

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：2024-002

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 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 checked="" type="checkbox"/> 投资者接待日 <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	通过网络远程方式参与 2023 年度云南辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2024 年 5 月 13 日 星期一
地点	<a href="https://rs.p5w.net">https://rs.p5w.net</a> ；微信公众号：全景财经；全景路演 APP
上市公司接待人员姓名	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 5 月 13 日（星期一）15:00 至 16:40 通过网络远程的方式参与 2023 年度云南辖区上市公司投资者网上集体接待日，问答环节内容如下：</p> <p><b>1. 有没有合并意向</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注。公司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、母公司和子公司一体化、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。公司如有相关计划，将根据法律法规及时履行信息披露义务。</p>

露义务。再次感谢您的关注，谢谢！

2. 公司总负债在最近一段时间内增加了 6.58 亿元，增幅为 2.86%，而应付债券增加了 38.95 亿元。我想了解一下，是什么原因导致了这种情况？另外，公司对于债券的管理和风险控制有何策略？是否有具体的措施来应对债券风险？谢谢！

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注。公司债券主要投资于风险较低的品种，为增加收益适当增加了负债规模。再次感谢您的关注，谢谢！

3. 作为投资者，我对公司的风险管理非常关注。请问公司在风险管理方面采取了哪些措施？特别是在市场风险、信用风险、操作风险等方面，公司是如何保障安全的？是否有相关的风险管理制度和团队？另外，公司是否定期进行风险评估和监控，以及如何应对潜在的风险事件？谢谢！

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司专门设立了风险管理部实施公司全面风险管理，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。

**4. 我想了解一下公司在其他综合收益方面的变动情况。这些变动对公司的综合收益总额有何影响？另外，这些变动是否与公司的经营业务或战略规划有关？谢谢！**

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！2023年以来，公司加强了资产负债管理，出于对资本市场的投资信心，为增加公司业绩的稳定性，加大了其他债权投资和其他权益工具投资规模，实现了公司其他综合收益和综合收益总额的逐步增加，提高了股东回报。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

**5. 公司在营业总收入和净利润方面有一些变动，想请问一下具体情况以及导致这样变动的原因是什么？这些变动对公司未来的发展有何影响？**

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！2024年一季度，公司实现营业收入3.88亿元，归属于上市公司股东的净利润1.20亿元。公司2024年一季度净利润同比下滑主要受市场波动影响，公司交易性金融资产公允价值变动损益同比减少，公司将持续关注行业的发展动态并及时调整策略。近年来，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。整体上，公司及管理层对公司的经营与未来发展充满信心。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。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

**6. 我想了解一下公司在货币资金和交易性金融负债方面的变动情况。这些变动对公司的资金状况有何影响？另外，公司是否有相应的策略来应对这些变动？谢谢！**

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司已经建立起在各专业委员会集中统一决策基础上的自上而下确定资产配置（包括定负债、定资产配置和定成本）和各类风险控制指标，并对不同业务根据实际状况采取非对称发展的管理模式。我们以资产负债管理为核心的“四位一体”（资产负债管理、风险限额管理、财务预算管理和人力考核）管理模式已经初步成型。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。再次感谢您的关注，谢谢！

**7. 我注意到公司在交易性金融资产和其他债权投资方面有一些变动，想请问一下这些变动的具体情况是怎样的？这些变动对公司当期利润有何影响？另外，这些变动是否与公司的投资策略或市场环境有关？谢谢！**

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司报告期内调整了资产配置结构，增加了其他债权投资、减少

了交易性金融资产的配置。以上调整增强了营业收入和资产结构的稳定性，有利于提升公司经营业绩的稳定性。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

**8. 我是一位投资者，对于公司的注册资本变更情况很感兴趣。我想了解一下，这些变更对公司的经营和发展有何影响？是否会继续增加注册资本？另外，公司在进行注册资本变更时是否考虑了市场需求和竞争情况？谢谢！**

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司注册资本近期末发生变更。再次感谢您对公司的关注，谢谢。

**9. 我注意到公司总资产增加了 8.56 亿元，增幅为 1.86%，但货币资金和结算备付金却减少了 47.71 亿元，我想了解一下是什么原因导致了这种情况？另外，公司对于资金的管理有何策略来应对这种情况？是否有计划来增加货币资金和结算备付金的储备？谢谢！**

回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司货币资金 2023 年末较 2023 年初减少，主要是公司在满足流动性管理指标范围内进行了金融资产的配置导致。公司已经建立起在各专业委员会集中统一决策基础上的自上而下确定资产配置（包括定负债、定资产配置和定成本）和各类风险控制指标，并对不同业务根据实际状况采取非对称发展的管理模式。我们以资产负债管理为核心的“四位一体”（资产负债管理、风险限额管理、财务预算管理和人力考核）管理模式已经初步成型。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

	<p>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。再次感谢您的关注，谢谢！</p> <p><b>10. 请问公司在非经常性损益方面有哪些重大项目？这些项目的金额是多少？为什么被认定为非经常性损益项目？另外，这些项目对公司的财务状况和经营业绩有何影响？公司在未来是否还会有类似的非经常性损益项目出现？如果有，公司是否有相应的控制和管理措施来降低这些风险？</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司非经常损益的最大项目是各地经营机构收到的政府补助，具体各项非经营损益详见经审计的财务报表附注。公司非经常损益的规模对经营业绩影响较小，且属于公司按照国家有关政策取得、并非公司主动调整经营方向所致。再次感谢您对公司的关注，谢谢。</p> <p><b>11. 我注意到公司的历史沿革中提到了重组和增资扩股等情况。我想了解一下，这些重组和增资扩股对公司的发展有何影响？是否取得了预期的效果？另外，这些举措是否有助于公司在行业中保持竞争力和持续增长？谢谢！</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，感谢您对红塔证券的关注！公司通过历次增资扩股增加了公司的资本实力，提高了公司的核心竞争力和服务实体经济的能力。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