

证券代码：002736

证券简称：国信证券

国信证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2016-016

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	香港上海汇丰银行有限公司 银行及交易所业务亚太区分析师 潘其昱
时间	2016年11月21日 14:00 - 15:00
地点	国信证券股份有限公司 20楼会议室
上市公司接待人员姓名	国信证券股份有限公司 证券事务代表 张剑军 国信证券股份有限公司 衍生品业务部 副总经理 何友文 国信证券股份有限公司 董事会办公室 蔡妮芬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍公司目前主要开展的场外衍生品业务类型。</p> <p>答：公司目前开展场外衍生品业务的部门包括衍生品业务部及柜台市场总部，场外衍生品业务主要包括收益互换及期权。其中收益互换包括融资类收益互换及衍生品类收益互换，因融资类收益互换2015年11月起因政策原因全面停止，因此目前收益互换仅是衍生品类收益互换。</p> <p>2、请介绍公司开展的期权业务的类型及主要对手方类型。</p> <p>答：目前公司开展的期权业务类型较广泛，包括基础的常规看涨/看跌期权（vanilla call-put options），如场内的上证50ETF期权；也包括与不同客户在场外签订的，行权价及敲出价条款、权利金、到期日等特征各不相同的奇异期权（exotic options），如目前开展较多的单向鲨鱼鳍、双向鲨鱼鳍期权等。期权业务的对手方主要是银行及券商、公募基金、私募基金。</p>

	<p>3、中金所自2015年9月开始限制沪深300等股指期货投机账户单日开仓交易量不得超过10手，在此环境下公司如何与客户进行交易？</p> <p>答：公司在承做每一笔期权交易前，计算相关Delta值及为对冲期权风险需开立的股指期货数量，如可能导致公司突破中金所的相关限制，则相应限制与客户交易的名义本金的规模。</p> <p>4、场外期权目前主要的标的资产是哪些？我们留意到商业银行是主要客户之一，给他们提供的服务主要有哪些？</p> <p>答：标的主要是沪深300指数和黄金期货。公司主要为商业银行设计、出售期权，以满足其对冲理财产品相关风险的需求。</p> <p>5、公司近期经纪业务佣金率下滑情况如何？</p> <p>答：随着近期市场指数及交易量的缓慢回升，公司佣金率下滑幅度出现减缓趋势。</p> <p>6、目前来看，2016年10月施行的《证券公司风险控制指标管理办法》是否对公司业务构成压力？</p> <p>答：目前公司各项风控指标水平与监管要求尚有充分的空间，新的风控指标管理办法未对公司业务构成压力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2016年11月21日