

公司代码：601236

公司简称：红塔证券



红塔证券股份有限公司 2024 年半年度报告

国运长红
财富筑塔



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人沈春晖、主管会计工作负责人翟栩及会计机构负责人（会计主管人员）付松龄声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2024年半年度利润分配方案为：2024年半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2024年6月30日的总股本4,716,787,742股为基数计算，每10股派发现金红利0.47元（含税），拟派发现金红利总额221,689,023.87元（含税），占2024年半年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为49.35%。

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他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、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本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在日常经营活动中可能面临的风险，本公司面临的重大风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。参见“第三节管理层讨论与分析 五、其他披露事项（一）可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	11
第四节	公司治理.....	32
第五节	环境与社会责任.....	35
第六节	重要事项.....	38
第七节	股份变动及股东情况.....	56
第八节	优先股相关情况.....	59
第九节	债券相关情况.....	60
第十节	财务报告.....	70
第十一节	证券公司信息披露.....	227

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

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
中国双维	指	中国双维投资有限公司，公司控股股东一致行动人
云南华叶	指	云南华叶投资有限责任公司，公司控股股东一致行动人
浙江烟草	指	中国烟草总公司浙江省公司，公司控股股东一致行动人
昆明万兴	指	昆明万兴房地产开发有限公司，公司控股股东一致行动人
云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司
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
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
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
红正均方	指	红正均方投资有限公司，公司全资子公司
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	2024年1月1日至2024年6月30日
报告期末	指	2024年6月30日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	4,716,787,742.00	4,716,787,742.00
净资产	19,671,853,334.19	18,757,502,317.25

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	翟栩	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	investor@hongtastock.com	investor@hongtastock.com

三、基本情况变更简介

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	1,028,011,957.38	779,690,017.99	31.85
归属于母公司股东的净利润	449,221,263.25	295,022,147.23	52.27
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	452,553,932.57	283,008,103.08	59.91
经营活动产生的现金流量净额	749,112,814.48	-4,439,061,508.07	不适用
其他综合收益	444,873,231.26	154,213,008.56	188.48
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减 (%)
资产总额	52,844,565,234.00	47,000,455,541.83	12.43
负债总额	28,905,915,387.04	23,663,020,983.85	22.16
归属于母公司股东的权益	23,708,218,035.10	23,097,130,804.02	2.65
所有者权益总额	23,938,649,846.96	23,337,434,557.98	2.58

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益(元/股)	0.10	0.06	66.67
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.06	66.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.10	0.06	66.67
加权平均净资产收益率(%)	1.92	1.28	增加0.64个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.93	1.23	增加0.70个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	19,671,853,334.19	18,757,502,317.25

净资产	23,613,983,321.66	22,967,036,404.11
净资产/各项风险准备之和 (%)	366.25	401.92
资本杠杆率(%)	41.68	46.31
流动性覆盖率(%)	481.64	915.10
净稳定资金率(%)	225.48	284.54
净资产/净资产(%)	83.31	81.67
净资产/负债(%)	84.14	108.08
净资产/负债(%)	101.00	132.33
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资产(%)	24.73	20.50
自营固定收益类证券/净资产 (%)	156.67	139.75
融资(含融券)的金额/净资产 (%)	26.25	24.37

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-228,162.40	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	220,999.15	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次		

性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,165,367.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	798,966.78	
减：所得税影响额	-1,117,082.35	
少数股东权益影响额（税后）	76,187.77	
合计	-3,332,669.32	

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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的项目，应说明原因。

适用 不适用

十、其他

适用 不适用

按照《证券公司年度报告内容与格式准则》（中国证监会公告【2013】41号）要求，披露合并财务报表和母公司财务报表主要项目的会计数据，具体内容如下：

（一）合并报表主要项目会计数据

单位：元币种：人民币

项目	2024年6月30日	2023年12月31日	增减幅度（%）
货币资金	5,410,388,695.12	5,080,434,543.72	6.49
结算备付金	1,558,950,633.66	1,069,767,917.48	45.73
融出资金	1,771,651,481.49	1,538,813,069.45	15.13
存出保证金	1,062,675,798.62	1,201,477,291.44	-11.55
买入返售金融资产	3,818,222,590.04	4,172,547,414.91	-8.49
交易性金融资产	13,742,032,204.20	13,521,798,858.35	1.63
其他债权投资	20,185,218,441.00	16,725,072,643.00	20.69
其他权益工具投资	4,215,782,595.79	2,846,590,755.01	48.10
其他资产	464,724,384.04	75,150,477.29	518.39
资产总计	52,844,565,234.00	47,000,455,541.83	12.43
应付短期融资款	2,511,379,033.77	845,716,392.41	196.95
拆入资金	1,201,120,722.22	500,387,972.22	140.04
交易性金融负债	744,817,713.74	2,232,747,551.30	-66.64
卖出回购金融资产款	11,782,856,115.61	7,282,347,410.04	61.80

代理买卖证券款	4,465,957,111.96	3,832,033,071.54	16.54
应付债券	6,049,313,019.78	6,146,430,533.22	-1.58
其他负债	1,263,938,593.25	2,122,307,064.36	-40.45
负债总计	28,905,915,387.04	23,663,020,983.85	22.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,708,218,035.10	23,097,130,804.02	2.65
少数股东权益	230,431,811.86	240,303,753.96	-4.11
所有者权益（或股东权益）合计	23,938,649,846.96	23,337,434,557.98	2.58
项目	2024年1-6月	2023年1-6月	增减幅度（%）
营业总收入	1,028,011,957.38	779,690,017.99	31.85
利息净收入	213,042,672.93	215,651,000.68	-1.21
手续费及佣金净收入	126,836,544.47	126,761,077.80	0.06
投资收益	483,882,262.63	291,896,440.40	65.77
公允价值变动收益	82,006,929.49	54,112,778.23	51.55
其他业务收入	121,605,345.98	81,324,323.98	49.53
营业总支出	552,252,165.45	449,295,355.26	22.92
业务及管理费	415,119,863.54	415,646,635.01	-0.13
信用减值损失	22,989,679.80	-34,578,916.20	不适用
其他业务成本	109,009,327.02	64,348,671.95	69.40
营业利润	475,759,791.93	330,394,662.73	44.00
利润总额	470,794,424.50	338,065,474.03	39.26
净利润	439,349,321.15	289,017,848.75	52.01
归属于母公司股东的净利润	449,221,263.25	295,022,147.23	52.27
其他综合收益的税后净额	444,873,231.26	154,213,008.56	188.48
综合收益总额	884,222,552.41	443,230,857.31	99.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	894,094,494.51	449,235,155.79	99.03
归属于少数股东的综合收益总额	-9,871,942.10	-6,004,298.48	不适用

(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	2024年6月30日	2023年12月31日	增减幅度（%）
货币资金	4,037,941,932.09	3,883,369,603.03	3.98
结算备付金	1,556,981,199.10	1,067,471,622.33	45.86
融出资金	1,771,651,481.49	1,538,813,069.45	15.13
存出保证金	59,023,225.45	176,005,294.65	-66.47
买入返售金融资产	3,316,829,265.13	2,976,878,453.83	11.42
交易性金融资产	11,303,573,518.56	10,517,457,512.21	7.47
其他债权投资	20,180,863,931.00	16,720,851,353.00	20.69
其他权益工具投资	4,215,782,595.79	2,846,590,755.01	48.10
长期股权投资	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76	0.00
其他资产	345,771,870.05	49,118,422.17	603.96
资产总计	50,461,899,692.95	43,444,533,759.71	16.15
应付短期融资款	2,511,379,033.77	845,716,392.41	196.95
拆入资金	1,201,120,722.22	500,387,972.22	140.04
卖出回购金融资产款	11,761,852,498.74	7,249,341,505.28	62.25
代理买卖证券款	3,468,151,203.43	3,121,502,201.36	11.11
应付债券	6,049,313,019.78	6,146,430,533.22	-1.58

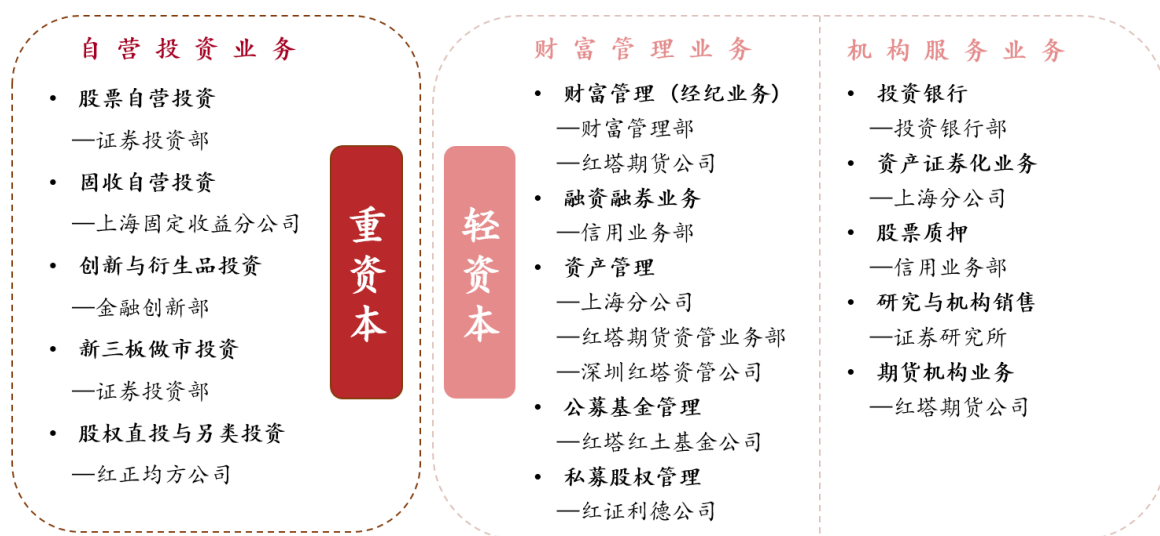
其他负债	1,151,851,678.89	2,084,464,832.16	-44.74
负债合计	26,847,916,371.29	20,477,497,355.60	31.11
所有者权益（或股东权益）合计	23,613,983,321.66	22,967,036,404.11	2.82
项目	2024年1-6月	2023年1-6月	增减幅度（%）
营业总收入	860,345,767.03	744,320,838.51	15.59
利息净收入	188,217,637.63	186,502,468.35	0.92
手续费及佣金净收入	99,172,317.19	87,928,571.93	12.79
投资收益	491,495,690.50	290,972,320.82	68.91
公允价值变动收益	77,774,098.20	173,613,615.28	-55.20
营业总支出	342,301,860.11	281,348,693.43	21.66
业务及管理费	311,365,744.89	311,843,895.9	-0.15
信用减值损失	24,704,693.05	-35,439,911.16	不适用
营业利润	518,043,906.92	462,972,145.08	11.90
利润总额	513,206,682.07	471,361,874.29	8.88
净利润	485,070,847.06	394,800,660.97	22.86
其他综合收益的税后净额	444,883,333.92	154,133,935.03	188.63
综合收益总额	929,954,180.98	548,934,596.00	69.41

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

公司所属行业是证券行业。证券行业的营业收入和利润水平大幅依赖于证券市场变化趋势，具有较强的周期性与波动性。公司相关业务也依赖并受益于我国的经济增长及我国资本市场的发展及表现，受经济环境、监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面因素影响。

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



（一）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、利率债以及利率衍生品等固定收益类投资品种。

3. 创新与衍生品投资：公司以自有资金进行衍生品投资，获取投资收益，主要投资内容包括但不限于金融衍生品、量化投资、场外期权、收益互换、商品期货、股指期货等。

4. 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。

5. 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。

(二) 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。

(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：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. 资产证券化业务：业务模式为以基础资产所产生的现金流为偿付支持，通过结构化等方式进行信用增级，在此基础上专门设立资产支持专项计划并作为管理人发行资产支持证券的业务活动。

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

4. 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。

5. 期货机构业务：由红塔期货全资子公司上海红塔众鑫开展，报告期内开展基差贸易、场外衍生品业务、做市业务等与风险管理服务相关的试点业务。

二、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，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面向特色化财富管理转型。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、资本运作等方面得到了股东的大力支持。公司持续健全治理体系，使其既适应金融企业特点、上市公司规则，又能与企业文化相融合，已形成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、各尽其责的良好公司治理机制。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、团结进取，金融行业从业年限较长，不仅经历过金融行业的周期起伏，对金融行业的本质和规律有着深刻的认识，而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。报告期内，公司管理层多措并举，为公司长期高质量发展进行了全方位的梳理和布局。

（三）优秀的投资理念和传承

公司在长期的投资中积淀形成了优秀的投资理念，并加以传承。报告期内，公司进一步对不同投资策略及其所需管理要素进行系统性梳理，总结经验，随着公司相关机制逐步优化，沉淀的投研能力将得到更有效利用。

（四）四位一体的经营管理体系

公司在党委领导下，实现以资产负债管理体系为牵引，资产负债、预算、考核和风险指标管理四位一体、自上而下的经营管理体系。公司着力提升应对宏观波动能力，形成更为多元的资产结构，投资实现非方向性转型，重资本业务稳健发展，资产质量和财务成果稳中向好。

（五）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，牢守合规底线，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。

（六）强大的资本补充能力

金融企业发展的核心竞争力之一是资本实力，资本实力、能力机制和配套基础设施决定了金融企业的“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。报告期内，公司着重加强能力建设和机制建设，全面夯实公司基础设施，未来资本优势有望得到更好的发挥。

（七）清晰务实的战略方向和稳健高效的战略执行力

公司已形成清晰务实的战略方向，正努力从组织架构、能力建设和机制建设方面多位一体推进公司战略执行。报告期内，公司聚焦战略取得积极成果，资产负债管理、业务协同等机制得到持续优化。

（八）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”的经营哲学，围绕“诚信为本、追求卓越”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。

三、经营情况的讨论与分析

2024 年上半年，公司坚持“稳中求进、以进促稳”的工作基调，紧密围绕战略目标，以自身工作的确定性应对环境变化的不确定性，持续优化资产负债结构，进一步提升资产配置的科学性和有效性，取得明显效果，从而实现公司整体经营业绩同比增加。上半年，公司实现归属于母公司所有者的净利润为 44,922.13 万元，与上年同期相比增加 15,419.92 万元，同比增长 52.27%；扣除非经常性损益后实现归属于母公司所有者的净利润为 45,255.39 万元，与上年同期相比增加 16,954.58 万元，同比增长 59.91%。

（一）自营投资业务

1. 市场环境

2024 年上半年，我国经济运行总体平稳，转型升级稳步推进；A 股市场整体呈现调整态势，多数主要指数出现回落：上证综指小幅下跌 0.25%，深证成指下跌 7.1%，创业板指下挫 10.99%，科创 50 指数下挫 16.42%，但沪深 300 指数小幅上涨 0.89%；代表市场主动投资能力的普通股票型

基金、偏股混合型基金的收益率分别为-5.37%、-5%；债券市场收益率总体下行，1年期、3年期、5年期、10年期国债到期收益率分别较年初下降约58BP、54BP、46BP、35BP，中债总财富(总值)指数上涨3.83%，中证可转债及可交换债券指数整体微涨0.36%。

2. 经营情况

(1) 股票自营投资业务

2024年上半年，国内股市呈现震荡走势，受国内消费逐渐恢复，市场投资结构分化，国际发达经济体的通胀回落不及预期等因素影响，上证指数在3000点附近震荡。总的来看，国内本轮经济复苏仍然需要时间，地产和居民消费的提振尚需更多政策刺激，而年初以来的资产荒或继续延续。

公司股票自营投资业务坚决贯彻落实“稳中求进、以进促稳”的业务发展思路，全力聚焦主营业务，持续紧跟资本市场和持仓证券的变化，进一步夯实“非方向性”转型发展；同时，谨慎开展投资工作，严格监控可能出现的市场风险、行业风险、个股风险，积极做好投后管理工作。

(2) 固收自营投资业务

2024年上半年，公司固收自营投资业务继续提升债券投研能力、推进FICC业务发展。公司不断完善投资研究体系，持续做好债券舆情监测和投后管理。优化流动性管理工具和手段，扩充交易对手范围，继续推进自动化的交易手段，提高交易效率、降低操作风险。进一步开拓固定收益类新业务、新产品，探索新的投资手段和投资策略，多方面拓宽业务收入来源，为业务持续稳健发展打下基础。

报告期内，公司继续坚持稳健审慎的投资风格，结合公司自营投资业务的发展需要以及债券市场的新变化，构建相适应的固定收益投资组合，以利率债和高等级信用债作为主要配置目标，灵活调整业务杠杆、资产结构和组合久期，以绝对收益为导向，兼顾收益性和稳定性。未来，固收自营投资业务将继续贯彻金融高质量发展的要求，持续做好研究、交易、投资等方面的能力建设，在合规展业、风险可控的基础上，获取稳定良好的投资回报。

(3) 创新与衍生品投资业务

2024年上半年，公司创新与衍生品投资业务一方面重新梳理和完善业务管理相关机制和流程，做到合规、风控对业务的全流程监督；另一方加强投研体系建立，提升对业务的研究覆盖和能力，为未来业务发展打牢基础。同时公司在业务上积极布局公募Reits产品，发挥金融服务实体的功能；在衍生品策略方面加强储备，通过多策略多产品的储备，实现分散风险和提升对市场环境应对能力。

(4) 新三板做市投资业务

2024年上半年，公司继续对新三板做市业务进行结构调整和优化，聚焦为优质企业提供做市服务。同时，随着新三板优质企业持续转向北交所，未来的做市业务机遇主要集中在北交所，做市业务未来发展中心也将向北交所倾斜，公司正积极申请北交所做市业务资格。截至报告期末，新三板做市项目共36家，排名第17位。

(5) 股权直投与另类投资业务

红正均方围绕公司制定的重点投资方向，积极参与符合国家现代化建设的高新技术、高端制造、新材料研究等新兴产业领域的战略性投资。2024 年上半年，红正均方无项目投资或退出。截至报告期末，红正均方存量项目共计 10 个，存续项目合计投资规模约 11.27 亿元。

3. 经营思路

2024 年下半年，公司将继续沿着追求绝对收益、降低业绩波动的非方向性转型经营思路稳步推进业务开展。一是持续优化大类资产配置体系，加强资产配置能力平台化建设，持续提升非方向性投资收入占比，不断改善业务结构，减小市场波动对公司业绩的影响；二是持续完善资产负债管理体系，为公司自营业务的发展建立科学的管理架构体系；三是着力提升内部运营管理能力、优化投研管理机制、推动投研产能进一步释放，为公司自营投资业务长期可持续发展保驾护航；四是通过申请资质、储备客户，为自营投资业务的进一步转型做好准备。

(二) 财富管理业务

1. 市场环境

2024 年上半年，A 股日均交易额约 0.86 万亿，较 2023 年同期减少 8.48%；期货市场累计成交 34.60 亿手，同比减少 12.43%，累计成交额 281.51 万亿元，同比增长 7.40%；沪深京三市日均融资余额 1.49 万亿，较 2023 年同期下跌 0.63%，日均融券余额 460.46 亿，较 2023 年同期下跌 51.13%。截至 5 月末，公募基金资产净值为 31.24 万亿，同比增长 12.49%；私募股权投资基金规模 10.99 万亿，同比减少 1.40%。

2. 经营状况

(1) 财富管理(经纪)业务

公司围绕“红塔智越”综合财富管理体系，持续推进公司财富管理业务发展。报告期内，公司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，公司持续对业务平台迭代升级，持续推动标准化服务和产品体系的建设完善工作，持续丰富金融产品线，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。

(2) 融资融券业务

公司秉承以进促稳的经营策略，推动融资融券业务高质量发展。围绕客户需求为中心的经营理念，通过增强部门协作、丰富业务模式等举措，加大核心客户培育和挖掘力度，提升对高净值客户的服务深度，进一步提升专业化服务能力，同时公司持续优化融资融券业务风险管理细节，提升风险管理水平。截至报告期末，公司融资融券业务规模为 17.70 亿元，平均维持担保比例为 237.84%。

(3) 资产管理业务

报告期内，上海分公司积极拓展集合资管产品的销售渠道，已与市场头部第三方销售机构开展合作，完成了系统对接工作，产品已上架正式对外销售。根据前期市场需求调研，完成了多只固收+产品的研发和设计，公司将继续丰富并完善主动管理产品线，持续构建自有产品体系以满足市场需求。报告期末，上海分公司资产管理规模 541.50 亿元，较 2023 年末下降 1.03%。其中，集合资产管理规模 0.30 亿元，单一资产管理规模 534.57 亿元，专项资产管理规模 6.63 亿元。

报告期内，红塔期货资产管理业务始终坚持“稳中求进、以进促稳”的发展思路，以投资者利益为核心，不断加强投研团队建设，强化内控与风险管理，严控产品运行的下行风险，实现了平稳发展。下一步红塔期货资产管理业务将坚持“做精 CTA，做强 FOF”的发展策略，持续做精期货和衍生品类产品，优化 FOF 产品投顾池管理，不断提升主动管理能力，同时加强业务协同与合作，不断丰富产品布局和渠道建设。未来资管业务在展业过程中将进一步加强运营风险的防范，坚守合规底线，强化合规意识，稳健展业，积极促进资管业务在财富管理中的地位和作用。

报告期内，红塔红土基金和红塔资产继续加强产品投资研究、丰富产品类型、持续多渠道营销，优化业务结构，努力实现资管业务的转型发展。报告期末，红塔红土基金和红塔资产存续管理规模为 129.85 亿元。

(4) 公募基金管理业务

报告期内，红塔红土基金进一步优化产品布局、完善内控合规体系、加强各类资源挖掘，推进公募基金管理业务的发展。报告期末，红塔红土基金管理的公募基金规模为 43.68 亿元，其中非货币公募基金管理规模为 27.77 亿。

(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、石油技术服务、智能制造、软件服务、激光制造等行业，在运营的投资项目累计 26 个，退出项目 2 个。截至报告期末，红证利德及其子公司管理的已备案且正常运营的基金共 8 只，基金认缴规模累计 12.58 亿元，基金实缴规模累计 9.69 亿元。

3. 经营思路

2024 年下半年，公司将继续沿着建立差异化竞争优势的总思路进行业务管理布局。通过加强精细化运营、动态优化分支机构布局等举措，公司将持续优化组织体系，增加总部对分支机构的管理和服务能力，加大对员工的赋能，不断改进客户服务体系、丰富服务内容，多措并举拓展客户基础，提高综合金融服务能力；对于泛资产管理类业务，公司将坚持“回归本源”，加大投研能力建设力度、策略储备力度，不断优化产品体系、加大渠道开拓力度，支持公司资管条线各机构特色化、精品化发展。

(三) 机构服务业务

1. 市场情况

2024 年上半年，权益市场缩量，机构业务承压。A 股 IPO 共 44 家，融资总金额 324.93 亿元，同比减少 84.50%；增发共 83 家，增发融资金额 977.94 亿元，同比减少 72.21%；债券市场累计发

行 38.33 万亿，同比增长 10.82%；其中，国债及地方政府债融资规模约为 9.31 万亿，同比增长 5.12%；同业存单 16.32 万亿，同比增长 27.85%；公司债的发行总规模为 1.87 万亿，同比减少 1.77%；资产支持证券的发行总规模为 0.77 万亿，同比减少 11%。股票质押业务市场量价双降，上半年月均规模 2.56 万亿，同比下降 20.74%。

2. 经营状况

(1) 投资银行业务

2024 年上半年，公司投行业务坚持差异化、特色化发展，持续提升投行业务的内控水平，严控项目风险。公司积极储备股权业务、努力拓展债券业务，继续深耕云南区域。报告期内，公司顺利完成了“24 昭通债”、“24 交通 01”、“24 云资 01”、“24 楚雄 01”、“24 安居 01”、“24 云资 E1”等债券项目的发行。

(2) 资产证券化业务

报告期内，上海分公司对资产证券化业务的适当性和反洗钱制度进行了更新和完善，未新增发行资产支持专项计划，处于存续期的资产支持专项计划均运行正常，按期兑付，没有潜在风险事件发生。

(3) 股票质押业务

报告期内，公司坚持服务实体经济的展业宗旨，多效并举优化业务结构。通过积极引进优质项目、深挖存续客户潜在需求、深耕团队专业技能、强化风控及合规意识等举措，确保公司股票质押业务的稳健发展。截至报告期末，公司股票质押业务融出资金规模 33.93 亿元，存续合约平均履约保障比例为 217.30%。

(4) 研究与机构销售业务

报告期内，证券研究所定位对内协同和对外服务双轮驱动的战略，致力于把研究能力打造成为公司的核心竞争力。目前证券研究所共有分析师 11 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、新能源汽车等七大研究领域。

(5) 期货机构业务

期货机构业务由红塔期货全资子公司上海红塔众鑫开展，报告期内开展了基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务等风险管理服务相关的试点业务，实现营业收入 11,461.87 万元，净利润-58.39 万元。

3. 经营思路

2024 年下半年，公司将坚持特色化、精品化的发展思路，积极应对资本市场改革。面对信用风险挑战加剧的市场环境，公司将坚持合规经营为首要原则，坚持以增加客户储备、项目储备为主要目标，以经营质效改善为主要导向，拓展对客户不同业务需求的挖掘能力，进一步增强机构间协作能力，提高收益质量，打牢机构业务高质量发展基础。

(四)各业务板块营业收支及利润情况

单位：元 币种：人民币

主营业务	2024年1-6月			同比变动比例 (%)		营业利润率同比 变动
	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入	营业成本	
自营 投资 业务	772,006,781.30	30,448,122.16	96.06	69.97	-14.67	增加 3.91 个百分 点
财富 管理 业务	118,234,788.32	195,309,900.29	-65.19	-42.63	-6.21	减少 64.15 个百分 点
机构 服务 业务	223,041,135.20	174,242,918.48	21.88	17.54	132.90	减少 38.69 个百分 点

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

适用 不适用

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,028,011,957.38	779,690,017.99	31.85
营业成本	552,252,165.45	449,295,355.26	22.92
经营活动产生的现金流量净额	749,112,814.48	-4,439,061,508.07	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-30,075,333.28	-28,496,239.46	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	96,920,541.32	-25,068,749.49	不适用

营业收入变动原因说明：报告期内，公司营业收入为 10.28 亿元，同比增加 2.48 亿元，增幅 31.85%，主要原因为公司坚持“稳中求进、以进促稳”的工作基调，紧密围绕战略目标，以自身工作的确定性应对环境变化的不确定性，持续优化资产负债结构，进一步提升资产配置的科学性和有效性，金融投资资产的公允价值变动收益和投资收益合计数同比增加 2.20 亿元。

营业成本变动原因说明：报告期内，公司营业支出为 5.52 亿元，同比增加 1.03 亿元，增幅 22.92%，主要原因是信用减值损失同比增加 0.58 亿元，公司期货风险管理子公司开展的现货业务成本同比增加 0.45 亿元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 7.49 亿元，同比增加 51.88 亿元，主要原因是回购业务现金流入同比增加 44.92 亿元，其他债权投资支付的现金同比减少 41.42 亿元，公司为交易目的而持有的金融资产现金支出同比增加 32.67 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为 -0.30 亿元，同比减少 157.91 万元，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加 623.24 万元以及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 461.00 万元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 0.97 亿元，同比增加 1.22 亿元，主要原因是偿还债务支付的现金同比减少 15.86 亿元，发行债券收到的现金同比减少 14.40 亿元。

2 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

营业收入项目分析：

报告期内，公司实现营业收入 10.28 亿元，同比增加 2.48 亿元，增幅 31.85%，其中：投资收益同比增加 1.92 亿元，增幅 65.77%；公允价值变动收益同比增加 0.28 亿元，增幅 51.55%；其他业务收入同比增加 0.40 亿元，增幅 49.53%；利息净收入、手续费及佣金净收入同比基本持平。

详见下表：

单位：元币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	变动比例 (%)	变动原因
利息净收入	213,042,672.93	215,651,000.68	-1.21	利息支出同比有所增加，致净收入减少
手续费及佣金净收入	126,836,544.47	126,761,077.80	0.06	投行业务手续费收入同比增加，经纪业务、资管业务手续费收入同比减少，整体持平
投资收益	483,882,262.63	291,896,440.40	65.77	金融资产投资规模增加并优化投资结构，处置其他债权投资取得的收益和其他权益工具持有期间取得的收益增加
其他收益	819,965.93	9,707,694.30	-91.55	公司收到的与日常经营业务相关的政府补助减少
公允价值变动收益	82,006,929.49	54,112,778.23	51.55	公司交易性金融资产的公允价值变动收益增加
汇兑收益	46,398.35	258,424.55	-82.05	外汇汇率变化影响
其他业务收入	121,605,345.98	81,324,323.98	49.53	公司期货风险管理子公司基差交易业务销售收入增加

资产处置收益	-228,162.40	-21,721.95	不适用	公司非流动资产处置收益减少
--------	-------------	------------	-----	---------------

营业成本项目分析:

报告期内，公司发生营业支出 5.52 亿元，同比增加 1.03 亿元，增幅 22.92%，增加的主要项目是信用减值损失同比增加 0.58 亿元；公司期货风险管理子公司开展的现货业务成本同比增加 0.45 亿元。详见下表：

单位：元币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
税金及附加	5,135,295.09	3,878,964.50	32.39	公司增值税增加导致增值税附加增加
业务及管理费	415,119,863.54	415,646,635.01	-0.13	公司费用同比微降
信用减值损失	22,989,679.80	-34,578,916.20	不适用	公司买入返售金融资产信用减值准备计提增加，而上年同期买入返售金融资产信用减值准备转回
其他业务成本	109,007,327.02	64,348,671.95	69.40	公司期货风险管理子公司基差交易业务销售成本随销售收入增加而增加

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明

		(%)				
货币资金	5,410,388,695.12	10.24	5,080,434,543.72	10.81	6.49	主要系客户货币资金存量增加
结算备付金	1,558,950,633.66	2.95	1,069,767,917.48	2.28	45.73	主要系自有结算备付金增加
融出资金	1,771,651,481.49	3.35	1,538,813,069.45	3.27	15.13	主要系融资业务规模增加
衍生金融资产	5,943,757.50	0.01	1,175,695.00	0.0025	405.55	主要系场内期权业务公允价值变动
存出保证金	1,062,675,798.62	2.01	1,201,477,291.44	2.56	-11.55	主要系证券及期货业务交易保证金减少
应收款项	82,117,578.85	0.16	169,540,702.56	0.36	-51.56	主要系并表结构化产品应收申购款减少
买入返售金融资产	3,818,222,590.04	7.23	4,172,547,414.91	8.88	-8.49	主要系债券质押式回购业务规模减少
交易性金融资产	13,742,032,204.20	26.00	13,521,798,858.35	28.77	1.63	主要系交易性金融资产投资规模增加
其他债权投资	20,185,218,441.00	38.20	16,725,072,643.00	35.58	20.69	主要系其他债权投资规模增加
其他权益工具投资	4,215,782,595.79	7.98	2,846,590,755.01	6.06	48.10	主要系其他权益工具投资规模增加
投资性房地产	19,797,673.80	0.04	21,155,584.08	0.05	-6.42	主要系投资性房地产计提折旧
固定资产	61,464,020.45	0.12	66,528,211.42	0.14	-7.61	主要系固定资产计提折旧
在建工程	4,445,883.19	0.01	4,144,032.49	0.01	7.28	主要系在建工程增加
使用权资产	48,305,426.36	0.09	66,244,984.59	0.14	-27.08	主要系使用权资产计提折旧
无形资产	132,408,231.39	0.25	135,533,221.54	0.29	-2.31	主要系软件资产计提摊销
递延所得	260,435,838.50	0.49	304,480,139.50	0.65	-14.47	主要系可抵

税资产						扣暂时性差异减少
其他资产	464,724,384.04	0.88	75,150,477.29	0.16	518.39	主要系应收股利增加
应付短期融资款	2,511,379,033.77	4.75	845,716,392.41	1.80	196.95	主要系短期融资券发行规模增加
拆入资金	1,201,120,722.22	2.27	500,387,972.22	1.06	140.04	主要系向银行拆入资金增加
交易性金融负债	744,817,713.74	1.41	2,232,747,551.30	4.75	-66.64	主要系合并结构化主体产生的交易性金融负债减少
衍生金融负债			4,356,179.76	0.01	-100.00	主要系场外期权业务合约终止
卖出回购金融资产款	11,782,856,115.61	22.30	7,282,347,410.04	15.49	61.80	主要系债券质押式回购业务规模增加
代理买卖证券款	4,465,957,111.96	8.45	3,832,033,071.54	8.15	16.54	主要系客户资金增加
应付职工薪酬	570,021,868.12	1.08	491,647,426.25	1.05	15.94	主要系应付短期薪酬增加
应交税费	2,696,486.11	0.01	24,423,925.04	0.05	-88.96	主要系应交个人所得税、增值税减少
应付款项	28,054,661.05	0.05	11,147,004.13	0.02	151.68	主要系应付业务款增加
合同负债	9,236,208.97	0.02	12,574,613.60	0.03	-26.55	主要系手续费及佣金预收款减少
应付债券	6,049,313,019.78	11.45	6,146,430,533.22	13.08	-1.58	主要系发行的债券付息
租赁负债	44,903,100.32	0.08	61,633,710.13	0.13	-27.15	主要系支付租赁款
递延所得税负债	227,314,277.32	0.43	90,961,655.03	0.19	149.90	主要系应纳税暂时性差异增加
其他负债	1,263,938,593.25	2.39	2,122,307,064.36	4.52	-40.45	主要系偿还次级债务

其他说明

报告期末，公司总资产 528.45 亿元，较上年末增加 58.44 亿元，增幅 12.43%。主要变动项目为：金融投资资产增加 50.50 亿元，货币资金和结算备付金增加 8.19 亿元。公司总资产中，交

易性金融资产、其他债权投资以及其他权益工具投资占比 72.18%，货币资金及结算备付金占 13.19%，买入返售金融资产占比 7.23%，其他资产占比 7.40%，公司金融资产占比高，变现能力强，资产流动性良好。

报告期末，公司总负债 289.06 亿元，较上年末增加 52.43 亿元，增幅 22.16%。主要变动项目为：卖出回购金融资产款增加 45.01 亿元，应付短期融资款增加 16.66 亿元，拆入资金增加 7.01 亿元，代理买卖证券款增加 6.34 亿元，交易性金融负债减少 14.88 亿元，次级债务减少 10.22 亿元。扣除代理买卖证券款后，公司资产负债率为 50.52%，偿债能力较强。

2. 境外资产情况

适用 不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

参见“第十节财务报告”之七“26、所有权或使用权受限资产”。

4. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，公司合并财务报表长期股权投资 0 元，母公司财务报表长期股权投资 32.16 亿元，与上年末持平。母公司财务报表长期股权投资明细参见本报告“第十节财务报告”之二十一“1、长期股权投资”。

(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

报告期末，公司以公允价值计量的金融资产包括交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资、衍生金融资产，详情参见“第十节财务报告”之二十“8、以公允价值计量的资产和负债”。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

证券投资为公司主营业务，交易频繁、交易品种多，涉及商业秘密，且公司已在本报告“第十节财务报告”中披露了相关情况，因此不再按照证券明细披露。

私募基金投资情况

适用 不适用

私募基金投资为公司主营业务，交易频繁、交易品种多，涉及商业秘密，且公司已在本报告“第十节财务报告”中披露了相关情况，因此不再按照投资明细披露。

衍生品投资情况

适用 不适用

衍生品投资为公司主营业务，交易频繁、交易品种多，涉及商业秘密，且公司已在本报告“第十节财务报告”中披露了相关情况，因此不再按照投资明细披露。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1. 红塔期货有限责任公司

注册资本为 10 亿元人民币，为公司的全资子公司。经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、风险管理业务（由子公司开展）。报告期末，总资产 23.42 亿元，净资产 10.83 亿元，净资本 5.30 亿元。报告期内，实现营业收入 13,756.52 万元，净利润-1,375.20 万元。

2. 上海红塔众鑫企业管理有限公司

注册资本为 4 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 5.09 亿元，净资产 4.25 亿元。报告期内，实现营业收入 11,461.87 万元，净利润-58.39 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 7.11 亿元，净资产 6.81 亿元。报告期内，实现营业收入-3,481.05 万元，净利润-3,876.11 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 4,173.32 万元，净资产 3,761.53 万元。报告期内，实现营业收入-72.63 万元，净利润-176.82 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：公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。总资产 7.58 亿元，净资产 5.20 亿元。报告期内，实现营业收入 2,474.20 万元，净利润-2,206.68 万元。

6. 深圳市红塔资产管理有限公司

注册资本为 1 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 2.15 亿元，净资产 1.85 亿元。报告期内，实现营业收入 798.39 万元，净利润 143.58 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 12.71 亿元；净资产 12.61 亿元；报告期内，实现营业收入 4,067.80 万元，净利润 2,857.08 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。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表（2014 年修订）》的相关规定，在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制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。

公司控制的结构化主体情况参见“第十节财务报告”之“十一、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益（1）企业集团的构成”项下的纳入合并报表范围的结构化主体。

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 公司经营活动面临的各类风险

公司坚持“风控相伴，稳健行远”的风险管理理念，根据监管要求、市场环境变化及自身业务发展需要，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面临损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要来自自营投资、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括利率风险、汇率风险、其他价格风险。利率风险主要来自公司固定收益类投资组合在收益率曲线结构、利率波动性及信用利差等变化上的风险敞口；汇率风险主要来自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；其他价格风险主要来自公司自营证券投资 and 做市类业务持仓组合在股票、基金、股指期货、国债期货、期权、大宗商品现货和期货、非上市股权、私募基金投资等证券的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。公司面临的信用风险主要集中在融资融券业务、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。操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

四是声誉风险。声誉风险是指由于公司行为或外部事件、及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

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。

六是信息技术风险。信息技术风险是指公司在运用信息技术过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

七是合规风险和法律风险。合规风险是指因证券基金经营机构或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券基金经营机构被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。法律风险是指由于合约在法律范围内无效而无法履行，或者合约订立不当等原因引起的风险。

八是洗钱和恐怖融资风险。公司面临的洗钱和恐怖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、恐怖融资等活动的可能性。

九是廉洁从业风险。廉洁从业风险是指公司及其工作人员在开展证券期货业务及相关活动中，未严格遵守法律法规、中国证监会的规定和行业自律规则，未遵守社会公德、商业道德、职业道德和行为规范，违反公平竞争、合规经营、忠实勤勉和诚实守信，直接或者间接向他人输送不正当利益或者谋取不正当利益的风险。

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

根据监管规定、自律规则的要求，结合公司实际情况，公司建立健全全面风险管理体系，其中包括：

一是积极推进风险管理文化建设。公司将“风控相伴、稳健行远”的风险管理理念写入风险管理基本制度，通过专题会议、期刊、知识竞赛、培训、演讲比赛、工作交流会议等多种方式向公司各部办、分支机构和子公司宣导公司风险管理文化和理念。

二是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。公司设首席风险官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，牵头公司声誉风险管理工作。公司流动性风险管理由资金财务部牵头开展，信息技术风险管理由信息技术部牵头开展，合规、法律事务、洗钱和恐怖融资风险管理由合规法律部牵头开展，廉洁从业风险管理由纪检监察部牵头开展。

四是持续优化风险管理信息技术系统。公司根据监管要求和业务开展情况，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；风险管理系统初步覆盖了各业务条线、主体和主要风险类型，实现了集团层面风险监测、计量、分析、预警、报告报表等功能。

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，为风险管理工作配备了充足人员，员工专业背景涵盖证券、金融、会计、法律、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。

六是建立量化的风险指标体系。公司按照监管和管理两大维度建立了业务风险限额指标体系，包括规模、损失、集中度、准入类、量化指标等指标，通过风险限额管理制度明确了风险限额的分解、执行、监控、预警机制以及异常情况处理流程。

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、声誉事件应对预案，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，通过限额管理、风险计量和分析等手段，保障市场风险整体水平可测、可控、可承受。

公司业务系统或业务管理系统设置风险管理功能或模块，在业务开展过程中自动检查和监控，实现重要限额指标的前端控制，不断提升事前风险管理功能及风险管理的前瞻性。

公司建立了完善的市场风险限额管理体系，设定多种规模、杠杆、止损、集中度、敏感性、风险价值等关键风险指标，对业务所承担的市场风险总量进行管理。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，对异常情况及时通知、提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。

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股价、利率、利差、大宗商品价格、汇率等风险因子，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完善。

公司建立市场风险分析报告机制，通过风险日报、月报等定期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，提示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，保障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、内部评级、舆情监测、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，不断完善抵质押标的证券准入、股票质押率、交易白名单、客户资质审核等机制。

公司根据各类业务的特点建立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，确保符合公司准入标准。

公司持续完善信用风险限额管理，根据交易对手、现券、质押券的评级等建立额度、业务规模、集中度管理限额进行信用风险管控，并确立与业务规模相匹配的分级授权审批机制。

公司持续强化风险监测工作，业务部门及风险管理部均须对各类业务涉及的客户、担保品及投资标的等风险限额指标、风险控制指标及重大负面舆情开展监控工作，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。

公司已建立同一业务、同一客户管理制度和系统，通过制度规范同一业务、同一客户层面的风险管理工作；通过系统识别和展示公司及子公司各类业务中的单一客户、同一客户及其风险情况，对具有相似风险特征的业务进行归集管理。

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。

公司通过风险与控制措施自我评估（RCSA），从源头识别操作风险、评估管理水平；设置关键风险指标（KRI），明确指标预警阈值，实现操作风险的动态监控；完成操作风险管理系统与 OA 办公系统的数据对接，有效收集损失数据（LDC），实现操作风险事件的归口管理。

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、合规风控培训、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

公司持续开展声誉风险管理，逐步完善声誉风险管理体系，在战略规划、公司治理、业务运营、信息披露、工作人员行为管理等经营管理的各领域充分考虑声誉风险，并密切关注流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、法律风险、合规风险和信息技术风险等其他风险与声誉风险的交互影响和转化，建立健全声誉风险管理制度和应急预案，建立公司负面舆情监测系统和机制，持续提升声誉风险管理水平。

⑤流动性风险

为控制和防范流动性风险，公司建立流动性风险指标体系，通过设置限额标准以及动态监测，及时掌握公司流动性风险情况；通过设定流动性最低现金备付限额，保障公司流动性的安全底线；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；持续做好日间流动性头寸的管理工作。

⑥信息技术风险

为有效防范信息技术风险，保障公司各项信息技术系统稳定运行，公司主要采取如下措施：

一是建立并不断优化信息技术相关操作流程，确保信息技术运用的各个环节均设置相匹配的内控审批及监督节点，落实对流程的有效管理和内部控制。

二是使用多种监控系统实时监控机房设施、网络和业务系统的运行状态，保证了信息系统的安全稳定运行。

三是建立可靠完备的灾难备份计划和应急处理机制，制定总体及专项应急预案，涵盖了各类信息技术风险场景，定期开展应急演练，针对特殊情况不定期组织专项应急演练，确保灾备系统及应急机制的可用性与有效性。

四是建立两地三中心的灾备体系，集中交易系统、三方存管系统、网上交易系统已达到灾难应对能力第五级的目标，数据和重要资料分别备份到同城、异地的灾备机房，同时应用上证云链一体化进行数据备份与存证。

五是持续深化进行日志与安全管理工作，在上海金桥机房部署了网络流量探针设备和 TAP 交换机，并将流量告警接入安全管理中心，完成了对安全管理中心在上海金桥机房的扩容，同时持续开展对应用系统日志的适配和接入等工作。

六是将数据治理与数据安全纳入信息技术战略规划，持续完善公司数据治理及安全制度，建立数据治理三级组织架构，推动跨部门的协作和控制机制，不断强化数据安全治理责任，加深数据管理应用能力，推进金融科技业技融合效能。

⑦ 合规风险和法律风险

公司对制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查，积极开展合规咨询，力图在事前有效把控合规风险；对从业人员执业行为进行事中合规监测，及时纠正违规行为；对下属各单位及工作人员经营管理和执业行为的合规性进行事后合规检查，及时发现违法违规行为和合规风险隐患，跟踪督促相关单位整改，不断提高业务规范性，有效防范化解合规风险；持续开展合规培训和合规文化宣导，提升员工合规执业意识，自觉规范自身行为，有效降低合规风险；加强信息隔离墙管理，控制敏感信息的不当流动，有效防范内幕交易和利益冲突；通过合规考核强化合规职责、深化合规理念；加强合规问责，起到合规教育和警示作用，督促员工自觉遵守法律、法规和准则，降低违法违规风险。公司设置法律事务团队，配备专业人员从事法律事务工作，从组织上保证公司的依法经营与维权；加大合同管理力度，实行合同的集中统一审批，重要及业务性强的合同由相关部门联合进行审查并出具意见，确保合同约定的条款能真正落地；加大法律、法规培训学习的力度，全方位多角度地抓好公司全员的法制教育，提高法律意识。

⑧ 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，公司制定了较为完善的反洗钱制度体系，建立了由董事会、监事会、经营管理层及下设的反洗钱领导小组及各部办、分支机构及子公司组成的较为完善的洗钱风险管理架构，建立了全面的反洗钱人员任职、考核和约束机制，持续加强对反洗钱工作的检查与审计，提升对反洗钱工作的管控力度。

⑨ 廉洁从业风险

公司严格遵守法律法规和职业道德要求,认真执行证券期货行业廉洁从业管理各项工作规定,建立起较为全面有效的事前风险防范、事中管控、事后追责的廉洁从业管理体系和内控制度机制,压实廉洁从业管理体系各层级责任。

公司党委严格落实全面从严治党主体责任,加强党风廉政建设,不断加强公司党员干部廉洁风险防范意识,将上级党组织的决策部署与证券行业廉洁从业管理工作相结合,紧盯关键少数、重点岗位、重要环节,构建“不敢腐、不能腐、不想腐”体系,筑牢拒腐防变的思想堤坝。公司廉洁从业领导小组组织公司各单位系统梳理排查廉洁从业风险点,加大廉洁从业的宣传培训、警示教育 and 监督检查力度,树立全员廉洁从业理念,培育廉洁从业文化,自觉营造和维护风清气正的企业文化和行业文化,珍视行业和公司声誉,全面落实廉洁从业风险防控主体责任,切实防范廉洁从业风险。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2024 年第一次临时股东大会	2024 年 1 月 15 日	www.sse.com.cn	2024 年 1 月 15 日	审议通过了以下议案: 1. 关于修订《红塔证券股份有限公司章程》的议案 2. 关于修订《红塔证券股份有限公司董事会议事规则》的议案 3. 关于修订《红塔证券股份有限公司监事会议事规则》的议案 4. 关于修订《红塔证券股份有限公司独立董事制度》的议案
2023 年度股东大会	2024 年 4 月 22 日	www.sse.com.cn	2024 年 4 月 22 日	审议通过了以下议案: 1. 关于审议公司 2023 年度董事会工作报告的议案 2. 关于审议公司 2023 年度监事会工作报告的议

				<p>案 3. 关于审议公司 2023 年度独立董事述职报告的议案 4. 关于审议公司 2023 年度财务决算报告的议案 5. 关于审议公司 2023 年度利润分配方案的议案 6. 关于审议公司 2023 年年度报告的议案 7. 关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案 8. 关于审议公司 2024 年度债务融资计划及授权方案的议案 9. 关于实施公司 2024 年度债务融资工具可能涉及关联交易的议案 10. 关于续聘会计师事务所的议案 11. 关于为公司董事、监事、高级管理人员投保责任保险的议案 12. 关于审议公司房屋处置相关事项的议案</p> <p>本次会议的非表决事项： 1. 2023 年度董事履职情况专项说明 2. 2023 年度监事履职情况专项说明 3. 2023 年度高级管理人员履职情况专项说明</p>
--	--	--	--	---

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

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李双友	董事	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2024年1月5日，李双友先生因个人原因，申请辞去公司第七届董事会董事职务、公司第七届董事会发展战略与 ESG 委员会委员职务以及公司第七届董事会审计委员会委员职务。辞职后，李双友先生将不在公司及公司控股子公司担任任何职务。根据《中华人民共和国公司法》及《红塔证券股份有限公司章程》的有关规定，李双友先生的辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，其辞职自辞职报告送达公司董事会时生效。

三、利润分配或资本公积金转增预案**半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案**

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0.47
每 10 股转增数（股）	0

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

公司 2024 年半年度利润分配方案为：2024 年半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 2024 年 6 月 30 日的总股本 4,716,787,742 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 0.47 元（含税），拟派发现金红利总额 221,689,023.87 元（含税），占 2024 年半年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 49.35%。

四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

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

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

3. 未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

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

(三) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

(五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

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

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

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2024 年上半年，红塔证券党委以国有企业党组织应有的政治担当，全面落实帮扶责任，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。继续在云南省漾濞县开展定点帮扶，继续开展“一司一县”帮扶工作，向漾濞县顺濞镇新村村派出驻村工作队。

公司党委提出，推进乡村全面振兴，帮扶工作与往年相比，力度不减、资金不减，开年即着手调研，研究帮扶计划，无论是漾濞县的定点帮扶，还是东川区、禄劝县的“一司一县”帮扶，均加大了帮扶力度。此外，公司加强了与全资子公司红塔期货协作，扩大安排资金预算，共同推进乡村振兴帮扶工作。

上半年，公司及红塔期货协作开展了多个帮扶项目。涉及加强基层党建、产业帮扶、基础设施建设、人居环境提升、教育帮扶、消费帮扶、医疗帮扶等各个方面，累计投入乡村振兴帮扶资金 426.37 万元。

(一) 党建联建强促进

公司与顺濞镇党委开展 2024 年“党建联建，结对共建”项目，对镇内党员和镇村干部进行培训，扎实做好党建宣传工作，开展党建宣传培训、农村实用技术培训、工作队员培训、证券知识培训、与媒体单位合作加强党建宣传和对外宣传等活动，投入帮扶资金 9 万元。

红塔期货党支部向杨柳镇留田村党总支捐赠了价值人民币 7900 元的党建基础设施物资，进一步提升了对方党组织硬件设备和党建规范化建设水平。

(二) 积极开展产业帮扶

公司在顺濞镇开展群众增收产业养牛发展项目，采取集中养殖和分散养殖相结合的方式，扶持 1—2 户或以上致富带头人或专业合作社，引领 10 户群众养牛致富增收，投入帮扶资金 18 万元。

红塔期货在云南彝良县开展产业帮扶活动，本次帮扶由红塔期货投入资金 15 万余元，采购 170 头检疫合格的仔猪，捐赠至彝良县的苗族村寨——云中苗寨，助力当地少数民族村民产业发展。

(三) 基础设施建设

公司在顺濞镇村级集体经济发展冷库建设项目，建设二层冷库一座，投入帮扶资金 180 万元；在顺濞镇 30 户以上较大自然村通硬化路续建及公路保养修复项目，实施新村村八组至村委会道路硬化 2.2 公里并对公司历年来帮扶的镇村主干道路进行保养修复，投入帮扶资金 84 万元；在新村村委会办公区开展修缮项目，对新村村委会 2 幢办公楼进行修缮、防水、改造、设施更新，改善办公条件和工作队驻村条件，投入帮扶资金 15 万元。

(四) 开展医疗帮扶项目

公司在顺濞镇开展医疗卫生服务能力提升项目，对顺濞镇中医馆进行翻新、改造、环境绿化，更新设施设备。投入帮扶资金 12 万元。

红塔期货共计投入 11 万元，为宣威市杨柳镇困难群众补助购买国家医疗保险，开展医保帮扶，切实减轻当地群众的经济负担，防止该地区困难群众出现因病致贫返贫的情况，提升生活质量。

(五) 开展教育帮扶项目

公司在顺滇镇中心学校开展义务教育优质均衡建设项目，对全镇寄宿制学校配置学生床上用品；实施顺滇镇中心完小红育食堂后续设施设备；新村小学塑料拼装篮球场，校园太阳能路灯，校园墙体修缮及文化建设。投入帮扶资金 42 万元。

红塔期货分别于 2024 年 1 月、3 月开展了宣威市杨柳镇留田村小学、会泽县上村乡中心小学的爱心助学捐赠活动，共计投入 3.98 万元购置学习急需物资，为提高和改善孩子们的学习条件做出努力。

公司还与红塔期货一道对昆明市东川区、楚雄市大姚县的捐资助学帮扶工作，共计投入帮扶资金 20 万元，购置教师教学电脑显示器等教学设备，更换学生计算机教室电脑损坏配件，改善学校办学条件，提高师生的工作学习生活质量，为推动当地教育事业高质量发展做出贡献。

(六)开展消费帮扶活动

公司向顺滇镇村民采购当地重点农产品，投入 5.46 万元；红塔期货在昭通市彝良县投入 10.14 万元，通过购买当地重点农业产品，切实提高当地农户收入。

(七)开展涉农期货专业帮扶

2024 年 4 月红塔期货为云南 2 家农业合作社，分别提供了期货品种——白糖和尿素的市场分析报告，报告结合企业实际需求，重点提供了相关品种的价格走势及市场波动情况，并提供了具体的套期保值建议，为企业规避价格风险，帮助企业良好发展，保障农户收益做出贡献。

(八)开展乡村振兴金融知识宣传

2024 年以来红塔期货曲靖营业部、玉溪营业部、蒙自营业部至乡村振兴地区开展了五次期货知识宣传活动，以此提高乡村振兴地区人民群众的金融风险识别能力和防范意识，同时为当地农业企业的风险管理提供新思路，为政府产业发展提供新方向，助力实现乡村振兴目标任务。

驻村工作队方面，公司派出 3 名驻村工作队员与同在漾濞县履行帮扶任务的云南省民族宗教委员会合作，在昆明市组织开展了面向漾濞县三个乡镇的村干部和致富带头人的培训班，组织到昆明市乡村振兴开展得好的区乡学习调研。公司积极关心驻村工作队员，安排一名工作队员参加云南省总工会组织的省级单位驻村工作队员疗养。

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	是否有履行期限	承诺期限	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	解决同业竞争	中国烟草总公司	本公司承诺自本承诺函签署之日起，将采取有效措施，保证本公司及本公司直接或间接控制的公司、企业不会以任何形式从事对红塔证券及其子公司构成或可能构成实质性同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与红塔证券及其子公司相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。如果本公司未来拟开展与红塔证券及其子公司构成同业竞争的业务和经营活动，本公司承诺将该等业务全部通过红塔证券实施。如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的，本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失，并妥善处置后续事宜。	IPO 前	否	持续有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	合和集团、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	IPO 前	否	持续有效	是	不适用	不适用

			公司构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与红塔证券及其子公司相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东经济损失的，本公司将赔偿红塔证券、红塔证券子公司或红塔证券其他股东因此受到的损失，并妥善处置后续事宜。						
解决同业竞争	红塔创新投资股份有限公司、红塔创新（昆山）创业投资有限公司		本公司承诺将采取有效措施，保证本公司不会以任何方式直接或间接投资于红塔证券及其子公司所投资的项目。针对发行人下属投资公司的拟投资项目，本公司保证将不与其竞争该等投资机会。如果本公司违反上述声明与承诺并造成红塔证券或红塔证券子公司经济损失的，本公司将赔偿红塔证券或红塔证券子公司因此受到的损失，并妥善处置后续事宜。	IPO 前	否	持续有效	是	不适用	不适用
解决关联交易	合和集团、红塔烟草（集团）有限责任公司、云南中烟工业有限责任公司、云投集团、中国双维、云南华叶、浙江烟草、昆明产业开发投资有限责任公司、云南省工业投资控股集团有限责任公司		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。	IPO 前	否	持续有效	是	不适用	不适用

	解决土地等产权瑕疵	合和集团	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。	IPO 前	否	持续有效	是	不适用	不适用
	其他	合和集团、中国双维、云南华叶、浙江烟草、昆明万兴	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。	IPO 前	是	锁定期满后两年内	是	不适用	不适用
其他承诺	股份限售	合和集团、中国双维、云南华叶、浙江烟草、昆明万兴	自所持红塔证券股份解除限售之日起36个月内，不得以任何方式减持所持有的红塔证券股份，包括承诺期间发生资本公积转增股本、派送股票红利、配股、增发等产生的股份。	2022年6月27日	是	持股锁定期满后三十六个月	是	不适用	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、半年报审计情况

适用 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

六、破产重整相关事项

适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉（申请）方	应诉（被申请人）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	承立新、李霞	无	股票质押式回购交易合同纠纷案	<p>股票质押式回购业务客户承立新（其配偶为李霞）在公司有一笔存续合约，待购回本金合计2.25亿元，质押标的恒润股份，质押股份数量3,533万股，合约到期日2024年7月13日。2023年12月5日，质押标的发布公告称融入方承立新涉嫌内幕交易罪被常州市公安局刑事拘留。2024年4月，质押标的实现净亏损3,498.55万元，同比止盈转亏。公司认为融入方承立新信用条件不断恶化、且质押标的经营产生亏损，触发《红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》“异常事项”的约定，对该笔合约到期购回能力造成实质性影响。公司于2024年5月7日向上海证券交易所对融入方承立新的融资合约进</p>	229,531,130.14	否	红塔证券于2024年6月4日向云南省昆明市中级人民法院就红塔证券股份有限公司诉承立新等质押式证券回购纠纷一案提交诉讼材料，并于2024年6月14日收到立案通知书。	暂无判决，影响无法判断	尚未开庭

				行违约申报。 公司于 2024 年 6 月 4 日向云南省昆明市中级人民法院提交诉讼材料，该案件于 2024 年 6 月 14 日立案。					
公司	云南艾维投资集团有限公司	无	房屋租赁合同纠纷	详见公司于 2024 年 3 月 30 日披露的《红塔证券股份有限公司 2023 年年度报告》	5,448,757.99	否	被告履行判决过程中	判决结果对公司无重大不利影响	截至 2024 年 6 月 30 日，云南艾维投资集团有限公司按月陆续已向公司支付 3,728,757.99 元，其余部分款项尚未清偿完毕。
广东华兴银行股份有限公司（“华兴昌隆 1 号”委托人诉讼（658	被告一深圳深业物流集团股份有限公司，被告二深圳市钜盛华股份有限公司，被告三宝能新能源汽车集团有限公司，被告四深圳市宝能汽车有限公司，被告五	无	公司债券交易纠纷	2019 年 12 月 25 日原告通过“红塔资产华兴昌隆 1 号专项资产管理计划”（以下简称“华兴昌隆 1 号”）购买了 19 深业 01 债券共计 4.5 亿元，2022 年 7 月 7 日，红塔资产将其通过资管计划购买的 19 深业 01 债券以现状返还。2021 年 11 月 29 日深业物流行使了调整票面利率选择权，2021 年 12 月 20 日华兴银行通过资管计划向深业物流就其持有的全部 19 深业 01 债券行使了投资者回售选择权。根据债券募集说明书之规定，深业物流应于 2021 年 12 月 25 日后的第一个交易日即 2021 年 12 月 27 日兑付华兴银行购买的 19 深业 01 债券之本金及利息。因深业物流发生严重经营困难，无法近期兑付本息，相关被	500,718,750	否	2024 年 4 月 7 日广东省深圳市中级人民法院出具《民事判决书》（（2022）粤 03 民初 6583 号），判决结果与深圳市红塔资产管理有限公司无关，各方当事人亦未提起上诉。	判决结果对公司无重大不利影响	已判决

3 号))	姚振华，被告六深圳市宝能投资集团有限公司，被告七深圳华利通投资有限公司，被告八中山润田投资有限公司，深圳市红塔资产管理有限公司为本案件的第三人。			告方亦未履行承诺义务。				
--------------	--	--	--	-------------	--	--	--	--

报告期内，“华兴昌隆 1 号”委托人诉讼（19249 号）、“华兴昌隆 1 号”委托人诉讼（19248 号）前序事项已在 2024 年 3 月 30 日披露的《红塔证券股份有限公司 2023 年年度报告》及 2024 年 4 月 30 日披露的《红塔证券股份有限公司 2024 年第一季度报告》中进行了披露，相关诉讼事项无最新进展。

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

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

√适用 □不适用

报告期内，公司不存在因涉嫌犯罪被依法立案调查的情形，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被依法采取强制措施的情形；公司或控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或收到中国证监会行政处罚，或受到其他有权机关重大行政处罚的情形。公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责的情形；公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责的情形。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

公司及控股股东、实际控制人在披露报告期内不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

公司第七届董事会第二十二次会议、2023 年度股东大会审议通过《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的议案》，日常关联交易的预计情况详见公司于 2024 年 3 月 30 日披露的《关于预计公司 2024 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2024-011 号）。报告期内，公司日常关联交易严格在预计范围内执行，具体执行情况如下：

序号	关联交易类别	关联方	预计金额	实际发生额（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	云南红塔银行股份有限公司	2024 年由于证券市场情况、交易量无法准确预计，以实际发生额计算。	44,811.32	0.053	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。
		红塔创新（昆山）创业投资有限公司		4,404.87	0.005	
		云南红塔股权投资基金管理有限公司		8,219.08	0.010	

		关联自然人		7,158.81	0.009	
		小计		64,594.08		
2	资金存管利息支出	中国双维投资有限公司	2024年因存管具体规模无法准确预计,以实际发生额计算。	6,710.18	0.132	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,参照市场水平结算。
		中维资本控股股份有限公司		3,878.30	0.076	
		红塔创新(昆山)创业投资有限公司		3.92	0.0001	
		昆明万兴房地产开发有限公司		82.46	0.002	
		云南合和(集团)股份有限公司		15,676.75	0.308	
		云南红塔银行股份有限公司		1,233.13	0.024	
		云南红塔股权投资基金管理有限公司		315.14	0.006	
		云南华叶投资有限责任公司		0.29	0.00001	
		云南兴云物业管理有限公司		27.80	0.001	
		昆明翠湖宾馆有限公司		44.22	0.001	
		关联自然人		1,315.57	0.026	
		小计		29,287.76		
3	提供资产管理业务服务	云南合和(集团)股份有限公司	2024年因具体业务规模难以预计,以实际发生额计算。	464,429.32	4.046	公司向关联方提供集合、单一、专项资产管理等服务产生的收入,参照市场水平收取管理费和提取业绩报酬。
		小计		464,429.32		
4	接受房屋等租赁服务	红塔烟草(集团)有限责任公司	2024年因具体业务规模难以预计,以实际发生数计算。	6,456,392.61	24.744	公司承租关联方房屋等资产,参照市场水平结算。
		昆明红塔大厦有限公司		3,467,053.11	13.287	
		云南红塔银行股份有限公司		141,460.39	0.542	
		红塔烟草(集团)有限责任公司楚雄雄宝酒店		122,880.13	0.471	
		小计		10,187,786.24		
5	经常性服务	昆明红塔大厦物业管理有限公司	2024年因具体业务规模难以预	2,043.66	0.147	公司接受关联方为公司提供物业、会议、培训、住宿、餐饮、前台服务、驾驶服务、劳务服务、管理服务等
		昆明红塔大厦有限公司		449,003.95	32.249	

	保洁费	昆明红塔大厦有限公司	计, 以实际发生数计算。	118,664.15	6.388	综合服务产生的费用, 参照市场水平结算。
	物业管理费	昆明红塔大厦物业管理有限公司		521,375.03	12.731	
		昆明红塔大厦有限公司		1,170,296.79	28.576	
	培训费	云南庆来技工学校		24,029.11	0.472	
		云南天恒大酒店有限公司		35,566.03	0.698	
	会议费	云南红河投资有限公司		105,144.62	27.199	
		云南红塔体育中心有限公司		19,216.98	4.971	
		苏州天平大酒店有限公司		155,435.85	40.209	
		上海红塔大酒店有限公司		18,200.00	4.708	
	公杂费	云南红塔体育中心有限公司		95,800.02	5.157	
		云南金鹰大酒店有限公司		95,800.02	5.157	
		云南九九物流有限公司		65,004.20	3.499	
		云南福牌实业有限公司		65,896.22	3.548	
		红塔烟草(集团)有限责任公司楚雄雄宝酒店		3,600.00	0.194	
	差旅费(住宿费)	大理上和置业有限公司		620.28	0.014	
		红塔烟草(集团)有限责任公司美登大酒店		2,660.00	0.062	
		苏州天平大酒店有限公司		3,986.41	0.092	
		云南福牌实业有限公司		952.64	0.022	
		上海红塔大酒店有限公司		79,586.82	1.844	
		云南红塔大酒店有限公司		311.32	0.007	
		云南天恒大酒店有限公司	3,692.45	0.086		
		云南中烟工业有限责任公司	4,150.94	0.096		
	代销基金服务	云南红塔银行股份有限公司	1,528.27	0.155		

	小计		3,042,565.76			
6	资金存放 利息收入	云南红塔银行股份 有限公司	2024年业务发生 情况无法预计， 以实际发生额计 算。	2,508,349.21	3.542	公司根据资金业务需要，与 关联方发生存款等资金往 来，发生相应利息收入，参 照市场水平结算。
	小计			2,508,349.21		
7	认购债务 融资工具	关联自然人	2024年因认购具 体规模难以预 计，以实际发生 数计算。	2,760,000.00	0.100	因公司融资需要，关联方认 购公司的债务融资工具。
	小计			2,760,000.00		
8	债务融资 工具利息 支出	中国烟草总公司浙 江省公司	2024年因认购具 体规模难以预 计，以实际发生 数计算。	4,684,931.51	3.242	公司向关联方借入次级债务 或关联方认购公司的债务融 资工具，向关联方支付相应 的资金利息费用。
		云南合和（集团） 股份有限公司		18,349,180.33	12.700	
		云南红塔银行股份 有限公司		9,688,514.38	6.705	
		关联自然人		6,759.63	0.005	
	小计			32,729,385.85		
9	证券和金 融产品交 易	国信证券股份有限 公司	2024年因具体业 务规模难以预 计，以实际发生 额计算。	300,065,660.28	0.499	公司以债券、票据、资产收 益权等为标的与关联方开展 债券自营、卖出回购及买入 返售等交易。
	小计			300,065,660.28		
10	基金业务	中国双维投资有限 公司	2024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。	123,744.39	1.554	关联方认购公司发行的基 金、理财产品，向关联方收 取的管理费收入；或认购关 联方发行的基金、理财产品 或信托计划，向关联方支付 的管理费支出。
		关联自然人		1,838.34	0.023	
	小计			125,582.73		
11	期货经纪 业务	关联自然人	2024年因具体业 务规模难以预 计，以实际发生 额计算。	13,544.12	0.045	公司为关联方提供期货经纪 业务服务，参照市场水平收 取佣金。
	小计			13,544.12		
12	认购金融 产品收益	红塔创新投资股份 有限公司、红塔创 新（珠海）创业投 资管理有限公司	2024年因具体业 务规模难以预 计，以实际发生 额计算。	125,265.01	0.078	公司根据证券市场情况及资 产配置的需要，认购关联方 发行的资管计划、私募基金 等金融产品，并取得收益。

		云南白药集团股份有限公司		210,519.12	0.131	
	小计			335,784.13		
13	资金存放业务(余额)	云南红塔银行股份有限公司	2024年因具体业务规模难以预计,以实际发生额计算。	450,630.09	0.008	公司根据资金业务、流动性管理的需要,与关联方发生资金存放等资金往来。
	小计			450,630.09		
14	共同投资(余额)	红塔创新投资股份有限公司、红塔创新(珠海)创业投资管理有限公司	2024年因共同投资规模、投资方式、收益率等难以预计,以实际发生额计算。	96,900,000.00	0.705	公司根据日常业务开展需要,与关联方共同发起设立、投资同一标的资产。
	小计			96,900,000.00		
15	认购关联方发行的债券	云南白药集团股份有限公司	2024年因具体业务规模难以预计,以实际发生额计算。	100,000,000.00	0.311	公司认购关联方发行的证券
				100,000,000.00		

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
红正均方于2022年3月14日以0元/股的价格受让株洲紫辉投资合伙企业（有限合伙）持有的认缴未实缴的紫光红塔一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）9,690万份额，并根据管理人通知要求对9,690万份额进行实缴出资。紫光红塔一期（后更名为“红塔创芯一期”）（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）另一持有人红塔创新投资股份有限公司以及基金管理人红塔创新（珠海）创业投资管理有限公司是红塔证券控股股东合和集团控股子公司，本次交易构成关联交易。	《红塔证券股份有限公司关于子公司受让紫光红塔一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）份额暨关联交易的公告》（公告编号：2022-005） 《红塔证券股份有限公司关于子公司受让紫光红塔一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）份额暨关联交易进展的公告》（公告编号：2022-019）

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

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	债务类型	关联方向上市公司提供资金		
			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	向关联方借入次级债务	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
中国烟草总公司浙江省公司	参股股东	向关联方借入次级债务	1,000,000,000.00	-1,000,000,000.00	
云南红塔银行股份有限公司	同受母公司控制的关联人	关联方认购公司发行的公司债	600,000,000.00		600,000,000.00
		合计	2,600,000,000.00	-1,000,000,000.00	1,600,000,000.00

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

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

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

适用 不适用

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	扣除发行费用后募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
其他	2021年8月4日	7,941,192,596.18	7,852,439,482.62	7,852,439,482.62		7,873,595,474.99		100.27		53,166,685.88	0.68	200,000,000.00
合计	/	7,941,192,596.18	7,852,439,482.62	7,852,439,482.62		7,873,595,474.99		100.27		53,166,685.88	0.68	200,000,000.00

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
其他	其他营运资金安排	补流还贷	是	否	852,439,482.62		853,071,993.51	100.07	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	
其他	加大信息技术系统建设投入	生产建设	是	否	300,000,000.00	53,166,685.88	298,666,251.54	99.56	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	10,397,840.05

其他	增加 投行业务 资金投入	生产 建设	是	否	500,000,000.00		504,718,334.64	100.94	不 适用	是	是	不 适用		不 适用	否	
其他	发展 资本中介 业务	生产 建设	是	是， 此项目 未取消， 调整募 集资金 投资总 额	2,000,000,000.00		2,209,740,049.17	110.49	不 适用	是	是	不 适用		不 适用	否	
其他	设立 境外子公 司及多元 化布局	生产 建设	是	是， 此项目 取消	200,000,000.00				不 适用	是	是	不 适用		不 适用	否	
其他	发展 FICC 业务	生产 建设	是	否	4,000,000,000.00		4,007,398,846.13	100.18	不 适用	是	是	不 适用		不 适用	否	
合计	/	/	/	/	7,852,439,482.62	53,166,685.8800	7,873,595,474.99	/	/	/	/	/		/	/	10,397,840.05

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用**十三、 其他重大事项的说明**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**

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明适用 不适用**3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）**适用 不适用**4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**适用 不适用**(二) 限售股份变动情况**适用 不适用**二、 股东情况****(一) 股东总数：**

截至报告期末普通股股东总数(户)	90,475
截至报告期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（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
云南合和（集团）股份有限公司	0	1,423,110,055	30.17	0	无		国有法人
云南省投资控股集团有限公司	0	817,238,839	17.33	0	质押	39,500,000	国有法人
中国双维投资有限公司	0	693,333,333	14.70	0	无		国有法人
云南华叶投资有限责任公司	0	346,666,667	7.35	0	无		国有法人
中国烟草总公司浙江省公司	0	312,000,000	6.61	0	无		国有法人
昆明产业开发投资有限责任公司	0	161,720,087	3.43	0	质押 标记 冻结	145,065,400 63,523,146 32,702,093	国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	3,376,380	31,851,843	0.68	0	无		其他
昆明万兴房地产开发有限公司	0	30,920,806	0.66	0	无		国有法人
云南省工业投资控股集团有限公司	0	29,893,331	0.63	0	质押	29,000,000	国有法人
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	2,895,450	20,119,655	0.43	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							

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
云南合和(集团)股份有限公司	1,423,110,055	人民币普通股	1,423,110,055
云南省投资控股集团有限公司	817,238,839	人民币普通股	817,238,839
中国双维投资有限公司	693,333,333	人民币普通股	693,333,333
云南华叶投资有限责任公司	346,666,667	人民币普通股	346,666,667
中国烟草总公司浙江省公司	312,000,000	人民币普通股	312,000,000
昆明产业开发投资有限责任公司	161,720,087	人民币普通股	161,720,087
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	31,851,843	人民币普通股	31,851,843
昆明万兴房地产开发有限公司	30,920,806	人民币普通股	30,920,806
云南省工业投资控股集团有限责任公司	29,893,331	人民币普通股	29,893,331
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	20,119,655	人民币普通股	20,119,655
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:1.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392,110,920股,通过信用证券账户持股425,127,919股,合计持有公司股份817,238,839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161,711,023股,通过信用证券账户持股9,064股,合计持有公司股份161,720,087股。

2.昆明产业开发投资有限责任公司被冻结股份32,702,093股中含轮候冻结16,056,470股。

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

单位:股

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况				
股东名称(全	期初普通账户、信	期初转融通出借股	期末普通账户、信	期末转融通出借股

称)	用账户持股		份且尚未归还		用账户持股		份且尚未归还	
	数量合计	比例 (%)	数量合计	比例 (%)	数量合计	比例 (%)	数量合计	比例 (%)
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	28,475,463	0.60	2,263,900	0.05	31,851,843	0.68	75,400	0.002
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	17,224,205	0.37	3,468,200	0.07	20,119,655	0.43	1,182,800	0.03

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√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	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	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	22红塔01	185520.SH	2022-3-10	2022-3-11	不适用	2025-3-11	15.00	3.30	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易	否

公司债券 (第一期)															
红塔证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23红塔01	138875.SH	2023-2-9	2023-2-10	不适用	2026-2-10	12.00	3.45	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易	否
红塔证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行	23红塔03	115019.SH	2023-3-10	2023-3-13	不适用	2025-3-13	15.00	3.25	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易	否

公司债券 (第二期)															
红塔证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23红塔04	115387.SH	2023-5-19	2023-5-22	不适用	2025-5-22	5.00	3.00	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易	否
红塔证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行	23红塔05	115388.SH	2023-5-19	2023-5-22	不适用	2026-5-22	13.00	3.15	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易	否

公司 债券 (第三 期)																		
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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。

2. 公司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

发行人所有存续公司债券均不附发行人或投资者选择权条款。公司按照债券募集说明书对投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定严格执行，并均按时、足额兑付各项债券的本金及利息，报告期内无触发投资者保护条款的情况。

3. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

无

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

□适用 √不适用

其他说明

无

(二) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

□适用 √不适用

(三) 公司债券募集资金情况

□本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

√公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：115387.SH、115388.SH

债券简称：23 红塔 04、23 红塔 05

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	红塔证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
是否为专项品种债券	□是 √否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	18.00
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0.00026（银行结息）

注：红塔证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）包含两只债券，分别是 115387.SH（23 红塔 04）和 115388.SH（23 红塔 05）。

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期发行的公司债券募集资金扣除发行费用后，将全部用于偿还到期债务。
是否变更调整募集资金用途	□是 √否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：万元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	3,157.11
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	3,157.11
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	本期发行的公司债券募集资金已按照募集资金使用用途于 2024 年 2 月 7 日偿还中国烟草总公司浙江省公司次级债务。
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	0

3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项 目或者股权投资、债权投资或者资产收 购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理 情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大 变化，或可能影响募集资金投入 使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用 途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较 募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其 他可能影响项目实际运营情况的 重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对公司偿 债能力和投资者权益的影响、应 应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事 项	不适用

5. 临时补流情况

单位：万元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时 补充流动资金	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
临时补流金额	3,157.11
临时补流情况，包括但不限于临 时补流用途、开始和归还时间、 履行的程序	2023年5月23日，公司将本期债券扣除发行费用后的闲置募集资金合计7.66亿元按照募集说明书约定条款用于暂时补充流动资金。其中，73,462.89万元已于2023年12月6日转回募集资金专户并已于2023年12月6日用于归还红塔证券满堂红2022年4号收益凭证；剩余3,157.11万元已于2024年2月2日转回募集资金专户并用于归还中国烟草总公司浙江省公司次级债务。

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，本期发行的公司债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还到期债务。
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

(四) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

(五) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借**(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额**

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0% 是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末,公司(非公司合并范围口径)有息债务余额分别为 167.95 亿元和 225.55 亿元,报告期内有息债务余额同比变动 34.29%。

单位: 亿元 币种: 人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月以上		
公司信用类债券			60.49	60.49	26.82
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		165.06		165.06	73.18
合计		165.06	60.49	225.55	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中,公司债券余额 60.49 亿元,企业债券余额 0 亿元,非金融企业债务融资工具余额 0 亿元,且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末,公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 168.28 亿元和 225.76 亿元,报告期内有息债务余额同比变动 34.16%。

单位: 亿元 币种: 人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月以上		
公司信用类债券			60.49	60.49	26.79
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		165.27		165.27	73.21
合计		165.27	60.49	225.76	—

报告期末,公司合并口径存续的公司信用类债券中,公司债券余额 60.49 亿元,企业债券余额 0 亿元,非金融企业债务融资工具余额 0 亿元,且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

1.3 境外债券情况

截止报告期末,公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币,且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
应付短期融资款	2,511,379,033.77	845,716,392.41	196.95	主要系短期融资券发行规模增加
拆入资金	1,201,120,722.22	500,387,972.22	140.04	主要系向银行拆入资金增加
交易性金融负债	744,817,713.74	2,232,747,551.30	-66.64	主要系合并结构化主体产生的交易性金融负债减少
衍生金融负债		4,356,179.76	-100.00	主要系场外期权业务合约终止
卖出回购金融资产款	11,782,856,115.61	7,282,347,410.04	61.80	主要系债券质押式回购业务规模增加
代理买卖证券款	4,465,957,111.96	3,832,033,071.54	16.54	主要系客户资金增加
应付职工薪酬	570,021,868.12	491,647,426.25	15.94	主要系应付短期薪酬增加
应交税费	2,696,486.11	24,423,925.04	-88.96	主要系应交个人所得税、增值税减少
应付款项	28,054,661.05	11,147,004.13	151.68	主要系应付业务款增加
合同负债	9,236,208.97	12,574,613.60	-26.55	主要系手续费及佣金预收款减少
应付债券	6,049,313,019.78	6,146,430,533.22	-1.58	主要系发行的债券付息
租赁负债	44,903,100.32	61,633,710.13	-27.15	主要系支付租赁款
递延所得税负债	227,314,277.32	90,961,655.03	149.90	主要系应纳税暂时性差异增加
其他负债	1,263,938,593.25	2,122,307,064.36	-40.45	主要系偿还次级债务

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末, 公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债:

适用 不适用

(六) 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

(七) 主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.07	1.67	-35.93	报告期内公司流动负债增幅大于流动资产增幅
速动比率	1.02	1.58	-35.44	报告期内公司流动负债增幅大于速动资产增幅
资产负债率(%)	50.52	45.94	9.97	报告期内公司负债规模增幅大于资产规模增幅
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	452,553,932.57	283,008,103.08	59.91	报告期净利润同比增长
EBITDA全部债务比	3.39%	3.24%	4.63	报告期利润增幅大于债务增幅
利息保障倍数	2.82	2.28	23.68	报告期公司利润增幅大于利息支出增幅
现金利息保障倍数	2.87	-17.05	不适用	报告期公司经营活动现金流量为净流入
EBITDA利息保障倍数	3.01	2.52	19.44	报告期公司利润增幅大于利息支出增幅
贷款偿还率(%)	100	100	0.00	不适用
利息偿付率(%)	100	100	0.00	不适用

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2024年6月30日

编制单位：红塔证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年6月30日	2023年12月31日
资产：			
货币资金	七、1	5,410,388,695.12	5,080,434,543.72
其中：客户资金存款	七、1	2,980,442,387.24	2,406,660,134.30
结算备付金	七、2	1,558,950,633.66	1,069,767,917.48
其中：客户备付金	七、2	958,387,819.64	931,411,995.24
贵金属	七、3		
拆出资金	七、4		
融出资金	七、5	1,771,651,481.49	1,538,813,069.45
衍生金融资产	七、6	5,943,757.50	1,175,695.00
存出保证金	七、7	1,062,675,798.62	1,201,477,291.44
应收款项	七、8	82,117,578.85	169,540,702.56
应收款项融资	七、9		
合同资产	七、10		
买入返售金融资产	七、11	3,818,222,590.04	4,172,547,414.91
持有待售资产	七、12		
金融投资：		38,143,033,240.99	33,093,462,256.36
交易性金融资产	七、13	13,742,032,204.20	13,521,798,858.35
债权投资	七、14		
其他债权投资	七、15	20,185,218,441.00	16,725,072,643.00
其他权益工具投资	七、16	4,215,782,595.79	2,846,590,755.01
长期股权投资	七、17		
投资性房地产	七、18	19,797,673.80	21,155,584.08
固定资产	七、19	61,464,020.45	66,528,211.42
在建工程	七、20	4,445,883.19	4,144,032.49
使用权资产	七、21	48,305,426.36	66,244,984.59
无形资产	七、22	132,408,231.39	135,533,221.54
其中：数据资源	七、22		
商誉	七、23		
递延所得税资产	七、24	260,435,838.50	304,480,139.50
其他资产	七、25	464,724,384.04	75,150,477.29
资产总计		52,844,565,234.00	47,000,455,541.83
负债：			
短期借款	七、30		
应付短期融资款	七、31	2,511,379,033.77	845,716,392.41
拆入资金	七、32	1,201,120,722.22	500,387,972.22
交易性金融负债	七、33	744,817,713.74	2,232,747,551.30

衍生金融负债	七、6		4,356,179.76
卖出回购金融资产款	七、34	11,782,856,115.61	7,282,347,410.04
代理买卖证券款	七、35	4,465,957,111.96	3,832,033,071.54
代理承销证券款	七、36		
应付职工薪酬	七、37	570,021,868.12	491,647,426.25
应交税费	七、38	2,696,486.11	24,423,925.04
应付款项	七、39	28,054,661.05	11,147,004.13
合同负债	七、40	9,236,208.97	12,574,613.60
持有待售负债	七、41		
预计负债	七、42		
长期借款	七、43		
应付债券	七、44	6,049,313,019.78	6,146,430,533.22
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	44,903,100.32	61,633,710.13
递延收益	七、46	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	七、24	227,314,277.32	90,961,655.03
其他负债	七、47	1,263,938,593.25	2,122,307,064.36
负债合计		28,905,915,387.04	23,663,020,983.85
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	4,716,787,742.00	4,716,787,742.00
其他权益工具	七、49		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、50	12,302,644,803.39	12,302,644,803.39
减：库存股	七、51		
其他综合收益	七、52	608,499,706.05	163,626,474.79
盈余公积	七、53	1,036,368,680.39	1,036,368,680.39
一般风险准备	七、54	2,030,901,094.31	2,029,034,386.59
未分配利润	七、55	3,013,016,008.96	2,848,668,716.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		23,708,218,035.10	23,097,130,804.02
少数股东权益		230,431,811.86	240,303,753.96
所有者权益（或股东权益）合计		23,938,649,846.96	23,337,434,557.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		52,844,565,234.00	47,000,455,541.83

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：翟栩

会计机构负责人：付松龄

母公司资产负债表

2024年6月30日

编制单位：红塔证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年6月30日	2023年12月31日
资产：			
货币资金		4,037,941,932.09	3,883,369,603.03

其中：客户资金存款		2,715,864,255.93	2,280,971,975.87
结算备付金		1,556,981,199.10	1,067,471,622.33
其中：客户备付金		958,387,819.64	931,411,995.24
贵金属			
拆出资金			
融出资金		1,771,651,481.49	1,538,813,069.45
衍生金融资产			
存出保证金		59,023,225.45	176,005,294.65
应收款项		64,743,784.19	1,990,961.95
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		3,316,829,265.13	2,976,878,453.83
持有待售资产			
金融投资：		35,700,220,045.35	30,084,899,620.22
交易性金融资产		11,303,573,518.56	10,517,457,512.21
债权投资			
其他债权投资		20,180,863,931.00	16,720,851,353.00
其他权益工具投资		4,215,782,595.79	2,846,590,755.01
长期股权投资	二十一、1	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76
投资性房地产		19,797,673.80	21,155,584.08
固定资产		52,647,144.08	56,622,260.13
在建工程		3,600,580.22	3,605,240.45
使用权资产		26,771,555.51	41,149,055.68
无形资产		128,317,960.20	130,594,670.97
其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产		161,547,284.53	196,805,209.01
其他资产		345,771,870.05	49,118,422.17
资产总计		50,461,899,692.95	43,444,533,759.71
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,511,379,033.77	845,716,392.41
拆入资金		1,201,120,722.22	500,387,972.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			4,356,179.76
卖出回购金融资产款		11,761,852,498.74	7,249,341,505.28
代理买卖证券款		3,468,151,203.43	3,121,502,201.36
代理承销证券款			
应付职工薪酬	二十一、2	442,282,089.50	391,586,005.10
应交税费		1,906,187.34	14,350,333.16
应付款项		22,472,053.40	9,544,208.39
合同负债		9,048,054.98	9,381,903.09
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		6,049,313,019.78	6,146,430,533.22
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		24,168,933.72	38,216,320.97
递延收益			
递延所得税负债		204,370,895.52	62,218,968.48
其他负债		1,151,851,678.89	2,084,464,832.16
负债合计		26,847,916,371.29	20,477,497,355.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,716,787,742.00	4,716,787,742.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,313,084,260.23	12,313,084,260.23
减：库存股			
其他综合收益		608,344,112.25	163,460,778.33
盈余公积		1,036,368,680.39	1,036,368,680.39
一般风险准备		1,948,210,687.57	1,948,210,687.57
未分配利润		2,991,187,839.22	2,789,124,255.59
所有者权益（或股东权益）合计		23,613,983,321.66	22,967,036,404.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计		50,461,899,692.95	43,444,533,759.71

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：翟栩

会计机构负责人：付松龄

合并利润表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入		1,028,011,957.38	779,690,017.99
利息净收入	七、56	213,042,672.93	215,651,000.68
其中：利息收入	七、56	476,336,614.85	476,064,905.63
利息支出	七、56	263,293,941.92	260,413,904.95
手续费及佣金净收入	七、57	126,836,544.47	126,761,077.80
其中：经纪业务手续费净收入	七、57	80,414,241.51	90,232,837.09
投资银行业务手续费净收入	七、57	27,850,683.17	7,784,591.19
资产管理业务手续费净收入	七、57	11,335,500.35	20,483,128.83
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	483,882,262.63	291,896,440.40
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）	七、59		
其他收益	七、60	819,965.93	9,707,694.30
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	82,006,929.49	54,112,778.23
汇兑收益（损失以“-”号填列）		46,398.35	258,424.55
其他业务收入	七、62	121,605,345.98	81,324,323.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	-228,162.40	-21,721.95

二、营业总支出		552,252,165.45	449,295,355.26
税金及附加	七、64	5,135,295.09	3,878,964.50
业务及管理费	七、65	415,119,863.54	415,646,635.01
信用减值损失	七、66	22,989,679.80	-34,578,916.20
其他资产减值损失	七、67		
其他业务成本	七、68	109,007,327.02	64,348,671.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		475,759,791.93	330,394,662.73
加：营业外收入	七、69	201,829.02	8,423,077.12
减：营业外支出	七、70	5,167,196.45	752,265.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		470,794,424.50	338,065,474.03
减：所得税费用	七、71	31,445,103.35	49,047,625.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		439,349,321.15	289,017,848.75
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		439,349,321.15	289,017,848.75
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）		449,221,263.25	295,022,147.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-9,871,942.10	-6,004,298.48
六、其他综合收益的税后净额	七、72	444,873,231.26	154,213,008.56
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		444,873,231.26	154,213,008.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		320,013,988.40	-22,181,424.70
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		320,013,988.40	-22,181,424.70
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		124,859,242.86	176,394,433.26
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		127,797,636.07	164,492,389.82
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		-2,938,393.21	11,902,043.44
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		884,222,552.41	443,230,857.31
归属于母公司所有者的综合收益总额		894,094,494.51	449,235,155.79
归属于少数股东的综合收益总额		-9,871,942.10	-6,004,298.48
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		0.10	0.06
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.10	0.06

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：翟栩

会计机构负责人：付松龄

母公司利润表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入		860,345,767.03	744,320,838.51
利息净收入	二十一、3	188,217,637.63	186,502,468.35
其中：利息收入	二十一、3	449,855,789.08	444,134,877.15
利息支出	二十一、3	261,638,151.45	257,632,408.80
手续费及佣金净收入	二十一、4	99,172,317.19	87,928,571.93
其中：经纪业务手续费净收入	二十一、4	69,616,476.53	78,116,236.19
投资银行业务手续费净收入	二十一、4	27,850,683.17	7,784,591.19
资产管理业务手续费净收入	二十一、4	1,287,503.02	1,786,631.62
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	491,495,690.50	290,972,320.82
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		539,066.11	1,686,697.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	77,774,098.20	173,613,615.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）		46,398.35	258,424.55
其他业务收入		3,306,189.16	3,337,121.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-205,630.11	21,619.32
二、营业总支出		342,301,860.11	281,348,693.43
税金及附加		4,873,511.89	3,586,798.41
业务及管理费	二十一、7	311,365,744.89	311,843,895.90
信用减值损失		24,704,693.05	-35,439,911.16
其他资产减值损失			
其他业务成本		1,357,910.28	1,357,910.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		518,043,906.92	462,972,145.08
加：营业外收入		1,814.48	8,423,000.00
减：营业外支出		4,839,039.33	33,270.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		513,206,682.07	471,361,874.29
减：所得税费用		28,135,835.01	76,561,213.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		485,070,847.06	394,800,660.97

(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		485,070,847.06	394,800,660.97
(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		444,883,333.92	154,133,935.03
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		320,013,988.40	-22,181,424.70
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		320,013,988.40	-22,181,424.70
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		124,869,345.52	176,315,359.73
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		127,808,061.07	164,422,804.82
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		-2,938,715.55	11,892,554.91
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		929,954,180.98	548,934,596.00
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.10	0.08
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.10	0.08

公司负责人: 沈春晖

主管会计工作负责人: 翟栩

会计机构负责人: 付松龄

合并现金流量表

2024年1—6月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			3,145,988,896.73
收取利息、手续费及佣金的现金		626,073,169.69	506,960,724.88
拆入资金净增加额		700,000,000.00	
回购业务资金净增加额		4,502,598,141.88	10,733,000.00
返售业务资金净减少额		336,885,619.15	
代理买卖证券收到的现金净额		718,793,843.52	658,725,310.48
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	761,509,652.71	1,965,029,186.66
经营活动现金流入小计		7,645,860,426.95	6,287,437,118.75
为交易目的而持有的金融资产净增加额		120,658,936.70	
返售业务资金净增加额			193,752,040.56

支付利息、手续费及佣金的现金		139,352,257.83	130,074,509.06
支付给职工及为职工支付的现金		205,178,690.79	265,341,145.33
支付的各项税费		53,604,219.24	17,430,244.54
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	6,377,953,507.91	10,119,900,687.33
经营活动现金流出小计		6,896,747,612.47	10,726,498,626.82
经营活动产生的现金流量净额		749,112,814.48	-4,439,061,508.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		58,521.49	15,160.80
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、73		
投资活动现金流入小计		58,521.49	15,160.80
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		30,133,854.77	23,901,422.20
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、73		4,609,978.06
投资活动现金流出小计		30,133,854.77	28,511,400.26
投资活动产生的现金流量净额		-30,075,333.28	-28,496,239.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,753,350,000.00	6,192,871,780.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73	247,618.32	
筹资活动现金流入小计		4,753,597,618.32	6,192,871,780.00
偿还债务支付的现金		4,100,330,000.00	5,686,130,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		533,934,364.10	504,064,149.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	22,412,712.90	27,746,380.35
筹资活动现金流出小计		4,656,677,077.00	6,217,940,529.49
筹资活动产生的现金流量净额		96,920,541.32	-25,068,749.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		163,112.82	1,072,431.48
五、现金及现金等价物净增加额		816,121,135.34	-4,491,554,065.54
加：期初现金及现金等价物余额		6,026,522,371.93	10,514,328,211.38
六、期末现金及现金等价物余额		6,842,643,507.27	6,022,774,145.84

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：翟栩

会计机构负责人：付松龄

母公司现金流量表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			4,122,050,159.74
收取利息、手续费及佣金的现金		572,254,885.32	420,899,640.78
拆入资金净增加额		700,000,000.00	
回购业务资金净增加额		4,514,598,232.88	11,633,000.00
返售业务资金净减少额			322,160,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		345,918,517.57	436,458,948.35
收到其他与经营活动有关的现金		369,604,570.17	264,018,535.59
经营活动现金流入小计		6,502,376,205.94	5,577,220,284.46
为交易目的而持有的金融资产净增加额		888,498,376.97	
返售业务资金净增加额		356,950,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金		137,901,420.00	125,778,699.02
支付给职工及为职工支付的现金		153,783,420.54	189,490,430.04
支付的各项税费		39,038,735.76	15,425,819.66
支付其他与经营活动有关的现金		4,354,431,350.88	9,478,774,929.37
经营活动现金流出小计		5,930,603,304.15	9,809,469,878.09
经营活动产生的现金流量净额		571,772,901.79	-4,232,249,593.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,191.34	640.80
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		53,191.34	640.80
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		28,912,988.66	17,660,436.79
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		28,912,988.66	17,660,436.79
投资活动产生的现金流量净额		-28,859,797.32	-17,659,795.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,753,350,000.00	6,192,871,780.00
收到其他与筹资活动有关的现金		247,618.32	
筹资活动现金流入小计		4,753,597,618.32	6,192,871,780.00
偿还债务支付的现金		4,100,330,000.00	5,686,130,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		533,934,364.10	504,064,149.14
支付其他与筹资活动有关的现金		17,335,343.46	21,531,580.12
筹资活动现金流出小计		4,651,599,707.56	6,211,725,729.26
筹资活动产生的现金流量净额		101,997,910.76	-18,853,949.26

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		163,112.82	1,072,431.48
五、现金及现金等价物净增加额		645,074,128.05	-4,267,690,907.40
加：期初现金及现金等价物余额		4,949,849,003.14	9,848,851,314.67
六、期末现金及现金等价物余额		5,594,923,131.19	5,581,160,407.27

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：翟栩

会计机构负责人：付松龄

合并所有者权益变动表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39		163,626,474.79	1,036,368,680.39	2,029,034,386.59	2,848,668,716.86	240,303,753.96	23,337,434,557.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39		163,626,474.79	1,036,368,680.39	2,029,034,386.59	2,848,668,716.86	240,303,753.96	23,337,434,557.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							444,873,231.26		1,866,707.72	164,347,292.10	-9,871,942.10	601,215,288.98
（一）综合收益总额							444,873,231.26			449,221,263.25	-9,871,942.10	884,222,552.41
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,866,707.72	-284,873,971.15			-283,007,263.43
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								1,866,707.72	-1,866,707.72			
3. 对所有者(或股东)的分配									-283,007,263.43			-283,007,263.43
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期期末余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39		608,499,706.05	1,036,368,680.39	2,030,901,094.31	3,013,016,008.96	230,431,811.86	23,938,649,846.96

项目	2023 年半年度											
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39		15,592,957.08	966,976,016.61	1,884,582,632.07	2,986,078,792.41	266,898,825.66	23,139,561,769.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39		15,592,957.08	966,976,016.61	1,884,582,632.07	2,986,078,792.41	266,898,825.66	23,139,561,769.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							154,213,008.56		2,293,316.61	56,889,445.43	-6,004,298.48	207,391,472.12
（一）综合收益总额							154,213,008.56			295,022,147.23	-6,004,298.48	443,230,857.31
（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									2,293,316.61	-238,132,701.80		-235,839,385.19
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									2,293,316.61	-2,293,316.61		

3. 对所有者（或股东）的分配										-235,839,385.19		-235,839,385.19
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期期末余额	4,716,787,742.00				12,302,644,803.39		169,805,965.64	966,976,016.61	1,886,875,948.68	3,042,968,237.84	260,894,527.18	23,346,953,241.34

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：翟栩

会计机构负责人：付松龄

母公司所有者权益变动表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23		163,460,778.33	1,036,368,680.39	1,948,210,687.57	2,789,124,255.59	22,967,036,404.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23		163,460,778.33	1,036,368,680.39	1,948,210,687.57	2,789,124,255.59	22,967,036,404.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							444,883,333.92			202,063,583.63	646,946,917.55
（一）综合收益总额							444,883,333.92			485,070,847.06	929,954,180.98
（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										-283,007,263.43	-283,007,263.43
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-283,007,263.43	-283,007,263.43
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23		608,344,112.25	1,036,368,680.39	1,948,210,687.57	2,991,187,839.22	23,613,983,321.66

项目	2023 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23		15,508,751.93	966,976,016.61	1,809,425,360.01	2,539,214,994.33	22,360,997,125.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23		15,508,751.93	966,976,016.61	1,809,425,360.01	2,539,214,994.33	22,360,997,125.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							154,133,935.03			158,961,275.78	313,095,210.81
（一）综合收益总额							154,133,935.03			394,800,660.97	548,934,596.00
（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										-235,839,385.19	-235,839,385.19
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-235,839,385.19	-235,839,385.19
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											

2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转 留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	4,716,787,742.00				12,313,084,260.23		169,642,686.96	966,976,016.61	1,809,425,360.01	2,698,176,270.11	22,674,092,335.92

公司负责人：沈春晖

主管会计工作负责人：翟栩

会计机构负责人：付松龄

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 日在云南省市场监督管理局领取了《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。

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. 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	(1) 单项金额 1,000 万元(含)以上的； (2) 单项金额未达到 1,000 万元，但对公司当期损益的影响占公司最近一个会计年度经审计净利润绝对值的比例在 10%以上且绝对金额超过 500 万元的。
信用减值准备本期收回或转回金额重要的金融资产	(1) 单项金额 1,000 万元(含)以上的； (2) 单项金额未达到 1,000 万元，但对公司当期损益的影响占公司最近一个会计年度经审计净利润绝对值的比例在 10%以上且绝对金额超过 500 万元的。
重要的在建工程项目	单项金额 1,000 万元(含)以上的。
重要的非全资子公司、纳入合并范围的重要结构化主体	单一主体营业收入、净利润、资产总额任意一项占公司合并报表相关项目的 10%以上的。
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	(1) 单项金额 1,000 万元(含)以上的； (2) 单项金额未达到 1,000 万元，但对公司当期损益的影响占公司最近一个会计年度经审计利润总额绝对值的比例在 10%以上且绝对金额超过 500 万元的。

6. 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。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

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)。

除非有排他性确凿证据表明公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，表明公司对被投资方拥有权力：

①公司持有被投资方半数以上的表决权的；

②公司持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

③公司持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断公司持有的表决权目前足以有能力主导被投资方相关活动的，视为公司对被投资方拥有权力：

a. 公司持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；

b. 公司和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；

c. 其他合同安排产生的权利；

d. 被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

公司是仅享有保护性权利的投资方、不拥有对被投资方的权力，不将该被投资单位纳入合并范围。保护性权利指仅为了保护权利持有人利益却没有赋予持有人对相关活动决策权的一项权利。

(2) 合并财务报表的编制方法

① 总体原则

被投资单位的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

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

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

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

②取得子公司

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

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

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

③处置子公司

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

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

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

- a 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- b 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- c 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- d 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。

8. 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。

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

10. 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。

11. 金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

①金融资产

A. 金融资产初始分类

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

公司以客观事实为依据，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支付本金或利息超过 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，如公司已向沪深交易所实质进行违约申报等。

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。

12. 贵金属

适用 不适用

13. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

(1) 应收款项的初始确认

公司经营过程中应收取的各项业务款项及其他各种应收、预付款项等确认为应收款项。应收款项按向对方提供劳务应收的合同协议价款或预付价款作为初始入账金额。

(2) 应收款项的后续计量

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

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

(3) 应收款项的减值

① 应收款项减值的一般处理

应收款项包括应收账款、其他应收款等，坏账准备计提原则如下：

a. 单独测试计提坏账准备的应收款项

资产负债表日，公司应对单项金额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。

14. 应收款项融资

适用 不适用

15. 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 11. 金融工具。”

16. 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。

17. 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 11. 金融工具。”

18. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见本节“五、重要会计政策及会计估计 11. 金融工具。”

19. 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，按照本节“五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具”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。

20. 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。

21. 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%

22. 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。

23. 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。

24. 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

公司无形资产包括土地使用权、交易席位费、应用软件等。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。

无形资产的使用寿命按下列原则确定：

①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；

②无授权使用期限的应用软件，按 5 年摊销；

③无法合理确定无形资产为公司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。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
房屋使用费	45
软件	2-8
交易席位费	使用寿命不确定
特许权	4-10
期货会员资格投资	使用寿命不确定

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：

- 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；
- 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；
- 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。

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。

公司摊销无形资产自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止。无形资产的成本，自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，当月增加的无形资产，当月开始摊销；当月减少的无形资产，当月不再摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，只提减值。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。交易席位费、期货会员资格投资由于无法预见其为公司带来经济利益的期限，因此其使用寿命不确定。在每个会计期间，公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

公司研发支出的归集范围包括直接从事研发活动人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用；用于研发活动的机器设备的折旧费；无形资产摊销；其他相关费用（包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、分析、评议、论证、鉴定、评审、评估、验收费用，知识产权的申请费、注册费等）。

公司自行进行的研究开发项目，区分研究阶段与开发阶段两个部分分别进行会计核算：研究阶段的支出全部费用化，计入当期损益；开发阶段的支出符合条件的才能资本化，不符合资本化条件的计入当期损益。如果确实无法区分研究阶段的支出和开发阶段的支出，将其所发生的研发支出全部费用化，计入当期损益。

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

√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

公司在职工提供服务的会计期间,根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励,确认为负债,并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. 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。

32. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

33. 回购本公司股份

适用 不适用

34. 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

根据合同约定条款，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，主要来自于本公司下属期货风险管理子公司大宗商品销售收入。

(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

35. 合同成本

适用 不适用

36. 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。

37. 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)。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。公司在取得资产、负债时,确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的,采用资产负债表债务法将暂时性差异确认为递延所得税资产或递延所得税负债。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异,是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额;未作为资产和负债确认的项目,按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。按照暂时性差异对未来期间应税金额的影响,分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外,公司应当确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债:

(1) 商誉的初始确认;

(2) 该项交易不是企业合并,且交易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);

(3) 公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

公司以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,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

除下列交易中产生的递延所得税资产以外，公司应当确认所有可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产：该项交易不是企业合并，且交易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）。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，公司在可预见的未来很可能转回暂时性差异，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，应当确认递延所得税资产。

对于不是企业合并、交易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）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等），对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，公司应当在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

39. 租赁

√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。

（1）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。

（2）公司作为承租人的租赁计量

公司作为承租人在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债（简化处理除外）：

①使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- a. 租赁负债的初始计量金额；
- b. 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；
- c. 公司发生的初始直接费用；
- d. 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。使用权资产自租赁期开始的当月计提折旧。

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。

②租赁负债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：

- a. 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；
- b. 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；
- c. 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；
- d. 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；
- e. 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

(3) 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：

- a. 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；
- b. 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。

(4) 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。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1)短期租赁，即在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁；

(2)低价值资产租赁，即单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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：

- a. 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；
- b. 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；
- c. 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；
- d. 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；
- e. 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。

40. 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。

41. 资产证券化业务

适用 不适用

42. 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

存货发出时按移动加权平均法或个别计价法计价。

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。

43. 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

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2024 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

44. 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%
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

2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号）规定，至 2027 年 12 月 31 日，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《江苏省财政厅国家税务总局江苏省税务局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（苏财税[2022]6 号）规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户按照税额的 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（不含证券交易印花税）、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。

(3) 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）第一项规定，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，公司享受该税收优惠。

(4) 根据《关于减半征收证券交易印花税的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 39 号），为活跃资本市场、提振投资者信心，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。公司享受该税收优惠。

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

√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
银行存款：			5,325,279,714.16			4,641,007,812.27
其中：						
自有资金			2,344,837,326.92			2,234,347,677.97
人民币			2,337,711,905.95			2,227,265,087.47
美元	935,838.57	7.1268	6,669,534.32	936,075.10	7.0827	6,629,939.11
港元	499,492.33	0.9127	455,886.65	499,504.95	0.9062	452,651.39
客户资金			2,980,442,387.24			2,406,660,134.30
人民币			2,975,866,042.67			2,403,249,483.82
美元	402,113.00	7.1268	2,865,778.94	299,144.16	7.0827	2,118,748.34
港元	1,874,181.68	0.9127	1,710,565.63	1,425,625.84	0.9062	1,291,902.14
其他货币资金：			85,108,980.96			439,426,731.45
人民币			85,108,980.96			439,426,731.45
合计			5,410,388,695.12			5,080,434,543.72

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
客户信用资金			261,207,597.92			229,787,357.16
人民币			261,207,597.92			229,787,357.16
合计			261,207,597.92			229,787,357.16

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人民币 122,705,185.88 元（期初：人民币 119,453,766.76 元），参见本节“七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产”。

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：			600,562,814.02			138,355,922.24
人民币			600,480,427.83			137,898,724.25
美元	9,729.40	7.1268	69,339.50	62,157.91	7.0827	440,245.83
港元	14,294.60	0.9127	13,046.69	18,706.86	0.9062	16,952.16
公司信用备付金：						
客户普通备付金：			770,144,900.46			832,711,508.72
人民币			753,380,653.35			815,742,860.22
美元	1,874,656.94	7.1268	13,360,305.06	1,830,455.92	7.0827	12,964,570.14
港元	3,729,530.03	0.9127	3,403,942.05	4,418,537.13	0.9062	4,004,078.36
客户信用备付金：			188,242,919.18		/	98,700,486.52
人民币			188,242,919.18		/	98,700,486.52
合计			1,558,950,633.66		/	1,069,767,917.48

结算备付金的说明：

报告期末，结算备付金受限金额为人民币 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 26、所有权或使用权受限资产”。

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	1,772,814,663.19	1,539,641,609.56
其中：个人	1,297,323,190.27	1,441,713,373.77
机构	475,491,472.92	97,928,235.79
减：减值准备	1,163,181.70	828,540.11
账面价值小计	1,771,651,481.49	1,538,813,069.45
账面价值合计	1,771,651,481.49	1,538,813,069.45

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	244,556,644.65	236,572,678.39
债券	1,410,034.88	1,713,903.10
股票	4,762,628,928.87	4,625,152,790.49
基金	83,636,050.40	71,707,051.94
合计	5,092,231,658.80	4,935,146,423.92

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 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

□适用 √不适用

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益 衍生 工具				320,619,400.00	5,943,757.50					462,866,600.00	1,175,695.00	4,356,179.76
场内 期权				320,619,400.00	5,943,757.50					78,866,600.00	1,175,695.00	
场外 期权										384,000,000.00		4,356,179.76
其他 衍生 工具				3,062,859,158.64						6,185,278,397.19		
商品 期货				3,062,859,158.64						6,185,278,397.19		
合计				3,383,478,558.64	5,943,757.50					6,648,144,997.19	1,175,695.00	4,356,179.76

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。

期末抵销前商品期货形成衍生金融负债 1,577,425.00 元，相关暂付款 1,577,425.00 元；期初抵销前商品期货形成衍生金融资产 1,157,225.00 元，相关暂收款 1,157,225.00 元；形成衍生金融负债 5,734,880.00 元，相关暂付款 5,734,880.00 元。

7、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			1,058,536,506.98			1,198,005,885.21
其中：人民币			1,056,155,920.98			1,195,640,456.21
美元	270,000.00	7.1268	1,924,236.00	270,000.00	7.0827	1,912,329.00
港元	500,000.00	0.9127	456,350.00	500,000.00	0.9062	453,100.00
信用保证金			4,139,291.64			3,471,406.23
其中：人民币			4,139,291.64			3,471,406.23
合计			1,062,675,798.62			1,201,477,291.44

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
应收债券兑付款	62,784,000.00	
应收资产管理费	37,431,828.05	42,728,566.56
应收清算款	677,146.86	147,285,227.26
应收融资融券款	321,100.71	469,706.64
应收手续费及佣金	250,501.27	378,355.31
其他	110,347.01	133.36
合计	101,574,923.90	190,861,989.13
减：坏账准备(按简化模型计提)	6,343,952.94	8,059,288.53
减：坏账准备(按一般模型计提)	13,113,392.11	13,261,998.04
应收款项账面价值	82,117,578.85	169,540,702.56

应收款项期末余额中前五名单位列示

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占账面余额合计比例(%)	坏账准备	账龄
蚌埠投资集团有限公司	62,784,000.00	61.81		1年以内
红塔资产瑞恒1号单一资产管理	7,696,995.78	7.58	761,363.40	1-2年

计划				
汇通刚泰股权投资基金 1 号专项资产管理计划	5,891,999.96	5.80	5,891,999.96	3 年以上
红塔资产·恒丰杭州 1 号专项资产管理计划	2,726,458.30	2.68	2,726,458.30	3 年以上
红塔资产悦雅 1 号单一资产管理计划	2,534,679.36	2.50	730,074.40	1-2 年、2-3 年
合计	81,634,133.40	80.37	10,109,896.06	

(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	74,532,311.58	73.38	161,488,583.88	84.61
1-2 年	7,143,913.62	7.03	6,917,184.96	3.62
2-3 年	4,001,805.36	3.94	5,173,532.87	2.71
3 年以上	15,896,893.34	15.65	17,282,687.42	9.06
合计	101,574,923.90	100.00	190,861,989.13	100.00

(1) 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	13,113,392.11	12.91	13,113,392.11	100.00	13,261,998.04	6.95	13,261,998.04	100.00
单项计提小计	13,113,392.11	12.91	13,113,392.11	100.00	13,261,998.04	6.95	13,261,998.04	100.00
组合计提坏账准备:								
组合计提坏账准备	88,461,531.79	87.09	6,343,952.94	7.17	177,599,991.09	93.05	8,059,288.53	4.54
组合小计	88,461,531.79	87.09	6,343,952.94	7.17	177,599,991.09	93.05	8,059,288.53	4.54
合计	101,574,923.90	100.00	19,457,345.05		190,861,989.13	100.00	21,321,286.57	

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 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

9、应收款项融资

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

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
股票质押式回购	3,409,809,873.51	3,049,041,240.62
债券质押式回购	501,393,324.91	1,195,668,961.08
减：减值准备	92,980,608.38	72,162,786.79
账面价值合计	3,818,222,590.04	4,172,547,414.91

(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	3,409,809,873.51	3,049,041,240.62
债券	501,393,324.91	1,195,668,961.08
减：减值准备	92,980,608.38	72,162,786.79
买入返售金融资产账面价值	3,818,222,590.04	4,172,547,414.91

(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	7,825,878,705.50	9,158,555,824.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

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

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	947,307,234.03	1,274,198,801.71
一个月至三个月内	497,445,964.39	413,611,399.99
三个月至一年内	2,466,450,000.00	2,416,900,000.00
一年以上		140,000,000.00
合计	3,911,203,198.42	4,244,710,201.70

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

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

12、持有待售资产

适用 不适用

13、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	10,276,691,193.81		10,276,691,193.81	10,020,779,645.45		10,020,779,645.45
公募基金	1,348,596,702.58		1,348,596,702.58	1,381,226,720.14		1,381,226,720.14
股票	735,534,441.01		735,534,441.01	1,040,635,544.22		1,040,635,544.22
银行理财产品	150,071,481.45		150,071,481.45	150,020,340.56		150,020,340.56
券商资管产品	41,659,169.35		41,659,169.35	40,502,146.32		40,502,146.32
其他	1,189,479,216.00		1,189,479,216.00	1,412,585,952.42		1,412,585,952.42
合计	13,742,032,204.20		13,742,032,204.20	14,045,750,349.11		14,045,750,349.11
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	9,296,369,268.96		9,296,369,268.96	9,075,331,116.86		9,075,331,116.86
公募基金	2,060,998,436.39		2,060,998,436.39	2,192,095,733.93		2,192,095,733.93

2024 年半年度报告

股票	765,594,593.82		765,594,593.82	1,037,106,940.84		1,037,106,940.84
银行理财产品	217,073,825.51		217,073,825.51	217,073,825.51		217,073,825.51
券商资管产品	31,375,622.72		31,375,622.72	30,502,146.32		30,502,146.32
其他	1,150,387,110.95		1,150,387,110.95	1,382,585,394.96		1,382,585,394.96
合计	13,521,798,858.35		13,521,798,858.35	13,934,695,158.42		13,934,695,158.42

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”项包括私募基金 893,742,228.52 元、股权投资 295,736,987.48 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 26、所有权或使用权受限资产”。

14、 债权投资

适用 不适用

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
地方债	7,128,440,422.28	47,233,396.83	103,079,246.89	7,278,753,066.00	3,130,771.23	3,963,256,823.79	13,394,066.45	60,947,257.76	4,037,598,148.00	3,163,625.77
金融债	1,542,199,472.49	8,698,935.14	13,362,602.37	1,564,261,010.00	753,632.52	380,045,369.86	3,015,438.40	3,755,251.74	386,816,060.00	303,086.44
企业债	1,651,226,794.56	22,826,838.39	78,176,622.05	1,752,230,255.00	2,938,139.94	1,369,823,057.56	33,341,455.34	29,798,927.10	1,432,963,440.00	3,456,711.97

公司债	2,870,677,095.87	40,613,977.74	42,721,526.39	2,954,012,600.00	3,077,100.70	2,767,940,715.00	29,096,597.84	15,361,912.16	2,812,399,225.00	3,539,042.15
其他	6,476,351,957.26	64,991,360.73	94,618,192.01	6,635,961,510.00	5,856,935.01	7,905,872,034.93	97,725,742.22	51,697,992.85	8,055,295,770.00	8,232,506.28
合计	19,668,895,742.46	184,364,508.83	331,958,189.71	20,185,218,441.00	15,756,579.40	16,386,938,001.14	176,573,300.25	161,561,341.61	16,725,072,643.00	18,694,972.61

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 29、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：

报告期末，其他债权投资受限情况参见本节“七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产”。

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
股票	2,805,679,890.56	724,238,907.39		444,235,250.03	21,419,189.80		3,952,734,858.18	284,373,317.96	482,449,175.15	28,863,318.08	非交易性权益工具指定

基金		220,253,930.97	1,986,315.46	6,100,970.41	2,102,832.57		222,265,753.35	3,014,265.59	6,100,970.41	2,102,832.57	非交易性 权益工具 指定
其他非 交易性 权益工 具	40,910,864.45			147,225.12	276,105.31		40,781,984.26		3,175,764.11	2,393,779.85	非交易性 权益工具 指定
合计	2,846,590,755.01	944,492,838.36	1,986,315.46	450,483,445.56	23,798,127.68		4,215,782,595.79	287,387,583.55	491,725,909.67	33,359,930.50	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他权益工具投资期末较期初增加 1,369,191,840.78 元，增加比例 48.10%，主要原因为公司本期增加非交易性股票和基金投资规模。

17、长期股权投资**(1). 长期股权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	83,821,624.03			83,821,624.03
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
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	62,666,039.95			62,666,039.95
2. 本期增加金额	1,357,910.28			1,357,910.28
(1) 计提或摊销	1,357,910.28			1,357,910.28
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	64,023,950.23			64,023,950.23
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	19,797,673.80			19,797,673.80
2. 期初账面价值	21,155,584.08			21,155,584.08

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

报告期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

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	597,000.00	20,453,192.05	160,342,593.08	17,095,722.34	3,952,798.62	335,545,481.63
2. 本期增加金额				5,993,408.99	599,208.06	160,423.42	6,753,040.47
(1) 购置				5,943,684.70	547,707.46	160,423.42	6,651,815.58
(2) 在建工程转入				49,724.29	51,500.60		101,224.89
3. 本期减少金额				8,028,219.84	1,438,055.10	36,918.73	9,503,193.67
(1) 处置或报废				8,028,219.84	1,438,055.10	36,918.73	9,503,193.67
4. 期末余额	133,104,175.54	597,000.00	20,453,192.05	158,307,782.23	16,256,875.30	4,076,303.31	332,795,328.43
二、累计折旧							
1. 期初余额	102,777,297.23	491,201.25	18,820,325.90	129,257,436.03	13,894,526.27	3,776,483.53	269,017,270.21
2. 本期增加金额	2,313,252.24	12,592.50	238,081.35	8,446,218.40	497,386.62	15,040.35	11,522,571.46
(1) 计提	2,313,252.24	12,592.50	238,081.35	8,446,218.40	497,386.62	15,040.35	11,522,571.46
3. 本期减少金额				7,787,113.32	1,385,609.20	35,811.17	9,208,533.69
(1) 处置或报废				7,787,113.32	1,385,609.20	35,811.17	9,208,533.69
4. 期末余额	105,090,549.47	503,793.75	19,058,407.25	129,916,541.11	13,006,303.69	3,755,712.71	271,331,307.98
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
3. 本期减少金额							
4. 期末余额							
四、账面价值							

1. 期末 账面价值	28,013,626.07	93,206.25	1,394,784.80	28,391,241.12	3,250,571.61	320,590.60	61,464,020.45
2. 期初 账面价值	30,326,878.31	105,798.75	1,632,866.15	31,085,157.05	3,201,196.07	176,315.09	66,528,211.42

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

报告期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

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	1,742,980.38		1,742,980.38	2,834,699.54		2,834,699.54
基建工程	2,702,902.81		2,702,902.81	972,789.20		972,789.20
机构设置				336,543.75		336,543.75
合计	4,445,883.19		4,445,883.19	4,144,032.49		4,144,032.49

(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

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

报告期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	交通运输工具	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	160,613,200.05	4,080,416.72		274,669.65	164,968,286.42
2. 本期增加金额	4,811,160.68				4,811,160.68
(1) 租入	4,811,160.68				4,811,160.68
3. 本期减少金额	25,797,740.74	4,080,416.72		274,669.65	30,152,827.11
(1) 合同终止	202,701.03				202,701.03
(2) 租赁到期	25,595,039.71	4,080,416.72		274,669.65	29,950,126.08
4. 期末余额	139,626,619.99				139,626,619.99
二、累计折旧					
1. 期初余额	94,402,549.15	4,080,416.72		240,335.96	98,723,301.83
2. 本期增加金额	22,587,937.62			34,333.69	22,622,271.31
(1) 计提	22,587,937.62			34,333.69	22,622,271.31
3. 本期减少金额	25,669,293.14	4,080,416.72		274,669.65	30,024,379.51
(1) 合同终止	86,554.68				86,554.68
(2) 租赁到期	25,582,738.46	4,080,416.72		274,669.65	29,937,824.83
4. 期末余额	91,321,193.63				91,321,193.63
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	48,305,426.36				48,305,426.36
2. 期初账面价值	66,210,650.90			34,333.69	66,244,984.59

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

报告期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

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	342,492,250.95	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	394,008,322.06
2. 本期增加金额		19,530,062.03				19,530,062.03
(1) 购置		19,530,062.03				19,530,062.03
3. 本期减少金额						
4. 期末余额	28,967,492.24	362,022,312.98	20,300,000.00	848,578.87	1,400,000.00	413,538,384.09
二、累计摊销						
1. 期初余额	14,399,633.73	229,275,386.42	13,974,541.00	825,539.37		258,475,100.52
2. 本期增加金额	330,229.44	22,319,731.73		5,091.01		22,655,052.18
(1) 计提	330,229.44	22,319,731.73		5,091.01		22,655,052.18
3. 本期减少金额						
4. 期末余额	14,729,863.17	251,595,118.15	13,974,541.00	830,630.38	-	281,130,152.70
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	14,237,629.07	110,427,194.83	6,325,459.00	17,948.49	1,400,000.00	132,408,231.39
2. 期初账面价值	14,567,858.51	113,216,864.53	6,325,459.00	23,039.50	1,400,000.00	135,533,221.54

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). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

报告期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

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

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

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
可抵扣亏损	404,290,924.49	101,072,731.12	463,488,826.29	115,872,206.57
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	379,959,314.70	94,989,828.69	497,836,937.65	124,459,234.44
其他权益工具投资	1,986,315.46	496,578.87		
信用减值损失	158,317,239.73	39,579,309.94	142,127,683.99	35,531,920.99
应付职工薪酬	26,216,159.77	6,554,039.95	26,216,159.77	6,554,039.95
租赁负债	44,903,100.32	11,225,775.09	61,633,710.13	15,408,427.53
其他	26,070,299.41	6,517,574.84	26,617,240.06	6,654,310.02
合计	1,041,743,353.88	260,435,838.50	1,217,920,557.89	304,480,139.50

(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
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	62,549,860.99	15,637,465.24	82,964,657.43	20,741,164.39
其他债权投资公允价值变动	305,474,396.62	76,368,599.16	147,557,143.53	36,889,285.88
其他权益工具投资公允价值变动	458,365,979.17	114,591,494.80	31,680,661.29	7,920,165.32
固定资产加速折旧	31,799,842.99	7,949,960.76	31,421,765.86	7,855,441.46
使用权资产	48,305,426.36	12,076,356.60	66,244,984.59	16,561,246.15
其他	2,761,603.02	690,400.76	3,977,407.31	994,351.83
合计	909,257,109.15	227,314,277.32	363,846,620.01	90,961,655.03

(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	13,897,794.18	13,757,221.47
可抵扣亏损	122,187,384.47	99,177,226.93
合计	136,085,178.65	112,934,448.40

(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
2024	14,776,943.95	14,776,943.95	
2025	1,885,426.50	1,885,426.50	
2026	28,249,178.88	28,249,178.88	
2027	42,231,245.69	42,231,245.69	
2028	35,044,589.45	12,034,431.91	
合计	122,187,384.47	99,177,226.93	

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
应收股利	284,377,167.69	61.95
其他应收款	33,903,163.50	29,421,858.26
长期待摊费用	16,862,614.91	18,658,527.53
待摊费用	24,695,193.12	20,956,804.58
预缴税金及留抵、待抵扣增值税	21,187,445.78	1,640,182.26
存货	83,694,214.75	4,457,527.29
预付账款及其他	4,584.29	15,515.42
合计	464,724,384.04	75,150,477.29

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	5,741,158.20	5,768,214.51
华信期货股权预留款	4,306,474.82	4,306,474.82
保证金及押金	25,594,953.45	26,021,284.72
租金	1,854,163.85	4,554,361.39
应收垫付款项	19,825,065.14	21,578,284.28
交易单元流量费及其他	19,438,667.42	10,070,557.92
坏账准备	-42,857,319.38	-42,877,319.38
合计	33,903,163.50	29,421,858.26

其他应收款期末余额中前五名单位列示

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占账面余额合计比例 (%)	坏账准备	账龄
红塔证券红鑫 2 号单一资产管理计划	19,500,000.00	25.40	19,500,000.00	3 年以上
鸿达兴业集团有限公司	17,400,000.00	22.67	17,400,000.00	3 年以上
北京裕源大通科技股份有限公司	5,521,158.20	7.19	5,521,158.20	3 年以上
华信期货股份有限公司	4,306,474.82	5.61		3 年以上
中国建设银行股份有限公司	2,076,013.36	2.70		1 年以内
合计	48,803,646.38	63.57	42,421,158.20	

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

报告期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备参见本节“七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他资产的说明：

(1) 存货

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	82,764,383.42		82,764,383.42	3,457,532.57		3,457,532.57
合同履约成本	929,831.33		929,831.33	999,994.72		999,994.72
合计	83,694,214.75		83,694,214.75	4,457,527.29		4,457,527.29

报告期末，存货受限情况参见本节“七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产”。

(2) 长期待摊费用本期增减变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
装修工程	15,654,719.57	541,366.46	2,866,520.78	13,329,565.25
信息工程	2,038,066.03	351,612.03	579,802.53	1,809,875.53
机构设置	852,450.35	155,599.72	206,463.65	801,586.42
其他	113,291.58	1,357,279.74	548,983.61	921,587.71
合计	18,658,527.53	2,405,857.95	4,201,770.57	16,862,614.91

26、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	122,705,185.88	122,705,185.88	其他	一般风险准备金	119,453,766.76	119,453,766.76	其他	一般风险准备金
存货	82,764,383.42	82,764,383.42	质押	仓单质押	3,457,532.57	3,457,532.57	质押	仓单质押
结算备付金	600,000.00	600,000.00	其他	基金公司专项储存的结算备付金	600,000.00	600,000.00	其他	基金公司专项储存的结算备付金
交易性金融资产	14,273,280.00	14,273,280.00	其他	已融出证券	9,708.80	9,708.80	其他	已融出证券
交易性金融资产	3,503,215,036.00	3,503,215,036.00	质押	卖出回购业务担保物	1,946,501,704.00	1,946,501,704.00	质押	卖出回购业务担保物
其他债权投资	9,989,451,420.00	9,989,451,420.00	质押	卖出回购业务担保物	6,680,060,193.00	6,680,060,193.00	质押	卖出回购业务担保物
交易性金融资产	27,942,225.33	27,942,225.33	其他	流通受限的证券	1,326,624.43	1,326,624.43	其他	流通受限的股票
合计	13,740,951,530.63	13,740,951,530.63	/	/	8,751,409,529.56	8,751,409,529.56	/	/

其他说明：

无

27、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	14,273,280.00	9,708.80
—交易性金融资产	14,273,280.00	9,708.80
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

无

28、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	
融出资金减值准备	828,540.11	586,649.52	252,007.93		1,163,181.70
应收款项坏账准备	21,321,286.57	1,984,781.62	3,848,723.14		19,457,345.05
买入返售金融资产减值准备	72,162,786.79	21,795,273.89	977,452.30		92,980,608.38
其他债权投资减值准备	18,694,972.61	7,123,410.27	3,402,252.13	6,659,551.35	15,756,579.40
其他应收款坏账准备	42,877,319.38		20,000.00		42,857,319.38
金融工具及其他项目信用减值准备小计	155,884,905.46	31,490,115.30	8,500,435.50	6,659,551.35	172,215,033.91
合计	155,884,905.46	31,490,115.30	8,500,435.50	6,659,551.35	172,215,033.91

资产减值准备的说明：

无

29、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
融出资金减值准备	1,112,348.99	50,832.71		1,163,181.70
应收款项坏账准备(简化模型)		6,343,952.94		6,343,952.94
应收款项坏账准备(一般模型)			13,113,392.11	13,113,392.11
买入返售金融资产减值准备	7,267,714.78	274,265.30	85,438,628.30	92,980,608.38
其他债权投资减值准备	15,756,579.40			15,756,579.40
其他应收款坏账准备			42,857,319.38	42,857,319.38
合计	24,136,643.17	6,669,050.95	141,409,339.79	172,215,033.91
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
融出资金减值准备	808,722.43	19,817.68		828,540.11
应收款项坏账准备(简化模型)		8,059,288.53		8,059,288.53
应收款项坏账准备(一般模型)			13,261,998.04	13,261,998.04
买入返售金融资产减值准备	4,462,885.54	191,608.56	67,508,292.69	72,162,786.79
其他债权投资减值准备	18,694,972.61			18,694,972.61
其他应收款坏账准备			42,877,319.38	42,877,319.38
合计	23,966,580.58	8,270,714.77	123,647,610.11	155,884,905.46

30、短期借款

(1). 短期借款分类

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

31、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
23红塔证券CP001	100	2023-9-21	111	400,000,000	2.42	402,697,704.92	238,032.78	402,935,737.70	0.00
24红塔证券CP001	100	2024-1-18	180	1,000,000,000	2.58		1,011,631,147.54		1,011,631,147.54
24红塔证券CP002	100	2024-4-25	180	1,000,000,000	2.06		1,003,781,369.86		1,003,781,369.86
收益凭证	1			2,753,350,000.00		443,018,687.49	2,760,669,191.85	2,707,721,362.97	495,966,516.37
合计	/	/	/	5,153,350,000.00	/	845,716,392.41	4,776,319,742.03	3,110,657,100.67	2,511,379,033.77

应付短期融资款的说明：

本报告期共发行收益凭证 56 期，期限 12 天-89 天不等，利率 2.25%-6.00%不等，报告期内融资额 2,753,350,000.00 元。

32、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	1,201,120,722.22	500,387,972.22
合计	1,201,120,722.22	500,387,972.22

转融通融入资金：

□适用 √不适用

拆入资金的说明：

无

33、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
结构化主体其他份额持有人投资份额		744,817,713.74	744,817,713.74		2,232,747,551.30	2,232,747,551.30
合计		744,817,713.74	744,817,713.74	-	2,232,747,551.30	2,232,747,551.30

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

34、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		181,896,174.49
质押式卖出回购	11,782,856,115.61	7,100,451,235.55
质押式报价回购		
合计	11,782,856,115.61	7,282,347,410.04

(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	11,782,856,115.61	7,282,347,410.04
其他		
合计	11,782,856,115.61	7,282,347,410.04

(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	13,074,720,341.92	8,062,411,995.52
其他		
合计	13,074,720,341.92	8,062,411,995.52

(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

报告期末，卖出回购金融资产款较期初增加 4,500,508,705.57 元，增加比例 61.80%，主要原因是公司增加债券质押式卖出回购融资规模。

35、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	3,051,353,999.12	2,885,004,415.95
机构	1,169,970,090.79	710,444,197.27

小计	4,221,324,089.91	3,595,448,613.22
信用业务		
其中：个人	200,924,350.46	190,373,422.40
机构	43,708,671.59	46,211,035.92
小计	244,633,022.05	236,584,458.32
合计	4,465,957,111.96	3,832,033,071.54

代理买卖证券款的说明：
无

36、代理承销证券款

适用 不适用

37、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	229,261,393.16	245,534,407.16	169,376,214.81	305,419,585.51
二、离职后福利-设定提存计划	689,063.86	32,733,342.63	32,919,067.80	503,338.69
三、辞退福利		526,220.95	526,220.95	
四、一年内到期的其他福利				
五、长期薪酬	261,696,969.23	4,759,161.92	2,357,187.23	264,098,943.92
合计	491,647,426.25	283,553,132.66	205,178,690.79	570,021,868.12

(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	124,268,969.61	198,921,519.07	128,469,013.77	194,721,474.91
二、职工福利费		6,374,702.63	6,374,702.63	
三、社会保险费	71,654.12	12,242,849.22	12,237,485.54	77,017.80
其中：医疗保险费	70,260.23	11,008,629.79	11,003,458.11	75,431.91
工伤保险费	1,393.89	293,539.34	293,347.34	1,585.89
生育保险费		183,608.88	183,608.88	
补充医疗保险费		757,071.21	757,071.21	
四、住房公积金	85,020.00	18,829,705.66	18,819,949.66	94,776.00
五、工会经费和职工教育经费	104,835,749.43	9,165,630.58	3,475,063.21	110,526,316.80
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	229,261,393.16	245,534,407.16	169,376,214.81	305,419,585.51

(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	128,630.93	20,992,214.30	20,976,854.30	143,990.93
2、失业保险费	5,095.42	853,329.08	852,657.07	5,767.43
3、企业年金缴费	555,337.51	10,887,799.25	11,089,556.43	353,580.33
合计	689,063.86	32,733,342.63	32,919,067.80	503,338.69

其他说明：

□适用 √不适用

38、 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	78,020.78	4,294,960.05
企业所得税	318,151.23	9,014,747.44
个人所得税	1,135,335.92	9,825,199.31
城市维护建设税	217,740.56	327,477.12
教育费附加及地方教育费附加	154,184.47	232,334.88
其他	793,053.15	729,206.24
合计	2,696,486.11	24,423,925.04

其他说明：

无

39、 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
应付清算款及业务成本	21,226,391.02	5,211,052.86
其他	6,828,270.03	5,935,951.27
合计	28,054,661.05	11,147,004.13

(2). 应付票据

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

报告期末，应付款项较期初增加 16,907,656.92 元，增加比例 151.68%，主要原因是公司应付清算款及业务成本增加。

40、 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	9,236,208.97	12,511,681.17
其他预收款		62,932.43
合计	9,236,208.97	12,574,613.60

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**41、 持有待售负债**适用 不适用**42、 预计负债**适用 不适用**43、 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

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	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
公开发行公司债券 (22红塔01)	100.00	2022年3月11日	3年	1,500,000,000.00	3.30	1,539,418,971.36	24,844,776.27	49,500,000.00	1,514,763,747.63
公开发行公司债券 (23红塔01)	100.00	2023年2月10日	3年	1,200,000,000.00	3.45	1,235,972,049.40	20,804,826.07	41,400,000.00	1,215,376,875.47
公开发行公司债券 (23红塔03)	100.00	2023年3月13日	2年	1,500,000,000.00	3.25	1,538,286,752.41	24,642,642.97	48,750,000.00	1,514,179,395.38
公开发行	100.00	2023年5	2年	500,000,000.00	3.00	508,844,216.40	7,582,198.86	15,000,000.00	501,426,415.26

公司债券 (23 红塔 04)		月 22 日							
公开发 行公司 债券 (23 红塔 05)	100.00	2023 年 5 月 22 日	3 年	1,300,000,000.00	3.15	1,323,908,543.65	20,608,042.39	40,950,000.00	1,303,566,586.04
合计				6,000,000,000.00		6,146,430,533.22	98,482,486.56	195,600,000.00	6,049,313,019.78

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：
无

可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

45、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	44,903,100.32	61,633,710.13
合计	44,903,100.32	61,633,710.13

其他说明：

无

46、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
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	/

其他说明：

□适用 √不适用

47、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
次级债务	1,031,153,278.69	2,053,119,166.85
其他应付款	204,964,944.96	41,933,934.80
期货风险准备金	26,265,914.03	25,677,028.23
代理兑付债券款	1,318,924.43	1,318,924.43
预收账款	90,000.99	
其他	145,530.15	258,010.05
合计	1,263,938,593.25	2,122,307,064.36

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
保证金	98,656,740.55	
仓单质押款	75,484,696.00	3,068,160.00
工程款	5,404,670.47	8,664,580.87
押金及租金	809,037.90	780,459.05
质保金	745,804.50	501,848.71
代设立产品缴纳的增值税及附加	653,033.84	883,563.52
其他	23,210,961.70	28,035,322.65
合计	204,964,944.96	41,933,934.80

其他负债的说明：

报告期末，其他负债较期初减少 858,368,471.11 元，减少比例 40.45%，主要原因为本年偿还次级债务。

48、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	4,716,787,742.00						4,716,787,742.00

其他说明：

无

49、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、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）	12,302,644,803.39			12,302,644,803.39
其他资本公积				
合计	12,302,644,803.39			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：

无

51、库存股

适用 不适用

52、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						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	23,760,495.97	426,685,317.88	106,671,329.48			320,013,988.40	320,013,988.40		343,774,484.37
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	23,760,495.97	426,685,317.88	106,671,329.48			320,013,988.40	320,013,988.40		343,774,484.37
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	139,865,978.82	275,386,864.90	67,648,118.65	82,879,503.39		124,859,242.86	124,859,242.86		264,725,221.68
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	121,171,006.21	270,582,049.58	67,648,118.65	75,136,294.86		127,797,636.07	127,797,636.07		248,968,642.28
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	18,694,972.61	4,804,815.32		7,743,208.53		-2,938,393.21	-2,938,393.21		15,756,579.40
其他综合收益合计	163,626,474.79	702,072,182.78	174,319,448.13	82,879,503.39		444,873,231.26	444,873,231.26		608,499,706.05

项目	期初余额	上期发生金额					合计	税后归属于母公司	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					
一、不能重分类进损益的其他综合收益	909,140.71	-29,575,232.94	-7,393,808.24			-22,181,424.70	-22,181,424.70		-21,272,283.99	

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	909,140.71	-29,575,232.94	-7,393,808.24			-22,181,424.70	-22,181,424.70		-21,272,283.99
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	14,683,816.37	231,225,229.87	54,830,796.61			176,394,433.26	176,394,433.26		191,078,249.63
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	9,330,640.84	219,323,186.43	54,830,796.61			164,492,389.82	164,492,389.82		173,823,030.66
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	5,353,175.53	11,902,043.44				11,902,043.44	11,902,043.44		17,255,218.97
其他综合收益合计	15,592,957.08	201,649,996.93	47,436,988.37			154,213,008.56	154,213,008.56		169,805,965.64

其他综合收益说明：

无。

53、 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	1,036,368,680.39			1,036,368,680.39
合计	1,036,368,680.39			1,036,368,680.39

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

54、 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	1,102,380,515.82	1,866,707.72			1,104,247,223.54
交易风险准备	926,653,870.77				926,653,870.77
合计	2,029,034,386.59	1,866,707.72			2,030,901,094.31

一般风险准备的说明

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；子公司红塔基金本期按公募基金管理费收入的 20%提取一般风险准备，按资产管理计划管理费收入的 10%计提一般风险准备。

55、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	2,848,668,716.86	2,986,078,792.41
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	2,848,668,716.86	2,986,078,792.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	449,221,263.25	312,273,727.94
减：提取法定盈余公积		69,392,663.78
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	1,866,707.72	144,451,754.52
应付普通股股利	283,007,263.43	235,839,385.19
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,013,016,008.96	2,848,668,716.86

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。

56、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	476,336,614.85	476,064,905.63
其中：货币资金及结算备付金利息收入	70,813,716.92	86,654,812.35
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	44,472,079.23	42,519,825.33
买入返售金融资产利息收入	86,275,683.10	131,332,784.29
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	78,899,240.32	125,758,395.44
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	274,775,135.60	215,441,594.16
其他利息收入		115,889.50
利息支出	263,293,941.92	260,413,904.95
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	22,969,742.03	19,476,598.62
拆入资金利息支出	2,931,100.88	803,194.44
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	109,338,882.77	100,174,343.92
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	5,098,006.44	5,815,276.28
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	98,482,486.56	73,668,271.49
次级债务利息支出	23,034,111.84	58,490,137.00
其他利息支出	1,439,611.40	1,986,083.20
利息净收入	213,042,672.93	215,651,000.68

利息净收入的说明：

无

57、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	69,334,686.97	77,393,152.10
证券经纪业务收入	85,348,869.36	96,321,449.69
其中：代理买卖证券业务	84,209,849.41	94,438,159.61
交易单元席位租赁	632,380.75	629,491.90
代销金融产品业务	506,639.20	1,253,798.18

证券经纪业务支出	16,014,182.39	18,928,297.59
其中：代理买卖证券业务	16,014,182.39	18,928,297.59
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	11,079,554.54	12,839,684.99
期货经纪业务收入	29,868,692.60	23,726,863.48
期货经纪业务支出	18,789,138.06	10,887,178.49
3. 投资银行业务净收入	27,850,683.17	7,784,591.19
投资银行业务收入	35,060,777.51	8,279,874.21
其中：证券承销业务	30,810,405.66	6,513,679.24
证券保荐业务	2,056,603.78	1,000,000.00
财务顾问业务	2,193,768.07	766,194.97
投资银行业务支出	7,210,094.34	495,283.02
其中：证券承销业务	7,210,094.34	495,283.02
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入	11,335,500.35	20,483,128.83
资产管理业务收入	11,479,326.35	24,895,403.34
资产管理业务支出	143,826.00	4,412,274.51
5. 基金管理业务净收入	6,818,464.97	7,845,213.36
基金管理业务收入	7,964,641.31	8,003,792.24
基金管理业务支出	1,146,176.34	158,578.88
6. 投资咨询业务净收入	432,202.68	418,218.03
投资咨询业务收入	433,726.09	443,988.68
投资咨询业务支出	1,523.41	25,770.65
7. 其他手续费及佣金净收入	-14,548.21	-2,910.70
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	14,548.21	2,910.70
合计	126,836,544.47	126,761,077.80
其中：手续费及佣金收入	170,156,033.22	161,671,371.64
手续费及佣金支出	43,319,488.75	34,910,293.84

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	2,193,768.07	766,194.97

(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	440,953,066.55	502,847.57	553,424,373.90	1,073,983.67
银行理财产品				

信托				
其他		3,791.63		179,814.51
合计	440,953,066.55	506,639.20	553,424,373.90	1,253,798.18

(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	15.00	46.00	2.00
期末客户数量	75.00	46.00	21.00
其中：个人客户	52.00	20.00	
机构客户	22.00	26.00	21.00
期初受托资金	1,135,037,010.88	70,034,448,437.85	668,935,000.00
其中：自有资金投入	391,857,247.28	61,886,102.67	
个人客户	98,135,514.50	430,845,707.73	
机构客户	645,044,249.10	69,541,716,627.45	668,935,000.00
期末受托资金	736,424,767.62	67,152,880,517.25	663,397,000.00
其中：自有资金投入	309,286,485.59	15,396,339.95	
个人客户	77,492,381.76	192,622,885.20	
机构客户	349,645,900.27	66,944,861,292.10	663,397,000.00
期末主要受托资产初始成本	751,640,494.30	70,551,470,496.07	663,397,000.00
其中：股票	102,234,615.90	55,074,114,466.07	
债券	41,310,755.74	7,981,399,358.94	
基金	176,050,883.62	727,040,855.69	
当期资产管理业务净收入	2,643,325.64	8,371,358.63	320,816.08

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

58、投资收益**(1) 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	483,882,262.63	291,896,440.40
其中：持有期间取得的收益	447,947,817.02	371,171,172.01
—交易性金融工具	160,560,233.47	208,146,673.00
—其他权益工具投资	287,387,583.55	163,024,499.01
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	35,934,445.61	-79,274,731.61
—交易性金融工具	-134,684,949.31	-70,714,136.86
—其他债权投资	172,367,681.20	50,939.22
—债权投资		
—衍生金融工具	-1,748,286.28	-8,611,533.97
其他		

债务重组收益		
合计	483,882,262.63	291,896,440.40

(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	160,560,233.47	208,146,673.00
	处置取得收益	-134,684,949.31	-70,714,136.86
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		

投资收益的说明：

报告期，投资收益较上期增加 191,985,822.23 元，增加比例 65.77%，主要原因是处置其他债权投资取得的收益和其他权益工具持有期间取得的收益增加。

59、净敞口套期收益

□适用 √不适用

60、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	20,999.15	7,691,813.42
代扣个人所得税手续费	767,400.02	2,015,880.88
其他	31,566.76	
合计	819,965.93	9,707,694.30

其他说明：

无

61、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	82,476,312.54	58,964,123.05
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	-9,203,470.02	-9,506,565.67
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	-9,203,470.02	-9,506,565.67
衍生金融工具	8,734,086.97	4,655,220.85
合计	82,006,929.49	54,112,778.23

其他说明：

报告期，公允价值变动收益较上期增加 27,894,151.26 元，增加比例 51.55%，主要原因是公司交易性金融资产公允价值变动损益增加。

62、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	1,168,789.00	1,132,120.64
现货收入	116,494,788.69	63,075,508.13
其他	3,941,768.29	17,116,695.21
合计	121,605,345.98	81,324,323.98

其他业务收入说明：

报告期，其他业务收入较上期增加 40,281,022.00 元，增加比例 49.53%，主要原因是期货风险管理子公司现货业务收入增加。

63、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	-228,162.40	-21,721.95
合计	-228,162.40	-21,721.95

其他说明：

□适用 √不适用

64、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	2,360,592.10	1,640,993.23	参见本节“六、税项 1、主要税种及税率”

教育费附加	1,677,290.10	1,162,803.71	参见本节“六、税项 1、主要税种及税率”
房产税	881,343.63	876,962.85	从价计征：应税房产原值*(1-30%)*1.2% 从租计征：租金收入*12%
土地使用税	26,079.88	26,079.87	实际占用应税土地面积(平方米)*适用税额
车船使用税	50,820.00	52,190.00	年应纳税额/12*应纳税月份数
印花税	139,169.38	119,934.84	应税凭证计税金额(或应税凭证件数)*适用税率
合计	5,135,295.09	3,878,964.50	/

其他说明：

无

65、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	283,099,993.91	280,231,996.37
租赁费	2,329,199.70	1,544,021.05
固定资产折旧费	11,374,026.52	12,822,698.64
使用权资产折旧	22,179,629.08	24,339,930.07
无形资产摊销	22,324,822.74	19,634,737.68
长期待摊费用摊销	4,086,223.80	3,731,801.89
差旅费	4,316,118.14	6,482,554.40
业务招待费及业务营销费	1,523,555.76	4,395,523.75
投资者保护基金	4,137,847.28	3,745,237.15
系统设备维护托管费	25,821,180.33	20,872,769.90
安全防范费	952,443.50	1,064,395.10
物业管理费	4,095,417.14	4,436,423.79
邮电通讯费	4,279,023.17	4,379,866.87
咨询费	7,912,347.22	5,652,172.49
其他	16,688,035.25	22,312,505.86
合计	415,119,863.54	415,646,635.01

其他说明：

无

66、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

融出资金	334,641.59	125.13
买入返售金融资产	20,817,821.59	-44,448,986.17
其他债权投资	3,721,158.14	11,947,459.70
应收款项	-1,863,941.52	-2,077,514.86
其他资产	-20,000.00	
合计	22,989,679.80	-34,578,916.20

其他说明：

报告期，信用减值损失较上期增加 57,568,596.00 元，主要原因是买入返售金融资产等信用损失转回同比减少。

67、其他资产减值损失

适用 不适用

68、其他业务成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
出租业务	1,357,910.28	1,357,910.28
现货业务	107,579,253.35	62,990,761.67
其他	70,163.39	
合计	109,007,327.02	64,348,671.95

其他说明：

报告期，其他业务成本较上期增加 44,658,655.07 元，增加比例 69.40%，主要原因是期货风险管理子公司现货业务成本增加。

69、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	200,000.00	8,423,000.00	200,000.00
其他	1,829.02	77.12	1,829.02
合计	201,829.02	8,423,077.12	201,829.02

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	4,115,369.10	195,960.00	4,115,369.10

赔偿金、违约金及滞纳金	50,327.35	556,305.82	50,327.35
其他	1,001,500.00		1,001,500.00
合计	5,167,196.45	752,265.82	5,167,196.45

营业外支出的说明：

其他营业外支出主要为公司重庆南坪证券营业部于 2024 年 5 月收到《成都市武侯区人民法院决定书》，向成都市武侯区人民法院缴纳罚款 1,000,000.00 元。

71、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	318,721.57	1,292,908.46
递延所得税费用	31,126,381.78	47,754,716.82
合计	31,445,103.35	49,047,625.28

(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	470,794,424.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	117,698,606.13
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	1,086,893.32
非应税收入的影响	-97,655,482.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,974,536.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,340,550.02
所得税费用	31,445,103.35

其他说明：

□适用 √不适用

72、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 52、其他综合收益”。

73、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

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	143,282,530.63	279,431,560.92
收到的证券、期货交易所保证金净额	145,393,168.10	107,361.67
交易性金融负债收到的现金		1,477,259,764.93
现货交易业务收到的现金	135,587,723.34	89,308,221.96
收到的其他与经营活动有关的现金	127,753,866.64	43,525,211.32
融出资金净减少额		1,788,933.86
标准仓单质押收到的现金	209,492,364.00	73,608,132.00
合计	761,509,652.71	1,965,029,186.66

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

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	3,315,878.76	
以现金支付的业务及管理费	82,291,301.82	66,537,543.37
其他权益工具投资支付的现金	944,492,838.36	1,999,581,822.24
支付的证券、期货交易所保证金净额	177,428,787.72	504,665,730.57
融出资金净增加额	230,178,897.01	
现货交易业务支付的现金	211,181,297.74	83,035,722.26
其他债权投资支付的现金	3,099,247,999.25	7,241,523,373.05
支付的其它与经营活动有关的现金	182,364,496.12	224,556,495.84
交易性金融负债支付的现金净额	1,447,452,011.13	
合计	6,377,953,507.91	10,119,900,687.33

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的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
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,133,854.77	23,901,422.20
合计	30,133,854.77	23,901,422.20

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
终止纳入合并范围的结构化主体影响数		4,609,978.06
合计		4,609,978.06

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到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
收回租赁保证金	247,618.32	
合计	247,618.32	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债款	22,412,712.90	27,746,380.35
合计	22,412,712.90	27,746,380.35

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

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
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资券	402,697,704.92	2,000,000,000.00	15,650,550.18	402,935,737.70		2,015,412,517.40
收益凭证	443,018,687.49	2,753,350,000.00	7,319,191.85	2,707,721,362.97		495,966,516.37

(短期)						
公司债	6,146,430,533.22		98,482,486.56	195,600,000.00		6,049,313,019.78
次级债务	2,053,119,166.85		23,034,111.84	1,045,000,000.00		1,031,153,278.69
应付股利			283,007,263.43	283,007,263.43		-
租赁负债	61,633,710.13		6,078,763.58	22,412,712.90	396,660.49	44,903,100.32
合计	9,106,899,802.61	4,753,350,000.00	433,572,367.44	4,656,677,077.00	396,660.49	9,636,748,432.56

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	439,349,321.15	289,017,848.75
加：资产减值准备		
信用减值损失	22,989,679.80	-34,578,916.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,880,481.74	14,342,466.24
使用权资产摊销	22,622,271.31	24,723,577.62
无形资产摊销	22,655,052.18	19,964,967.13
长期待摊费用摊销	4,201,770.57	3,920,426.65
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）	228,162.40	21,721.95
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-82,006,929.49	-54,112,778.23
财务费用（收益以“-”号填列）	122,493,264.60	152,939,004.22
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	44,044,301.00	75,892,944.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-12,917,919.22	-27,979,986.38

交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-111,055,190.69	4,271,785,718.34
存货的减少（增加以“－”号填列）	-79,236,687.46	-10,492,178.36
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,215,946,097.01	-9,347,599,226.82
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,558,811,333.60	183,092,902.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	749,112,814.48	-4,439,061,508.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	6,842,643,507.27	6,022,774,145.84
减：现金的期初余额	6,026,522,371.93	10,514,328,211.38
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	816,121,135.34	-4,491,554,065.54

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,842,643,507.27	6,026,522,371.93
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,199,184,589.14	4,519,493,489.97
可随时用于支付的其他货币资金	85,108,900.57	437,861,803.67
结算备付金	1,558,350,017.56	1,069,167,078.29
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	6,842,643,507.27	6,026,522,371.93
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。

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
结算备付金	600,000.00	600,000.00	基金公司专项储存的结算备付金，使用权受限制
货币资金	122,705,185.88	114,724,417.42	一般风险准备金，使用权受限制
货币资金和结算备付金的应收利息	3,390,635.63	5,817,955.59	尚未收到的货币资金和结算备付金应计利息
合计	126,695,821.51	121,142,373.01	/

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。

75、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

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			11,701,765.54
其中：美元	1,337,951.57	7.1268	9,535,313.26
港币	2,373,674.01	0.9127	2,166,452.28
结算备付金			16,846,633.30
其中：美元	1,884,386.34	7.1268	13,429,644.56
港币	3,743,824.63	0.9127	3,416,988.74
存出保证金			2,380,586.00
其中：美元	270,000.00	7.1268	1,924,236.00
港币	500,000.00	0.9127	456,350.00
代理买卖证券款			23,721,177.68
其中：美元	2,546,769.94	7.1268	18,150,320.00
港币	6,103,711.71	0.9127	5,570,857.68
应付款项			5,382.41

其中：美元	80.00	7.1268	570.14
港币	5,272.56	0.9127	4,812.27

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、租赁

(1) 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 2,936,896.03 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额 23,988,040.89(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房产	1,166,742.32	
合计	1,166,742.32	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	876,983.10	2,242,830.95

第二年	72,000.00	767,028.60
第三年	72,000.00	767,028.60
第四年	18,000.00	749,028.60
第五年		695,028.60
五年后未折现租赁收款总额		695,028.60

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明
无

78、数据资源

适用 不适用

79、其他

适用 不适用

八、研发支出

(1). 按费用性质列示

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
职工工资		29,009.71
职工福利费		1,030.54
社会保险费		11,093.72
住房公积金		4,146.91
其他		1,683.17
合计		46,964.05
其中：费用化研发支出		46,964.05
资本化研发支出		

其他说明：

本报告期末发生研发支出，“其他”项 2023 年为知识产权的申请费。

(2). 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明
无。

(3). 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

十、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

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

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

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决定是否纳入合并范围。

本期新增 3 只结构化主体纳入合并报表范围，具体情况如下：

序号	结构化主体的名称	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	红塔红土智选 2 号单一资产管理计划	单一资产管理计划	2024 年 3 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例达到 100%，综合判断，公司实质控制该结构化主体。
2	红塔红土医药精选股票发起式证券投资基金	公募基金	2024 年 4 月	公司作为结构化主体管理人，持有比例达到 50%，且其他投资者持有份额较分散，综合判断，公司实质控制该结构化主体。
3	红塔期货海纳 3 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	2024 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，公司实质控制该结构化主体。

本期终止纳入合并报表范围的结构化主体 1 只，具体情况如下：

序号	结构化主体的名称	结构化主体类别	终止纳入合并报表范围时间	终止纳入合并范围的原因
1	证券行业支持民企发展系列之红塔证券4号单一资产管理计划	单一资产管理计划	2024年3月	已清算

6、其他

适用 不适用

十一、 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

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	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	100,000	昆明	期货经纪、期货投资咨询等	100.00		收购
上海红塔众鑫企业管理有限公司	中国上海	40,000	上海	期货业务、现货业务等		100.00	设立
红证利德资本管理有限公司	中国北京	60,000	北京	投资管理、资产管理等	100.00		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	4,000	南京	以私募基金从事投资管理、股权投资、资产管理		50.00	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	30,500	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	200,000	上海	投资咨询(除经纪)、投资管理、实业投资等	100.00		设立
红塔红土基金管理有限公司	中国深圳	49,600	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	10,000	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	3,090	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以及作为其管理人是否对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。

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，该决策者为代理人。

(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：

截至2024年6月30日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为2个集合资产管理计划、8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20.15亿元。

单位：元 币种：人民币

序号	结构化主体的名称	资产总额	期末结构化主体总净值	自有资金期末持有份额
1	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	18,840,627.83	18,792,434.76	15,396,339.95
2	红塔红土人人宝货币市场基金	1,602,512,739.48	1,590,746,337.08	950,497,747.95
3	红塔红土智选2号单一资产管理计划	10,036,558.49	10,035,445.10	10,000,000.00
4	红塔期货海纳3号集合资	3,011,625.35	3,003,983.93	1,008,267.80

	产管理计划			
5	红塔红土盛丰混合型证券投资基金	53,433,661.85	53,327,143.28	46,893,009.86
6	红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金	40,723,178.07	40,482,066.84	32,558,032.84
7	红塔红土新能源主题精选股票型证券投资基金	32,057,961.47	31,967,875.62	47,295,875.64
8	红塔红土信息产业精选股票型发起式证券投资基金	12,323,999.37	12,263,423.08	10,000,000.00
9	红塔红土宏晟 2 号集合资产管理计划	19,714,734.97	19,702,771.43	9,543,172.31
10	红塔红土稳健添利混合型证券投资基金	45,054,869.71	44,957,271.37	28,724,364.64
11	红塔红土瑞恒纯债债券型证券投资基金	132,993,638.12	122,844,316.42	65,666,633.24
12	西南证券安兴 25 号单一资产管理计划	29,997,079.85	29,980,806.63	29,986,009.79
13	红塔红土医药精选股票发起式证券投资基金	13,817,889.61	9,559,319.83	10,000,000.00
	合计	2,014,518,564.17	1,987,663,195.37	1,257,569,454.02

(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	-8,987,818.29		211,624,149.25

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 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	72,080.08	3,724.63	75,804.71	22,927.16	919.75	23,846.91	76,606.11	4,061.34	80,667.45	25,437.03	1,065.92	26,502.95

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
红塔红土基金管理有限公司	2,474.20	-2,206.68	-2,206.68	2,868.39	3,865.11	-1,433.44	-1,433.44	2,580.58

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金、集合资管计划等，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 2024 年 6 月 30 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益皆通过本公司资产负债表中的交易性金融资产项目进行核算，其账面价值为 189,724,574.64 元，最大损失风险敞口与账面价值相近。

单位：元币种：人民币

结构化主体名称	在资产负债表中的核算科目	金额
深圳秉鸿嘉实投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	76,326,866.27
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	36,520,264.25
红塔红土中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金	交易性金融资产	22,206,800.00
红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	交易性金融资产	16,176,863.93
红塔红土瑞鑫纯债债券型证券投资	交易性金融资产	10,243,926.33

资基金		
宿迁红塔光电产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	9,234,574.54
青岛红证硬科技投资合伙企业（有限合伙）	交易性金融资产	4,773,958.40
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	4,592,895.00
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	2,922,282.17
红塔红土稳健精选混合型证券投资基金	交易性金融资产	1,632,916.85
红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金	交易性金融资产	1,593,800.00
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	1,581,478.98
红塔证券鑫汇 FOF1 号集合资产管理计划	交易性金融资产	891,940.00
南京红塔新材料产业投资中心（有限合伙）	交易性金融资产	573,492.92
红塔证券鑫益 3 号集合资产管理计划	交易性金融资产	452,515.00
合计		189,724,574.64

6、其他

适用 不适用

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	220,999.15	16,114,813.42
合计	220,999.15	16,114,813.42

其他说明：

无

十三、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

参见本节“十九、风险管理。”

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
融出证券	交易性金融资产	15,901,671.90	继续涉入	根据融出证券协议，股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户，尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向公司归还该等证券。由于公司尚保留该部分已转让证券的风险与回报，因此并未终止确认金融资产。

合计	/	15,901,671.90	/	/
----	---	---------------	---	---

(2) 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产 金额	继续涉入形成的负债 金额
交易性金融资产	融出证券	14,273,280.00	
合计	/	14,273,280.00	

其他说明

□适用 √不适用

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价 值计量	合计
一、持续的公允价值 计量				
(一) 交易性金融 资产	991,589,550.32	12,284,761,604.81	465,681,049.07	13,742,032,204.20
1. 以公允价值计量 且变动计入当期损 益的金融资产	991,589,550.32	12,284,761,604.81	465,681,049.07	13,742,032,204.20
(1) 债务工具投资		10,933,167,303.76	12,903,325.49	10,946,070,629.25
(2) 权益工具投资	991,589,550.32	473,809,546.20	452,777,723.58	1,918,176,820.10
(3) 其他		877,784,754.85		877,784,754.85
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		20,185,218,441.00		20,185,218,441.00
(三) 其他权益工 具投资	4,175,000,611.53		40,781,984.26	4,215,782,595.79
(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	5,943,757.50			5,943,757.50
持续以公允价值计量的资产总额	5,172,533,919.35	32,469,980,045.81	506,463,033.33	38,148,976,998.49
(七) 交易性金融负债		744,817,713.74		744,817,713.74
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				
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		744,817,713.74		744,817,713.74
(八) 衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		744,817,713.74		744,817,713.74
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

对于交易性金融资产、其他债权投资中债券投资的公允价值采用中债估值和中证估值等，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。截至报告期末，本公司对上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
非上市股权投资、可交债	484,366,630.78	市场法、二叉树模型	净资产、最近融资价格、收益率溢价
做市股权	22,096,402.55	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

2024年度	交易性金融资产	其他权益工具投资
2023年12月31日余额	581,895,333.97	40,910,864.45
当期利得或损失总额	-44,138,782.84	-128,880.19
—计入损益	-44,138,782.84	
—计入其他综合收益		-128,880.19
增加	1,305,029.64	
减少	76,862,912.92	
转入	5,770,725.25	
转出	2,288,344.03	
丧失子公司控制权		
2024年6月30日余额	465,681,049.07	40,781,984.26
对于在报告期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	31,671,527.23	

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

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个报告年末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本公司持有的按公允价值计量的金融工具在各层次之间无重大转换。

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

公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。2024年6月30日，除应付债券（公司债）外，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

公司应付债券（公司债）的账面价值以及相应的公允价值列示如下：

单位：元币种：人民币

项目	2024年6月30日		2024年6月30日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券-公司债	6,049,313,019.78	6,124,816,700.00		6,124,816,700.00	

9、 其他

□适用 √不适用

十五、 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）股份有限公司是由红塔烟草（集团）有限责任公司（持股比例75%）、红河烟草（集团）有限责任公司（持股比例13%）、云南中烟工业有限责任公司（持股比例12%）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“第十节财务报告”之十一“1、在子公司中的权益”。

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
云南省投资控股集团有限公司	参股股东
中国双维投资有限公司	参股股东
云南华叶投资有限责任公司	参股股东
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	参股股东
昆明红塔大厦物业管理有限公司	同受母公司控制
昆明红塔大厦有限公司	同受母公司控制
云南红塔银行股份有限公司	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
云南金鹰大酒店有限公司	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
云南福牌实业有限公司	同受母公司控制
大理上和置业有限公司	同受母公司控制
上海红塔大酒店有限公司	同受母公司控制
云南红河投资有限公司	同受母公司控制
云南红塔大酒店有限公司	同受母公司控制
云南红塔股权投资基金管理有限公司	同受母公司控制
昆明翠湖宾馆有限公司	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
红塔创新（昆山）创业投资有限公司	同受母公司控制
云南兴云投资有限公司	同受母公司控制
云南安晋高速公路开发有限公司	同受母公司控制
云南九九物流有限公司	同受母公司控制
红塔创新（珠海）创业投资管理有限公司	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
苏州天平大酒店有限公司	同受母公司控制
红塔烟草（集团）有限责任公司	其他

红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	其他
红塔烟草（集团）有限责任公司美登大酒店	其他
云南庆来技工学校	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
国信证券股份有限公司	其他
云南中烟工业有限责任公司	其他
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	其他

其他说明：

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	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	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	523,418.69	不适用	不适用	2,194,161.23
昆明红塔大厦有限公司	物业管理费、保洁费、水电费	1,737,964.89	不适用	不适用	
云南庆来技工学校	培训费	24,029.11	不适用	不适用	14,417.47
云南天恒大酒店有限公司	培训费	35,566.03	不适用	不适用	
云南红河投资有限公司	会议费	105,144.62	不适用	不适用	
云南天恒大酒店有限公司	会议费		不适用	不适用	25,517.02
红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	会议费		不适用	不适用	3,849.06
云南红塔体育中心有限公司	会议费	19,216.98	不适用	不适用	29,012.26
苏州天平大酒店有限公司	会议费	155,435.85	不适用	不适用	

上海红塔大酒店有限公司	会议费	18,200.00	不适用	不适用	
云南红塔体育中心有限公司	公杂费	95,800.02	不适用	不适用	95,800.02
云南金鹰大酒店有限公司	公杂费	95,800.02	不适用	不适用	95,800.02
云南九九物流有限公司	公杂费	65,004.20	不适用	不适用	48,384.00
云南福牌实业有限公司	公杂费	65,896.22	不适用	不适用	
红塔烟草(集团)有限责任公司 楚雄雄宝酒店	公杂费	3,600.00	不适用	不适用	
红塔烟草(集团)有限责任公司 美登大酒店	业务宣传费		不适用	不适用	14,836.23
云南福牌实业有限公司	业务宣传费		不适用	不适用	2,641.51
大理上和置业有限公司	差旅费(住宿费)	620.28	不适用	不适用	6,452.82
红塔烟草(集团)有限责任公司 美登大酒店	差旅费(住宿费)	2,660.00	不适用	不适用	
苏州天平大酒店有限公司	差旅费(住宿费)	3,986.41	不适用	不适用	
云南福牌实业有限公司	差旅费(住宿费)	952.64	不适用	不适用	311.32
上海红塔大酒店有限公司	差旅费(住宿费)	79,586.82	不适用	不适用	75,986.80
云南红河投资有限公司	培训费(住宿费)		不适用	不适用	933.96
云南红塔大酒店有限公司	差旅费(住宿费)	311.32	不适用	不适用	622.64
云南红塔体育中心有限公司	差旅费(住宿费)		不适用	不适用	22,018.49
云南天恒大酒店有限公司	差旅费(住宿费)	3,692.45	不适用	不适用	33,381.14

云南中烟工业有限责任公司	差旅费（住宿费）	4,150.94	不适用	不适用	
云南红塔银行股份有限公司	代销基金服务费	1,528.27	不适用	不适用	1,277.01
中国双维投资有限公司	客户资金利息支出	6,710.18	不适用	不适用	10.50
中维资本控股股份有限公司	客户资金利息支出	3,878.30	不适用	不适用	
红塔创新（昆山）创业投资有限公司	客户资金利息支出	3.92	不适用	不适用	256.17
昆明万兴房地产开发有限公司	客户资金利息支出	82.46	不适用	不适用	154.64
云南合和（集团）股份有限公司	客户资金利息支出	15,676.75	不适用	不适用	33,017.86
云南红塔银行股份有限公司	客户资金利息支出	1,233.13	不适用	不适用	3,449.82
云南兴云投资有限公司	客户资金利息支出		不适用	不适用	855.46
昆明翠湖宾馆有限公司	客户资金利息支出	44.22	不适用	不适用	435.46
云南红塔股权投资基金管理有限公司	客户资金利息支出	315.14	不适用	不适用	4.38
云南华叶投资有限责任公司	客户资金利息支出	0.29	不适用	不适用	0.15
云南兴云物业管理有限公司	客户资金利息支出	27.8	不适用	不适用	30.87
昆明正基房地产有限公司	客户资金利息支出		不适用	不适用	0.05
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	1,315.57	不适用	不适用	698.20
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	收益凭证利息支出	6,759.63	不适用	不适用	3,408.77

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
云南红塔银行股份有限公司	经纪业务手续费收入	44,811.32	39,622.64
红塔创新（昆山）创业投资有限公司	经纪业务手续费收入	4,404.87	7,911.59
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	8,219.08	7,200.59
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	20,702.93	26,656.52
云南合和（集团）股份有限公司	资产管理业务管理费收入	464,429.32	464,415.29
中国双维投资有限公司	基金管理业务管理费收入	123,744.39	133,423.69
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	基金管理业务管理费收入	1,838.34	2,923.24
云南红塔银行股份有限公司	存款利息收入	2,508,349.21	2,048,786.13

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	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
红塔烟草（集团）有限责任公司	房屋及建筑物					6,551,288.23	6,532,930.86	41,875.02	206,598.24		
昆明红塔大厦有限公司	房屋及建筑物	75,637.32	55,431.18			3,578,694.80	3,578,694.80	98,511.03	236,366.82		329,119.58
云南红塔银行股份有限公司	房屋及建筑物							8,584.99			
红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	房屋及建筑物					127,257.14	93,998.70	15,408.97	3,078.76		572,806.89
昆明红塔大厦物业管理有限公司	车位		5,366.98								

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

与关联方租赁相关的资产负债项目：

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
使用权资产\房屋及建筑物	红塔烟草（集团）有限责任公司		6,414,517.59
使用权资产\房屋及建筑物	昆明红塔大厦有限公司	4,500,246.67	7,793,151.43
使用权资产\房屋及建筑物	云南红塔银行股份有限公司	642,231.29	775,106.69
使用权资产\房屋及建筑物	红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	822,764.24	930,235.40
租赁负债	红塔烟草（集团）有限责任公司		6,509,413.21
租赁负债	昆明红塔大厦有限公司	3,750,024.96	7,225,051.28
租赁负债	云南红塔银行股份有限公司	533,328.29	524,743.30
租赁负债	红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	805,860.87	917,709.04

与关联方租赁相关的损益项目：

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	本期发生额	上期发生额
业务及管理费用/使用权资产折旧	红塔烟草（集团）有限责任公司	6,414,517.59	6,414,517.62
业务及管理费用/使用权资产折旧	昆明红塔大厦有限公司	3,292,904.76	3,298,674.40
业务及管理费用/使用权资产折旧	云南红塔银行股份有限公司	132,875.40	131,966.28
业务及管理费用/使用权资产折旧	红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	107,471.16	28,640.34
业务及管理费用/使用权资产折旧	云南安晋高速公路开发有限公司		9,291.48
利息支出/经营租赁	红塔烟草（集团）有限责任公司	41,875.02	206,598.24
利息支出/经营租赁	昆明红塔大厦有限公司	98,511.03	236,366.82
利息支出/经营租赁	云南红塔银行股份有限公司	8,584.99	
利息支出/经营租赁	红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	15,408.97	3,078.76

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
适用 不适用

本公司作为被担保方
适用 不适用

关联担保情况说明
适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期确认的利息支出	说明
拆入					
云南合和（集团）股份有限公司	1,000,000,000.00	2019-8-27	2024-8-27	18,349,180.33	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	4,684,931.51	次级债
云南红塔银行股份有限公司	300,000,000.00	2022-3-11	2025-3-11	4,909,315.08	公司债 22红塔01
云南红塔银行股份有限公司	150,000,000.00	2023-3-13	2025-3-13	2,428,194.47	公司债 23红塔03
云南红塔银行股份有限公司	150,000,000.00	2023-5-22	2026-5-22	2,351,004.83	公司债 23红塔05

(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	978.87	1,185.90

(8). 其他关联交易

适用 不适用

A. 关联方认购本公司发行的收益凭证/公司债情况

单位：元 币种：人民币

关联方名称	债券名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额

云南红塔银行股份有限公司	公司债 22 红塔 01	300,000,000.00			300,000,000.00
云南红塔银行股份有限公司	公司债 23 红塔 03	150,000,000.00			150,000,000.00
云南红塔银行股份有限公司	公司债 23 红塔 05	150,000,000.00			150,000,000.00
关键管理人员及其关系密切的家庭成员	红塔“聚财”收益凭证	1,550,000.00	2,760,000.00	3,810,000.00	500,000.00

B. 与关联方共同对外投资

单位：元 币种：人民币

投资方	关联方	被投资企业或项目	事项概述	交易金额
红正均方投资有限公司	红塔创新投资股份有限公司、红塔创新（珠海）创业投资管理有限公司	红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	红正均方于2022年3月14日以0元/股的价格受让株洲紫辉投资合伙企业（有限合伙）持有的认缴未实缴的红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）9690万份额，并根据管理人通知要求对9690万份额进行实缴出资。红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）另一持有人红塔创新投资股份有限公司以及基金管理人红塔创新（珠海）创业投资管理有限公司是母公司红塔证券控股股东云南合和（集团）股份有限公司控股子公司，本次交易构成关联交易。	96,900,000.00
红正均方投资有限公司	红塔创新投资股份有限公司、红塔创新（珠海）创业投资管理有限公司	红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	红正均方于2024年3月1日收到私募基金产品红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）分红，红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）为红塔创新（珠海）创业投资管理有限公司管理的私募基金产品。	125,265.01

C. 与关联方发生债券交易业务

单位：元 币种：人民币

关联方	交易内容	交易市场	交易金额
国信证券股份有限公司	申购债券	证券交易所	230,000,000.00
国信证券股份有限公司	卖出债券	证券交易所	70,065,660.28

D. 购买关联方发行的证券

单位：元 币种：人民币

关联方	证券类别	投资规模	本期计提利息
云南白药集团股份有限公司	债券	100,000,000.00	210,519.12

注：截至报告期末，该债券已全部卖出，对应应计利息已由债券买入机构在债券全价结算金额中支付。二级市场中购买此债券的机构均为非关联方。

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	红塔烟草（集团）有限责任公司	1,156,514.00		1,156,514.00	
其他应收款	红塔烟草（集团）有限责任公司楚雄雄宝酒店	36,755.00		36,755.00	
其他应收款	昆明红塔大厦物业管理有限公司			30,701.33	
其他应收款	昆明红塔大厦有限公司			5,157.45	
银行存款	云南红塔银行股份有限公司	450,630.09		301,062,276.49	

(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
应付账款	国信证券股份有限公司	5.00	5.00
应付账款	云南红塔银行股份有限公司	4,420.59	2,800.62
应付债券	云南红塔银行股份有限公司	605,024,794.48	614,836,280.10
合同负债	云南白药集团股份有限公司	94,339.62	94,339.62
合同负债	云南合和（集团）股份有限公司	234,766.47	699,195.79
其他负债-次级债	云南合和（集团）股份有限公司	1,031,153,278.69	1,012,804,098.36
其他负债-次级债	中国烟草总公司浙江省公司		1,040,315,068.49
应付短期融资款-收益凭证	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	500,445.68	1,552,751.78
代理买卖证券款	昆明翠湖宾馆有限公司	619,951.04	

代理买卖证券款	云南兴云投资有限公司	86,710.00	
代理买卖证券款	云南红塔银行股份有限公司	107,001,233.13	
代理买卖证券款	云南兴云物业管理有限公司	189,176.50	1.03
代理买卖证券款	中国双维投资有限公司	6,705.77	9,418.39
代理买卖证券款	红塔创新（昆山）创业投资有限公司	2,833.91	9,737.82
代理买卖证券款	云南红塔股权投资基金管理有限公司	80.94	943.77
代理买卖证券款	云南华叶投资有限责任公司	0.10	374.12
代理买卖证券款	昆明万兴房地产开发有限公司	82.46	
代理买卖证券款	中维资本控股股份有限公司	3,877.83	933.30
代理买卖证券款	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	1,908,382.62	1,406,455.71

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十六、 股份支付**1、 各项权益工具**

适用 不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

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、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十七、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

适用 不适用

2、 或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

(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

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

3、 其他

适用 不适用

十八、 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	221,689,023.87
经审议批准宣告发放的利润或股利	221,689,023.87

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

十九、 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

根据监管规定、自律规则的要求，结合公司实际情况，公司建立健全全面风险管理体系，其中包括：

一是积极推进风险管理文化建设。公司将“风控相伴、稳健行远”的风险管理理念写入风险管理基本制度，通过专题会议、期刊、知识竞赛、培训、演讲比赛、工作交流会议等多种方式向公司各部办、分支机构和子公司宣导公司风险管理文化和理念。

二是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。

三是持续优化风险管理信息技术系统。公司根据监管要求和业务开展情况，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；风险管理系统初步覆盖了各业务条线、主体和主要风险类型，实现了集团层面风险监测、计量、分析、预警、报告报表等功能。

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，为风险管理工作配备了充足人员，员工专业背景涵盖证券、金融、会计、法律、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。

五是建立量化的风险指标体系。公司按照监管和管理两大维度建立了业务风险限额指标体系，包括规模、损失、集中度、准入类、量化指标等指标，通过风险限额管理制度明确了风险限额的分解、执行、监控、预警机制以及异常情况处理流程。

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、声誉事件应对预案，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。公司设首席风险官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，牵头公司声誉风险管理工作。公司流动性风险管理由资金财务部牵头开展，信息技术风险管理由信息技术部牵头开展，合规、法律事务、洗钱和恐怖融资风险管理由合规法律部牵头开展，廉洁从业风险管理由纪检监察部牵头开展

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。公司面临的信用风险主要集中在融资融券业务、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：

表 1 资产负债表日最大信用风险敞口金额

单位：元币种：人民币

项目（涉及信用风险的）	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金	5,410,388,695.12	5,080,434,543.72
其中：客户资金存款	2,980,442,387.24	2,406,660,134.30
结算备付金	1,558,950,633.66	1,069,767,917.48
其中：客户备付金	958,387,819.64	931,411,995.24
融出资金	1,771,651,481.49	1,538,813,069.45
衍生金融资产	5,943,757.50	1,175,695.00
存出保证金	1,062,675,798.62	1,201,477,291.44
应收款项	82,117,578.85	169,540,702.56
买入返售金融资产	3,818,222,590.04	4,172,547,414.91
交易性金融资产	10,290,964,473.81	9,296,369,268.96
其他债权投资	20,185,218,441.00	16,725,072,643.00
其他	318,280,331.19	29,421,920.21
最大信用风险敞口	44,504,413,781.28	39,284,620,466.73

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：一是建立流动性风险指标体系，通过设置限额标准以及动态监测，及时掌握公司流动性风险情况；二是通过设定流动性最低现金备付限额，保障公司流动性的安全底线；三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；四是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；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；六是持续做好日间流动性头寸的管理工作。

资产负债表日，公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

表2 公司金融负债未折现的合同现金流量按到期日分析表

基准日：2024年6月30日

单位：元币种：人民币

项目	即时偿还	1个月以内	1-3个月	3个月到1年	1年-5年	5年以上	合计
应付短期融资款		1,307,338,554.31	200,259,109.60	1,003,781,369.86			2,511,379,033.77
拆入资金		1,200,346,277.78	774,444.44				1,201,120,722.22
交易性金融负债	735,309,573.68	1,997,127.70				7,511,012.36	744,817,713.74
卖出回购金融资产款		11,679,230,134.30	103,625,981.31				11,782,856,115.61

2024 年半年度报告

代理买卖证券款	4,465,957,111.96						4,465,957,111.96
应付款项	18,804,554.95	47,707.58	4,900,669.68	4,301,728.84			28,054,661.05
应付债券				3,552,074,622.80	2,500,000,000.00		6,052,074,622.80
租赁负债	1,383,321.72	2,253,854.92	6,923,959.73	12,417,055.20	22,257,128.36	2,178,550.51	47,413,870.44
其他金融负债	206,283,869.39		1,031,153,278.69				1,237,437,148.08
合计	5,427,738,431.70	14,191,213,656.59	1,347,637,443.45	4,572,574,776.70	2,522,257,128.36	9,689,562.87	28,071,110,999.67

基准日：2023 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		668,671,730.21	177,044,662.20				845,716,392.41
拆入资金		500,146,583.33	12,222.22	229,166.67			500,387,972.22
交易性金融负债	2,225,236,056.24					7,511,495.06	2,232,747,551.30
衍生金融负债	4,356,179.76						4,356,179.76

卖出回购金融资产款		7,190,139,952.01	92,207,458.03				7,282,347,410.04
代理买卖证券款	3,832,033,071.54						3,832,033,071.54
应付款项	5,486,251.26	715,369.95	4,945,382.92				11,147,004.13
应付债券			116,165,315.89	34,242,624.64	6,000,000,000.00		6,150,407,940.53
租赁负债		3,599,775.56	12,605,556.49	21,241,374.56	24,607,990.03	2,885,097.18	64,939,793.82
其他金融负债	43,252,859.23	258,010.05	1,040,315,068.49	1,012,804,098.36			2,096,630,036.13
合计	6,110,364,418.03	8,363,531,421.11	1,443,295,666.24	1,068,517,264.23	6,024,607,990.03	10,396,592.24	23,020,713,351.88

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面临损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要来自自营投资、做市业务以及其他投资活动等。公司采取多种措施管理市场风险，将公司整体市场风险水平控制在适当的范围。

(1) 利率风险

利率风险是指公司金融工具的公允价值或现金流因市场利率不利变动而发生损失的风险。利率风险主要来自公司固定收益类投资组合在收益率曲线结构、利率波动性及信用利差等变化上的风险敞口。

公司采用敏感性分析、VaR、压力测试等作为监控利率风险的主要方法，衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

资产负债日，公司金融资产和金融负债的利率风险最大敞口如下表所示：

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：2024年6月30日

单位：元 币种：人民币

项目	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
金融资产：						
货币资金	5,330,783,746.27	78,000,000.00			1,604,948.85	5,410,388,695.12
结算备付金	1,558,950,026.16				607.50	1,558,950,633.66
融出资金	1,754,487,330.25				17,164,151.24	1,771,651,481.49
衍生金融资产					5,943,757.50	5,943,757.50
存出保证金	1,062,675,777.22				21.40	1,062,675,798.62
应收款项					82,117,578.85	82,117,578.85
买入返售金融资产	1,339,951,679.29	2,461,342,784.13			16,928,126.62	3,818,222,590.04
交易性金融资产	1,174,964,331.72	2,995,766,781.07	5,278,502,544.18	460,205,760.00	3,832,592,787.23	13,742,032,204.20
其他债权投资	295,740,205.00	1,455,621,220.00	12,181,660,233.00	5,987,171,798.00	265,024,985.00	20,185,218,441.00
其他权益工具投资					4,215,782,595.79	4,215,782,595.79
其他金融资产					318,280,331.19	318,280,331.19
小计：	12,517,553,095.91	6,990,730,785.20	17,460,162,777.18	6,447,377,558.00	8,755,439,891.17	52,171,264,107.46
金融负债：						
应付短期融资款	1,494,980,000.00	1,000,000,000.00			16,399,033.77	2,511,379,033.77
拆入资金	1,200,000,000.00				1,120,722.22	1,201,120,722.22
交易性金融负债					744,817,713.74	744,817,713.74
卖出回购金融资产款	11,779,060,659.50				3,795,456.11	11,782,856,115.61

2024 年半年度报告

代理买卖证券款	4,465,066,358.84				890,753.12	4,465,957,111.96
应付款项					28,054,661.05	28,054,661.05
应付债券		3,500,000,000.00	2,500,000,000.00		49,313,019.78	6,049,313,019.78
租赁负债	10,297,087.05	14,438,802.45	18,101,906.41	2,065,304.41		44,903,100.32
其他金融负债	1,000,000,000.00				237,437,148.08	1,237,437,148.08
小计：	19,949,404,105.39	4,514,438,802.45	2,518,101,906.41	2,065,304.41	1,081,828,507.87	28,065,838,626.53
金融资产负债净头寸：	-7,431,851,009.48	2,476,291,982.75	14,942,060,870.77	6,445,312,253.59	7,673,611,383.30	24,105,425,480.93

报表基准日：2023 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	4,933,366,238.33	143,442,822.07			3,625,483.32	5,080,434,543.72
结算备付金	1,069,767,078.29				839.19	1,069,767,917.48
融出资金	1,524,516,410.19				14,296,659.26	1,538,813,069.45
衍生金融资产					1,175,695.00	1,175,695.00
存出保证金	1,201,475,498.66				1,792.78	1,201,477,291.44
应收款项					169,540,702.56	169,540,702.56
买入返售金融资产	1,606,076,251.86	2,413,486,360.60	139,409,291.95		13,575,510.50	4,172,547,414.91
交易性金融资产	1,759,143,015.89	2,452,494,628.26	4,509,123,610.35	462,763,470.00	4,338,274,133.85	13,521,798,858.35
其他债权投资	260,719,860.00	1,555,559,060.00	10,895,525,680.00	3,741,464,000.00	271,804,043.00	16,725,072,643.00
其他权益工具投资					2,846,590,755.01	2,846,590,755.01
其他金融资产					29,421,920.21	29,421,920.21
小计：	12,355,064,353.22	6,564,982,870.93	15,544,058,582.30	4,204,227,470.00	7,688,307,534.68	46,356,640,811.13
金融负债：						
应付短期融资款	841,960,000.00				3,756,392.41	845,716,392.41
拆入资金	500,000,000.00				387,972.22	500,387,972.22
交易性金融负债					2,232,747,551.30	2,232,747,551.30

衍生金融负债					4,356,179.76	4,356,179.76
卖出回购金融资产款	7,276,462,517.62				5,884,892.42	7,282,347,410.04
代理买卖证券款	3,831,872,802.92				160,268.62	3,832,033,071.54
应付款项					11,147,004.13	11,147,004.13
应付债券			6,000,000,000.00		146,430,533.22	6,146,430,533.22
租赁负债	15,740,024.98	20,497,894.64	22,641,862.99	2,753,927.52		61,633,710.13
其他金融负债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			96,630,036.13	2,096,630,036.13
小计：	13,466,035,345.52	1,020,497,894.64	6,022,641,862.99	2,753,927.52	2,501,500,830.21	23,013,429,860.88
金融资产负债净头寸：	-1,110,970,992.30	5,544,484,976.29	9,521,416,719.31	4,201,473,542.48	5,186,806,704.47	23,343,210,950.25

下表显示了市场利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润和其他综合收益的影响。

表 4 利率变动的敏感性分析表

单位：元币种：人民币

项目	2024 年 6 月 30 日		2023 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	-23,202,494.13	-192,702,560.74	-19,839,870.94	-128,072,412.41
市场利率下降 25 个基点	23,372,348.28	195,864,140.68	20,023,635.40	130,029,266.00

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

(2) 汇率风险

汇率风险是指公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。汇率风险主要来自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。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指公司所持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。其他价格风险主要来自公司自营证券投资和做市类业务持仓组合在股票、基金、股指期货、国债期货、期权、大宗商品现货和期货、非上市股权、私募基金投资等证券的价格及波动率变化上的风险敞口。

资产负债日，公司金融资产的其他价格风险最大敞口如下表所示：

表 5：其他价格风险敞口

报表基准日：2024年6月30日

单位：元币种：人民币

项目	期末金额	
	公允价值	占总资产的比例
交易性金融资产		
基金	1,348,596,702.58	2.55%
股票	735,534,441.01	1.39%
银行理财	150,071,481.45	0.28%
券商资管	41,659,169.35	0.08%
其他	1,189,479,216.00	2.25%
其他权益工具		
股票及股权投资	4,215,782,595.79	7.98%
合计	7,681,123,606.18	14.54%

截至报告期末，若本公司持有的上述投资的公允价值上升5%且其他市场变量保持不变，本公司净资产将相应增加1.20%；反之，若本公司持有金融工具的公允价值下降5%且其他市场变量保持不变，本公司净资产则将相应下降1.20%。

二十、 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、 重要债务重组

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

公司依据国家相关政策建立了企业年金方案，成立了企业年金计划。现为法人受托管理模式，由具备资格的机构进行受托管理、账户管理、托管和投资管理。

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

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

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

公司的主要分部为自营投资业务分部、财富管理业务分部、机构服务业务分部，其中：

自营投资业务分部包括股票自营投资、固定收益类自营投资、新三板做市投资、创新与衍生品投资、股权直投与另类投资业务。

财富管理业务分部包括公司证券经纪业务、期货经纪业务、融资融券业务、资产管理业务、公募基金管理业务、私募股权管理业务。

机构服务业务分部包括投资银行业务、股票质押业务、期货风险子公司业务、研究与机构销售业务及其他为机构提供的服务业务。

(2). 报告分部的财务信息

2024年上半年

单位：元 币种：人民币

项目	自营投资业务	财富管理业务	机构服务业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	772,006,781.30	118,234,788.32	223,041,135.20	-61,650,752.76	23,619,994.67	1,028,011,957.38
利息净收入	157,005,409.69	50,588,631.00	81,867,286.63	-76,462,561.52	-43,907.13	213,042,672.93
手续费及佣金净收入		101,030,884.50	29,541,838.86	-632,887.73	3,103,291.16	126,836,544.47
其他	615,001,371.61	-33,384,727.19	111,632,009.71	15,444,696.49	20,560,610.64	688,132,739.98
二、营业总支出	30,448,122.16	195,309,900.29	174,242,918.48	157,008,905.66	4,757,681.14	552,252,165.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	741,558,659.14	-77,075,111.97	48,798,216.72	-218,659,658.42	18,862,313.53	475,759,791.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	741,758,351.12	-78,402,948.51	48,798,216.72	-222,496,881.29	18,862,313.53	470,794,424.50
五、资产总额	37,344,428,360.48	9,009,201,502.41	3,831,063,406.08	6,990,791,148.42	4,330,919,183.38	52,844,565,234.00
六、负债总额	13,472,738,407.64	4,956,569,041.81	193,807,919.20	9,775,105,208.66	-507,694,809.74	28,905,915,387.04
七、补充信息						

2024 年半年度报告

1、折旧和摊销费用	2,077,651.97	27,903,387.23	6,087,388.48	28,342,326.72	2,051,178.60	62,359,575.80
2、资本性支出	152,932.39	9,945,003.91	277,739.48	19,758,178.99		30,133,854.77
3、信用资产减值损失	3,720,835.80	-1,548,977.59	20,817,821.59			22,989,679.80

2023 年上半年

单位：元 币种：人民币

项目	自营投资业务	财富管理业务	机构服务业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	454,195,189.53	206,101,013.78	189,753,455.92	-35,899,365.04	34,460,276.20	779,690,017.99
利息净收入	108,080,096.45	46,017,319.84	114,398,703.19	-52,952,363.29	-107,244.49	215,651,000.68
手续费及佣金净收入		119,724,776.74	9,631,195.65	-82,899.27	2,511,995.32	126,761,077.80
其他	346,115,093.08	40,358,917.20	65,723,557.08	17,135,897.52	32,055,525.37	437,277,939.51
二、营业总支出	35,683,535.64	208,242,677.62	74,815,993.69	134,995,411.37	4,442,263.06	449,295,355.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	418,511,653.89	-2,141,663.84	114,937,462.23	-170,894,776.41	30,018,013.14	330,394,662.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	426,708,653.89	-2,139,629.55	114,442,462.23	-170,927,999.40	30,018,013.14	338,065,474.03

2024 年半年度报告

五、资产总额	32,122,972,074.81	8,162,256,285.89	4,108,546,309.67	8,841,628,672.54	4,615,046,833.37	48,620,356,509.54
六、负债总额	9,235,262,107.72	4,774,765,813.35	45,583,748.73	9,281,233,341.14	-1,936,558,257.26	25,273,403,268.20
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	2,535,075.49	26,203,836.22	7,056,028.64	29,207,675.86	2,051,178.57	62,951,437.64
2、资本性支出	309,972.46	13,673,428.15	579,584.46	9,338,437.13		23,901,422.20
3、信用资产减值损失	11,937,971.17	-2,067,901.20	-44,448,986.17			-34,578,916.20

(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

为更加合理划分各业务部门所属业务类别，公司将红塔期货风险管理子公司红塔众鑫业务数据自财富管理业务分部重分类到机构服务业务分部，据此上年同期业务分部数据同步调整，与2023年度半年报披露数据不一致。

7、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

8、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)	13,521,798,858.35	82,476,312.54			13,742,032,204.20
2、衍生金融资产	1,175,695.00	8,734,086.97			5,943,757.50
3、其他债权投资	16,725,072,643.00		248,968,642.28	3,721,158.14	20,185,218,441.00
4、其他权益工具投资	2,846,590,755.01		343,774,484.37		4,215,782,595.79
金融资产小计	33,094,637,951.36	91,210,399.51	592,743,126.65	3,721,158.14	38,148,976,998.49
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	33,094,637,951.36	91,210,399.51	592,743,126.65	3,721,158.14	38,148,976,998.49
金融负债					
1、交易性金融负债	2,232,747,551.30	-9,203,470.02			744,817,713.74
2、衍生金融负债	4,356,179.76	-			-
金融负债合计	2,237,103,731.06	-9,203,470.02	-	-	744,817,713.74

9、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

金融资产项目		期末账面价值		以公允价值计量且其变动计入当期损益	

	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	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	5,410,388,695.12					
结算备付金	1,558,950,633.66					
融出资金	1,771,651,481.49					
衍生金融资产				5,943,757.50		
存出保证金	1,062,675,798.62					
应收款项	82,117,578.85					
买入返售金融资产	3,818,222,590.04					
交易性金融资产				13,742,032,204.20		
其他债权投资		20,185,218,441.00				
其他权益工具投资			4,215,782,595.79			
其他金融资产	318,280,331.19					
合计	14,022,287,108.97	20,185,218,441.00	4,215,782,595.79	13,747,975,961.70		
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	5,080,434,543.72					
结算备付金	1,069,767,917.48					
融出资金	1,538,813,069.45					
衍生金融资产				1,175,695.00		
存出保证金	1,201,477,291.44					

应收款项	169,540,702.56				
买入返售金融资产	4,172,547,414.91				
交易性金融资产				13,521,798,858.35	
其他债权投资		16,725,072,643.00			
其他权益工具投资			2,846,590,755.01		
其他金融资产	29,421,920.21				
合计	13,262,002,859.77	16,725,072,643.00	2,846,590,755.01	13,522,974,553.35	

(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	2,511,379,033.77			
拆入资金	1,201,120,722.22			
交易性金融负债			744,817,713.74	
衍生金融负债		-		
卖出回购金融资产款	11,782,856,115.61			
代理买卖证券款	4,465,957,111.96			
应付款项	28,054,661.05			
应付债券	6,049,313,019.78			
租赁负债	44,903,100.32			
其他金融负债	1,237,527,149.07			
合计	27,321,110,913.78	-	744,817,713.74	-
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融	以公允价值计量且其变动计入当期损益		

	负债	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	845,716,392.41			
拆入资金	500,387,972.22			
交易性金融负债			2,232,747,551.30	
衍生金融负债		4,356,179.76		
卖出回购金融资产款	7,282,347,410.04			
代理买卖证券款	3,832,033,071.54			
应付款项	11,147,004.13			
应付债券	6,146,430,533.22			
租赁负债	61,633,710.13			
其他金融负债	2,096,630,036.13			
合计	20,776,326,129.82	4,356,179.76	2,232,747,551.30	

10、外币金融资产和金融负债

□适用 √不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

12、其他

√适用 □不适用

报告期末了结重要诉讼事项：

起诉 (申 请) 方	应诉(被 申请)方	事由	涉及金额 (万元)	案件进展情况
红塔 证券	承立新、 李霞	股票质押合约，本金 2.25 亿元，质押标的恒润股份，质押股份数量 3,533 万股，合约到期日 2024 年 7 月 13 日。 2023 年 12 月 5 日，恒润股份公告称承立新涉嫌内幕交易罪被公安局刑拘。2024 年 4 月，质押标的实现净亏损 3498.55 万元，同比止盈转亏。上述事项对该笔合约到期购回能力造成实质性影响。公司于 2024 年 5 月 7 日向上海证券交易所进行违约申报，并对融入方承立新通过司法途径进行债权追索。	22,953.11	公司于 2024 年 6 月 4 日向云南省昆明市中级人民法院就红塔证券股份有限公司诉承立新等质押式证券回购纠纷一案提交诉讼材料，该案件于 2024 年 6 月 14 日立案。案涉标的金额 22,953.11 万元，拟处置股票数量 3,533 万股，同时要求承立新、李霞负担本案案件受理费、保全费。
红塔 证券	郭鸿宝、 金媛	股票质押合同纠纷	5,958.81	公司胜诉，司法拍卖质押股票已经完成，执行案款已发放至公司，由于质押股票已经拍卖完毕，被告没有其他可供执行的财产线索昆明中院裁定终结本次执行程序。其余债权将继续向客户追偿。

二十一、 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

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

对子公司投资	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76		3,216,054,691.76
对联营、合营企业投资					
合计	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76	3,216,054,691.76		3,216,054,691.76

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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		
合计	3,216,054,691.76			3,216,054,691.76		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	149,499,409.40	178,984,286.11	128,202,500.98	200,281,194.53
二、离职后福利-设定提存计划	188,108.16	25,297,440.98	25,276,688.51	208,860.63
三、辞退福利		197,777.85	197,777.85	-
四、一年内到期的其他福利				-
五、长期薪酬	241,898,487.54		106,453.20	241,792,034.34
合计	391,586,005.10	204,479,504.94	153,783,420.54	442,282,089.50

(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	65,787,304.06	143,415,464.39	96,868,455.42	112,334,313.03
二、职工福利费		5,159,019.56	5,159,019.56	-
三、社会保险费	-	9,350,432.44	9,350,432.44	-
其中：医疗保险费		9,002,022.99	9,002,022.99	-
工伤保险费		233,322.31	233,322.31	-
生育保险费		85,682.71	85,682.71	-
补充医疗保险费		29,404.43	29,404.43	-
四、住房公积金		14,605,673.82	14,605,673.82	-
五、工会经费和职工教育经费	83,712,105.34	6,453,695.90	2,218,919.74	87,946,881.50
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	149,499,409.40	178,984,286.11	128,202,500.98	200,281,194.53

(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		16,863,334.65	16,863,334.65	-
2、失业保险费		676,113.64	676,113.64	-
3、企业年金缴费	188,108.16	7,757,992.69	7,737,240.22	208,860.63
合计	188,108.16	25,297,440.98	25,276,688.51	208,860.63

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	449,855,789.08	444,134,877.15
其中：货币资金及结算备付金利息收入	51,848,126.39	72,060,445.09
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	44,472,079.23	42,519,825.33
买入返售金融资产利息收入	78,899,240.32	114,207,641.94
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	78,899,240.32	114,207,641.94
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	274,636,343.14	215,231,075.29

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		115,889.50
利息支出	261,638,151.45	257,632,408.80
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	22,969,742.03	19,476,598.62
拆入资金利息支出	2,931,100.88	803,194.44
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	109,206,124.91	99,920,374.77
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	4,019,109.95	3,770,440.52
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	98,482,486.56	73,668,271.49
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	23,034,111.84	58,490,137.00
其他利息支出	995,475.28	1,503,391.96
利息净收入	188,217,637.63	186,502,468.35

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	69,616,476.53	78,116,236.19
证券经纪业务收入	85,630,658.92	97,044,533.78
其中：代理买卖证券业务	84,447,495.46	95,132,710.39
交易单元席位租赁	632,380.75	629,491.90
代销金融产品业务	550,782.71	1,282,331.49
证券经纪业务支出	16,014,182.39	18,928,297.59
其中：代理买卖证券业务	16,014,182.39	18,928,297.59
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	27,850,683.17	7,784,591.19
投资银行业务收入	35,060,777.51	8,279,874.21
其中：证券承销业务	30,810,405.66	6,513,679.24
证券保荐业务	2,056,603.78	1,000,000.00
财务顾问业务	2,193,768.07	766,194.97
投资银行业务支出	7,210,094.34	495,283.02

其中：证券承销业务	7,210,094.34	495,283.02
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入	1,287,503.02	1,786,631.62
资产管理业务收入	1,287,503.02	1,792,878.20
资产管理业务支出		6,246.58
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	432,202.68	241,112.93
投资咨询业务收入	433,726.09	241,573.65
投资咨询业务支出	1,523.41	460.72
7. 其他手续费及佣金净收入	-14,548.21	
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	14,548.21	
合计	99,172,317.19	87,928,571.93
其中：手续费及佣金收入	122,412,665.54	107,358,859.84
手续费及佣金支出	23,240,348.35	19,430,287.91

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	2,193,768.07	766,194.97

(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	440,953,066.55	502,847.57	553,424,373.90	1,073,983.67
银行理财产品				
信托				
其他		47,935.14		208,347.82
合计	440,953,066.55	550,782.71	553,424,373.90	1,282,331.49

(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	2.00	6.00	2.00
期末客户数量	27.00	6.00	21.00
其中：个人客户	24.00		
机构客户	2.00	6.00	21.00
期初受托资金	26,816,608.36	54,015,295,080.78	668,935,000.00

其中：自有资金投入	1,500,000.00	61,886,102.67	
个人客户	17,233,187.46		
机构客户	8,083,420.90	53,953,408,978.11	668,935,000.00
期末受托资金	29,616,640.54	53,456,631,184.62	663,397,000.00
其中：自有资金投入	1,500,000.00	15,396,339.95	
个人客户	27,055,690.64		
机构客户	1,060,949.90	53,441,234,844.67	663,397,000.00
期末主要受托资产初始成本	34,194,684.02	55,406,691,769.36	663,397,000.00
其中：股票		54,344,617,502.31	
债券	26,512,519.74	368,428,221.43	
基金	7,682,164.28	693,646,045.62	
当期资产管理业务净收入	140,972.30	825,714.64	320,816.08

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

5、投资收益

(1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	491,495,690.50	290,972,320.82
其中：持有期间取得的收益	438,209,189.52	350,746,884.83
—交易性金融工具	150,821,605.97	187,722,385.82
—其他权益工具投资	287,387,583.55	163,024,499.01
处置金融工具取得的收益	53,286,500.98	-59,774,564.01
—交易性金融工具	-131,095,952.08	-53,214,691.49
—其他债权投资	172,367,681.20	50,939.22
—衍生金融工具	12,014,771.86	-6,610,811.74
合计	491,495,690.50	290,972,320.82

(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	150,821,605.97	187,722,385.82
	处置取得收益	-131,095,952.08	-53,214,691.49
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	持有期间收益		

计入当期损益的金融负债	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	74,999,198.44	168,989,726.03
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	2,774,899.76	4,623,889.25
其他		
合计	77,774,098.20	173,613,615.28

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	204,479,504.94	202,750,588.67
租赁费	2,228,310.79	1,521,908.75
固定资产折旧费	9,726,371.94	11,467,364.50
使用权资产折旧	16,690,986.73	18,883,457.07
无形资产摊销	21,371,458.63	18,429,394.60
长期待摊费用摊销	3,019,930.97	2,658,402.86
差旅费	3,458,416.44	5,130,951.49
业务招待费及业务营销费	936,607.81	3,613,886.91
投资者保护基金	4,114,037.59	3,721,604.19
系统设备维护托管费	22,340,474.52	17,104,155.25
安全防范费	821,536.15	876,280.86
物业管理费	3,270,541.49	3,513,347.67
邮电通讯费	2,203,693.57	3,378,425.37
咨询费	6,846,428.64	4,154,240.96
其他	9,857,444.68	14,639,886.75
合计	311,365,744.89	311,843,895.90

业务及管理费的说明：

无

8、其他

□适用 √不适用

二十二、 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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-228,162.40	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	220,999.15	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,165,367.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	798,966.78	
减：所得税影响额	-1,117,082.35	
少数股东权益影响额（税后）	76,187.77	
合计	-3,332,669.32	

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

1、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	1.92	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.93	0.10	0.10

2、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

董事长：景峰

董事会批准报送日期：2024年8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

二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用