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

#### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

### 39. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

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

### 40. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### (3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

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

#### 租赁的识别

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

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

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

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

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

#### 租赁的计量

##### 公司作为承租人

公司作为承租人的一般会计处理参见附注五 23 和附注五 31。

##### 公司作为出租人

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

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

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

#### 租赁收款额包括：

①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；

③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；

④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方提供的担保余值。

#### 租赁的变更

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

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

#### 售后租回交易

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

#### 41. 融资融券业务

√适用 □不适用

##### (1) 公司向客户融资融券

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

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

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

##### (2) 转融通业务

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

转融券业务融入的证券，不在资产负债表内确认，在编制财务报表附注时披露。

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

转融通业务应计的利息支出在合同期限内计提。

#### 42. 资产证券化业务

适用 不适用

#### 43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

##### (1) 存货

##### ① 存货的分类

存货分类为：库存商品，包括库存商品形成的货权。

##### ② 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法或移动加权平均法计价。

##### ③ 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以市场价格为基础确定。

##### ④ 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

##### ⑤ 低值易耗品和包装物的摊销方法

a. 低值易耗品采用一次转销法；

b. 包装物采用一次转销法。

##### (2) 套期会计

套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

##### ① 同时满足下列条件时，运用套期会计方法进行处理：

a. 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

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

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

## ②确认和计量

### a. 公允价值套期

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

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

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

### b. 现金流量套期

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

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

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

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

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

(b) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

## ③套期关系持续评估

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

④发生下列情形之一的，应当终止运用套期会计：

a. 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；

b. 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；

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

d. 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

### (3) 终止经营

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

### (4) 分部报告

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

①该组成部分能够在日常活动中产生收入，发生费用；

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

③公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果等有关会计信息。

## 44. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2018年12月，财政部修订发布了《企业会计准则第21号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。根据财政部的要求，公司对会计政策进行了相应的变更。执行新租赁准则的累计影响数，仅调整期初留存收益及财务报表其	经2020年12月29日公司第六届董事会第二十七次会议审议通过。	新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理。除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。财务报表列报，应根据前述内容相应调整。

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

其他说明  
无。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

(3)、2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
<b>资产:</b>			
货币资金	5,586,511,212.40	5,586,511,212.40	
其中: 客户资金存款	2,797,075,503.14	2,797,075,503.14	
结算备付金	1,091,822,359.91	1,091,822,359.91	
其中: 客户备付金	879,774,700.75	879,774,700.75	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	1,306,288,426.45	1,306,288,426.45	
衍生金融资产	1,969,420.00	1,969,420.00	
存出保证金	651,244,692.59	651,244,692.59	
应收款项	48,630,944.79	48,630,944.79	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	5,613,330,449.40	5,613,330,449.40	
持有待售资产			
<b>金融投资:</b>	22,304,674,153.10	22,304,674,153.10	
交易性金融资产	21,864,147,248.65	21,864,147,248.65	
债权投资	62,994,886.13	62,994,886.13	
其他债权投资	335,107,195.00	335,107,195.00	
其他权益工具投资	42,424,823.32	42,424,823.32	
长期股权投资			
投资性房地产	29,303,045.76	29,303,045.76	
固定资产	100,582,203.47	100,582,203.47	
在建工程	11,320,482.52	11,313,218.37	-7,264.15
使用权资产		112,975,296.60	112,975,296.60
无形资产	116,831,739.40	116,831,739.40	
商誉			
递延所得税资产	102,028,518.11	102,028,518.11	
其他资产	1,353,244,103.45	1,348,060,233.92	-5,183,869.53
资产总计	38,317,781,751.35	38,425,565,914.27	107,784,162.92

<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款	877,229,213.59	877,229,213.59	
拆入资金			
交易性金融负债	845,149,232.77	845,149,232.77	
衍生金融负债	6,291,445.00	6,291,445.00	
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21	5,285,696,646.21	
代理买卖证券款	3,880,784,815.82	3,880,784,815.82	
代理承销证券款		-	
应付职工薪酬	608,998,611.98	608,998,611.98	
应交税费	172,600,659.49	172,600,659.49	
应付款项	118,382,456.24	118,382,456.24	
合同负债	166,317,221.41	166,317,221.41	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		107,784,162.92	107,784,162.92
递延收益	4,306,474.82	4,306,474.82	
递延所得税负债	99,608,568.07	99,608,568.07	
其他负债	11,549,100,299.50	11,549,100,299.50	
负债合计	23,614,465,644.90	23,722,249,807.82	107,784,162.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,532,313,510.63	5,532,313,510.63	
减：库存股			
其他综合收益	-1,640,003.74	-1,640,003.74	
盈余公积	811,304,201.55	811,304,201.55	
一般风险准备	1,552,830,896.88	1,552,830,896.88	
未分配利润	2,894,830,836.81	2,894,830,836.81	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,423,044,838.13	14,423,044,838.13	
少数股东权益	280,271,268.32	280,271,268.32	
所有者权益（或股东权益）合计	14,703,316,106.45	14,703,316,106.45	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,317,781,751.35	38,425,565,914.27	107,784,162.92

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

### 母公司资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>资产:</b>			
货币资金	4,670,057,195.53	4,670,057,195.53	
其中:客户资金存款	2,496,279,319.50	2,496,279,319.50	
结算备付金	1,048,273,510.41	1,048,273,510.41	
其中:客户备付金	879,774,700.75	879,774,700.75	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	1,306,288,426.45	1,306,288,426.45	
衍生金融资产			
存出保证金	53,246,915.72	53,246,915.72	
应收款项	7,157,254.78	7,157,254.78	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	4,446,924,655.69	4,446,924,655.69	
持有待售资产			
<b>金融投资:</b>	19,214,652,554.00	19,214,652,554.00	
交易性金融资产	18,847,323,625.68	18,847,323,625.68	
债权投资			
其他债权投资	324,904,105.00	324,904,105.00	
其他权益工具投资	42,424,823.32	42,424,823.32	
长期股权投资	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76	
投资性房地产	29,303,045.76	29,303,045.76	
固定资产	90,988,398.06	90,988,398.06	
在建工程	11,231,604.21	11,224,340.06	-7,264.15
使用权资产		105,519,719.24	105,519,719.24
无形资产	107,776,735.93	107,776,735.93	
商誉			
递延所得税资产	74,476,356.60	74,476,356.60	
其他资产	940,095,567.88	935,727,585.60	-4,367,982.28
资产总计	35,216,526,912.78	35,317,671,385.59	101,144,472.81
<b>负债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款	877,229,213.59	877,229,213.59	
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	5,045,686,198.27	5,045,686,198.27	
代理买卖证券款	3,259,074,792.65	3,259,074,792.65	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	522,427,480.05	522,427,480.05	
应交税费	148,755,684.95	148,755,684.95	
应付款项	13,414,259.77	13,414,259.77	
合同负债	15,593,765.75	15,593,765.75	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		101,144,472.81	101,144,472.81
递延收益			
递延所得税负债	20,861,366.48	20,861,366.48	
其他负债	11,344,115,539.53	11,344,115,539.53	
负债合计	21,247,158,301.04	21,348,302,773.85	101,144,472.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,542,752,967.47	5,542,752,967.47	
减：库存股			
其他综合收益	-1,770,993.89	-1,770,993.89	
盈余公积	811,304,201.55	811,304,201.55	
一般风险准备	1,498,081,729.89	1,498,081,729.89	
未分配利润	2,485,595,310.72	2,485,595,310.72	
所有者权益（或股东权益）合计	13,969,368,611.74	13,969,368,611.74	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,216,526,912.78	35,317,671,385.59	101,144,472.81

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4)、2021年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1)根据《财政部税务总局关于支持个体工商户复工复产增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2020 年第 13 号）规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2021 年 12 月 31 日。其中，自 2021 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，除湖北省外，其他省、自治区、直辖市的增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税，子公司南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司享受该税收优惠。

(2)根据《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，月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。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，子公司南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司享受该税收优惠。

(3)根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 11 号）规定，自 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对月销售额 15 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税，子公司南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司享受该税收优惠。

(4)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）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，子公司南京中科红塔先进激光私募基金管理有限公司享受该税收优惠。

(5)根据《财政部国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12 号）规定，将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额或营业额不超过 3 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 9 万元）的缴纳义务人，扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人，南京红证利德振兴产业投资发展管理中心（有限合伙）享受该税收优惠。

## 3. 其他

□适用 √不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末	期初
----	----	----

	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
银行存款：	/	/	5,599,965,530.31	/	/	5,585,030,769.64
其中：自有资 金	/	/	2,448,523,754.88	/	/	2,787,955,266.50
人民币	/	/	2,442,150,063.77	/	/	2,781,427,626.53
美元	935,663.82	6.3757	5,965,511.82	935,992.36	6.5249	6,107,256.55
港元	499,240.82	0.8176	408,179.29	499,505.02	0.8416	420,383.42
客户资金	/	/	3,151,441,775.43	/	/	2,797,075,503.14
人民币	/	/	3,145,331,372.63	/	/	2,791,320,190.61
美元	638,133.60	6.3757	4,068,548.40	656,947.30	6.5249	4,286,515.43
港元	2,497,375.70	0.8176	2,041,854.40	1,745,243.70	0.8416	1,468,797.10
其他货币资 金：	/	/	1,322,984,585.96	/	/	1,480,442.76
人民币	/	/	1,322,984,585.96	/	/	1,480,442.76
美元						-
港元						-
合计	/	/	6,922,950,116.27	/	/	5,586,511,212.40

其中，融资融券业务：

适用 不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金 额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
自有信用资金	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户信用资金	/	/	163,996,221.27	/	/	208,942,886.76
人民币	/	/	163,996,221.27	/	/	208,942,886.76
美元						
港元						
合计	/	/	163,996,221.27	/	/	208,942,886.76

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

货币资金的说明：

适用 不适用

报告期末，货币资金受限金额为 110,915,658.46 元（期初：人民币 79,105,427.90 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：	/	/	255,528,612.75	/	/	212,047,659.16
人民币	/	/	255,419,403.91	/	/	211,904,697.24
美元	13,751.80	6.3757	87,677.35	19,563.27	6.5249	127,648.38
港元	26,334.95	0.8176	21,531.49	18,195.73	0.8416	15,313.54
公司信用备付金：	/	/	-	/	/	-
人民币	/	/	-	/	/	-
美元			-			-
港元			-			-
客户普通备付金：	/	/	752,740,653.19	/	/	757,893,938.85
人民币	/	/	734,808,003.40	/	/	747,431,829.50
美元	2,160,180.69	6.3757	13,772,664.02	1,244,613.70	6.5249	8,120,979.93
港元	5,088,045.26	0.8176	4,159,985.77	2,781,760.26	0.8416	2,341,129.42
客户信用备付金：	/	/	99,138,403.02	/	/	121,880,761.90
人民币	/	/	99,138,403.02	/	/	121,880,761.90
美元			-			-
港元			-			-
合计	/	/	1,107,407,668.96	/	/	1,091,822,359.91

结算备付金的说明：

报告期末，结算备付金受限金额为 600,000.00 元（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	1,424,226,902.80	1,307,633,874.40
其中：个人	1,362,059,763.19	1,302,445,259.76
机构	62,167,139.61	5,188,614.64
减：减值准备	511,806.32	1,345,447.95
账面价值小计	1,423,715,096.48	1,306,288,426.45
账面价值合计	1,423,715,096.48	1,306,288,426.45

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	159,547,010.21	222,668,970.42
债券	4,785,892.84	2,012,313.00
股票	4,897,193,515.54	4,237,236,101.08
基金	24,162,458.48	46,050,129.00
合计	5,085,688,877.07	4,507,967,513.50

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释

28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

融出资金的说明：

## 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			527,666,000.00	1,576,520.00	288,028.70				291,913,545.12	1,969,420.00	6,291,445.00	
股指期货			332,884,000.00	-	-				57,780,545.12			-
场内期权			41,782,000.00	1,576,520.00	257,950.00				234,133,000.00	1,969,420.00	6,291,445.00	
场外期权			153,000,000.00	-	30,078.70							
信用衍生工具												
其他衍生工具			6,451,779,141.67						1,793,110,910.67			
商品期货			6,451,779,141.67						1,793,110,910.67			
合计			6,979,445,141.67	1,576,520.00	288,028.70				2,085,024,455.79	1,969,420.00	6,291,445.00	

已抵销的衍生金融工具：

□适用 √不适用

衍生金融工具的说明：

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

期末抵销前股指期货形成衍生金融负债 5,458,182.43 元，相关暂付款 5,458,182.43 元；商品期货形成衍生金融资产 1,394,510.00 元，相关暂收款 1,394,510.00 元，形成衍生金融负债 2,045,296.65 元，相关暂付款 2,045,296.65 元；期初抵销前股指期货形成衍生金融资产 60,976.00 元，相关暂收款 60,976.00 元；商品期货形成衍生金融资产 1,060,081.70 元，相关暂收款 1,060,081.70 元，股指期货形成衍生金融负债 769,414.88 元，相关暂付款 769,414.88 元。

## 7、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	1,088,021,061.13	/	/	646,814,689.81
其中：人民币	/	/	1,085,890,822.13	/	/	644,632,166.81
美元	270,000.00	6.3757	1,721,439.00	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
港元	500,000.00	0.8176	408,800.00	500,000.00	0.8416	420,800.00
信用保证金	/	/	4,657,314.73	/	/	4,430,002.78
其中：人民币	/	/	4,657,314.73	/	/	4,430,002.78
美元			-			-
港元			-			-
履约保证金	/	/	-	/	/	-
其中：人民币	/	/	-	/	/	-
美元			-			-
港元			-			-
合计	/	/	1,092,678,375.86	/	/	651,244,692.59

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

存出保证金的说明：

无。

## 8、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	12,375.57	13,029,599.23
应收资产管理费	43,746,945.17	46,808,997.03
应收手续费及佣金	2,119,759.21	2,761,052.69
应收融资融券款	3,935,379.09	4,131,893.07
应收基金赎回款	4,369,172.78	
合计	54,183,631.82	66,731,542.02
减：坏账准备(按简化模型计提)	3,181,100.71	13,968,704.16
减：坏账准备(按一般模型计提)	16,199,030.77	4,131,893.07
应收款项账面价值	34,803,500.34	48,630,944.79

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	31,424,642.86	58.00	45,091,315.67	67.57
1-2 年	3,314,082.17	6.12	3,913,141.02	5.86
2-3 年	2,309,878.57	4.26	9,689,158.82	14.52
3 年以上	17,135,028.22	31.62	8,037,926.51	12.05
合计	54,183,631.82	100.00	66,731,542.02	100.00

## (3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面 余额合 计比例 (%)	金额	坏账准 备计 提比例 (%)	金额	占账面 余额合 计比例 (%)	金额	坏账准 备计 提比例 (%)
单项计提坏账准备:								
单项计提坏 账准备	16,199,030.77	29.90	16,199,030.77	100.00	15,769,345.72	23.63	15,769,345.72	100
单项计小计	16,199,030.77	29.90	16,199,030.77	100.00	15,769,345.72	23.63	15,769,345.72	100
组合计提坏账准备:								
组合计提坏 账准备	37,984,601.05	70.10	3,181,100.71	8.37	50,962,196.30	76.37	2,331,251.51	4.57
组合小计	37,984,601.05	70.10	3,181,100.71	8.37	50,962,196.30	76.37	2,331,251.51	4.57
合计	54,183,631.82	100.00	19,380,131.48		66,731,542.02	100.00	18,100,597.23	

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

## (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	4,962,346,269.77	5,207,589,791.51
债券质押式回购	720,352,281.34	165,221,550.39
债券买断式回购		
其他	67,100,625.78	506,441,849.24
减: 减值准备	200,544,379.43	265,922,741.74
账面价值合计	5,549,254,797.46	5,613,330,449.40

## (2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	4,962,346,269.77	5,207,589,791.51
债券	720,352,281.34	165,221,550.39
基金		
其他	67,100,625.78	506,441,849.24
减: 减值准备	200,544,379.43	265,922,741.74
买入返售金融资产账面价值	5,549,254,797.46	5,613,330,449.40

## (3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	18,933,995,340.89	16,393,358,021.63
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	730,098,456.18	67,615,636.20
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物		

## (4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额

一个月内	1,392,264,411.58	1,133,747,857.28
一个月至三个月内	786,986,751.53	822,685,112.93
三个月至一年内	2,700,148,013.78	3,572,139,125.05
一年以上	870,400,000.00	350,681,095.88
合计	5,749,799,176.89	5,879,253,191.14

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

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

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期内，公司股票质押式回购业务部分风险项目得以全部清收，原计提的预期信用损失转回。

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	16,005,155,253.22		16,005,155,253.22	15,710,245,043.63		15,710,245,043.63
公募基金	3,495,073,008.35		3,495,073,008.35	3,688,499,658.74		3,688,499,658.74
股票	4,469,577,185.37		4,469,577,185.37	4,398,314,908.30		4,398,314,908.30
银行理财产品	862,187,314.19		862,187,314.19	862,187,314.19		862,187,314.19
券商资管产品	28,336,605.78		28,336,605.78	24,802,452.94		24,802,452.94
信托计划						
其他	1,908,287,531.44		1,908,287,531.44	1,608,841,661.74		1,608,841,661.74
合计	26,768,616,898.35		26,768,616,898.35	26,292,891,039.54		26,292,891,039.54
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	12,587,421,533.37		12,587,421,533.37	12,786,284,012.27		12,786,284,012.27
公募基金	2,224,081,855.25		2,224,081,855.25	2,167,780,451.73		2,167,780,451.73
股票	2,716,170,350.75		2,716,170,350.75	2,214,795,738.23		2,214,795,738.23
银行理财产品	2,071,497,642.50		2,071,497,642.50	2,071,495,568.32		2,071,495,568.32
券商资管产品	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
----	-------------------	---	-------------------	-------------------	---	-------------------

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

报告期末，其他包括公司私募基金 962,662,657.67 元、直投项目 847,034,981.93 元、其他股权投资 98,589,891.84 元；交易性金融资产受限情况参见本节“七、合并财务报表项目注释 75、所有权或使用权受到限制的资产”。

#### 14、债权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债								
地方债								
金融债								
企业债	60,000,000.00	3,051,616.44	115,227.92	62,936,388.52	60,000,000.00	3,051,616.44	56,730.31	62,994,886.13
其他								
合计	60,000,000.00	3,051,616.44	115,227.92	62,936,388.52	60,000,000.00	3,051,616.44	56,730.31	62,994,886.13

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

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

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他说明：

无。

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债										
地方债										
金融债										
企业债	8,000,000.00	27,950.00	217,150.00	8,245,100.00	23,408.38	10,000,000.00	34,930.00	168,160.00	10,203,090.00	4,870.15
公司债	515,000,000.00	15,620,185.00	-1,144,015.00	529,476,170.00	1,171,139.79	315,000,000.00	14,962,670.00	-5,058,565.00	324,904,105.00	204,312.36
其他										
合计	523,000,000.00	15,648,135.00	-926,865.00	537,721,270.00	1,194,548.17	325,000,000.00	14,997,600.00	-4,890,405.00	335,107,195.00	209,182.51

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

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

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 16、其他权益工具投资

## (1). 按项目披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期			上期			指定为以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	34,957,665.51		30,000,000.00	32,424,823.32		非交易性权益工具指定
云南省股权交易中心有限公司股权投资	10,000,000.00	9,024,738.64		10,000,000.00	10,000,000.00		非交易性权益工具指定
合计	40,000,000.00	43,982,404.15	-	40,000,000.00	42,424,823.32		/

## (2). 本期终止确认的其他权益工具

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 17、长期股权投资

□适用 √不适用

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	83,821,624.03			83,821,624.03
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	83,821,624.03			83,821,624.03
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	54,518,578.27			54,518,578.27

2. 本期增加金额	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	57,234,398.83			57,234,398.83
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	26,587,225.20			26,587,225.20
2. 期初账面价值	29,303,045.76			29,303,045.76

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公及其他设备	通讯设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	133,104,175.54	945,402.52	21,409,261.24	146,029,448.90	17,248,849.51	4,642,025.15	323,379,162.86
2. 本期增加金额		-	-	17,410,321.46	1,110,340.83	-	18,520,662.29
(1) 购置		-	-	2,439,584.33	347,683.13	-	2,787,267.46
(2) 在建工程转入		-	-	14,970,737.13	762,657.70	-	15,733,394.83
(3) 企业合并增加		-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额		60,953.52	646,500.00	10,281,462.97	464,844.17	3,200.00	11,456,960.66
(1) 处置或报废		60,953.52	646,500.00	10,281,462.97	464,844.17	3,200.00	11,456,960.66
4. 期末余额	133,104,175.54	884,449.00	20,762,761.24	153,158,307.39	17,894,346.17	4,638,825.15	330,442,864.49
二、累计折旧							
1. 期初余额	88,897,783.79	749,996.14	18,184,360.97	97,156,231.59	13,986,693.88	3,821,893.02	222,796,959.39
2. 本期增加金额	4,626,504.48	26,637.12	686,564.88	23,698,981.09	1,137,159.02	437,534.10	30,613,380.69
(1) 计提	4,626,504.48	26,637.12	686,564.88	23,698,981.09	1,137,159.02	437,534.10	30,613,380.69
3. 本期减少金额	-	56,976.48	627,105.00	9,961,603.65	450,898.82	3,104.00	11,099,687.95
(1) 处置或报废	-	56,976.48	627,105.00	9,961,603.65	450,898.82	3,104.00	11,099,687.95
4. 期末余额	93,524,288.27	719,656.78	18,243,820.85	110,893,609.03	14,672,954.08	4,256,323.12	242,310,652.13
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	39,579,887.27	164,792.22	2,518,940.39	42,264,698.36	3,221,392.09	382,502.03	88,132,212.36
2. 期初账面价值	44,206,391.75	195,406.38	3,224,900.27	48,873,217.31	3,262,155.63	820,132.13	100,582,203.47

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息工程	11,406,429.82		11,406,429.82	8,726,065.94		8,726,065.94
基建工程	156,759.09		156,759.09	2,137,194.02		2,137,194.02
机构设置	1,188,728.73		1,188,728.73	449,958.41		449,958.41
合计	12,751,917.64		12,751,917.64	11,313,218.37		11,313,218.37

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 21、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	108,489,512.58	4,080,416.72	405,367.30	112,975,296.60
2. 本期增加金额	51,864,420.04			51,864,420.04
3. 本期减少金额	1,733,641.00			1,733,641.00
4. 期末余额	158,620,291.62	4,080,416.72	405,367.30	163,106,075.64
二、累计折旧				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	39,113,408.16	1,360,138.91	249,962.02	40,723,509.09
(1) 计提	39,113,408.16	1,360,138.91	249,962.02	40,723,509.09
3. 本期减少金额	582,804.14			582,804.14
(1) 处置	582,804.14			582,804.14
4. 期末余额	38,530,604.02	1,360,138.91	249,962.02	40,140,704.95
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	120,089,687.60	2,720,277.81	155,405.28	122,965,370.69
2. 期初账面价值	108,489,512.58	4,080,416.72	405,367.30	112,975,296.60

其他说明：

无。

## 22、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋使用费	软件	交易席位费	特许权	期货会员资格投资	合计
一、账面原值						

1. 期初余额	28,967,492.24	207,297,305.39	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	258,813,376.50
2. 本期增加金额		43,534,105.65				43,534,105.65
(1) 购置		43,534,105.65				43,534,105.65
(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	250,831,411.04	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	302,347,482.15
二、累计摊销						
1. 期初余额	12,418,257.09	114,929,341.70	13,974,541.00	659,497.31		141,981,637.10
2. 本期增加金额	660,458.88	34,620,498.77		71,030.75		35,351,988.40
(1) 计提	660,458.88	34,620,498.77		71,030.75		35,351,988.40
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	13,078,715.97	149,549,840.47	13,974,541.00	730,528.06	-	177,333,625.50
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	15,888,776.27	101,281,570.57	6,325,459.00	118,050.81	1,400,000.00	125,013,856.65
2. 期初账面价值	16,549,235.15	92,367,963.69	6,325,459.00	189,081.56	1,400,000.00	116,831,739.40

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

### 23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	10,426,328.48	2,606,582.12	8,885,656.34	2,221,414.00
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	198,335,650.65	49,583,912.66	65,878,436.75	16,469,609.20
其他债权投资的公允价值变动	1,144,015.00	286,003.75	5,058,565.00	1,264,641.25
信用减值损失	256,818,860.26	64,204,715.06	311,635,928.12	77,908,982.04
应付职工薪酬	22,685,879.14	5,671,469.79	8,181,797.52	2,045,449.38
其他	14,760,356.76	3,690,089.17	8,473,688.65	2,118,422.24
合计	504,171,090.29	126,042,772.55	408,114,072.38	102,028,518.11

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	391,947,736.02	97,986,934.02	354,182,981.20	88,545,745.31
其他债权投资的公允价值变动	217,150.00	54,287.50	168,160.00	42,040.00
其他权益工具投资的公允价值变动	3,982,404.15	995,601.04	2,424,823.32	606,205.83
固定资产加速折旧	36,335,509.20	9,083,877.30	41,658,307.73	10,414,576.93
合计	432,482,799.37	108,120,699.86	398,434,272.25	99,608,568.07

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		3,534,996.63
可抵扣亏损	39,764,605.97	31,841,654.33
合计	39,764,605.97	35,376,650.96

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2021		1,955,114.34	
2022	11,929,617.58	9,037,162.20	
2023	11,169,759.94	6,069,575.84	
2024	14,779,801.95	14,779,801.95	
2025	1,885,426.50		
合计	39,764,605.97	31,841,654.33	/

其他说明：

□适用 √不适用

**25、其他资产**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收利息	777,671.20	777,671.20
应收股利	71.97	131,241.29
其他应收款	31,523,605.74	321,088,545.36
长期待摊费用	16,232,516.32	16,851,560.14
待摊费用	7,297,550.13	6,621,995.34
待转承销费用	6,323,604.10	3,777,215.10
预缴税金及留抵、待抵扣增值税	9,966,086.09	4,268,652.01
存货	82,565,800.48	602,258,520.66
预付账款	22,745,707.67	392,284,832.82
合计	177,432,613.70	1,348,060,233.92

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款	10,547,657.77	10,737,726.70
万达期货股权预留款	4,306,474.82	4,306,474.82
保证金及押金	29,034,062.99	299,658,852.54
租金	8,424,906.34	6,819,351.31
应收垫付款项	19,500,000.00	19,500,000.00
交易单元流量费及其他	14,142,371.19	9,624,330.48
坏账准备	-54,431,867.37	-29,558,190.49
合计	31,523,605.74	321,088,545.36

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他资产的说明：

期末其他应收款较期初减少 289,564,939.62 元，减少比例 90.18%，主要是由于期初业务定金于本期收回所致。

## 26、融券业务情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	78,875.00	10,382,171.10
—交易性金融资产	78,875.00	10,382,171.10
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

无。

融券业务的说明：

无。

## 27、资产减值准备变动表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
拆出资金减值准备					
融出资金减值准备	1,345,447.95		833,641.63		511,806.32
存出保证金减值准备	-				
应收款项坏账准备	18,100,597.23	2,087,281.36	676,233.13	131,513.98	19,380,131.48
合同资产减值准备					
买入返售金融资产减值准备	265,922,741.74	15,802,138.32	81,180,500.63		200,544,379.43
债权投资减值准备	56,730.31	58,497.61			115,227.92
其他债权投资减值准备	209,182.51	986,240.33		874.67	1,194,548.17
其他应收款坏账准备	29,558,190.49	24,873,676.88		-	54,431,867.37

金融工具及其他项目信用减值准备小计	315,192,890.23	43,807,834.50	82,690,375.39	132,388.65	276,177,960.69
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他资产减值准备小计					
合计	315,192,890.23	43,807,834.50	82,690,375.39	132,388.65	276,177,960.69

资产减值准备的说明：  
无。

#### 28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	508,256.26	3,550.06		511,806.32
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	3,181,100.71		3,181,100.71
应收款项坏账准备（一般模型）			16,199,030.77	16,199,030.77
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	13,442,695.73		187,101,683.70	200,544,379.43
债权投资减值准备	115,227.92			115,227.92
其他债权投资减值准备	1,194,548.17			1,194,548.17
其他应收款坏账准备			54,431,867.37	54,431,867.37
合计	15,260,728.08	3,184,650.77	257,732,581.84	276,177,960.69
金融工具类别	期初余额			

	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,161,652.78	183,795.17		1,345,447.95
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化 模型）	/	2,331,251.51	11,637,452.65	13,968,704.16
应收款项坏账准备（一般 模型）			4,131,893.07	4,131,893.07
合同资产减值准备（简化 模型）	/			
合同资产减值准备（一般 模型）				
买入返售金融资产减值准 备	13,334,339.97	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

## 29、短期借款

### (1). 短期借款分类

适用 不适用

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

## 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
红塔证券满堂红2020年1号收益凭证	700,000,000.00	2020年1月22日	365天	700,000,000.00	4.00	726,465,753.42	1,534,246.58	728,000,000.00	
红塔证券红塔聚财收益凭证2020年第52期	15,000,000.00	2020年10月23日	89天	15,000,000.00	3.80	15,109,315.07	29,671.23	15,138,986.30	
红塔证券红塔聚财收益凭证2020年第56期	10,390,000.00	2020年11月13日	60天	10,390,000.00	3.60	10,440,213.59	11,272.44	10,451,486.03	
红塔证券红塔聚财收益凭证2020年第58期	10,000,000.00	2020年11月20日	80天	10,000,000.00	3.70	10,042,575.34	38,520.55	10,081,095.89	
红塔证券红塔聚财收益凭证2020年第60期	15,000,000.00	2020年11月27日	60天	15,000,000.00	3.60	15,051,780.82	36,986.30	15,088,767.12	

红塔证券 红塔聚财 收益凭证 2020 年第 61 期	10,000,000.00	2020 年 12 月 11 日	31 天	10,000,000.00	3.50	10,020,136.99	9,589.04	10,029,726.03	
红塔证券 红塔聚财 收益凭证 2020 年第 62 期	10,000,000.00	2020 年 12 月 11 日	59 天	10,000,000.00	3.60	10,020,712.33	37,479.45	10,058,191.78	
红塔证券 红塔聚财 收益凭证 2020 年第 63 期	20,000,000.00	2020 年 12 月 18 日	31 天	20,000,000.00	3.50	20,026,849.32	32,602.73	20,059,452.05	
红塔证券 红塔聚财 收益凭证 2020 年第 64 期	15,000,000.00	2020 年 12 月 18 日	88 天	15,000,000.00	3.70	15,021,287.67	112,520.55	15,133,808.22	
红塔证券 红塔聚财 收益凭证 2020 年第 65 期	25,000,000.00	2020 年 12 月 25 日	31 天	25,000,000.00	3.50	25,016,780.82	57,534.25	25,074,315.07	
红塔证券 红塔聚财 收益凭证 2020 年第 66 期	20,000,000.00	2020 年 12 月 25 日	60 天	20,000,000.00	3.60	20,013,808.22	104,547.94	20,118,356.16	

红塔证券 “红塔新客专享” 收益凭证 2021 年第 1 期	1,480,000.00	2021 年 1 月 15 日	12 天	1,480,000.00	6.00		1,482,919.45	1,482,919.45	
红塔证券 “红塔聚财”收益 凭证 2021 年第 1 期	15,000,000.00	2021 年 1 月 15 日	24 天	15,000,000.00	3.50		15,034,520.55	15,034,520.55	
红塔证券 “红塔聚财”收益 凭证 2021 年第 2 期	15,000,000.00	2021 年 1 月 15 日	60 天	15,000,000.00	3.60		15,088,767.12	15,088,767.12	
红塔证券 “红塔聚财”收益 凭证 2021 年第 3 期	22,070,000.00	2021 年 1 月 22 日	31 天	22,070,000.00	3.50		22,135,605.34	22,135,605.34	
红塔证券 “红塔聚财”收益 凭证 2021 年第 4 期	14,990,000.00	2021 年 1 月 22 日	88 天	14,990,000.00	3.70		15,123,719.01	15,123,719.01	
红塔证券 “红塔聚财”收益 凭证 2021 年第 5 期	20,920,000.00	2021 年 1 月 29 日	25 天	20,920,000.00	3.50		20,970,150.68	20,970,150.68	

红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 6 期	20,000,000.00	2021 年 1 月 29 日	53 天	20,000,000.00	3.60		20,104,547.95	20,104,547.95	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 7 期	20,000,000.00	2021 年 2 月 10 日	26 天	20,000,000.00	3.50		20,049,863.01	20,049,863.01	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 8 期	15,000,000.00	2021 年 2 月 10 日	61 天	15,000,000.00	3.60		15,090,246.58	15,090,246.58	
红塔证券 “新客专 享”收益 凭证 2021 年第 2 期	250,000.00	2021 年 2 月 10 日	12 天	250,000.00	6.00		250,493.15	250,493.15	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 9 期	35,000,000.00	2021 年 2 月 26 日	25 天	35,000,000.00	3.50		35,083,904.11	35,083,904.11	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 10 期	20,000,000.00	2021 年 2 月 26 日	52 天	20,000,000.00	3.60		20,102,575.34	20,102,575.34	

红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 3 期	1,500,000.00	2021 年 3 月 12 日	12 天	1,500,000.00	6.00		1,502,958.90	1,502,958.90	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 11 期	20,000,000.00	2021 年 3 月 12 日	31 天	20,000,000.00	3.40		20,057,753.42	20,057,753.42	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 12 期	9,980,000.00	2021 年 3 月 12 日	60 天	9,980,000.00	3.60		10,039,059.73	10,039,059.73	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 13 期	25,000,000.00	2021 年 3 月 19 日	31 天	25,000,000.00	3.40		25,072,191.78	25,072,191.78	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 14 期	9,990,000.00	2021 年 3 月 19 日	88 天	9,990,000.00	3.50		10,074,299.18	10,074,299.18	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 15 期	30,000,000.00	2021 年 3 月 26 日	31 天	30,000,000.00	3.40		30,086,630.14	30,086,630.14	

红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 16 期	20,000,000.00	2021 年 3 月 26 日	60 天	20,000,000.00	3.60		20,118,356.16	20,118,356.16	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 17 期	20,000,000.00	2021 年 4 月 16 日	31 天	20,000,000.00	3.40		20,057,753.42	20,057,753.42	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 18 期	14,980,000.00	2021 年 4 月 16 日	60 天	14,980,000.00	3.60		15,068,648.77	15,068,648.77	
红塔证券 “红塔新 客专 享” 2021 年第 4 期	3,010,000.00	2021 年 4 月 16 日	12 天	3,010,000.00	6.00		3,015,937.53	3,015,937.53	
红塔证券 “红塔聚 财” 2021 年第 19 期	25,000,000.00	2021 年 4 月 23 日	31 天	25,000,000.00	3.40		25,072,191.78	25,072,191.78	
红塔证券 “红塔聚 财” 2021 年第 20 期	15,000,000.00	2021 年 4 月 23 日	88 天	15,000,000.00	3.50		15,126,575.34	15,126,575.34	
红塔证券 “红塔聚 财” 收益	25,000,000.00	2021 年 4 月 30 日	26 天	25,000,000.00	3.40		25,060,547.95	25,060,547.95	

凭证 2021 年第 21 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 22 期	15,000,000.00	2021 年 4 月 30 日	53 天	15,000,000.00	3.60		15,078,410.96	15,078,410.96	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 23 期	15,000,000.00	2021 年 5 月 14 日	31 天	15,000,000.00	3.40		15,044,712.33	15,044,712.33	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 24 期	9,980,000.00	2021 年 5 月 14 日	60 天	9,980,000.00	3.60		10,039,059.73	10,039,059.73	
红塔证券“红塔新客专享” 2021 年第 5 期	590,000.00	2021 年 5 月 14 日	12 天	590,000.00	6.00		591,163.84	591,163.84	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 25 期	20,000,000.00	2021 年 5 月 21 日	32 天	20,000,000.00	3.40		20,059,616.44	20,059,616.44	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证	11,050,000.00	2021 年 5 月 21 日	88 天	11,050,000.00	3.50		11,143,243.84	11,143,243.84	

凭证 2021 年第 26 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 27 期	24,530,000.00	2021 年 5 月 28 日	26 天	24,530,000.00	3.40		24,589,409.64	24,589,409.64	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 28 期	25,000,000.00	2021 年 5 月 28 日	53 天	25,000,000.00	3.60		25,130,684.93	25,130,684.93	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 29 期	12,630,000.00	2021 年 6 月 11 日	32 天	12,630,000.00	3.40		12,667,647.78	12,667,647.78	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 30 期	14,480,000.00	2021 年 6 月 11 日	60 天	14,480,000.00	3.60		14,565,689.86	14,565,689.86	
红塔证券“红塔新客专享” 2021 年第 6 期	1,550,000.00	2021 年 6 月 11 日	12 天	1,550,000.00	6.00		1,553,057.53	1,553,057.53	
红塔证券“红塔聚财”收益	20,000,000.00	2021 年 6 月 18 日	32 天	20,000,000.00	3.40		20,059,616.44	20,059,616.44	

凭证 2021 年第 31 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 32 期	10,000,000.00	2021 年 6 月 18 日	88 天	10,000,000.00	3.50		10,084,383.56	10,084,383.56	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 33 期	23,870,000.00	2021 年 6 月 25 日	32 天	23,870,000.00	3.40		23,941,152.22	23,941,152.22	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 34 期	24,970,000.00	2021 年 6 月 25 日	60 天	24,970,000.00	3.60		25,117,767.67	25,117,767.67	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 35 期	14,380,000.00	2021 年 7 月 9 日	32 天	14,380,000.00	3.40		14,422,864.22	14,422,864.22	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 36 期	9,980,000.00	2021 年 7 月 9 日	60 天	9,980,000.00	3.60		10,039,059.73	10,039,059.73	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证	1,230,000.00	2021 年 7 月 9 日	12 天	1,230,000.00	6.00		1,232,426.30	1,232,426.30	

2021 年第 7 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 37 期	7,660,000.00	2021 年 7 月 16 日	32 天	7,660,000.00	3.40		7,682,833.10	7,682,833.10	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 38 期	9,410,000.00	2021 年 7 月 16 日	88 天	9,410,000.00	3.50		9,489,404.93	9,489,404.93	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 39 期	25,010,000.00	2021 年 7 月 23 日	32 天	25,010,000.00	3.40		25,084,550.36	25,084,550.36	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 40 期	25,000,000.00	2021 年 7 月 23 日	61 天	25,000,000.00	3.60		25,150,410.96	25,150,410.96	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 8 期	800,000.00	2021 年 7 月 29 日	14 天	800,000.00	6.00		801,841.10	801,841.10	
红塔证券 “红塔聚 财”收益	15,000,000.00	2021 年 8 月 13 日	32 天	15,000,000.00	3.50		15,046,027.40	15,046,027.40	

凭证 2021 年第 41 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 42 期	9,970,000.00	2021 年 8 月 13 日	88 天	9,970,000.00	3.70		10,058,937.86	10,058,937.86	
红塔证券“红塔新客专享”收益凭证 2021 年第 9 期	1,530,000.00	2021 年 8 月 13 日	12 天	1,530,000.00	6.00		1,533,018.08	1,533,018.08	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 43 期	10,000,000.00	2021 年 8 月 20 日	25 天	10,000,000.00	4.00		10,027,397.26	10,027,397.26	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 44 期	15,000,000.00	2021 年 8 月 20 日	60 天	15,000,000.00	3.60		15,088,767.12	15,088,767.12	
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 45 期	29,990,000.00	2021 年 8 月 27 日	26 天	29,990,000.00	3.50		30,064,769.59	30,064,769.59	
红塔证券“红塔聚财”收益	25,000,000.00	2021 年 8 月 27 日	60 天	25,000,000.00	3.60		25,147,945.21	25,147,945.21	

凭证 2021 年第 46 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 47 期	2,000,000.00	2021 年 8 月 27 日	26 天	2,000,000.00	3.60		2,005,128.77	2,005,128.77	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 48 期	1,900,000.00	2021 年 8 月 27 日	60 天	1,900,000.00	3.70		1,911,556.16	1,911,556.16	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 10 期	400,000.00	2021 年 8 月 27 日	12 天	400,000.00	6.00		400,789.04	400,789.04	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 11 期	1,470,000.00	2021 年 9 月 10 日	12 天	1,470,000.00	6.00		1,472,899.73	1,472,899.73	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 49 期	19,210,000.00	2021 年 9 月 10 日	32 天	19,210,000.00	3.50		19,268,945.75	19,268,945.75	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 49 期	15,000,000.00	2021 年 9 月 10 日	60 天	15,000,000.00	3.60		15,088,767.12	15,088,767.12	

财”收益 凭证 2021 年第 50 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 51 期	19,970,000.00	2021 年 9 月 17 日	32 天	19,970,000.00	3.50		20,031,277.81	20,031,277.81	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 52 期	15,000,000.00	2021 年 9 月 17 日	88 天	15,000,000.00	3.70		15,133,808.22	15,133,808.22	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 53 期	19,980,000.00	2021 年 9 月 24 日	32 天	19,980,000.00	3.50		20,041,308.49	20,041,308.49	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 54 期	14,980,000.00	2021 年 9 月 24 日	60 天	14,980,000.00	3.60		15,068,648.77	15,068,648.77	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 55 期	2,000,000.00	2021 年 9 月 24 日	32 天	2,000,000.00	3.60		2,006,312.33	2,006,312.33	
红塔证券 “红塔聚 财”收益	890,000.00	2021 年 9 月 24 日	60 天	890,000.00	3.70		895,413.15	895,413.15	

凭证 2021 年第 56 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 57 期	20,000,000.00	2021 年 10 月 15 日	25 天	20,000,000.00	3.50		20,047,945.21	20,047,945.21	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 58 期	15,000,000.00	2021 年 10 月 15 日	60 天	15,000,000.00	3.60		15,088,767.12	15,088,767.12	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 12 期	1,750,000.00	2021 年 10 月 15 日	12 天	1,750,000.00	6.00		1,753,452.05	1,753,452.05	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 59 期	20,000,000.00	2021 年 10 月 22 日	25 天	20,000,000.00	3.50		20,047,945.21	20,047,945.21	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 61 期	19,970,000.00	2021 年 10 月 29 日	25 天	19,970,000.00	3.50		20,017,873.29	20,017,873.29	
红塔证券 “红塔聚 财”收益	20,000,000.00	2021 年 10 月 29 日	53 天	20,000,000.00	3.60		20,104,547.95	20,104,547.95	

凭证 2021 年第 62 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 63 期	2,200,000.00	2021 年 10 月 29 日	25 天	2,200,000.00	3.60		2,205,424.66	2,205,424.66	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 64 期	3,400,000.00	2021 年 10 月 29 日	53 天	3,400,000.00	3.70		3,418,266.85	3,418,266.85	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 65 期	13,800,000.00	2021 年 11 月 10 日	28 天	13,800,000.00	3.50		13,837,052.05	13,837,052.05	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 13 期	2,740,000.00	2021 年 11 月 12 日	12 天	2,740,000.00	6.00		2,745,404.93	2,745,404.93	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 67 期	15,130,000.00	2021 年 11 月 12 日	28 天	15,130,000.00	3.50		15,170,623.01	15,170,623.01	
红塔证券 “红塔聚 财”收益	4,560,000.00	2021 年 11 月 17 日	28 天	4,560,000.00	3.50		4,572,243.29	4,572,243.29	

凭证 2021 年第 69 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 71 期	11,080,000.00	2021 年 11 月 19 日	28 天	11,080,000.00	3.50		11,109,749.04	11,109,749.04	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 73 期	2,040,000.00	2021 年 11 月 24 日	28 天	2,040,000.00	3.50		2,045,477.26	2,045,477.26	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 75 期	12,240,000.00	2021 年 11 月 26 日	28 天	12,240,000.00	3.50		12,272,863.56	12,272,863.56	
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 77 期	2,220,000.00	2021 年 11 月 26 日	28 天	2,220,000.00	3.60		2,226,130.85	2,226,130.85	
红塔证券 “红塔新 客专享” 收益凭证 2021 年第 14 期	1,520,000.00	2021 年 12 月 10 日	12 天	1,520,000.00	6.00		1,522,998.36	1,522,998.36	
红塔证券 “红塔聚 财”收益	14,970,000.00	2021 年 10 月 22 日	88 天	14,970,000.00	3.70		15,077,742.99		15,077,742.99

凭证 2021 年第 60 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 66 期	20,000,000.00	2021 年 11 月 10 日	63 天	20,000,000.00	3.60		20,102,575.34		20,102,575.34
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 68 期	20,000,000.00	2021 年 11 月 12 日	63 天	20,000,000.00	3.60		20,098,630.14		20,098,630.14
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 70 期	6,500,000.00	2021 年 11 月 17 日	91 天	6,500,000.00	3.70		6,529,650.68		6,529,650.68
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 72 期	7,020,000.00	2021 年 11 月 19 日	91 天	7,020,000.00	3.70		7,050,599.51		7,050,599.51
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 74 期	5,580,000.00	2021 年 11 月 24 日	56 天	5,580,000.00	3.60		5,600,913.53		5,600,913.53
红塔证券 “红塔聚 财”收益	20,000,000.00	2021 年 11 月 26 日	56 天	20,000,000.00	3.60		20,071,013.70		20,071,013.70

凭证 2021 年第 76 期									
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 78 期	1,100,000.00	2021 年 11 月 26 日	56 天	1,100,000.00	3.70		1,104,014.25		1,104,014.25
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 79 期	7,110,000.00	2021 年 12 月 10 日	33 天	7,110,000.00	3.50		7,124,999.18		7,124,999.18
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 80 期	13,220,000.00	2021 年 12 月 10 日	61 天	13,220,000.00	3.60		13,248,685.59		13,248,685.59
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 81 期	11,610,000.00	2021 年 12 月 17 日	33 天	11,610,000.00	3.50		11,626,699.32		11,626,699.32
红塔证券 “红塔聚 财”收益 凭证 2021 年第 82 期	30,000,000.00	2021 年 12 月 17 日	89 天	30,000,000.00	3.70		30,045,616.44		30,045,616.44
红塔证券 “红塔聚 财”收益	13,350,000.00	2021 年 12 月 24 日	33 天	13,350,000.00	3.50		13,360,241.10		13,360,241.10

凭证 2021 年第 83 期									
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 84 期	20,440,000.00	2021 年 12 月 24 日	61 天	20,440,000.00	3.60		20,456,128.00		20,456,128.00
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 85 期	2,000,000.00	2021 年 12 月 24 日	33 天	2,000,000.00	3.60		2,001,578.08		2,001,578.08
红塔证券“红塔聚财”收益凭证 2021 年第 86 期	1,120,000.00	2021 年 12 月 24 日	61 天	1,120,000.00	3.70		1,120,908.27		1,120,908.27
合计	/	/	/	2,172,640,000.00	/	877,229,213.59	1,329,542,673.59	2,012,151,891.06	194,619,996.12

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	68,750.00	
转融通融入资金		
其他		
合计	68,750.00	

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

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券						
结构化主体其他份额持有人投资份额		653,464,575.60	653,464,575.60		845,149,232.77	845,149,232.77
合计		653,464,575.60	653,464,575.60		845,149,232.77	845,149,232.77

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**33、卖出回购金融资产款**

(1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购		
质押式卖出回购	7,092,285,234.29	5,285,696,646.21
质押式报价回购		
合计	7,092,285,234.29	5,285,696,646.21

(2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

股票		
债券	7,092,285,234.29	4,994,335,365.03
其他	-	291,361,281.18
合计	7,092,285,234.29	5,285,696,646.21

## (3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	7,575,694,977.70	6,059,198,663.89
其他		290,840,681.09
合计	7,575,694,977.70	6,350,039,344.98

## (4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

## 34、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	3,270,702,634.04	2,828,907,743.39
机构	914,375,472.98	829,183,421.71
小计	4,185,078,107.02	3,658,091,165.10
信用业务		
其中：个人	147,909,705.30	221,111,148.73
机构	11,653,919.77	1,582,501.99
小计	159,563,625.07	222,693,650.72
合计	4,344,641,732.09	3,880,784,815.82

代理买卖证券款的说明：

无。

## 35、代理承销证券款

□适用 √不适用

## 36、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	283,895,619.96	446,438,073.04	447,526,668.52	282,807,024.48

二、离职后福利-设定提存计划	2,373,251.72	74,888,679.54	73,980,827.77	3,281,103.49
三、辞退福利		312,947.23	312,947.23	
四、一年内到期的其他福利				
五、长期薪酬	322,729,740.30	29,897,817.95	44,730,944.73	307,896,613.52
合计	608,998,611.98	551,537,517.76	566,551,388.25	593,984,741.49

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	209,939,699.05	363,732,182.05	375,688,707.08	197,983,174.02
二、职工福利费		8,114,759.98	8,114,759.98	
三、社会保险费	41,462.22	24,487,759.52	24,473,510.60	55,711.14
其中：医疗保险费	40,235.26	23,033,415.59	23,018,811.77	54,839.08
工伤保险费	49.56	550,390.60	549,568.10	872.06
生育保险费	1,177.40	568,891.31	570,068.71	
补充医疗保险费		335,062.02	335,062.02	
四、住房公积金	48,660.00	32,520,083.30	32,510,357.30	58,386.00
五、工会经费和职工教育经费	73,865,798.69	17,583,288.19	6,739,333.56	84,709,753.32
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	283,895,619.96	446,438,073.04	447,526,668.52	282,807,024.48

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,811.84	38,245,019.28	38,166,628.82	87,202.30
2、失业保险费	385.52	1,804,727.07	1,792,439.49	12,673.10
3、企业年金缴费	2,364,054.36	34,838,933.19	34,021,759.46	3,181,228.09
合计	2,373,251.72	74,888,679.54	73,980,827.77	3,281,103.49

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	4,692,886.16	15,699,523.34
消费税		
营业税		
企业所得税	52,981,721.62	150,679,979.38
个人所得税	11,784,589.77	3,360,465.97
城市维护建设税	342,263.02	1,109,315.83
教育费附加及地方教育费附加	243,093.30	791,502.41
其他	255,922.75	959,872.56
合计	70,300,476.62	172,600,659.49

其他说明：  
无。

### 38、应付款项

(1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	47,387,930.56	
应付清算款及业务成本	45,807,061.52	113,193,763.12
其他	3,569,203.20	5,188,693.12
合计	96,764,195.28	118,382,456.24

(2). 应付票据

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	47,387,930.56	
合计	47,387,930.56	

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	12,893,697.83	28,881,933.94
销售货物预收款	13,580,663.32	136,997,479.51
其他预收款	11,613.33	437,807.96
合计	26,485,974.48	166,317,221.41

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因

销售货物预收款	-123,416,816.19	期货风险子公司销售货物预收款减少
合计	-123,416,816.19	/

其他说明：

适用 不适用

#### 40、持有待售负债

适用 不适用

#### 41、预计负债

适用 不适用

#### 42、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 43、应付债券

适用 不适用

#### 44、租赁负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	116,125,090.66	103,322,953.71
电子设备	2,774,918.69	4,097,111.88
其他	253,358.89	364,097.33
合计	119,153,368.24	107,784,162.92

其他说明：

无。

#### 45、递延收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
预留股权转让对价款	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	73,164,019.69	210,191,732.03
代理兑付债券款	1,318,924.43	1,318,924.43
预提费用		
次级债务	7,230,697,945.21	11,316,340,410.96
期货风险准备金	22,531,399.18	20,701,019.17
其他	361,106.31	548,212.91
合计	7,328,073,394.82	11,549,100,299.50

其他应付款按款项性质列示：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	11,967,375.20	9,271,291.40
押金及租金	1,790,025.74	1,574,820.00
质保金	586,131.05	495,448.52
代设立产品缴纳的增值税及附加	1,111,404.70	3,751,424.03
应付货款		2,478,123.47
保证金		156,844,947.89
仓单质押款	37,793,304.00	14,773,356.00
其他	19,915,779.00	21,002,320.72
合计	73,164,019.69	210,191,732.03

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(+、-)					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	1,083,382,346.00				1,083,382,346.00	4,716,787,742.00

其他说明：

根据 2021 年 3 月中国证券监督管理委员会证监许可 [2021] 603 号文核准，公司按每 10 股配售 3 股的比例配售股份。公司于 2021 年 8 月完成配股发行 A 股工作，实际发行人民币普通股 1,083,382,346.00 股，募集资金总额人民币 7,941,192,596.18 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 87,478,957.42 元，实际募集资金净额人民币 7,853,713,638.76 元。其中新增注册资本人民币 1,083,382,346.00 元，增加资本公积人民币 6,770,331,292.76 元。

#### 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	6,770,331,292.76		12,302,644,803.39
其他资本公积				
合计	5,532,313,510.63	6,770,331,292.76		12,302,644,803.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

“资本公积——股本溢价”的变动详见附注七、47. 股本。

#### 50、库存股

适用 不适用

## 51、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额	
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,818,617.49	1,557,580.83	389,395.21			1,168,185.62	1,168,185.62		2,986,803.11
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	1,818,617.49	1,557,580.83	389,395.21			1,168,185.62	1,168,185.62		2,986,803.11
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	-3,458,621.23	4,987,514.33	1,000,318.50	29,175.17		3,958,020.66	3,958,020.66		499,399.43
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	-3,667,803.74	4,001,274.00	1,000,318.50	28,300.50		2,972,655.00	2,972,655.00		-695,148.74

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	209,182.51	986,240.33	-	874.67	-	985,365.66	985,365.66		1,194,548.17
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	-1,640,003.74	6,545,095.16	1,389,713.71	29,175.17	-	5,126,206.28	5,126,206.28		3,486,202.54

项目	期初余额	上期发生金额						税后归属于少数股东	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		
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

其他综合收益说明：

无。

## 52、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	811,304,201.55	138,913,637.94		950,217,839.49
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	811,304,201.55	138,913,637.94		950,217,839.49

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

## 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	851,241,504.95	149,418,147.26			1,000,659,652.21
交易风险准备	701,589,391.93	138,913,637.94	10.00		840,503,029.87
合计	1,552,830,896.88	288,331,785.20		-	1,841,162,682.08

一般风险准备的说明：

母公司根据《红塔证券股份有限公司章程》及《红塔证券股份有限公司会计政策、会计估计》规定，本期按净利润 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 10%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。

## 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	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,576,229,463.11	1,413,122,029.42
减：提取法定盈余公积	138,913,637.94	113,035,374.14
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	288,331,785.20	246,845,444.22
应付普通股股利	563,177,837.54	363,340,539.60
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,480,637,039.24	2,894,830,836.81

调整期初未分配利润明细：

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

## 55、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	648,118,651.88	724,332,017.93
其中：货币资金及结算备付金利息收入	193,439,925.39	134,621,128.57
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	85,659,408.86	83,207,409.91
买入返售金融资产利息收入	345,028,593.81	450,824,765.79
其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	342,211,797.87	377,366,005.01
债权投资利息收入	3,849,056.60	3,872,925.81
其他债权投资利息收入	19,316,542.49	51,805,787.85
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	825,124.73	
利息支出	627,056,671.04	980,261,638.81
其中：短期借款利息支出	323.20	3,262,500.00
应付短期融资款利息支出	7,292,673.59	145,804,991.22
拆入资金利息支出	390,555.56	4,772,657.68
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	115,363,909.91	264,663,635.46
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	14,534,009.10	13,201,593.87
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	475,857,534.25	543,623,287.67
其他利息支出	13,617,665.43	4,932,972.91
利息净收入	21,061,980.84	-255,929,620.88

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	231,715,233.48	228,555,986.21
证券经纪业务收入	285,241,211.27	280,135,853.60
其中：代理买卖证券业务	281,282,481.86	272,552,745.07
交易单元席位租赁	1,637,624.48	4,319,490.62
代销金融产品业务	2,321,104.93	3,263,617.91
证券经纪业务支出	53,525,977.79	51,579,867.39

其中：代理买卖证券业务	53,525,977.79	51,579,867.39
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入	32,034,105.88	17,749,817.98
期货经纪业务收入	64,985,994.19	52,314,446.46
期货经纪业务支出	32,951,888.31	34,564,628.48
3. 投资银行业务净收入	92,208,490.73	155,007,047.32
投资银行业务收入	92,808,490.73	155,914,989.63
其中：证券承销业务	66,524,360.25	135,974,060.10
证券保荐业务	13,182,264.15	4,358,490.57
财务顾问业务	13,101,866.33	15,528,309.67
投资银行业务支出	600,000.00	907,942.31
其中：证券承销业务	600,000.00	815,836.65
证券保荐业务		
财务顾问业务		92,105.66
4. 资产管理业务净收入	114,572,743.07	136,167,672.39
资产管理业务收入	124,837,368.30	159,030,034.98
资产管理业务支出	10,264,625.23	22,862,362.59
5. 基金管理业务净收入	26,540,720.63	23,398,417.42
基金管理业务收入	27,426,034.41	24,194,115.32
基金管理业务支出	885,313.78	795,697.90
6. 投资咨询业务净收入	5,622,298.95	4,042,143.81
投资咨询业务收入	7,261,315.61	6,266,629.27
投资咨询业务支出	1,639,016.66	2,224,485.46
7. 其他手续费及佣金净收入	-1,306,528.95	-3,113,251.09
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	1,306,528.95	3,113,251.09
合计	501,387,063.79	561,807,834.04
其中：手续费及佣金收入	602,560,414.51	677,856,069.26
手续费及佣金支出	101,173,350.72	116,048,235.22

## (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	141,509.43	1,698,113.21
并购重组财务顾问业务净收入--其他		424,528.30
其他财务顾问业务净收入	12,960,356.90	13,313,562.50

## (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	944,209,404.73	2,321,104.93	423,542,952.70	2,308,568.81
银行理财产品			-	-

信托			-	-
其他			135,933,166.60	955,049.10
合计	944,209,404.73	2,321,104.93	559,476,119.30	3,263,617.91

## (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	20.00	99.00	3.00
期末客户数量	177.00	96.00	43.00
其中：个人客户	142.00	29.00	
机构客户	35.00	67.00	43.00
期初受托资金	2,747,548,712.59	122,063,441,183.79	1,994,008,197.26
其中：自有资金投入	127,811,422.18	1,343,921,566.80	411,646,324.44
个人客户	1,904,593,254.23	528,264,647.28	6,288,000.00
机构客户	715,144,036.18	120,191,254,969.71	1,576,073,872.82
期末受托资金	1,913,304,283.23	90,299,090,449.25	2,212,374,800.00
其中：自有资金投入	511,662,302.94	232,274,468.70	
个人客户	159,272,750.27	1,188,206,639.12	
机构客户	1,242,369,230.02	88,878,609,341.43	2,212,374,800.00
期末主要受托资产初始成本	1,724,131,237.42	89,194,968,439.39	2,212,374,800.00
其中：股票	236,277,575.96	55,969,182,648.41	
债券	87,817,591.87	14,966,626,958.87	
基金	882,633,208.59	1,608,756,405.55	
当期资产管理业务净收入	14,846,469.73	93,410,970.53	6,315,302.81

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## 57、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		8,730,343.11
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	2,339,730,292.12	2,848,147,281.91
其中：持有期间取得的收益	949,681,692.69	1,327,143,320.33
—交易性金融资产	949,681,692.69	1,327,143,320.33
—交易性金融工具		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	1,390,048,599.43	1,521,003,961.58
—交易性金融资产	1,404,980,944.52	1,526,720,536.94
—交易性金融工具		
—其他债权投资	874.67	106,526.01

— 债权投资		
— 衍生金融工具	-14,933,219.76	-5,823,101.37
其他		
合计	2,339,730,292.12	2,856,877,625.02

## (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	949,681,692.69	1,327,143,320.33
	处置取得收益	1,404,980,944.52	1,526,720,536.94
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	615,312.27	2,709,878.26
代扣个人所得税手续费	1,811,287.55	1,435,987.59
其他	3,883.80	2,334.68
合计	2,430,483.62	4,148,200.53

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	-1,997,578.30	-221,976,223.19

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	-60,472,751.96	-89,923,974.11
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	-60,472,751.96	-89,923,974.11
衍生金融工具	-1,778,488.43	-2,970,540.76
其他		
合计	-64,248,818.69	-314,870,738.06

公允价值变动收益的说明：

报告期，公司公允价值变动收益较上期增加 250,621,919.37 元，主要原因是交易性金融资产公允价值变动收益增加。

#### 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	3,967,696.15	5,502,641.93
现货收入	3,929,707,249.79	2,728,018,355.86
其他	133,209.64	145,204.05
合计	3,933,808,155.58	2,733,666,201.84

其他业务收入说明：

报告期，公司其他业务收入较上期增加 1,200,141,953.74 元，增长比例为 43.90%，主要原因是期货风险管理子公司现货业务收入大幅增加。

#### 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	-256,774.66	-80,074.80
合计	-256,774.66	-80,074.80

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
城市维护建设税	11,334,019.71	14,156,578.25	参见本节“六、税项 1、主要税种及税率”
教育费附加	8,078,622.77	10,099,964.32	参见本节“六、税项 1、主要税种及税率”
房产税	1,937,360.07	1,691,967.01	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	57,853.09	49,562.29	实际占用应税土地面积（平方米）*适用税额
车船使用税	58,180.00	72,147.50	年应纳税额/12*应纳税月份数
印花税	4,145,264.91	3,065,642.18	应税凭证计税金额（或应税凭证件数）*适用税率
其他	2,617,929.03		水利建设基金等按当地相关规定
合计	28,229,229.58	29,135,861.55	/

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	553,610,026.24	594,124,842.67
租赁费	13,168,669.45	47,897,168.27
固定资产折旧费	30,519,003.70	25,968,855.86
使用权资产折旧费	39,375,550.35	
无形资产摊销	34,691,529.52	28,815,842.26
长期待摊费用摊销	7,281,580.56	6,642,973.33
差旅费	7,815,966.50	6,852,132.34
投资者保护基金	39,449,376.44	10,340,480.87
业务招待费及业务营销费	24,698,280.64	22,055,125.93
系统设备维护托管费	31,869,908.54	24,234,753.19
安全防范费	1,380,464.91	1,154,871.46
物业管理费	7,330,815.23	6,606,186.56
邮电通讯费	8,937,593.10	8,957,260.53
咨询费	9,572,414.98	7,809,613.28
其他	63,551,430.39	58,038,176.67
合计	873,252,610.55	849,498,283.22

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	-833,641.63	140,505.77
买入返售金融资产	-65,378,362.31	232,531,813.57
债权投资	58,497.61	-42,463.58
其他债权投资	986,240.33	-243,021.29
应收款项	1,411,048.23	-81,004,325.93
其他资产	24,873,676.88	19,558,190.49
合计	-38,882,540.89	170,940,699.03

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	2,715,820.56
现货业务	3,887,566,202.00	2,692,300,137.80
合计	3,890,282,022.56	2,695,015,958.36

其他业务成本说明：

报告期，公司其他业务成本同比增加 1,195,266,064.20 元，同比增长 44.35%，主要原因是期货风险管理子公司现货业务成本增加。

#### 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	26,214,600.00	23,231,000.00	26,214,600.00
其他	8,723.21	331,755.27	8,723.21
合计	26,223,323.21	23,562,755.27	26,223,323.21

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
中国（上海）自由贸易试验区管理委员会开发扶持资金	3,214,000.00	511,000.00	与收益相关
昆明市五华区稳增长扶持资金	350,000.00		与收益相关

上海市浦东新区促进金融企业发展的扶持资金	19,293,000.00		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
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企业发展专项资金	590,000.00	20,000.00	与收益相关
普洱市鼓励外来投资开办补助费	200,000.00		与收益相关
楚雄纳税贡献奖励	31,000.00		与收益相关
深圳市2020年度第二批总部企业贡献扶持资金	2,536,600.00		与收益相关

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	962.99		962.99
其中：固定资产处置损失	962.99		962.99
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	6,664,824.30	7,958,392.00	6,664,824.30
赔偿金、违约金及滞纳金	5,005,064.59	1,148,721.46	5,005,064.59
其他	0.01	285,337.81	0.01
合计	11,670,851.89	9,392,451.27	11,670,851.89

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	413,221,958.82	486,030,290.94
递延所得税费用	-16,882,402.86	-82,843,220.41
合计	396,339,555.96	403,187,070.53

(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	1,995,429,355.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	498,857,338.95
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	5,603,656.16
非应税收入的影响	-112,541,971.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,762,784.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,457,046.71
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	1,114,794.50
所得税费用	396,339,555.96

其他说明：

□适用 √不适用

## 71、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

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、利息收到的现金	1,026,253,511.57	1,248,654,560.65
收到的证券、期货交易所保证金净额		169,370.43
收到业务定金	273,615,700.00	2,105,984,300.00
债权投资收到的现金		45,000,000.00
其他债权投资收到的现金	2,000,000.00	509,102,619.09

交易性金融负债收到的现金	7,700,000.00	439,091,555.10
现货交易业务收到的现金	4,214,102,352.64	3,240,205,834.24
收到的其他与经营活动有关的现金	351,984,705.78	386,418,691.30
合计	5,875,656,269.99	7,974,626,930.81

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	26,672,037.54	13,773,680.52
以现金支付的业务及管理费	172,875,643.47	201,043,201.26
其他权益工具投资支付的现金		10,000,000.00
支付的证券、期货交易所保证金净额	607,142,107.95	394,985,255.75
融出资金净增加额	118,362,122.28	153,032,266.62
现货交易业务支付的现金	3,429,759,705.55	3,924,939,316.07
支付的其它与经营活动有关的现金	776,098,476.80	310,459,037.58
其他债权投资支付的现金	200,000,000.00	
合计	5,330,910,093.59	5,008,232,757.80

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	28,873,029.59	30,214,401.11
合计	28,873,029.59	30,214,401.11

收到的其他与投资活动有关的现金说明：  
无。

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
终止纳入合并范围的结构化主体影响数	28,939,198.85	226,867,148.04
合计	28,939,198.85	226,867,148.04

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	3,254,210.65	
偿还租赁负债款	44,896,003.47	
合计	48,150,214.12	

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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,599,089,799.82	1,451,555,670.16
加：资产减值准备		
信用减值损失	-38,882,540.89	170,940,699.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,329,201.25	28,752,809.36
使用权资产摊销	40,723,509.09	
无形资产摊销	35,351,988.40	29,476,301.14
长期待摊费用摊销	7,701,399.46	7,002,062.33
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）	256,774.66	80,074.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	962.99	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	64,248,818.69	314,870,738.06
财务费用（收益以“-”号填列）	507,114,259.23	691,048,939.27
投资损失（收益以“-”号填列）		-8,730,343.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,988,257.39	-53,258,021.50
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,110,489.08	-30,156,722.66
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-4,920,991,233.16	3,850,576,774.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	519,692,720.18	-548,199,232.46

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-24,217,975.75	3,019,339,710.49
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,598,925,058.89	-3,964,741,895.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-594,535,025.45	4,958,557,563.77
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	7,916,113,194.79	6,597,639,492.13
减：现金的期初余额	6,597,639,492.13	7,365,272,338.03
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,318,473,702.66	-767,632,845.90

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额  
适用 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额  
适用 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成  
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,916,113,194.79	6,597,639,492.13
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,504,483,558.12	5,505,134,783.71
可随时用于支付的其他货币资金	1,304,821,971.34	1,286,087.63
结算备付金	1,106,807,668.96	1,091,218,620.79
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,916,113,194.79	6,597,639,492.13
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

现金和现金等价物不含本公司使用受限制的货币资金、结算备付金和应收利息。

#### 74、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

#### 75、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	110,915,658.46	一般风险准备金以及银行承兑 汇票保证金
存货	40,629,578.66	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	78,875.00	已融出证券
交易性金融资产	5,066,094,977.70	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	3,663,104,403.00	质押入库转换交易所标准券
交易性金融资产	1,179,147,468.65	流通受限的股票
合计	10,060,570,961.47	/

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			12,484,093.91
其中：美元	1,573,797.42	6.3757	10,034,060.22
港币	2,996,616.52	0.8176	2,450,033.69
结算备付金			18,041,858.63
其中：美元	2,173,932.49	6.3757	13,860,341.37
港币	5,114,380.21	0.8176	4,181,517.26
存出保证金			2,130,239.00
其中：美元	270,000	6.3757	1,721,439.00
港币	500,000	0.8176	408,800.00
代理买卖证券款			26,173,291.59
其中：美元	3,068,314.29	6.3757	19,562,651.42
港币	8,085,420.96	0.8176	6,610,640.17
应付款项			3,204.21
其中：美元	0.00	6.3757	0.00
港币	3,199.04	0.8176	3,204.21

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
与收益相关的政府补助	615,312.27	其他收益	615,312.27
与收益相关的政府补助	26,214,600.00	营业外收入	26,214,600.00

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

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) 注销子公司

2021 年 11 月，三级子公司红证方旭（北京）资本管理有限公司注销。

##### (2) 新增纳入合并范围的有限合伙企业

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

##### (3) 结构化主体的变动

公司对由本公司及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，本期新增 1 只资产管理计划，5 只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 7 只结构化产品。

下表为本期新增合并报表范围内主体的具体情况：

序号	子公司及结构化产品的名称	结构化主体类别	纳入合并报表范围时间	纳入合并范围的原因
1	红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	公募基金	2021 年 1 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例虽未达到 50%，但公司为第一大投资者，且其他投资者持有份额较分散，综合判断，公司实质控制该证券投资基金
2	红塔红土瑞祥纯债债券	公募基金	2021 年 6 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，

	型证券投资基金			综合判断，公司实质控制该证券投资基金
3	红塔红土瑞景纯债债券型证券投资基金	公募基金	2021 年 6 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例达到 50%，且其他投资者持有份额较分散，综合判断，公司实质控制该证券投资基金
4	红塔红土云鑫 1 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	2021 年 7 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
5	红塔红土稳健精选混合型证券投资基金	公募基金	2021 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，公司实质控制该证券投资基金
6	红塔红土盛丰混合型证券投资基金	公募基金	2021 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，公司实质控制该证券投资基金

## 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私募基金管理有限公司	中国南京	南京	以私募基金从事投资管理、资产管理		50	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。	1.64	98.36	设立
红正均方投资有限公司	中国上海	上海	投资咨询(除经纪)、投资管理、实业投资等	100		设立
红塔红土基金管理有限公司	中国深圳	深圳	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等	59.27		设立
深圳市红塔资产管理有限公司	中国深圳	深圳	特定客户资产管理等		59.27	设立
芜湖博辰三号股权投资合伙企业(有限合伙)	中国芜湖	芜湖	企业投资、项目投资、股权投资		74.76	投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断

本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为 3 个集合资产管理计划、6 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 1,658,987,897.15 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

(1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该为代理人。

(2) 除 (1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围，其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明：

序号	结构化主体的名称	期末结构化主体总净值	自有资金期末持有份额
1	红塔红土鑫益 1 号单一资产管理计划	70,317,510.41	99,546,584.47
2	证券行业支持民企发展系列之红塔证券 1 号单一资产管理计划	84,755,649.12	78,321,022.41
3	证券行业支持民企发展系列之红塔证券 4 号单一资产管理计划	138,247,776.17	153,953,446.29
4	红塔期货涵德景兴 1 号集合资产管理计划	38,995,212.41	16,341,178.71
5	红塔期货-山河 1 号 FOF 集合资产管理计划	19,331,641.01	9,000,243.05
6	红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	252,214,037.32	74,417,843.64
7	红塔红土长益定期开放债券型证券投资基金	211,183,816.69	96,280,687.47
8	红塔红土瑞祥纯债债券型证券投资基金	52,975,908.71	48,701,172.14
9	红塔红土瑞景纯债债券型证券投资基金	11,660,014.16	9,981,034.14
10	红塔红土稳健精选混合型证券投资基金	301,683,808.04	111,061,660.61
11	红塔红土盛丰混合型证券投资基金	201,219,906.07	89,999,900.00
12	红塔红土云鑫 1 号集合资产管理计划	110,186,544.88	50,000,000.00
	合计	1,492,771,824.99	837,604,772.93

(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%	23,222,311.65	6,056,551.00	279,971,633.42

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：

无。

## (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	1,498,129,788.36	39,547,652.33	1,537,677,440.69	831,078,216.02	19,214,904.94	850,293,120.96	1,678,427,118.64	14,032,703.35	1,692,459,821.99	1,036,501,428.33	10,719,324.74	1,047,220,753.07

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
红塔红土基金	168,416,171.89	57,015,250.81	57,015,250.81	96,313,417.27	235,715,794.60	100,722,143.39	100,722,143.39	84,658,401.17

管理 有限 公司								
----------------	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：  
无。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
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		8,730,343.11
—其他综合收益		
—综合收益总额		8,730,343.11

其他说明：

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

截至 2021 年 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 1,020,602,806.10 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
红塔红土人人宝货币市场基金	交易性金融资产	688,652,944.36
深圳秉鸿嘉实创业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	94,103,905.19
红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	50,344,971.10
红塔红土盛通灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	36,538,638.02
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	34,099,085.15
杭州正德先丰股权投资合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	20,012,867.36
青岛红证硬科技投资合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	15,023,624.09
红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	交易性金融资产	13,835,644.03
宿迁红塔光电产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	10,409,736.67
红塔红土盛昌优选混合型证券投资基金	交易性金融资产	8,982,401.46
红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基	交易性金融资产	8,483,126.80

金		
红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	8,315,601.16
红塔证券鑫益 1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	7,702,500.00
红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金	交易性金融资产	6,923,000.00
红塔红土稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	5,049,677.00
南京红证容大创业投资合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	4,463,225.11
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	2,535,392.12
普洱红证绿色产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	2,500,807.60
南京红塔新材料产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	1,265,219.10
红塔红土凯得 1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	503,159.78
红塔证券鑫益 3 号集合资产管理计划	交易性金融资产	452,520.00
红塔证券鑫益 5 号集合资产管理计划	交易性金融资产	404,760.00
合计		1,020,602,806.10

## 6、其他

□适用 √不适用

## 十一、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

参见本节“十七、风险管理”。

## 十二、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产	3,683,263,288.49	21,080,229,550.12	2,005,124,059.74	26,768,616,898.35
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	3,683,263,288.49	21,080,229,550.12	2,005,124,059.74	26,768,616,898.35
（1）债务工具投资	393,128,158.23	17,251,896,913.71		17,645,025,071.94
（2）权益工具投资	3,290,135,130.26	2,895,754,263.17	1,142,936,745.55	7,328,826,138.98
（3）衍生金融资产				
（4）其他		932,578,373.24	862,187,314.19	1,794,765,687.43

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		537,721,270.00		537,721,270.00
(三) 其他权益工具投资			43,982,404.15	43,982,404.15
(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	1,576,520.00			1,576,520.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>3,684,839,808.49</b>	<b>21,617,950,820.12</b>	<b>2,049,106,463.89</b>	<b>27,351,897,092.50</b>
(七) 交易性金融负债		653,464,575.60		653,464,575.60
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		653,464,575.60		653,464,575.60
(八) 衍生金融负债	257,950.00	30,078.70		288,028.70
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>257,950.00</b>	<b>653,494,654.30</b>	<b>-</b>	<b>653,752,604.30</b>
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				

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 2021 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	1,160,147,184.81	净资产法、市场法	净资产、最近融资价格
银行理财产品等	862,187,314.19	现金流量折现法	预期收益率
做市股权	26,771,964.89	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	30.17	30.17

本企业的母公司情况的说明：

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

本企业最终控制方是中国烟草总公司。

其他说明：

无。

#### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

参见“第十一节财务报告十、在其他主体中的权益”。

#### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

#### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国双维投资有限公司	参股股东
云南华叶投资有限责任公司	参股股东
云南省投资控股集团有限公司	参股股东
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东
昆明万兴房地产开发有限公司	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
云南红塔银行股份有限公司	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
昆明红塔大厦有限公司	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
昆明红塔大厦物业管理有限公司	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
大理上和置业有限公司	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
弥勒湖泉物业服务服务有限公司	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
云南兴云物业管理有限公司	同受母公司控制
红塔烟草（集团）有限责任公司	其他
云南中烟工业有限责任公司	其他
北京市华远集团有限公司	其他
云南兴云物业管理有限公司	其他
北京德恒（昆明）律师事务所	其他
中维资本控股股份有限公司	其他
云南白药集团股份有限公司	其他
云南诚源投资股份有限公司	其他
国信证券股份有限公司	其他
华夏银行股份有限公司	其他
中国烟草总公司云南省公司	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
云南省烟草公司玉溪市公司	其他
上海烟草集团有限责任公司	其他
云南烟叶复烤有限责任公司	其他
云南省烟草公司昆明市公司	其他
云南省烟草公司红河州公司	其他
云南省烟草公司曲靖市公司	其他
中国烟草总公司四川省公司	其他
中国烟草总公司江苏省公司	其他
红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	其他
南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	其他
红云红河烟草（集团）有限责任公司	其他
云南庆来技工学校	其他
云南九九物流有限公司	其他
香溢融通控股集团股份有限公司	其他
关键管理人员关系密切的家庭成员	其他

其他说明：

无。

#### 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	物业管理费、水电费、保洁费	3,418,514.81	3,382,320.16
弥勒湖泉物业服务有限公司	物业管理费	4,784.18	3,188.68
曲靖福牌实业有限公司	场地服务费	3,773.58	0.00
华夏银行股份有限公司	三方存管、托管费及客户维护费	477,254.70	846,191.35
云南红塔银行股份有限公司	代销服务费	1,323.07	1,452.26
云南红塔银行股份有限公司	公杂费		500.00
红塔烟草（集团）有限责任公司	利息支出\经营租赁	1,768,997.66	
昆明红塔大厦有限公司	利息支出\经营租赁	807,004.14	
云南红塔银行股份有限公司	利息支出\经营租赁	10,659.64	
云南安晋高速公路开发有限公司	利息支出\经营租赁	5,070.08	
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
北京德恒（昆明）律师事务所	中介机构费	56,603.77	
云南红塔体育中心有限公司	会议费	11,450.00	455,821.13
云南红塔体育中心有限公司	场地使用费	29,362.65	
云南红塔体育中心有限公司	公杂费	56,596.28	
云南中烟工业有限责任公司	培训费	167,075.47	1,556.60
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
云南庆来技工学校	培训费	8,543.69	
昆明翠湖宾馆有限公司	住宿费	3,000.00	
大理上和置业有限公司	会议费	9,020.00	
云南九九物流有限公司	公杂费	110,377.36	
云南合和（集团）股份有限公司	客户资金利息支出	351,531.28	39,683.53
中国双维投资有限公司	客户资金利息支出	147,217.70	10,319.96
云南华叶投资有限责任公司	客户资金利息支出	46,765.09	967.03
云南兴云投资有限公司	客户资金利息支出	35,285.16	9,208.53
云南红塔股权投资基金管理有限公司	客户资金利息支出	10,431.07	629.63
红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	客户资金利息支出	8,435.46	
中维资本控股股份有限公司	客户资金利息支出	8,165.54	4,107.44
昆明万兴房地产开发有限公司	客户资金利息支出	6,107.62	
云南红塔银行股份有限公司	客户资金利息支出	4,575.82	986.58
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	2,089.98	12,708.85
昆明翠湖宾馆有限公司	客户资金利息支出	1,595.48	668.86
云南兴云物业管理有限公司	客户资金利息支出	280.01	273.71
云南白药集团股份有限公司	客户资金利息支出	188.52	2,187.04
云南诚源投资股份有限公司	客户资金利息支出	3.26	3.34
红云红河烟草（集团）有限责任公司	客户资金利息支出		1.73

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	2,930.85	2,029.86
-------------------	----------	----------	----------

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南红塔股权投资基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	207,228.83	10,642.99
红河州红证产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	经纪业务手续费收入	9,334.91	
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	3,735.85	78,976.42
云南红塔银行股份有限公司	经纪业务手续费收入	1,484.14	
云南白药集团股份有限公司	经纪业务手续费收入		44,451.23
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	21,976.11	5,811.50
中国双维投资有限公司	基金管理业务服务收入	291,328.14	292,339.08
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
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
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	5,536.49	2,657.89
云南合和（集团）股份有限公司	其他资产管理业务收入	933,962.27	933,962.26
云南白药集团股份有限公司	其他资产管理业务收入	401,198.54	37,311.42
红塔创新投资股份有限公司	其他资产管理业务收入	415,207.82	59,914.47
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
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	其他资产管理业务收入		9,218.05
云南合和（集团）股份有限公司	财务顾问收入	1,037,735.85	-
云南省投资控股集团有限公司	财务顾问收入	188,679.25	
香溢融通控股集团股份有限公司	财务顾问收入		188,679.25
云南合和（集团）股份有限公司	股票承销服务收入		8,490,566.04
国信证券股份有限公司	债券承销服务收入		28,301,886.78
云南红塔银行股份有限公司	存款利息收入	30,027,738.45	526,036.58
华夏银行股份有限公司	存款利息收入	405,229.74	853,556.12
国信证券股份有限公司	存款利息收入	0.05	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
昆明红塔大厦有限公司	房屋租赁费	5,611,444.42	5,994,752.72
云南红塔银行股份有限公司	房屋租赁费	249,048.57	272,571.39
红塔烟草（集团）有限责任公司	房屋及建筑物	13,523,406.01	13,419,240.95
云南安晋高速公路开发有限公司	广告位租赁	111,497.75	114,285.71
昆明红塔大厦物业管理有限公司	车位租赁	50,091.74	49,977.91
红塔烟草（集团）有限责任公司	车位租赁		25,973.05

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期确认的利息	说明
拆入					
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	5,906,849.32	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	22,452,054.79	次级债
中国烟草总公司浙江省公司	1,000,000,000.00	2021-2-8	2024-2-7	40,315,068.49	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	24,471,232.88	次级债
浙江省烟草公司台州市公司	500,000,000.00	2018-6-8	2021-6-7	11,904,109.59	次级债
浙江省烟草公司杭州市公司	500,000,000.00	2018-6-11	2021-6-10	12,130,136.99	次级债
云南省烟草公司玉溪市公司	1,000,000,000.00	2018-8-7	2021-8-6	32,849,315.07	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	39,328,767.12	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	90,000,000.00	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	45,000,000.00	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	1,725.37	2,318.05

## (8). 其他关联交易

√适用 □不适用

## A. 持有关联方发行的集合资产管理计划或基金的份额

关联方名称	产品名称	2021年12月31日	2020年12月31日
国信证券股份有限公司	资产管理计划	997,008.97	997,008.97

## B. 与关联方发生的债券交易

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	111,748,827.81
国信证券股份有限公司	买入证券	证券交易所	90,000,000.00
国信证券股份有限公司	质押式回购	银行间市场	30,000,000.00

## 6. 关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	红塔烟草(集团)有限责任公司	1,156,514.00		1,156,514.00	
货币资金—定期存款本金	云南红塔银行股份有限公司	1,150,000,000.00			
货币资金—定期存款应计利息	云南红塔银行股份有限公司	1,044,722.22			

## (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	1,707.20	384.13
应付款项	华夏银行股份有限公司	703,713.52	1,204,817.50
应付款项	国信证券股份有限公司	5.00	5.00
合同负债	云南合和(集团)股份有限公司	700,471.69	700,471.70
租赁负债	红塔烟草(集团)有限责任公司	35,365,013.12	47,466,922.48
租赁负债	昆明红塔大厦有限公司	16,923,734.20	22,583,713.05
租赁负债	云南红塔银行股份有限公司	264,593.63	518,656.11
租赁负债	云南安晋高速公路开发有限公司	113,547.57	224,286.04
其他负债—次级债	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—次级债	云南华叶投资有限责任公司		205,093,150.68
其他负债—次级债	中国烟草总公司浙江省公司	1,040,315,068.49	1,032,547,945.21
其他负债—次级债	中国烟草总公司云南省公司		819,528,767.12
其他负债—次级债	浙江省烟草公司台州市公司		515,595,890.41
其他负债—次级债	浙江省烟草公司杭州市公司		515,369,863.01
其他负债—次级债	云南省烟草公司玉溪市公司		1,022,150,684.93
其他负债—次级债	上海烟草集团有限责任公司		1,015,671,232.88
其他负债—次级债	云南烟叶复烤有限责任公司	515,080,821.92	515,080,821.92
其他负债—次级债	云南省烟草公司昆明市公司	514,942,465.75	514,942,465.75
其他负债—次级债	云南省烟草公司红河州公司	514,458,219.18	514,458,219.18
其他负债—次级债	云南省烟草公司曲靖市公司	511,206,849.32	511,206,849.32
其他负债—次级债	中国烟草总公司四川省公司	2,079,150,684.93	2,079,150,684.93
其他负债—次级债	中国烟草总公司江苏省公司	1,037,972,602.74	1,037,972,602.74
其他负债—其他应付款	云南省投资控股集团有限公司	108,000.40	
代理买卖证券款	中国双维投资有限公司	145,856.76	10,266.29
代理买卖证券款	中维资本控股股份有限公司	145,856.76	1.60

代理买卖证券款	云南红塔股权投资基金管理有限公司	107,306.54	8,022,090.47
代理买卖证券款	南京中科红塔先进激光创业投资中心（有限合伙）	61,591.44	1,212.54
代理买卖证券款	云南红塔银行股份有限公司	4,465.37	986.58
代理买卖证券款	昆明万兴房地产开发有限公司	3,053.81	
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	云南诚源投资股份有限公司		959.44
代理买卖证券款	云南英茂通信股份有限公司	512.83	
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	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	628,087.52	590,273.35

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十四、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

## 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

## 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 5、 其他

适用 不适用

## 十五、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付租金汇总如下：

期限	期末余额	期初余额
1 年以内	49,709,696.82	36,342,343.27
1-2 年	42,233,979.69	33,415,461.71
2-3 年	23,649,987.03	27,822,214.50
3 年以上	11,380,677.52	17,562,339.94

合计	126,974,341.06	115,142,359.42
----	----------------	----------------

## 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

## (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

起诉（申请）方	应诉（被申请人）方	事由	涉及金额（万元）	案件进展情况
红塔证券	郭鸿宝、金媛	股票质押合同纠纷	12,792.01	2020年4月30日，坚瑞沃能（现已更名保利新）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。该案件现已进入执行阶段，云南省高院指定昆明市中院具体负责执行事宜，昆明市中院将于近期进行案件的执行。
红塔证券	林小溪、林芮璟、林漓	质押式证券回购纠纷	23,000.00	2021年11月2日，公司收到云南省昆明市中级人民法院《受理案件通知书》(2021)云01民初5639号，法院对公司的起诉予以立案受理。目前本案尚未收到开庭通知。
红塔证券	陈伟雄、陈娜娜	股票质押业务合同纠纷	8,412.83	昆明市中级人民法院已于2021年11月4日作出一审判决，判决客户赔偿公司融资本金8,412.83万元及相应违约金。
红证利德	北京裕源大通科技股份有限公司、孙玉静、华宇杰缘科技有限公司	借款合同纠纷	1000.00	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，二审法院于2021年8月16日作出判决，驳回上诉，维持原判。公司已于2021年12月3日提起强制执行申请，目前法院已受理强制执行申请，能否执行成功需以后续执行情况为准。
红证利德	上海华信石油集团有限公司	产权交易合同纠纷	452.48	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、再审，申请抗诉未被受理。判决神华公司返还不当得利452.48万元，2021年11月4日，互安塞公司向法院申请强制执行获立案，尚未收到执行案款。

## 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	472,905,139.01
经审议批准宣告发放的利润或股利	472,905,139.01

根据公司 2022 年 3 月 29 日第七届董事会第七次会议决议，公司 2021 年度利润分配采用现金分红方式，向实施本次权益分派方案股权登记日登记在册的股东派发红利，每 10 股派发 1.0026 元(含税)。以截至 2021 年 12 月 31 日的总股本 4,716,787,742 股为基数计算，合计派发现金红利 472,905,139.01 元。本次分配后，剩余可供股东分配的利润结转至下一年度。上述议案尚需提交公司股东大会审议。

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十七、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

适用 不适用

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

一是积极推进风险管理文化建设。公司建立了“风控相伴、稳健行远”的风险管理理念，通过期刊、知识竞赛、培训、演讲比赛等多种方式予以积极宣导；公司定期举办子公司风险管理工作会议，向子公司宣导公司风险管理文化和理念。

二是制定并持续完善风险管理制度体系。目前，公司在经董事会审批的全面风险管理基本制度下，已建立涵盖风险类型管理、风险管理核心机制、业务风险管理指引、投资者交易行为管理、应急预案制度等 6 个类型的制度，基本形成较为完整、具备可执行性的全面风险管理制度体系。

三是设计配置合理、量化分解的风险指标体系。公司按照监管和管理两大维度建立了业务风险限额指标体系，包括风险敞口、杠杆、止损、集中度、敏感性、风险价值等指标，通过限额管理制度明确了风险限额的分解、执行、监控、预警机制以及超限处理流程。

四是组建专业的风险管理团队。公司一贯重视风险管理队伍建设，为风险管理部门配备了充足人员，员工专业背景涵盖证券、金融、会计、信息技术等相关领域，具备相关工作经验年限的员工数量持续达标，不断优化异地机构风险管理模式。

五是持续优化风险管理信息技术系统。公司根据新业务开展和已有业务变化，升级和完善风险管理信息技术系统，对公司全面风险管理工作高效开展起到关键的支撑保障作用；推动同一业务同一客户、净资本并表等系统建设，加强操作风险管理、舆情监控、信用风险预警方面的系统工具建设和运用，不断完善风险数据治理的范围和数据质量。

六是持续改进和完善风险应对机制。公司根据风险评估和预警结果，选择与风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立合理、有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。对已出现的违约事件，公司通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险；公司制定了流动性风险应急、交易系统重大事故应急预案，明确了职责分工、应对机制及流程，并通过应急演练，提升预案执行力，提高突发事件应急处置能力。

## (2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

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

## 2、信用风险

√适用 □不适用

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

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

表 1：公司资产负债表日最大风险敞口

单位：元币种：人民币

项目（涉及信用风险的）	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
货币资金	6,922,950,116.27	5,586,511,212.40
其中：客户资金存款	3,151,441,775.43	2,797,075,503.14

结算备付金	1,107,407,668.96	1,091,822,359.91
其中：客户备付金	851,879,056.21	879,774,700.75
融出资金	1,423,715,096.48	1,306,288,426.45
衍生金融资产	1,576,520.00	1,969,420.00
存出保证金	1,092,678,375.86	651,244,692.59
应收款项	34,803,500.34	48,630,944.79
买入返售金融资产	5,549,254,797.46	5,613,330,449.40
交易性金融资产	16,005,234,128.22	12,597,803,704.47
债权投资	62,936,388.52	62,994,886.13
其他债权投资	537,721,270.00	335,107,195.00
其他	32,301,348.91	321,997,457.85
最大信用风险敞口	32,770,579,211.02	27,617,700,748.99

### 3、流动风险

√适用 □不适用

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

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：2021 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	合计
应付短期融资款		116,168,407.63	78,451,588.49				194,619,996.12
拆入资金				68,750.00			68,750.00
交易性金融负债	614,544,015.01			21,237,253.51	7,513,013.47	10,170,293.61	653,464,575.60
衍生金融负债	288,028.70						288,028.70
卖出回购金融资产款		7,092,285,234.29					7,092,285,234.29
代理买卖证券款	4,344,641,732.09						4,344,641,732.09
应付款项	32,447,863.79	16,928,400.93		47,387,930.56			96,764,195.28
其他金融负债	73,742,944.12	740,000.00	157,438,356.16	3,073,259,589.05	4,000,000,000.00		7,305,180,889.33
合计	5,065,664,583.71	7,226,122,042.85	235,889,944.65	3,141,953,523.12	4,007,513,013.47	10,170,293.61	19,687,313,401.41

报表基准日：2021 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	合计
应付短期融资款		822,130,830.03	55,098,383.56				877,229,213.59
交易性金融负债	595,618,756.62			170,249,004.73	79,281,471.42		845,149,232.77
衍生金融负债			6,291,445.00				6,291,445.00
卖出回购金融资产款		3,771,487,900.28	1,514,208,745.93				5,285,696,646.21
代理买卖证券款	3,880,784,815.82						3,880,784,815.82
应付款项	118,382,456.24						118,382,456.24
其他金融负债	211,510,656.46		117,123,287.67	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00		11,527,851,067.42
合计	4,806,296,685.14	4,593,618,730.31	1,692,721,862.16	5,369,466,128.02	6,079,281,471.42		22,541,384,877.05

## 4、市场风险

√适用 □不适用

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

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：2021 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	6,852,473,549.60	70,476,566.67	-			6,922,950,116.27
结算备付金	1,107,407,668.96					1,107,407,668.96
拆出资金						
融出资金	1,423,715,096.48					1,423,715,096.48
衍生金融资产					1,576,520.00	1,576,520.00
存出保证金	1,092,678,375.86					1,092,678,375.86
应收款项					34,803,500.34	34,803,500.34
应收款项融资						
买入返售金融资产	1,984,016,697.17	2,696,913,896.67	868,324,203.62			5,549,254,797.46
交易性金融资产	744,684,481.90	2,779,270,390.18	12,048,152,577.05	433,047,804.09	10,763,461,645.13	26,768,616,898.35
债权投资		62,936,388.52				62,936,388.52
其他债权投资	207,711,800.00		330,009,470.00			537,721,270.00
其他权益工具投资					43,982,404.15	43,982,404.15
应收利息					777,671.20	777,671.20
其他金融资产					31,523,677.71	31,523,677.71
小计：	13,412,687,669.97	5,609,597,242.04	13,246,486,250.67	433,047,804.09	10,876,125,418.53	43,577,944,385.30
金融负债：						

应付短期融资款	194,619,996.12					194,619,996.12
拆入资金		68,750.00				68,750.00
交易性金融负债					653,464,575.60	653,464,575.60
衍生金融负债					288,028.70	288,028.70
卖出回购金融资产款	7,092,285,234.29					7,092,285,234.29
代理买卖证券款	4,344,641,732.09					4,344,641,732.09
应付款项					96,764,195.28	96,764,195.28
其他金融负债	157,438,356.16	3,073,259,589.05	4,000,000,000.00		74,482,944.12	7,305,180,889.33
小计：	11,788,985,318.66	3,073,328,339.05	4,000,000,000.00		824,999,743.70	19,687,313,401.41
金融资产负债净头寸：	1,623,702,351.31	2,536,268,902.99	9,246,486,250.67	433,047,804.09	10,051,125,674.83	23,890,630,983.89

报表基准日：2021 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	5,515,013,195.73	71,498,016.67				5,586,511,212.40
结算备付金	1,091,822,359.91					1,091,822,359.91
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
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					777,671.20	777,671.20
其他金融资产					321,219,786.65	321,219,786.65
小计：	10,732,324,608.70	7,763,023,622.42	9,420,351,578.97	614,081,019.24	8,396,688,287.16	36,926,469,116.49

金融负债：						-
应付短期融资款	877,229,213.59					877,229,213.59
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
应付款项					118,382,456.24	118,382,456.24
其他金融负债	117,123,287.67	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00		211,510,656.46	11,527,851,067.42
小计：	10,167,125,408.29	5,199,217,123.29	6,000,000,000.00		1,175,042,345.47	22,541,384,877.05
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	7,221,645,941.69	14,385,084,239.44

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。

目录	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
市场利率上升 25 个基点	-75,811,708.14	-1,502,609.70	-32,744,412.72	-937,639.64
市场利率下降 25 个基点	76,654,019.25	1,514,787.01	32,970,192.48	942,801.47

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

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

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

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

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

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

2021 年 1-12 月

单位：元币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务	期货业务	私募投资业务	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	220,134,400.13	1,738,698,296.15	213,016,674.18	221,100,352.33	357,329,142.90	3,986,788,347.74	101,645,320.98	162,269,893.05	-326,202.19	28,284,363.09	295,182,382.10	6,733,758,206.26
利息净收入	-13,039,983.65	-96,732,508.33	-26,212.04	-44,627.63	357,618,694.66	80,515.46	1,768,504.21	3,288,534.23	-354,504.08	-231,502,777.83	-6,345.84	21,061,980.84
手续费及佣金净收入	231,892,546.26	-1,341,773.31	26,814,617.44	92,208,490.73	-	34,802,724.92	8,818,344.47	118,879,957.63	28,301.89	751,885.07	11,468,031.31	501,387,063.79
其他	1,281,837.52	1,836,772,577.79	186,228,268.78	128,936,489.23	-289,551.76	3,951,905,107.36	91,058,472.30	40,101,401.19	-	259,035,255.85	283,720,696.63	6,211,309,161.63
二、营业总支出	179,945,965.18	85,863,080.79	52,130,194.82	108,793,572.92	-63,079,706.37	3,978,629,984.98	19,070,104.33	105,183,157.68	12,234,750.80	270,214,102.97	-3,896,113.70	4,752,881,321.80
三、营业利润	40,188,434.95	1,652,835,215.36	160,886,479.36	112,306,779.41	420,408,849.27	8,158,362.76	82,575,216.65	57,086,735.37	-12,560,952.99	-241,929,739.88	299,078,495.80	1,980,876,884.46
四、利润总额	41,350,449.04	1,673,636,215.36	162,592,479.36	112,306,779.41	420,408,849.27	7,962,088.75	82,574,211.05	59,623,335.37	-12,560,952.99	-253,385,603.04	299,078,495.80	1,995,429,355.78

五、资产总额	4,042,779,479.34	25,697,006,158.95	229,145,546.57	308,167,244.49	6,068,123,316.77	2,449,479,187.04	752,021,572.86	797,852,919.94	9,389,498.53	8,452,660,952.25	4,582,056,871.56	44,224,569,005.18
六、负债总额	3,667,037,354.50	7,284,692,358.85	226,364,919.20	7,210,838.29	4,913,036.15	1,353,268,121.40	27,545,875.13	110,468,600.21	6,821,472.62	7,793,737,470.44	-150,497,595.62	20,632,557,642.41
七、补充信息												
1、折旧和摊销费用	14,784,665.08	2,506,164.32	1,671,824.62	2,027,537.17	304,343.10	8,367,697.40	480,522.22	2,585,753.17	3,946,029.67	80,763,330.85	331,769.40	117,106,098.20
2、资本性支出	1,644,281.05	2,298,428.88	626,783.02	1,076,460.06	369,911.50	3,382,864.34	354,717.00	2,145,855.18	1,082,604.07	56,784,927.42		69,766,832.52
3、信用资产减值损失	3,019.48	3,306,827.43	17,619,477.55	-	-82,079,142.26	58,497.61	19,412.90	1,476,048.23		20,713,318.17		-38,882,540.89

2020 年 1-12 月

项目	证券经纪业务	证券投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用交易业务	期货业务	私募投资业务	基金管理业务	证券研究所	未分配支出	分部间抵消	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

入												
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	5,126,864,424.3	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	7,208,713.5	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

摊销费用												
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

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

(4). 其他说明  
适用 不适用

7、 租赁  
适用 不适用

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具  
适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债  
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	21,864,147,248.65	-1,997,578.30			26,768,616,898.35

2、衍生金融资产	1,969,420.00	68,183,677.27			1,576,520.00
3、其他债权投资	335,107,195.00		-926,865.00	986,240.33	537,721,270.00
4、其他权益工具投资	42,424,823.32		3,982,404.15		43,982,404.15
金融资产小计	22,243,648,686.97	66,186,098.97	3,055,539.15	986,240.33	27,351,897,092.50
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	22,243,648,686.97	66,186,098.97	3,055,539.15	986,240.33	27,351,897,092.50
金融负债	851,440,677.77	-130,434,917.66			653,752,604.30

## 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	6,922,950,116.27					
结算备付金	1,107,407,668.96					
融出资金	1,423,715,096.48					
衍生金融资产				1,576,520.00		
存出保证金	1,092,678,375.86					
应收款项	34,803,500.34					

买入返售金融资产	5,549,254,797.46					
交易性金融资产				26,768,616,898.35		
债权投资	62,936,388.52					
其他债权投资		537,721,270.00				
其他权益工具投资			43,982,404.15			
其他金融资产	32,301,348.91					
合计	16,226,047,292.80	537,721,270.00	43,982,404.15	26,770,193,418.35		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	5,586,511,212.40					
结算备付金	1,091,822,359.91					
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		
其他金融资产	321,997,457.85				
合计	14,682,820,429.52	335,107,195.00	42,424,823.32	21,866,116,668.65	

## (2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	194,619,996.12			
拆入资金	68,750.00			
交易性金融负债			653,464,575.60	
衍生金融负债		288,028.70		
卖出回购金融资产款	7,092,285,234.29			
代理买卖证券款	4,344,641,732.09			
应付款项	96,764,195.28			
其他金融负债	7,305,180,889.33			
合计	19,033,560,797.11	288,028.70	653,464,575.60	
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

应付短期融资款	877,229,213.59			
拆入资金				
交易性金融负债			845,149,232.77	
衍生金融负债		6,291,445.00		
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21			
代理买卖证券款	3,880,784,815.82			
代理承销证券款				
应付款项	118,382,456.24			
其他金融负债	11,527,851,067.42			
合计	21,689,944,199.28	6,291,445.00	845,149,232.77	

## 11、外币金融资产和金融负债

适用 不适用

## 12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 13、其他

适用 不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
小计											
三、子公司											
红塔期货有限责任公司	1,022,054,691.76									1,022,054,691.76	
红证利德资本管理有限公司	600,000,000.00									600,000,000.00	
红塔红土基金管理有限公司	294,000,000.00									294,000,000.00	
红正均方投资有限公司	1,300,000,000.00									1,300,000,000.00	
小计	3,216,054,691.76									3,216,054,691.76	
合计	3,216,054,691.76									3,216,054,691.76	

其他说明：  
无。

## 2、 应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	245,926,745.43	307,568,848.53	335,739,334.15	217,756,259.81
二、离职后福利-设定提存计划	1,999,171.07	63,812,200.77	63,564,367.60	2,247,004.24
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、长期薪酬	274,501,563.55	24,612,487.03	7,455,749.49	291,658,301.09
合计	522,427,480.05	395,993,536.33	406,759,451.24	511,661,565.14

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	183,068,070.94	245,017,512.97	280,519,693.25	147,565,890.66
二、职工福利费		6,196,998.25	6,196,998.25	
三、社会保险费	-	19,464,349.29	19,464,349.29	
其中：医疗保险费		18,667,634.06	18,667,634.06	
工伤保险费		453,854.51	453,854.51	
生育保险费		342,860.72	342,860.72	
补充医疗保险				
四、住房公积金		24,756,638.02	24,756,638.02	
五、工会经费和职工教育经费	62,858,674.49	12,133,350.00	4,801,655.34	70,190,369.15
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				-
合计	245,926,745.43	307,568,848.53	335,739,334.15	217,756,259.81

## (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		30,338,939.25	30,338,939.25	-
2、失业保险费		1,629,037.23	1,629,037.23	-
3、企业年金缴费	1,999,171.07	31,844,224.29	31,596,391.12	2,247,004.24
合计	1,999,171.07	63,812,200.77	63,564,367.60	2,247,004.24

其他说明：

适用 不适用

### 3、利息净收入

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	565,920,554.59	630,343,042.81
其中：货币资金及结算备付金利息收入	170,371,969.58	117,727,978.80
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	85,659,408.86	83,207,409.91
买入返售金融资产利息收入	272,762,174.38	378,474,943.14
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	271,959,285.80	377,366,005.01
债权投资利息收入		63,853.71
其他债权投资利息收入	18,615,580.21	48,748,720.27
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	18,511,421.56	2,120,136.98
利息支出	615,668,062.16	974,734,032.13
其中：短期借款利息支出		3,262,500.00
应付短期融资款利息支出	7,292,673.59	145,804,991.22
拆入资金利息支出	390,555.56	4,772,657.68
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	110,105,492.36	261,769,431.53
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	12,269,765.91	11,952,290.05
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	475,857,534.25	543,623,287.67
其他利息支出	9,752,040.49	3,548,873.98
利息净收入	-49,747,507.57	-344,390,989.32

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	232,865,968.80	229,098,264.72
证券经纪业务收入	286,391,946.59	280,678,132.11
其中：代理买卖证券业务	281,734,464.92	273,095,023.58
交易单元席位租赁	1,637,624.48	4,319,490.62
代销金融产品业务	3,019,857.19	3,263,617.91

证券经纪业务支出	53,525,977.79	51,579,867.39
其中：代理买卖证券业务	53,525,977.79	51,579,867.39
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	92,208,490.73	155,007,047.32
投资银行业务收入	92,808,490.73	155,914,989.63
其中：证券承销业务	66,524,360.25	135,974,060.10
证券保荐业务	13,182,264.15	4,358,490.57
财务顾问业务	13,101,866.33	15,528,309.67
投资银行业务支出	600,000.00	907,942.31
其中：证券承销业务	600,000.00	815,836.65
证券保荐业务		
财务顾问业务		92,105.66
4. 资产管理业务净收入	26,214,983.28	24,097,937.13
资产管理业务收入	26,519,010.09	24,592,247.63
资产管理业务支出	304,026.81	494,310.50
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	198,249.64	450,493.62
投资咨询业务收入	198,249.64	450,493.62
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	-1,306,528.95	-3,113,251.09
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	1,306,528.95	3,113,251.09
合计	350,181,163.50	405,540,491.70
其中：手续费及佣金收入	405,917,697.05	461,635,862.99
手续费及佣金支出	55,736,533.55	56,095,371.29

## (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	141,509.43	1,698,113.21
并购重组财务顾问业务净收入--其他		424,528.30
其他财务顾问业务净收入	12,960,356.90	13,313,562.50

## (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	944,209,404.73	3,019,857.19	423,542,952.70	2,308,568.81

银行理财产品				
信托				
其他			135,933,166.60	955,049.10
合计	944,209,404.73	3,019,857.19	559,476,119.30	3,263,617.91

## (4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	3.00	16.00	3.00
期末客户数量	114.00	13.00	43.00
其中：个人客户	110.00	1.00	
机构客户	4.00	12.00	43.00
期初受托资金	357,059,079.80	58,067,326,927.37	1,007,491,530.00
其中：自有资金投入	21,670,230.77	1,343,921,566.80	
个人客户	200,154,095.12	150,000,000.00	
机构客户	135,234,753.91	56,573,405,360.57	1,007,491,530.00
期末受托资金	129,232,718.90	55,614,564,694.17	2,212,374,800.00
其中：自有资金投入	8,300,000.00	232,274,468.70	
个人客户	85,540,266.97	169,988,004.60	
机构客户	35,392,451.93	55,212,302,220.87	2,212,374,800.00
期末主要受托资产初始成本	116,342,838.11	56,261,216,291.07	2,212,374,800.00
其中：股票		54,344,617,502.31	
债券	87,817,591.87	1,514,014,710.68	
基金	11,523,476.24	178,771,692.66	
当期资产管理业务净收入	4,173,971.42	15,725,709.05	6,315,302.81

## 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	8,813,449.00	
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	2,242,187,614.16	2,595,861,220.20
其中：持有期间取得的收益	963,219,894.58	1,158,863,544.02
—交易性金融资产	963,219,894.58	1,158,863,544.02
—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	1,278,967,719.58	1,436,997,676.18
—交易性金融资产	1,278,421,063.58	1,436,431,274.92

—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	546,656.00	566,401.26
其他		
合计	2,251,001,063.16	2,595,861,220.20

## (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	963,219,894.58	1,158,863,544.02
	处置取得收益	1,278,421,063.58	1,436,431,274.92
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	-217,142,513.19	-396,966,246.10
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	-2,995,418.70	732,628.66
其他		
合计	-220,137,931.89	-396,233,617.44

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	397,627,370.99	461,798,757.87
租赁费	8,291,660.85	38,441,900.51
固定资产折旧费	27,976,593.17	23,764,820.18
使用权资产折旧	34,801,402.85	
无形资产摊销	31,681,281.17	25,851,478.07
长期待摊费用摊销	6,008,315.60	5,342,993.39
差旅费	4,496,847.57	3,999,221.70
业务招待费及业务营销费	18,186,823.40	17,577,781.68
投资者保护基金	39,396,305.08	10,298,912.28
电子设备运转费		
系统设备维护托管费	23,529,552.76	15,226,214.51
安全防范费	1,177,315.19	1,010,494.32
物业管理费	6,103,184.83	5,613,675.47
邮电通讯费	6,641,242.56	6,513,088.68
咨询费	7,900,264.42	6,064,202.03
其他	30,854,827.09	32,878,516.96
合计	644,672,987.53	654,382,057.65

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	-257,737.65	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	4,163.80	
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）	26,829,912.27	
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	-11,661,445.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,811,287.55	
减：所得税影响额	4,178,823.99	
少数股东权益影响额	779,889.29	
合计	11,767,467.00	

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	2,339,730,292.12	公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益不作为非经常性损益披露的原因：公司作为证券经营机
公允价值变动收益	-64,248,818.69	

		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	9.03	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.96	0.36	0.36

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 4、其他

□适用 √不适用

董事长：李石山

董事会批准报送日期：2022年3月29日

## 修订信息

□适用 √不适用

# 第十一节 证券公司信息披露

## 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

行政许可批复时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2021年3月1日	中国证监会关于核准红塔证券股份有限公司配股的批复	证监许可[2021]603号
2021年5月28日	中国证监会关于同意红塔证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可[2021]1819号
2021年7月14日	中国证券金融公司关于申请参与科创板转融券市场化约定申报的复函	中证金函[2021]151号

**二、 监管部门对公司的分类结果**

√适用 □不适用

监管部门对公司最近三年分类评价的分类结果如下：

年度	分类结果
2019 年	B 类 BBB 级
2020 年	B 类 BBB 级
2021 年	B 类 BB 级