

公司代码：601236

公司简称：红塔证券

红塔证券股份有限公司
2023 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 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2023年度利润分配预案为：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%。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

| 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 |

| 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 |
| 办公地址 | 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 |
| 电子信箱 | investor@hongtastock.com | investor@hongtastock.com |

2 报告期公司主要业务简介

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。公司主要业务表现情况请参阅本报告“第三节 管理层讨论与分析 一、经营情况讨论与分析”部分内容。2023年，公司各项经营管理工作稳步推进，主要财务指标和业务指标保持稳健。

报告期内，我国经济回升向好、动力增强，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战，叠加美债收益率上行和地缘局势等因素扰动，我国证券市场出现了较大波动。上证综合指数在5月8日达到3395高点后一路震荡下行，深证综合指数和创业板指数在2月份达到年内高点后也开启震荡下行之势。2023年，上证综合、深证综合、创业板指数的跌幅分别为4.5%、8.3%、19.7%。

2023年，中央金融工作会议和中央经济工作会议的召开，为做好今后一段时间的资本市场及证券行业工作指明了方向，也为金融更好服务于实体经济发展提供了遵循。中央金融工作会议指出“要加快建设金融强国，更好发挥资本市场枢纽功能”；经济工作会议提出“稳中求进、以进促稳、先立后破”的十二字方针，保证了各项政策一致性与连续性，奠定了以“进”为目标、以“稳”为前提、以“立”为方法的工作基调，夯实了推动经济恢复发展、开创金融工作新局面的基础。2023年，我国资本市场改革砥砺前行。全面实行注册制改革翻开了资本市场改革发展的新篇章，是资本市场高质量发展的又一里程碑。市场结构进一步优化，板块特色更加鲜明，服务科技创新能力增强，依法治市效能不断提升。随着一系列活跃资本市场的“组合拳”政策聚沙成塔发力显效，我国资本市场和证券行业必将迎来新一轮发展机遇，证券公司将为建设中国特色现代金融体系贡献积极力量。

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，各版块业务情况如下：

(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：公司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。由上海分公司或投资银行部负责开发、承做和发行，专项计划设立后由上海分公司实行集中

运营管理。

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。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2023年 | 2022年 | 本年比上年 增减(%) | 2021年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产 | 47,000,455,541.83 | 46,144,136,738.79 | 1.86 | 44,224,569,005.18 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 23,097,130,804.02 | 22,872,662,943.56 | 0.98 | 23,294,936,308.74 |
| 营业收入 | 1,200,949,979.43 | 836,168,832.89 | 43.63 | 6,733,758,206.26 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 312,273,727.94 | 38,525,064.57 | 710.57 | 1,576,229,463.11 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 299,575,896.62 | 7,758,811.32 | 3,761.11 | 1,564,461,996.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,988,501,865.19 | 1,846,889,289.71 | -315.96 | -594,535,025.45 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.36 | 0.17 | 增加1.19个百分点 | 9.03 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.07 | 0.01 | 600.00 | 0.36 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.07 | 0.01 | 600.00 | 0.36 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 490,156,104.45 | 289,533,913.54 | 96,153,483.79 | 325,106,477.65 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 225,388,350.45 | 69,633,796.78 | -80,442,330.56 | 97,693,911.27 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 221,490,648.26 | 61,517,454.82 | -77,492,410.32 | 94,060,203.86 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,344,124,876.14 | -94,936,631.93 | -118,344,391.99 | 568,904,034.87 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

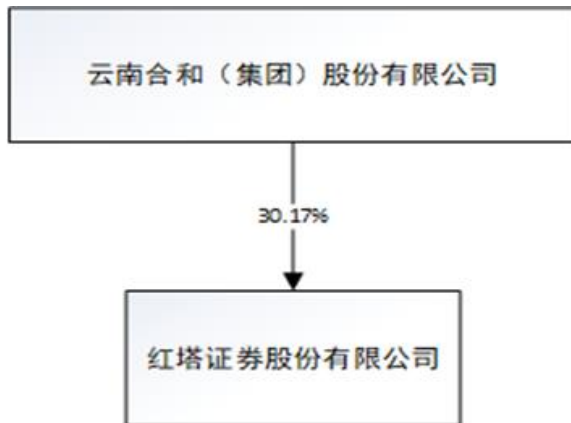
| 截至报告期末普通股股东总数（户） | | 97,160 | | | | | |
|------------------------------|--------|---------------|-----------|--------------|------------|----|------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | 97,856 | | | | | |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 0 | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 0 | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售条件的股份数量 | 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 | 240,508,651 | 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 | -134,155,739 | 161,720,087 | 3.43 | 0 | 质押 | 145,065,400 | 国有法人 |
| | | | | | 标记 | 63,523,146 | |
| | | | | | 冻结 | 32,702,093 | |
| 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责任公司 | -100,122,069 | 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—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 9,932,393 | 28,475,463 | 0.60 | 0 | 无 | | 其他 |
| 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 | 3,236,950 | 17,224,205 | 0.37 | 0 | 无 | | 其他 |
| 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 |

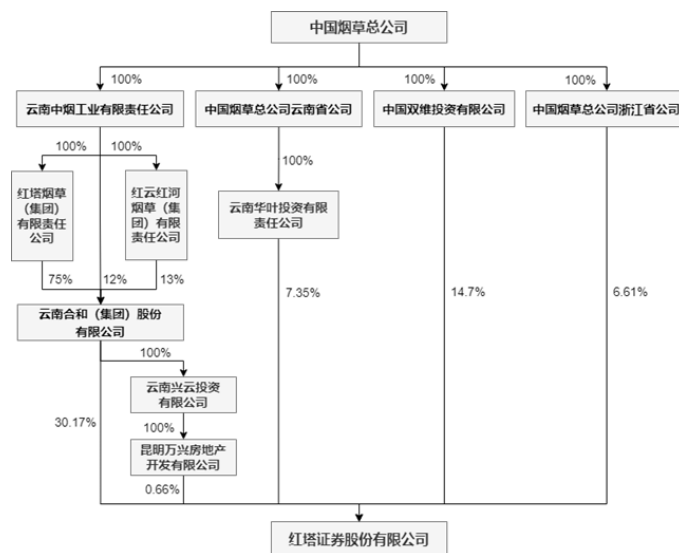
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|-------------------------------------|--------|-----------|------------|------|-------|
| 红塔证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 22红塔01 | 185520.SH | 2025-03-11 | 15 | 3.30 |
| 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 | 2026-02-10 | 12 | 3.45 |
| 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(第二期) | 23红塔03 | 115019.SH | 2025-03-13 | 15 | 3.25 |
| 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 | 2025-05-22 | 5 | 3.00 |
| 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05 | 115388.SH | 2026-05-22 | 13 | 3.15 |

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

| 债券名称 | 付息兑付情况的说明 |
|-------------------------------------|--|
| 红塔证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 公司已于2023年3月13日完成本期债券的年度付息工作,并按照规定及时披露付息公告,本期债券为固定利率债券,在本期债券存续期内“22红塔01”票面利率为3.30%。 |

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.4 公司近 2 年的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 | 2023 年 | 2022 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 资产负债率(%) | 45.94 | 45.33 | 1.35 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 299,575,896.62 | 7,758,811.32 | 3,761.11 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.05 | 0.03 | 66.67 |
| 利息保障倍数 | 1.58 | 0.65 | 138.46 |

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露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。

截至报告期末，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%。报告期内，公司取得营业收入 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%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用