(上

红塔证券股份有限公司首次公司

:接 A31 版)			
	司向董事、监事、高级	级管理人员支付薪	酬的情况如下:
单位:万元			
1	a construction	and the same of th	e a contra phe

PITT				
注:上表列示的	的董事、监事、高级的	管理人员薪酬均为	应支付的税前薪酬	
公司根据《红	塔证券股份有限公	司董事会议事规则	刂》、《红塔证券股值	分有
限公司董事会提名	及薪酬委员会议事	『规则》、《红塔证券	\$股份有限公司薪	酬管
理办法》等制度的	规定,结合市场变	化和公司实际情况	記制定相应职位的認	拆酬
水平。公司发放的	董事、监事、高级管	F理人员薪酬不存在	E显失公允的情况。	

	.还天联文勿外,公司 ·展相关交易等。具(::元		:八住公可开业期	1.贝账厂、融页图
关联方	项目	2018年度	2017年度	2016年度

融资融券利息收入 融资融券利息收

①发生的原因及必要性 公司作为注册地在云南省内的证券公司,营业网点在云南省内分布较为 广泛。公司的关联企业和关联自然人多数在云南省内,部分关联方选择在公司 开立证券账户、期货账户可以享受更便捷的服务,具有一定的合理性。

②定价依据 公司制定了相应管理办法和审批流程,综合考虑了客户的交易方式、交易量、交易频率、资产规模等因素,制定了差异化佣金收取标准,具体佣金收取标 准由营业部与客户按照市场原则协商确定。

③公允性分析

上述交易是按照市场化原则做出的日常经营交易,不存在显失公允的情 况,关联交易规模占比极低,对公司期货经纪业务收入、利息收入不具有重要

公司的营业网点在云南省内分布较为广泛,未来不排除与其他关联自然

人继续发生关联交易的可能性。

3、偶发性关联交易 (1)红塔基金向红塔银行购买资产管理计划收益权

单位:元

红塔银行 ①发生的原因及必要性 公司向红塔银行购买的资产管理计划收益权为公司日常经营所需,投资

标的由市场形势、公司投资需求、风险偏好、产品特点等确定,具有合理性。 ②定价依据 报告期内,公司向关联方购买资产管理计划收益权根据市场资金供需水

平、认购对象预期收益、认购期限等因素共同确定。 报告期内,公司向关联方购买资产管理计划收益权根据市场资金供需水

平、认购对象预期收益、认购期限等因素确定,交易价格考虑了投资标的预期 收益情况,价格具有公允性。 ④未来发生的持续性

由于上述业务为偶发性关联交易,公司采取了"一事一议"的政策对偶发性关联交易进行决策,预计该类关联交易不具有可持续性。

(2)公司向关联方借人长期次级债务、委托借款

①向关联方借入长期次级债务

公司分别与中烟浙江省公司、浙江省烟草公司台州市公司、浙江省烟草公 司杭州市公司、华叶投资、中烟云南省公司、云南省烟草公司玉溪市公司、上海 烟草集团有限责任公司签订《长期次级债务借款合同》。根据合同约定,公司为满足正常流动性资金需要向前述主体借入长期次级债务,次级债务的清偿顺序在普通债之后,次级债务的借入、偿还应符合《证券公司次级债管理规 定》,相关借款本金、借款利率、借款期限情况如下:

债权人	日期	借款本金	借款利率	借款用途	借款期限
中烟浙江省公司	2018.05.29	100,000.00	3 年 内 利 率 5.5%; 展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,债权人可在第3个计息年度付息日前60日选择要求债务人在付息日兑付本息,或选择要求债务期限限期2年
浙江省烟草公司台州市公司	2018.06.08	50,000.00	3 年 内 利 率 55%;展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,债权人可在第3个计息年度付息日的60日选择要求债务人在付息日兑付本息,或选择要求债务期限展期2年
浙江省烟草公司 杭州市公司	2018.06.11	50,000.00	3 年 内 利 率 55%;展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,债权人可在第3个计息年度付息日前60日选择要求债务人在付息日兑付本息、或选择要求债务期限展期2年
华叶投资	2018.7.11	20,000.00	3 年 内 利 率 55%;展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,债权人可在第3个计息年度付息日前60日选择要求债务人在付息日兑付本息、或选择要求债务期限展期2年
中烟云南省公司	2018.7.11	80,000.00	3 年 内 利 率 55%;展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,债权人可在第3个计息年度付息日的60日选择要求债务人在付息日兑付本息,或选择要求债务期限展期2年
云南省烟草公司 玉溪市公司	2018.8.2	100,000.00	3 年 内 利 率 55%;展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,其中固定期限为3+2年,债权人可在第3个计息年度付息日前60日选择要求债务人在付息日兑付本息,或选择要求债务期限限期2年
上海烟草集团有 限责任公司	2018.9.18	100,000.00	3 年 内 利 率 55%;展期2年 利率根据届时市 场情况协商确定	补充公司流动资金	借款期限为3+2年,其中店 定期限为3年,债权人可在 第3个计息年度付息日前 60日选择要求债务人在付 息日兑付本息,或选择要求 债务期限展期2年

2公司向关联方借人委托借款 2018年,公司向关联方合和集团、滇西水泥、红塔蓝鹰借人委托借款用于 补充营运资金,相关委托银行、借款本金、借款利率、借款期限情况如下:

早 位	[:力兀					
关联方/委 托人	受托银行	合同签署 日期	借款本金	借款利率	借款用途	借款期限
合和集团	光大银行	2018.06.08	69, 300.00	5.4%	补充公司营运 资金	2018.06.08-2019.06.07
合和集团	红塔银行	2018.04.13	60,000.00	5.4%	补充公司流动资金	2018.04.13-2019.04.13
滇西水泥	红塔银行	2018.06.06	20,000.00	5.4%	补充公司流动 资金	2018.06.06-2019.06.06
红塔蓝鹰	红塔银行	2018.04.27	10,000.00	5.4%	补充公司流动 资金	2018.05.02-2019.05.01

同时,因借入上述债务,公司向关联方支付的融资利息支出如下:

单位:元		,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	3,2,3,4,2,4,1,1
关联方	2018年度	2017年度	2016年度
中烟浙江省公司	32, 547, 945.21	-	-
浙江省烟草公司台州市公司	15, 595, 890.41	-	-
浙江省烟草公司杭州市公司	15, 369, 863.01	-	-
合和集团	45, 187, 650.00	-	-
红塔蓝鹰	3,660,000.00	-	-
滇西水泥	6, 270, 000.00	-	-
华叶投资	5, 093, 150.68	-	-
中烟云南省公司	19, 528, 767.12	-	-
云南省烟草公司玉溪市公司	22, 150, 684.93	-	-
上海烟草集团有限责任公司	15, 671, 232.88	-	-
关联方利息支出合计	181, 075, 184.24	-	-
关联方利息支出占全部利息支 出的比例(%)	84.05	-	-
①发生的百国区			

公司向关联方借人长期次级债务、委托借款主要系用于补充公司的流动 资金。2018年以来公司扩大了自营投资规模,由于债券市场行情较好,公司进 一步拓展了固定收益类投资业务,此部分业务均涉及到大量的自有资金投入, 公司为开展前述业务向关联方借入长期次级债务、委托借款具有必要性。同时、根据《证券公司次级债管理规定》,公司借入的长期次级债务可按照一定比例计入公司净资本,能够夯实公司的资本规模,进一步增强公司抵御风险的能力,对公司各项业务的健康开展具有积极意义。此外,公司的资产负债率一 直以来均处于较低的水平,公司借入长期次级债务及委托借款以后进一步优 化了公司的财务结构,具有合理性。

报告期内,公司向关联方借人长期次级债务、委托借款所执行的利率主要根据同行业借款的执行利率、市场资金供需水平、借款的额度、借款期限、公司

的信用等级等因素共同确定。

公司借入的长期次级债务、委托借款与其他证券公司借入(发行)的长期次 级债利率比较如下:

单位	单位:万元							
昔人(发行) 主体	类别	日期	借款(发行) 本金	利率	期限	数据来源		
		2018.05.29	100,000.00	5.5%		签订的合同		
		2018.06.08	50,000.00	5.5%	借款期限为"3+2模	签订的合同		
	La Maria de Para Nobel	2018.06.11	50,000.00	5.5%	式",即固定期限为	签订的合同		
	长期次级债 务	2018.07.11	20,000.00	5.5%	3年,债权人可在第 3年到期前,选择要	签订的合同		
	23	2018.07.11	80,000.00	5.5%	求偿付本息或将债	签订的合同		
工塔证券		2018.08.02	100,000.00	5.5%	务展期2年	签订的合同		
		2018.09.18	100,000.00	5.5%		签订的合同		
		2018.06.08	69, 300.00	5.4%	1年	签订的合同		
	委托借款	2018.04.13	60,000.00	5.4%	1年	签订的合同		
	安化旧級	2018.06.06	20,000.00	5.4%	1年	签订的合同		
		2018.05.02	10,000.00	5.4%	1年	签订的合同		
华泰证券	长期次级债 券	2018.05.10	280,000.00	5.2%	3年	Choice金融终端		
中金公司	长期次级债 券	2018.04.20	100,000.00	5.3%	5年	Choice金融终端		
眼河证券	长期次级债 券	2018.05.24	550,000.00	5.38%	2年	Choice金融终端		
诏商证券	长期次级债 券	2018.01.12	164,000.00	5.56%	2年	Choice金融终端		
一州证券	长期次级债 券	2018.06.22	101,000.00	5.5%	3年	Choice金融终端		
财达证券	长期次级债 券	2018.08.08	200,000.00	5.8%	3年	Choice金融终端		
中航证券	长期次级债 券	2018.08.23	50,000.00	5.5%	3年	Choice金融终端		
华创证券	长期次级债 券	2018.08.23	80,000.00	5.6%	3年	Choice金融终端		
国都证券	长期次级债 券	2019.01.14	70,000.00	5.8%	3年	Choice金融终端		

经核查,公司借入的长期次级债务、委托借款与其他证券公司发行的 次级债相比,执行利率不存在明显差异,交易具有公允性。同时,公司借入 的长期次级债务已按规定报经云南证监局备案,程序合法合规。

④未来发生的持续性 由于上述部分业务涉及的借款期限时间较长,预计该类关联交易仍将 具有一定的持续性。

⑤公司经营对关联方资金不产生重大依赖

证券公司补充流动性资金可以通过权益性融资与债务性融资两种手 段。其中权益性融资包括能够计入资本金的各种融资手段,包括股东增资、 发行上市、配股等方式;债务性融资主要是指增加负债的方式增加公司流

动性资金等多种手段。其中,发行长期次级债一方面增加公司的负债,同时也能按照一定的比例计入公司资本金。 随着公司资本性业务的快速发展,急需补充公司流动性资金支持。报告期内,公司发行次级债能够夯实公司的资本规模,进一步增强公司抵御 风险的能力,对公司各项业务的健康开展具有积极意义。公司之所以选择 此种方式作为增加净资本手段,一方面是考虑到公司成立以来公司股东多 次以增资的的方式为公司补充流动性支持,公司杠杆比例显著低于同行业 水平。发行长期次级债虽然增加了公司负债但是又能增加公司净资本实力,为证券公司常用的补充流动性手段。另一方面,公司股东实力雄厚,能够直接认购公司发行的次级债。未来公司可以进一步选择发行上市、配股 等权益性融资补充公司资本金。

除通过借入长期次级债务、委托贷款举借债务外,公司债务性融资补 充公司流动性资金支持的手段丰富。2019年3月29日,公司经中国人民银 行(银发[2018]314号)及中国证监会(机构部函[2015]2019号)批准于银 行间市场发行短期融资券10亿元。同时,公司还通过向银行及柜台客户发 行收益凭证补充短期资金,截至 2019 年 3 月 31 日、公司向中国邮政储蓄银行、上海银行、招商银行、兴业银行、民生银行、公司柜台客户等发行收益凭证余额 2.96 亿元。此外,公司取得中国工商银行、招商银行、兴业银行、中国邮政储蓄银行、民生银行、上海银行等银行机构综合授信共计 108.00 亿元, 主要用于收益凭证、融资融券业务收益权转让、股票质押收益权转让、同业 借款、同业拆借、法人账户透支等各类债务融资。

除此之外,该等关联交易系商业化的市场行为,与其他证券公司发行 的次级债相比,执行利率不存在明显差异,交易具有公允性。因此,公司经营不对关联方资金产生重大依赖。4、关联方应收应付款项情况

报告期各期末,公司关联方应收应付款项余额如下: (1)应收项目

①应收款项

単位:兀				
项目名称	关联方 名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
应收款项	香溢融通	200,000.00	-	-
合计		200,000.00	-	-
应收款项账面余额合计		162, 372, 926.65	24, 423, 567.14	21, 020, 112.24
占比(%)		0.12	-	-

②其他应收款 单位:元

坝日名杯	名称	12月31日	12月31日	12月31日
其他应收款	合和集团	-	-	10,000.00
合计		-	-	10,000.00
其他应收款账面余额合计		44, 196, 370.06	58, 082, 565.33	45, 901, 074.62
占比(%)		-	-	0.02
3应收	利息			
始 公二	=			

2017年

2016年

项目名称	关联方 名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	
应收利息	红塔银行	958, 904.11	-	-	
合计		958, 904.11	-	-	
应收利息余额合计		295, 996, 149.32	49, 811, 428.85	64, 874, 339.46	
占比(%)		0.32	-	-	
(2)应付项目					
①应付款项					

单位:元

, .	1 22.70					
项目 名称	关联方 名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日		
应付 款项	华夏 银行	610,056.58	526, 369.46	487, 037.05		
应付 款项	红塔 银行	13, 998.98	8, 421.78	3, 458.59		
应付 款项	合和集团	-	700, 471.71	-		
合计		624, 055.56	1, 235, 262.95	490, 495.64		
应付款项余额 (合并口径)		15, 462, 490.96	14, 665, 805.04	12, 395, 501 28		
占比(%)		4.04	8.42	3.96		

②其他应付款

项目名称	关联方 名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	
其他应付款	红塔银行	10, 857.14	-	-	
其他应付款	昆明产投	32, 932.17	=	=	
合计		43, 789.31	-	-	
其他应付款账面 余额合计		26, 077, 427.17	17, 046, 756.49	15, 199, 745.11	
占比(%)		0.17	=	=	
② 序: 仕手山自					

③应付利息单位·元

项目名称	关联方 名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
应付利息	合和集团	2, 133, 450.00	-	-
应付利息	红塔蓝鹰	165,000.00	=	=
应付利息	滇西水泥	330,000.00	=	=
应付利息	华叶投资	5, 093, 150.68		-
应付利息	中烟浙江省公司	32, 547, 945.21	-	-
应付利息	中烟云南省公司	19, 528, 767.12	-	-
应付利息	浙江省烟草公司 台州市公司	15, 595, 890.41	-	-
应付利息	浙江省烟草公司 杭州市公司	15, 369, 863.01	-	-
应付利息	云南省烟草公司 玉溪市公司	22, 150, 684.93	-	-
应付利息	上海烟草集团有 限责任公司	15, 671, 232.88	-	-
合计		128, 585, 984.24	-	-
应付利息账面 余额合计		142, 687, 989.34	-	-
占比(%)		90.12	-	-

报告期内,公司与关联方之间发生的交易遵循公平公正、诚实信用原 则,交易价格主要依据市场价格或与非关联第三方交易价格执行,关联交 易价格公允。

报告期内,公司发生的关联交易均为正常经营所需,且关联交易金额 占当期同类交易的比重较小,未对公司财务状况和经营成果产生重大影

6、独立董事对公司报告期内关联交易的评价意见

报告期内公司的关联交易已根据公司相关制度履行了审议程序,公司 独立董事对公司报告期内的关联交易进行审慎核查后认为:报告期内公司 的关联交易是公司因正常经营需要而发生的、符合公司利益、公司与关联方所进行的关联交易为正常的商业往来,遵循了平等、自愿、等价、有偿的 原则,交易定价公允合理,符合市场规律和公司实际,不会对公司的经营产 生不利影响,不会损害公司及股东的利益,也不会构成对公司独立运行的

七、董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	董监高职 务	性别	出生 年月	本届任期 起始日	简要经历	兼职情况
	李釗波	董事长	男	1965.06	2018.3.19	本料,中国国籍、违场外头人居留权、1986年8 月至2015年1月所任红琴集团科员、副科长、科 长、副经验济师。总经济师。副总裁2015年1月 至2017年1月任合陈庭团董告、常务副总经理。 2017年1月在台陈团董士长、华夏银行董事。2009 年4月至今任廷亚步长、华夏银行董事。2009 年4月至今任廷亚步董事,2016年6月至今 任红塔证券董事长。	合和集团董 事长;华夏 银行董事
2	庞皓峰	董事	男为	1971.1	2018.3.19	本科,中国国籍,无境外永久层留仅。1994年7 月至1999年10月历任中国银行张卫分行科技 技术邮助理工程师。工程师。贵业都信贷员、客户 经理,业务师简贸组组长;1999年10月至2012 年5月于华夏银行建筑分行立体支行劳劢任客 户经理,业务面影型进行代助设建业务室签定。 营销部副处长,分行企业金融处处长,分行营销 2012年5月至2013年9月任东亚银行中国与 2012年5月至2013年9月任东亚银行中国与 2012年5月至2013年9月任东亚银行中国 2012年5月至2013年9月任在亚银行企业会融 股公司是明分行第一副行长。2013年9月至 2017年4月任中国民生银行提明分产企业金融 但和总经理2017年6月至2018年8月 任云投集团金融部总经理,2017年6月至2018年8月 任云投集团金融部总经理,2017年6月至2018年8月 有限公司式高速总经规设建设营业和企设营业设置, 2017年3月至2018年8月至今任云设施业保理(深 划入有股公司法定代表人,执行董事主2018年8月至今任云设规团金融单业业总经理,建立两宣营 建有限公司董事长、云南省资产管理有限公司董事,云南云经 建有限公司董事长、云南省资产管理有限公司董事,运动天代报份有限公司董事、公司董事、公司东南公投京 经投资管理有限公司执行董事;2017年9月至 今任红塔亚寿重事。	云廳经云货董南投理董投(限代董云有事资限事投管司 双部运资公债董南投理董投(限代董云有事资限事投管司 双部云资公、按理执 维果理投情事、投基限产业,对定,产公、定理执 维果 化公云管二次 化克克尔 化克克尔 化二氯甲烷 化二氯甲烷甲烷 化二氯甲烷 化二氯甲烷甲烷 化二氯甲烷 化二氯甲烷 化二氯甲烷 化二氯甲烷 化二氯甲烷甲烷 化氯甲烷 化二氯甲烷 化二烷甲烷 化二克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克
3	肖淑英	董事	女	1961.12	2018.3.19	本科学历、高级经济师、中国国籍、无线外、人居官级、1986年2月任中概总公司(国家领售专案局),联务物价配物价处平部。1991年12月任中概总公司(国家领售专案局)综合计划。1997年12月任中域总公司(国家领售专案局)综合计划。1997年12月任中域总公司(国家经营管理服,财务部、投资部局当社任(北持工作)。2006年9月任中国专程设管公司企业管理部、行业科导管理部主任、现任双业管理部及银川外公司)。国电双集场营出上海最新任公司董事长,内蒙古维华矿业有限责任公司董事长,内蒙古维华矿业有限责任公司董事长、红塔银行重集,例尔金银行股份公司董事长、红塔银行重集,例尔金银行股份公司董事长、红塔银行重集,阿尔金银行股份公司董事、2016年6月至今任红塔亚券董事。	总电古源董蒙矿任长维限董塔事银司经双上有事古业公;华贵事银;行董理维海限长上有司内矿任长行股股事,内庙公;海限董蒙业公;行尔份人国蒙能司内庙贵事古有司红董金公
4	李丽	董事	女	1969.7	2018.3.19	本科,中国国籍、无境外永久居留权。1989年6 月至1991年9月任能回县人民医院会计。1991年 年10月至1998年6月任民医院会计。1991年 年10月至1998年6月任至2000年5月日 中石化云南分公司会计。2000年5月至2002年 3月任金旅信托永安路营业部客户中心经理。 2002年3月至2015年12月历任华临走养昆时 校城南路证券建业部客户中心经理。营销中心经 理。2015年12月至2017年3月任云南工投投 资管理部职员,2017年13月至今任云南工投投 按西营能总经理助理。2018年5月至今任公营 证券董等	云南工投股 权运营部总 经理助理
5	况雨林	董事	男	1962.11	2018.3.19	本科,中国国籍、元境外永久居留保。1983年7 月至1987年8,日民国家科参中国科技情报所 度有限局。1987年11月至1988年2月任联邦 衛国卡尔斯鲁尼国家科技中心职员。1988年3 月至1992年1月任国家科参中国科技情报所 或刑信行李年原投任公司總所公司职员。1994年12月任深圳 亚洲信行李年原投任公司總所公司职员。1994年12月任深圳 亚洲信行李年的96年12月至2002年1月任 西南证券有限市任公司投资部副总经理。2002 年1月至2007年2月在还常证券总裁助票。2002 年1月至2007年2月在还常证券总裁助理。2002 年1月至2007年2月在还能证券总裁助理。2002 最级。2007年2月至2018年3月任2路证券总 裁》。2018年3月至今住区证券董等。	无
5	李素明	董事、总 裁、董事 会秘书	男	1966.9	2018.3.19	第上研究生,中国国籍、无境外永久居留仅、1986年7月至1997年6月在四南大学工作。1997年6月在四南大学工作。1997年7月至1999年12月近任康庆国际信託投资公司北京营业都副总经第、总经第:1999年12月至2007年9月7时任西南亚券年两贯扩大公司总数助理、董事会秘书、稽核总监、2009年1月月至218年3月历任五塔亚券副总裁、7年副总裁、7年3月至4日本省市发布公司、1998年10月至4日本省市发布关心,1998年10月至4日本省市发布,1998年10月至4日本省市发布,1998年10月至4日本省市发布,1998年10月至4日本省中发布,1998年10月至4日本省中发布,1998年10月至4日本省中发布,1998年10月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至4日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至5日本省中发布,1998年11月至1日本省中发布,1998年11月末,1998年1	无
,	张彤	独立董事	女	1961.09	2018.3.19	經土研究生,中国国籍、无赖外头及居留以、注册 会计师、注册保险师、1983 年 9 月至 1993 年 2 月任云南歌经大学教师、1993 年 3 月至 1999 年 11 月任云南亚太会计师事多所 4 日在天前晚; 明99 年 12 月至 2007 年 5 月至 2011 年 1 月任中 第多所副所长。2007 年 6 月至 2011 年 1 月任中 衛学恒信会计中等多所有限公司元南分所副所 长。2011 年 2 月至 2013 年 8 月任中瑞品学会计 审事务所(特殊普通合伙)云南 前分所所长。2013 年 2 月至 2013 年 2 月 前分所所长。2013 年 2 月至 2 日本 市分所所朱。2 1 年 2 日本 市分所所朱。2 2 1 年 2 日本 第 2 2 1 5 年 3 月至 9 任 2 年 3 年 3 年 3 年 3 年 3 年 3 年 3 年 3 年 3 年	瑞事殊伙所城份祖等等等,所财务等。
3	伍志旭	独立董事	男	1969.3	2018.3.19	經土研究生,中国国籍、无境外朱久居留权、1991年9月至1992年10月在1992年10月在1992年10月至1993年10月任云南商资律师事务所专职律师、1993年10月任云南商资律师事务所专职律师、1993年10月任云南南资律师等务所主任,现任云南省、1999年12月形全2014年4月任云市工作,1999年12月至2014年4月任云市工作学师事务所主任、中国铁建高新装备股份有限公司非执行董事、2018年3月起至今任红塔证券独立董事。	北(师任建股司事
	王国军	独立董事	男	1970.6	2019.3.15	博士研究生、中国国籍、无境外永久居留权、教授。1999年7月至20日年9月在7分於贸易大学保险条州师。2001年8月至2002年9月在中的国际股升发展,19年2005年12月至2005年12月至2005年12月至2005年13月在70分次的贸易大学保险等收入。19年3月年9年201年1月为美国哥伦比亚大学商学院的学者,现任东关人寿有粮费任公司拉立董事,东洋资产管理有限公司(韩国》外都董事。2011年3月至9日至012年1日为美国部伦比亚大学商学院的学者。现任东发入青和联合任心创立董事。东洋资产管理有限公司(韩国》外都董事。2019年3月至今任红塔证券独立董事。	东限独阳业独东理(部 吴贵立光保立洋有韩董 吴贵立光保立洋有韩董 军之公事产公))
0	禁蛛	监事会主席	男	1968.04	2018.3.19	在读博士研究生。中国国籍、无境外永久居留权、高级会计师、1988年12月至1995年2月任民 明市审计局科员:1995年2月至2001年6月历 任昆明市对外资产资积累易受免金额。至201年6月 至2005年3月所任昆明政场上任料员。提明市外商工会联合会常泰2001年6月至2006年3月所任昆明政场上任料局。周时 经公司库净 5月至2017年1月 开任思明产设金等记。董事长、2008年9月至2017年1月 日日任昆明产设金等记。董事长、2008年9月至2017年1月至117日,日任昆明产设全等记。董事长、2008年9月至2017年1月至2017年1月日日日期产货金等记。董事长、2008年9月至2017年1月至2017年1日,日任昆明产资金基础货有限公司董事长、2017年5月至2017年1日,任任学夏金融银有有限公司董事长。2017年5月至今任任塔亚券监事会上前。	华货董信赁董官债董
11	李奕霖	监事	女	1969.05	2018.3.19	硕士研究生,中国国籍、无境外永久居留权,中级经济师。1990年7月至1994年3月任元尚省产金品质量监督检验的期望工程师1994年4月至201年3月历任中国增至示南进出口有限公司职员。都门西龙人。2011年3至2015年9月任中烟云南省公司投资管理处副处长、现任华叶投资副总经理、云南红河水业有限公司董事、昆南环水金岭包载水有限公司董事、昆京云大高店有限公司货户董事、云南红河投资有限公司董事。2016年3月至今任红塔证券监事。	华总南有事软技司京有行南有事中经红限;金术董云限董红限好理河公昆沙有事活公事河公资;实司明信限;活司;投司副云业董东息公北店执云资董
12	邵松长	监事	男	1969.01	2018.3.19	本科,中国国籍,无境外永久居留权,中级会计师,1991年8月至194年9月已浙江省金华财政学校总券处据员,1994年9月至2001年1月日在杭州卷烟厂财务科局,2006年7月任浙江省徽营李县局(公司)财务处营局,2006年7月至2011年8月任浙江省徽营李县局(公司)财务处营局,2006年7月至2011年8月任浙江省徽专业营、公司)副局长,现任中徽市省徽丰安县局(公司财务任务)任浙江省徽井省徽丰安县局(公司财务),1984年11年8月至2011年9月任浙江省徽井市徽草专美局(公司财务、四日省市城市省省市城市省省市城市省省市城市省省市城市省省市城市省省市城市省省市城	中公处融团公长托监星资监烟司长通股司;股事空有事渐审;控股首,向保下处,创限长江计香股份董向公东业公江计香股份
3	翟栩	职工代表监事	女	1971.11	2018.3.19	本科,中国国籍、无境外永久居留权,注册税务 能会计师。1993年7月至1997年9月任云府 省工行信托授於公司国际业务部会计主管。1997 年9月至2001年12月至公历任红塔证券给金财务总 第2001年12月至公历任红塔证券给金财务总 部会计。粮使时,能高级粮售交货。人类提准部 副总经理及总经理,信用业务部总经理,2016年 1月至今任任场证券取工代表选事,2017年11 月至今任任近场方监事。	红正均方监事
4	李绍军	职工代表监事	男	1964.07	2018.3.19	本科,中国国籍、无境外永人居留权。1981年10 月至1984年4月任云前省军区边防狭廊代理排 长1984年12月至1987年5月任云前省鶴庆 县武装部参谋;1987年6月至1992年1月历任 大理州民族贸易公司业务科长、人事科长;1992 年2月至1986年10月任云前省陆大理办事 效证券科长;1996年10月至2002年1月任云 南省国托天理游师郑登理;2002年1月任 度18日末年,2002年1月任云 市省国任为理济部经理;2002年1月至公后 年9月历任红塔证券大理营业部副总经理。总经 理;2005年9月至今任红塔证券昆野环城南路 证券营业都总发理;2016年4月至今任红塔证 券取工代表临事。	红塔证券昆明环城南路 明环城南路 证券营业部 总经理
15	毛志宏	副总裁	男	1970.06	2018.3.19	研究生,中国国籍、无境外水人层智机、助理经济 施 1993年7月至 1995年8月任云南省机械化 施工公司职员:1995年9月至 2000年5月历年 2000年5月历年 2000年5月历年 2000年5月历年 2000年5月历年 2000年6月历年 2000年6月历年 2000年6月历任 2000年月 19至 2007年6月历任任 塔证券资务会秘:2007年1月至207年6月历任日 15年 2007年1月任红塔证券总裁助理(行政总法)2006年9月任红塔证券总裁助理(行政总法)2006年9月任红塔证券总裁助理(行政总法)201年8月至 2017年6月任在城市发总裁助理(行政总法)201年8月至 2017年6月任本城市发制表助理(行政总法)201年8月至 2017年6月任本城市发制表助理(行政总法)201年8月至 2017年6月任本城市发制表的建筑之2017年1月至今任红军场方董事长载总经理。2018年9月至今任红塔证券副总裁是	红正均方董 事长兼总经 理
16	彭明生	副总裁、合为总监	男	1961.07	2018.3.19	博士研究生,中国国籍、无境外未久居留权。1982 年 8 月至 1990 年 8 月任中学教师。1993 年 1 月 至 1997 年 5 月 任职于中国辖域银行北海分片。 1997 年 5 月至 1998 年 10 月任职于南部证券有 原港任公司。1998 年 10 月任职于南部证券有 原港任公司。1998 年 10 月至 2001 年 1 月任职 千海坝區济特区证券公司。2001 年 1 月至 2002 年 3 月任职于海峡证券有限进任公司。2002 年 3 月至 2004 年 3 月任中油中泰燃气有限进任公司 经期期理。2004 年 3 月至 2006 年 7 月历任东海 证券有限质任公司,时都高级总型,任管中公量 经理,2006 年 7 月至 2013 年 4 月在红路址券总 被助理、会局运输;2014 年 3 月至 2017 年 10 月任红路证券自废保险官。2013 年 4 月至 2017 年 10 月任红路证券自废保险官。2013 年 4 月至今任	无
17	龚香林	副总裁、财务负责人	男	1973.01	2018.3.19	磁士研究生,中国国籍、无境外永久居留权,中级 会计师。1999年7月至2001年12月任云南红 塔计划附务都号积。2002年1月至2004年5月 历任红塔证券投资管理都投资经理、资金财务总 商副总经理。2004年6月至2000年6月历任任 福证券投资管理总部副总经理。总经理2017年 6日至2018年4月年7级证券、上海个公司总令	红证利德董 事长

18	周捷飞	副总裁	男	1974.05	2018.3.19	本科,中国国籍,无境外永久居留权。1995年7 月至1995年12月任原重庆国际信托投资公司 重庆杨家坪证券者业部职员。1995年12月至 1999年12月任原重庆国际信托投资公司架 1999年12月在原重庆国际信托投资公司架 1909年12月在国际信券股份局限公司案训修 2003年1月后即信券股份局限公司案训修 2003年1月后即信券股份局股公司案训福 2003年1月至006年2月至2005年 12月任西南证券股份有股公司证判福圈路企 营业部副总经理。2005年12月至2006年6 日任西南证券股份有股公司证决直下路证券营业 都副总经理。2006年6月至200年7月任西南证券股份有股公司定训席沿京北三年中路证券营查 商证券股份有股公司定判届路路营业都总经理。 2009年7月至201年7月任西南证券股份银公司深圳高路内省营业都总经理。 19至201年7月日至14年7日经过等证券 股公司深圳流河入省营业都总经理。2012年8 月至2016年1月至2016年4月任2018证券制 2018年1月至2016年4月任2018证券制 2018年2016年5月至2016年4月任2018证券制 证券总裁划课至2016年5月至全任2018年3 起款,现兼任2018年3	红塔期货董 事
19	沈春晖	副总裁	男	1976.03	2018.3.19	硕士研究生,中国国籍,无境外永久居留权,保存代表人,2001年8月至2003年3月任国泰君安证券股份前股马克业融废党商业业股份。 14月至2014年7月历任邓塔证券投资银行事业部业务董事、副总经里、总经里,2014年8月至2015年5月任华泰联合证券有限责任公司,任月至省下海全战助理。2015年6月至2016年4月任军官证券总裁助理。2016年5月至今任任将证券副总裁。2017年10月至今兼任投资银行事业总部总经里。	无
20	杨洁	副总裁险	女	1972.07	20183.19	硕士研究生,中国国籍,无境外永久居留权,中级会计师。1994年7月至1995年6月日民即国际信托投资公司证券部的共为995年7月至1995年6月日民即国际信托投资公司证券部财务经理。12月日民即国际信托投资公司证券部财务经理。2012年1月至2017年9月历任公塔证券投资证司证券和财务经营的经理,资金财务总部副经理。2012年1月至2017年1月至2017年1月至2017年1月至全日本经理,资金财务总部制度。2017年1月至今建了2017年1月至今建了2017年1月至今建了2017年1月至4日日本经营,2017年1月1月至今日红红塔证券副经累加经营理。2017年1月至今建了2017年1月至4日日本经营证券副经缴、首席风险官理和总处理。2017年1月至今建了2017年1月1日至4日日本经营证券副经缴,首席风险官理和总处理。2017年1月1日至4日日本经营证券副经缴,首席风险官理和总处理。2017年1日月至今日在红塔证券副经缴,首席风险官理和总处理。2017年1日月至今日在红塔证券副经缴,首席风险官理和总处理。2017年1日月至4日日本经证券副经营证券,2017年1日日本经营证券副经营证券,2017年1日日本经营证券副经营证券,2017年1日日本经营证券和经营证券,2017年1日日本经营证券,2017年1日中国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国共和国	红证利德监 事
21	严明	副总裁	男	1974.08	2018.3.19	福士研究生、中国四籍、无接外永久居留权、1998 年7月至2001年7月任昆明国际信柱投资公司 证券都职员。2002年1月至2017年3月历任年 等证券职员、信息技术中心资本部经理、清查专 管止专则。信息技术中心资本部经理、清查专 总数理。2017年4月至2017年9月任任塔证券 总裁助理兼运营中心总经理。2017年10月至 2018年5月任任塔证券运营中心总经理。2017年10月至 年10月至今任任塔证券回营规、观聚任任塔明 货值事会主席。	红塔期货监事会主席

近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况,也未持有任何与本公司存 在利益冲突的对外投资

公司现任董事、监事和高级管理人员 2018 年在本公司领取薪酬情况 如下表所示:

姓名	董监高职务	2018年从公司领取薪酬
李剑波	董事长	-
庞皓峰	董事	-
肖淑英	董事	-
李丽	董事	-
况雨林	董事	326.76 ¹⁸
李素明	董事、总裁、董事会秘书	292.67
张彤	独立董事	12.00
王国军	独立董事	-
伍志旭	独立董事	10.00
蔡嵘	监事会主席	57.79
李奕霖	监事	7.00
邵松长	监事	-
翟栩	职工代表监事	90.78
李绍军	职工代表监事	90.48
毛志宏	副总裁	234.94
彭明生	副总裁、合规总监	236.63
龚香林	副总裁、 财务总监	236.63
周捷飞	副总裁	215.32
沈春晖	副总裁	243.43
杨洁	副总裁、首席风险官	176.01
严明	副总裁	176.00

18 况雨林于 2018 年 3 月起卸任公司总裁,除担任公司董事外,还担任

注:薪酬数据从担任董、监、高职务后开始统计

八、发行人控股股东和实际控制人的简要情况 截至本招股意向书摘要签署之日,合和集团持有公司 109,470.00 万 股股份,占本次发行前总股本的33.48%,为公司的控股股东。基本情况如

成立时间:2014年12月31日 注册资本:600,000.00 万元

住所:云南省玉溪市红塔区凤凰路 116 号

经营范围:实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。(依法须经 批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

该公司股权结构	勾及主要财务数据如下表质	听示:
	股东名称	持股比例(%)
股东构成 主要财务数据(万元)	红塔集团	75.00
	红云红河	13.00
	云南中烟	12.00
	合计	100.00
	2018年 12 月 31 日 /2018 年度	
	总资产	6, 894, 152.22
	净资产	6, 052, 906.77
1	海和福	256 315 93

合和集团 2018 年度财务数据为单体报表数且未经审计。 截至本招股意向书摘要签署之日,中烟总公司通过控制公司股东合和 集团、双维投资、华叶投资、中烟浙江省公司、万兴地产合计持有公司

66.02%的股份,系公司的实际控制人。 中烟总公司系经国务院批准组建的特大型国有企业,出资人为国务 院。公司依法对所属工商企业的国有资产行使出资人权利,经营和管理国 有资产,承担保值增值责任,基本情况如下:

成立时间:1983年12月15日

注册资本:5,700,000.00 万元 住所:北京市西城区月坛南街 55 号

经营范围:烟草专卖品生产,经营、进出口贸易。国有资产经营与管理。 经营范围:烟草专卖品生产,经营、进出口贸易。国有资产经营与管理。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) 该公司股权结构及主要财务数据如下表所示:

股东名称	持股比例(%)
国务院	100.00
合计	100.00
2018年 12 月 31 日 /2018 年度	
总资产	65, 450, 508.59
净资产	65, 299, 238.47
净利润	12, 866, 621.33
	国务院 合计 2018年12月31日/2018年度 总资产 净资产

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)合并财务报表

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金	330, 893.86	428, 471.01	607, 516.21
其中:客户存款	141, 034.71	160, 899.57	247, 176.50
结算备付金	69, 090.68	97, 449.70	117, 938.22
其中:客户备付金	61,732.73	88,819.38	115, 636.28
拆出资金	-	-	-
融出资金	96, 908.69	147, 013.96	165, 504.95
以公允价值计量且其变动计人 当期损益的金融资产	1, 455, 139.11	102, 856.43	51, 136.08
衍生金融资产	76.25	=	=
买人返售金融资产	543, 017.73	482, 192.08	271, 105.28
应收票据和应收款项	7, 265 20	1,725.33	1, 413.55
存出保证金	20, 941.77	16,657.70	19, 713.25
持有待售的资产	-	-	-
可供出售金融资产	147, 669.05	120, 496.48	270, 166.00
持有至到期投资	5,000.00	-	-
长期股权投资	-	139.07	162.57
投资性房地产	3, 473.47	3, 745.05	4, 016.63
固定资产	8,721.03	9,670.42	9, 184.06
在建工程	2, 231.71	973.98	1,962.00
无形资产	7,410.02	6, 782.63	6, 102.24
商誉	-	-	-
递延所得税资产	4, 643.75	2, 144.52	1, 328.89
其他资产	35, 960.60	12, 392.69	13, 645.93
资产总计	2, 738, 442.94	1, 432, 711.03	1,540,895.88