

积累方面有优势的TMT、医疗健康等行业，组建了相应的业务总部。得益于准确的市场定位，公司在TMT行业积累了广泛的客户资源，优势明显。2016年，公司承销的IPO项目蓝思科技获得新财富最佳IPO项目第一名，同时获得TMT行业最佳投行，在业内引起广泛关注。

4、在当前的监管态势和市场环境下，公司债券承销业务是否面临压力？

答：目前，监管政策收紧和去杠杆持续推进，导致信用债供需关系失衡；利率债收益率上行带动信用债利率大幅上涨；多起信用风险事件打压投资者风险偏好，进一步抬高信用债风险溢价；中证登将可质押债券的评级提高至AAA评级，抑制了对中低评级债的需求。根据WIND资讯统计，2017年一季度，信用债市场发行规模较上年同期下跌61%，163只债券取消发行计划。受当前监管态势和市场环境的影响，公司一季度债券承销业务同比下降明显。

5、今年以来，资金成本持续上升，对公司的融资成本有何影响？

答：今年公司到期债务较多，尽管资金成本持续上升，但仍比到期债务低，以致公司综合成本仍处于下降趋势。

6、去年以来监管层一直维持从严监管的态势，对于公司的影响是否可控？

答：“依法全面从严监管”已成为监管新常态，对公司的合规风控提出了新要求。公司积极响应监管要求，首先是回归证券主业，大力拓展和发展牌照业务；审慎开展非牌照业务但跟证券关联度较高的业务；不做跟牌照及证券无关的业务。其次，进一步完善公司的风控体系；加强各业务线的风险排查和整

	改；将分支机构纳入公司全面风险管理进行覆盖；落实全面合规风控管理。
附件清单(如有)	无
日期	2017年5月15日