

证券代码：601236

证券简称：红塔证券

红塔证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过网络直播链接 http://roadshow.sseinfo.com 参与 2023 年度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 4 月 23 日 星期二
地点	http://roadshow.sseinfo.com
上市公司接待人员姓名	董事长：景峰，董事、总裁：沈春晖，独立董事：张永卫、吉利、杨向红，财务总监、董事会秘书：翟栩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 4 月 23 日（星期二）下午 15:00 至 16:30 通过视频直播和网络互动方式举行 2023 年度业绩说明会，问答环节内容如下：</p> <p>1. 请问贵公司都投资了那些行业，有没有智能制造业和科技类？</p> <p>回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！证券公司是资本市场里的专业机构，在落实国家战略、服务实体经济、活跃资本市场等方面肩负着职责与使命，公司的投资业务在符合国家产业政策和监管规定的前提下开展，根据市场形势和公司实际动态优化资产配置，保障相关投资业务的</p>

稳健运行。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

2. 券商间的竞争还是较为激烈的，请问公司核心竞争优势有哪些？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司的核心竞争力主要体现在以下几方面：稳定的股权结构和规范的公司治理；求真务实、团结进取的高管团队；优秀的投资理念和传承；四位一体的经营管理体系；严格的风险管理及浓厚的合规经营氛围；强大的资本补充能力；清晰务实的战略方向和稳健高效的战略执行力；优秀的企业文化与核心价值理念。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

3. 尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、红塔证券在扮演资本市场看门人角色上履行怎样的职责？2、今年以来部分头部券商连撤多个 IPO 保荐项目，撤否率大幅升高。媒体对券商保荐的 IPO 项目存在的“业绩变脸”与虚假材料、包含券商执业质量也提出质疑。能否介绍一下红塔证券 IPO 的情况，是否存在媒体关注的事项？3、请分析一下“国九条”给券商行业 and 红塔证券带来的机遇和挑战各是怎样的？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！

1. 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；

2. 中国证监会在《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》中提出“差异化发展、特色化经营，结合股东特点、区域优势、人才储备等资源禀赋和专业能力做精做细”给予了我们明确的

发展路径。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；

3. 公司将认真学习并积极响应新“国九条”，深刻领会资本市场新“国九条”的精神实质，坚决贯彻新“国九条”的工作要求，持续推动公司的高质量发展，完善公司治理，努力提升经营业绩。公司将以充分透明的信息披露，多渠道的投资者互动交流，积极持续稳定的现金分红政策等有效措施，保护投资者的合法权益。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

4. 红塔证券在 2023 年度实现的营业收入与上年同期相比有何变化？各主要业务板块（如经纪业务、自营投资、资产管理、投行业务等）的收入贡献如何？这些变化反映了公司业务布局的哪些特点或市场环境的哪些影响？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！2023 年，公司始终坚持以人民为中心的价值取向，深刻把握金融工作的政治性、人民性，认真贯彻稳中求进的工作总基调，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，坚持把防控风险作为永恒主题，坚持在市场化法制化轨道上创新发展，坚持以差异化金融服务平台、特色化精品券商为战略定位，聚焦客户、聚焦区域、聚焦业务、聚焦产品，以自身工作的确定性应对外部形势变化的不确定性，努力为股东、客户创造价值，不断提升综合金融服务水平。

公司 2023 年实现营业收入 12.01 亿元，同比增长 43.63%；归属于母公司股东的净利润 3.12 亿元，同比增长 710.57%，截至 2023 年末，公司总资产 470.00 亿元，较上年末增长 1.86%；归属于母公司股东的权益 230.97 亿元，较上年末增长 0.98%。2023 年，公司自营投资业务实现营业收入 6.62 亿元；财富管理业务实现营业收入 3.61 亿元；机构服

务业务实现营业收入 3.40 亿元。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

5. 目前券商的重要方向之一是财富管理业务，请问公司在财富管理业务上有何布局？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！在当前的市场环境下，具备深厚客群基础的券商营收会相对更稳定，具备买方投顾组织机制优势的券商市场份额将进一步扩大，中小券商唯有不断优化自身组织机制和运营管理能力，才能在未来激烈的竞争中拓展自己的市场。

2024 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。在财富管理方面，公司将持续优化组织体系，通过加强精细化运营、动态优化分支机构布局等举措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；公司将加大对财富管理业务相关方牌照整合力度，增强对客户多元化服务的协同能力。在客户拓展上，公司将在既定的战略获客路径上以不同方式加大对不同客群的拓展力度。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。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

6. 请问公司领导，红塔证券 2023 年的经营情况如何？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司 2023 年实现营业收入 12.01 亿元，同比增长 43.63%；归属于母公司股东的净利润 3.12 亿元，同比增长 710.57%，截至 2023 年末，公司总资产 470.00 亿元，较上年末增长 1.86%；归属于母公司股东的权益 230.97 亿元，较上年末增长 0.98%。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

7. 面对证券行业的发展趋势及竞争格局，红塔证券在金

融科技应用、业务创新、市场拓展、风险管理等方面有何重要进展或战略举措？这些动作对 2023 年度业绩产生了哪些直接影响，以及对公司未来长期发展有何战略意义？另外，公司是否披露了 2024 年及后续年度的业绩展望或增长目标，对此有何预期和看法？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司坚持以客户为中心推进数字化升级，围绕客户需求，综合运用多个信息系统赋能客户服务。公司持续优化大数据平台功能，支持承载的对客户服务系统和后台系统，增进客户体验；自主开发融资融券征授信管理系统，简化客户开户流程。2023 年，公司迭代升级客户关系管理系统（CRM），将原有流程任务升级为基于 CRM 系统的 MOT 服务，并持续优化系统功能，实现更快的响应速度，提供更便捷的使用体验，为公司标准化服务提供数字支持。

此外，公司重视以科技驱动风险管理能力及效率提升，运用数字化思维升级并完善风险管理信息技术系统，为全面风险管理工作高效开展提供支撑保障。2023 年，公司风险管理系统基本覆盖各业务条线、主体和主要风险类型，实现公司层面风险监测、计量、分析、预警、报告报表以及同一业务、同一客户风险信息集中管理等功能。

作为国有控股的金融企业，公司致力于成为一家融入国家发展大局，轻资本业务和重资本业务并举、特色鲜明的高质量发展券商。公司始终坚持“打造差异化金融服务平台、特色化精品券商”的战略定位，坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，努力提高盈利质量和稳定性，持续提升管理效能，持续推进战略转型，实现收入多元化，不断提升综合竞争力。

2023 年，通过进一步拓展增厚利差业务以增加稳定收入，大力发展公司自营投资业务的非方向性投资，建设绝对收益导向投资体系，以降低二级市场剧烈波动对公司经营的

不利影响。目前公司包括股票投资、债券投资等在内的非方向性资产占比大幅提升，形成了更为多元的资产结构和收入来源。

2024年，公司将继续围绕资金、人才、机制三大核心要素，立足客观实际，抓好谋篇布局，以完善业务体系、健全管理机制、改进内控措施、拓宽融资渠道、丰富盈利手段、优化收入结构为根本任务，着力提升业务拓展能力、运维支撑能力、风险管理能力、统筹协调能力，积极推动公司实现可持续发展、高质量发展。公司董事会已经制定了《发展战略规划（2023-2025年）》。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

8. 公司今年的业绩还是很不错的，2023年净利润3.12亿元，同比暴增710.57%，请问主要原因是什么？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！一方面，公司2022年净利润基数相对较低，另一方面，2023年，公司通过进一步拓展增厚利差业务以增加稳定收入，大力发展公司自营投资业务的非方向性投资，建设绝对收益导向投资体系，以降低二级市场剧烈波动对公司经营的不利影响。目前公司包括股票投资、债券投资等在内的非方向性资产占比大幅提升，形成了更为多元的资产结构和收入来源。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

9. 公司过往一直强调实现高质量发展，请问公司在2023年做了哪些努力？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司坚持稳中求进工作总基调，全面落实公司年初提出的实现“质的有效提升和量的合理增长”的工作要求，努力以自身工作的确定性应对外部形势变化的不确定性，保持定力、沉着应对；克服困难，锐意进取。报告期内，公司抓治理，公司党委领导下的科学有效的公司治理决策机制持续优化；明定位，明确走高质量发展道路，建设差异化、特色化的“精品券商”；强管理，实现了公司经营管理模式的根本转型；

建模式，努力在不确定环境中找到适合自身特色的稳健盈利模式。化风险，公司资产质量处于历史上最好的水平，合规风控能力建设取得重大突破；建智库，充分发挥研究所的专业力量，通过各种方式为中国经济稳中向好建言献策。

作为一家集团化、全国性、一体化布局的国有上市综合金融服务企业，公司将继续深刻把握金融工作的政治性、人民性，同时坚持市场化、专业化的经营思路，把金融服务实体经济作为根本宗旨，把防控风险作为永恒主题，努力在激烈的市场竞争中走出一条差异化、特色化的“红塔之路”，努力提升自身投资价值，努力交出一份让股东满意的答卷。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

10. 请问公司在巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等方面的工作具体情况如何？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！2023年度，公司及子公司在云南大理漾濞县，曲靖市麒麟区、宣威市、会泽县、彝良县，昆明市东川区、禄劝县开展乡村振兴工作，工作涵盖加强基层党建、基础设施建设、人居环境提升、教育帮扶、消费帮扶等多个方面，累计投入资金642.376万元。

在全面推进乡村振兴上获得显著成效。公司强化党建引领乡村振兴，与顺濞镇“党建联建，结对共建”加强农村基层党建，扩大宣传党的二十大精神 and 党的好政策，开展党员干部、致富带头人培训。捐资新建跃进线上小村路口至上小村道路1.85公里，新建红扶桥一座，实现全镇5个建制村路网联通，打通各村大循环，这是顺濞镇近年来的一件大事情，受益4000余人；仅跃进线村组产业联网道路，就带动小村村10户脱贫户年收入增加3000元；推动生态帮扶，巩固提升新村村二、三组大理州级“绿美村庄”建设，打造“千年茶果樟”观景平台及“口袋花园”，建成后将提升整村人居环

境质量，推动乡村旅游业，带动就业岗位 15 个，帮助 15 户脱贫户年收入增加 3000 元。帮扶二、三村民小组改造安全饮水项目，新建一座 100m³ 蓄水池、配套净水设备、铺设主管和入户支管，提供就业岗位 10 个，帮助 10 户脱贫户年收入增加 3600 元，直接受益 292 人；建设新村村“千灯万带”项目，包含 4 个候车厅、4 个垃圾回收房、12 盏太阳能路灯，受益 1800 余人。教育帮扶方面，新建顺源镇中心完小“红育食堂”，受益师生 350 余人；建设新村村、瓦窑村小学厕所淋浴间项目，受益师生 120 人；新村 28 名升学学生领取了 2000 元-3000 元不等的现金补助。公司工会、职工食堂采购帮扶点村民的土鸡、火腿、鸡蛋、腊肉等农产品，消费帮扶让新村脱贫户村民直接得到收入。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

11. 今年公司的业绩不错，估计能拿多少分红？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司 2023 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 2023 年 12 月 31 日的总股本 4,716,787,742 股为基数计算，每 10 股派发现金红利 0.60 元(含税)，拟派发现金红利总额 283,007,264.52 元(含税)，占 2023 年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 90.63%。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

12. 市场瞬息万变，公司如何应对可能出现的市场风险？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！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。在监管部门强监管的大背景下公司继续实现 2023 年全年“零扣分”，分类评级继续保持在公司历史上最好水平。公司大力加强合规风险管理智能化建设，继续开展合规智能管理平

台建设，推进合规管理信息系统向“平台化、数字化、智能化”转变。

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。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

13. 证监会出台政策提到：支持证券公司通过业务创新等方式做优做强，打造一流的投资银行。对此，公司有什么看法与行动？

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！中央金融工作会议提出的“培育一流投资银行和投资机构”将进一步加速推进现代金融机构和市场体系的打造，未来活跃资

	<p>本市场等相关政策的实施力度有望进一步加大，持续利好具备竞争优势的证券公司。公司将坚持以人民为中心的价值取向，深刻把握金融工作的政治性、人民性，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，继续坚持以差异化金融服务平台、特色化精品券商为战略定位，聚焦客户、聚焦区域、聚焦业务、聚焦产品，实施以重拉轻、母子公司一体化、强协同、强总部等一体化发展举措，持续推进战略转型，实现收入多元化，全面提升公司的综合竞争力。公司始终维护国家利益和金融投资者利益，努力打造成为融入国家产业和经济发展大局，“轻重并举、特色鲜明”的高质量发展券商。再次感谢您的关注，谢谢。</p> <p>14. 贵公司现有股东人数是多少？</p> <p>回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！根据公司2023年年度报告披露，截至报告期末，公司普通股股东总数(户)为97,160户。再次感谢您对公司的关注，谢谢。</p>
附件清单	无
本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	无