

红塔证券股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接A29版)
注5:2018年,公司关联交易占营业收入的比例为-11.79%,主要原因系2018年关联交易产生的利息净收入为负数。而利息净收入为负数主要系向关联方支付的融资利息较大。2018年公司向关联方借入长期次级债务及委托借款合计为65.93亿元,由此产生的融资利息支出为1.81亿元。该关联交易发生的原因及合理性、定价依据、公允性、可持续性请参见本节之“六、同业竞争和关联交易情况”之“(二)关联交易”之“3、偶发性关联交易”。

注6:若扣除利息净收入后,2016年、2017年、2018年关联交易占营业收入的比例分别为0.23%、0.30%、1.72%,占比较小。
2.经常性关联交易
报告期内,公司发生的经常性关联交易主要如下:
(1)向关联方提供代理买卖证券服务
公司部分关联方在公司下属证券营业部开设证券账户,公司为其提供代理买卖证券服务,并向其收取佣金及手续费、支付客户资金存款利息。

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年12月31日, 2017年12月31日, 2016年12月31日. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:关联方代理买卖证券占期末代理买卖证券余额的比例=期末未关联方代理买卖证券余额合计/期末代理买卖证券余额合计

注:关联方收取佣金及手续费收入情况
报告期内,公司向关联方收取的佣金及手续费情况如下:
单位:元

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:关联方佣金及手续费占当期代理买卖证券业务佣金及手续费比例=关联方佣金及手续费收入合计/代理买卖证券业务佣金及手续费收入合计
上表可知,关联交易规模占比极低,关联交易收取的手续费及佣金收入金额占小不具有重要性,对公司整体业绩不产生重要影响。
报告期内,公司向关联方和集团、中红、中科有限收取的手续费及佣金金额相对较大。2016年、2017年、2018年,前述关联方佣金及手续费收入合计为21.30万元、67.12万元、68.62万元,占全部关联方佣金及手续费收入的比例为79.33%、96.12%、98.91%。

注:关联方佣金及手续费占当期代理买卖证券业务佣金及手续费比例=关联方佣金及手续费收入合计/代理买卖证券业务佣金及手续费收入合计
上表可知,关联交易规模占比极低,关联交易收取的手续费及佣金收入金额占小不具有重要性,对公司整体业绩不产生重要影响。
报告期内,公司向关联方和集团、中红、中科有限收取的手续费及佣金金额相对较大。2016年、2017年、2018年,前述关联方佣金及手续费收入合计为21.30万元、67.12万元、68.62万元,占全部关联方佣金及手续费收入的比例为79.33%、96.12%、98.91%。

单位:元
关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:向关联方支付客户资金存款利息占客户资金存款利息支出比=向关联方支付客户资金存款利息合计/客户资金存款利息合计

注:向关联方支付客户资金存款利息占客户资金存款利息支出比=向关联方支付客户资金存款利息合计/客户资金存款利息合计

注:向关联方支付客户资金存款利息占客户资金存款利息支出比=向关联方支付客户资金存款利息合计/客户资金存款利息合计

Table with 6 columns: 客户名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度, 2015年度, 2014年度. Lists various companies and their financial data for the years 2014, 2015, 2016, 2017, and 2018.

报告期内,关联交易平均佣金率与交易量相当的非关联方相比,不存在明显差异。此外,关联方和集团资产规模较大、股票成交量较高,佣金率相对较低;而中红等其他关联方资产规模相对较小、股票成交量较低,佣金率相对较高。除此之外,公司向关联方设定的佣金率并未低于营业部的服务成本,佣金率设定具有公允性。

注:关联方取得的存款利息收入占存款金融同业利息收入的比例=关联方存款取得的利息收入合计/存款金融同业利息收入合计
(1)发生的原因及必要性
公司系证券金融机构,经纪业务、自营业务、资产管理业务等各项主营业务均与国有大型银行、全国性股份制银行、城商行等多家银行机构建立合作关系,公司与华夏银行、红塔银行合作关系基于正常经营需要,具有商业实质。

红塔银行系总部扎根于云南省内的地方性商业银行,主要定位于服务云南省内的优质企业及高净值个人客户。公司作为云南省内较为优质的企业与该行建立了良好的合作关系,通过多年合作,公司与红塔银行沟通成本较低,对接业务较为便捷、高效。公司依照市场化竞争原则对开展的存款业务进行了询价、比较,综合考虑了存款利率、存放期间、存放效率、资金安全性等因素以最终确定存放银行。

2016年,公司在关联方存款取得的利息收入为2,400.13万元,较2015年增加2,282.52万元,增幅较大。主要系由于2015年下半年,公司收到股东以货币缴纳的增资款,使得2016年公司自有资金较为充裕,公司将部分自有资金以定期存款的方式存入红塔银行,导致该部分利息收入较2015年增加较多。

2017年,公司在关联方存款取得的利息收入为1,879.16万元,较2016年度增加11,590.52万元,增幅较大。主要原因为:2017年以来,公司将到期回款的收益互换产品、理财产品等自有资金以定期存款的方式存入红塔银行,导致该部分利息收入增加较多。

2018年度,公司在关联方存款取得的利息收入为1,879.16万元,较2017年大幅下降。主要原因为: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投资业务,导致自有资金存款下降,从而导致利息收入下降。

关联方存款利息收入的比重较大。公司在红塔银行主要以定期存款为主,现将主要定期合同利率涉及的定存利率与上海银行间同业拆放利率(Shibor)比较情况如下:
单位:万元

Table with 6 columns: 年份, 银行, 定存金额, 执行利率, 执行日期, 期限, 同期Shibor. Lists various banks and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:以上Shibor数据来源于中国外汇交易中心-全国银行间同业拆借中心。

报告期内,各类交易利率定价主要采用询价、协商等通行机制,依照市场化原则进行确定,实际执行利率除受市场利率影响外,还受资金规模水平、市场竞争情况、存款时点等多方面因素影响。公司关联方存款利率与同期上海银行间同业拆放利率相比差异不大,具有公允性。

(3)关联方认购公司设立的资产管理计划
2018年度:

Table with 4 columns: 关联方名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:关联方资产管理业务收入占全部资产管理业务收入的比例=关联方资产管理业务收入收入合计/资产管理业务收入收入合计

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:关联方资产管理业务手续费及佣金收入占全部资产管理业务收入的比例=关联方资产管理业务手续费及佣金收入合计/资产管理业务收入收入合计

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:关联方资产管理业务手续费及佣金收入占全部资产管理业务收入的比例=关联方资产管理业务手续费及佣金收入合计/资产管理业务收入收入合计

Table with 4 columns: 关联方名称, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

注:关联方资产管理业务手续费及佣金收入占全部资产管理业务收入的比例=关联方资产管理业务手续费及佣金收入合计/资产管理业务收入收入合计

注:关联方资产管理业务手续费及佣金收入占全部资产管理业务收入的比例=关联方资产管理业务手续费及佣金收入合计/资产管理业务收入收入合计

计划采用被动管理方式,严格按照委托人发出的投资指令进行投资,公司及托管机构不对计划资产的收益做出任何承诺。
C、交易事项已经履行关联交易决策程序,管理费价格公允
合和集团委托发行人进行定向资产管理,该交易事项属于日常关联交易,根据《公司章程》规定,每年新发生的各类日常关联交易数量较多,需要经常订立新的日常关联交易协议等,难以将每份协议提交董事会或者股东大会审议的,公司可以在披露上一年度报告之前,按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计,根据预计结果提交董事会或者股东大会审议并披露。该笔关联交易已经过2016年度股东大会审议批准,关联股东进行了回避表决,公司已履行了关联交易决策程序。

根据公司与合和集团签署的《定向资产管理合同》规定,合和集团向公司出具相关投资指令,公司须严格按照投资指令进行具体操作,不得进行投资指令以外的任何操作,采取“被动管理模式”进行管理,充分考虑了该笔业务管理人应承担的职责与风险,虽然管理的规模较大,但承担的风险责任较小,按99万/年(含税)收取管理费,价格具有公允性。
D、该资管计划的投资管理及收益情况,对发行人报告期利润的影响
合和集团委托公司进行定向资产管理的起始运作期为2017年10月18日,该委托资产初始受托规模为473.90亿元。截至2018年12月31日,其受托规模分别为519.88亿元,委托资产市值为396.66亿元,下跌23.70%。公司采取了“被动管理模式”,对该项资管计划进行管理,自启动运作以来,公司严格按照合和集团投资指令进行了相关操作,公司并未对资管计划的收益做出任何承诺。2017年,公司向合和集团提供资产管理服务确认的收入金额为23.35万元(不含税);2018年,公司向合和集团提供资产管理服务确认的收入金额为93.40万元(不含税),占同类交易的比例较低,对公司报告期利润影响微小。

(4)关联方认购/申购公司设立的证券投资基金
2018年度:

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.

Table with 4 columns: 关联方名称, 产品名称, 期初持有份额(份), 本期新增份额(份), 本期减少份额(份), 期末持有份额(份). Lists various companies and their financial data for the years 2016, 2017, and 2018.