

挂牌推荐、直投及做市等，业务条线全面，业务能力和市场影响力均较强。公司股票承销家数多年排名行业前列，2015年排名第一。

公司的其他主要业务还包括资管业务、资本中介业务、自营投资业务等。2015年，资本中介业务贡献了重要的手续费收入及利息收入。

2、“一人多户”政策放开后，个人投资者倾向于选择佣金率低的证券公司，公司是否面临较大的降佣压力？是否会采取降佣的方式扩大市场占有率？

答：“一人多户”政策施行后，公司和业内同行都面临降佣压力，2015年佣金率同比下降，但下降幅度低于行业。公司未采取低佣金策略抢占市场，未来将继续为客户提供优质的、差异化的投顾服务，并加快向财富管理转型。

3、请介绍公司投行的组织架构。

答：为适应投行业务专业化发展趋势，公司投行的业务执行部门，以行业为主线，组建了TMT业务总部、医疗健康业务总部；以投行产品为主线，组建了并购业务总部、上市顾问部（从事新三板业务）；公司还按地域组建了上海业务总部，在杭州成立了业务部。投行中后台的证券发行与销售、合规与风控，以及项目管理、人事管理及财务管理，则是集中统一管控，为配合专业化分工，中后台部门也有对应的岗位和分工。

除投资银行事业部外，公司从事大投行业务的机构还有固定收益事业部、场外市场部，以及专业直投子公司国信弘盛、境外子公司国信香港等，分别专注于债务性融资、新三板、PE及境外投行业务等领域。

	<p>4、公司投行 2016 年业务有何侧重？</p> <p>答：总体和长期看，投行业务的市场容量在逐步扩大，新的市场层次在不断增加，近一两年主要是注册制、战略新兴板推出，创业板及新三板分层、深交所主板恢复发行等，公司将在保持股权融资业务核心地位的同时，注重投行产品线的丰富及核心业务链条的延伸。</p> <p>5、公司的资产证券化业务发展情况如何？</p> <p>答：公司目前资产证券化规模较小，公司投行正积极拓展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2016 年 2 月 25 日