

第一创业证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2017-003

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	华创证券股份有限公司研究所 非银行金融行业研究小组 组长、首席分析师 洪锦屏 女士 华创证券股份有限公司研究所 非银行金融行业研究小组 助理分析师 徐康 先生 华创证券股份有限公司研究所 非银行金融行业研究小组 助理分析师 方嘉悦 女士 华创证券股份有限公司研究所 创新业务部 副总监 刘洪军 先生
时间	2017年6月14日 14:00 -15:30
地点	公司总部 20楼 6号会议室
上市公司接待人员姓名	第一创业证券股份有限公司 副总裁、董事会秘书 萧进华 先生 第一创业证券股份有限公司 董事会办公室 投资者关系总监 施维 女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、证监会修订券商分类监管规定，公司近年来都稳定在 BBB 级别，风险管控良好，新的分类监管规定对公司的风控体系有影响吗？你们内部评估，今年有可能上 A 类吗？</p> <p>答：一直以来公司非常重视风险管理工作，从组织架构、人才引进、岗位配备、系统设置、薪酬待遇、风险覆盖面等方面做了大量卓有成效的工作。公司近年来分类评价稳定在 BBB 级别，在过去一个分类评价期内（2016年5月1日至2017年4月30日），在金融防风险、严监管、去杠杆的环境之下，公司没有收到监管罚单，持续合规状况和风险管理能力得到提升。</p> <p>证监会于6月2日就《证券公司分类监管规定》（修订稿）公开向社会征求意见。与旧规相比，新规强化了证券公司风险管理能力的评价指标体系，鼓励行业提升全面风险管理能力。具体包括：（1）根据新修订的《证券公司风险控制指标管理办法》及配套规则，更新了风险管理评价指标（资本充足、公司治理与合规管理、全面风险管理、信息系统安全、客户权益保护、信息披露等6类评价指标）；（2）把净资本加分的门槛由规定标准（2亿元）的5倍提高至10倍；（3）引导证券公司引入高端专业人才、完善风控基础设施，</p>

形成精准计量各类风险、动态监测监控和有效应对风险的全面风险管理能力，实现风险管理全覆盖。

新规还明确，将逐步提升风险管控能力在分类评价中的比重，确保分类评价结果切实管用、持续有效，不断提高监管资源配置的有效性。因此，新规的实施，将有助于公司进一步加强全面风险管理，完善以净资本和流动性为核心的风险管理体系，提升管理风险和抵御风险的能力。

关于过去一个分类评价期公司的评级，要等证监会公布之后才知道。

2、公司一季度归母净利润环比下滑 50%，同比下滑 31%，从利润表来看，投行业务收入骤降是主要原因之一，能否具体分析一下业绩下滑原因？

答：公司今年第一季度净利润同比出现下滑主要是受证券市场波动、投资银行业务的周期性、以及公司人员规模增长费用增加等综合因素的影响。

3、今年有何经营计划的转变？业绩预计能达到多少？

答：2016 年公司制定了《2017-2019 年公司发展规划》，确立了“成为一家有固定收益特色的业绩优良的上市证券公司”的发展目标，提出了“强化固定收益业务特色，做大资产管理规模，提升经纪和投行业务的市占率，创造优良的业绩”的三年发展蓝图。在此基础上，公司确定了 2017 年“紧抓增长、强化绩效、提升效率”的经营策略，将紧紧抓住增长这个第一要务，强化绩效导向的文化，提升经营效率，进一步加强合规风险管理，推动公司业务和管理水平迈上新台阶。

关于全年的业绩，由于证券公司的经营状况和盈利情况与证券市场行情走势相关性较强，存在公司经营业绩随证券市场行情变化而发生波动的可能，较难预测。公司会严格按照交易所的要求，及时公告业绩状况。

4、早前公司披露拟收购摩根大通持有的一创摩根 33.3%股权，目前进展如何？

答：关于公司拟收购摩根大通所持一创摩根 33.3%股权的事项，根据相关规定，一创摩根已向监管机构提交股东变更申请，目前尚待监管机构的审批。

5、公司估值在一年内经历大起大落，公司对此看法如何？

答：公司 2016 年 5 月 11 日上市，上市以来股票价格变动较大。股票价格是由市场决定的；影响股价的因素比较多，包括：监管政策、证券市场状况、证券行业周期变化，以及公司业务情况、股权结构、流通股比例等等。

6、公司股基成交额市占率是稳中有升的，佣金率依旧在万三水平低于行业，公司经纪业务未来发展方向？营业部布局安排？

答：根据 wind 数据和公司的测算，行业平均净佣金率 2016 年为万分之 3.79，2017 年一季度略微下滑至万分之 3.45，而公司的平均净佣金率水平维持在万分之 3.50，一季度已略高于行业平均水平。

公司坚定走提供专业化服务的精品券商路线，致力于成为“学习型投资者信赖的财富管理伙伴”，积极打造科技创新和机制创新两大优势。科技创新方面，加大“财富通”、“债券通”、“期权通”、“量化通”等专业化交易工具建设，提升客户满意度；机制创新方面，通过机制激发分支机构的经营活力。公司持续推动证券经纪业务由传统通道业务向综合财富管理方向转型，努力提供多元化、专业化的综合金融服务。

截至 5 月底，公司总共有 40 家营业部，4 家分公司，目前还有 3 家营业部和 2 家分公司在筹建，最近又拿到了新设 3 家营业部的批文，未来仍会在条件成熟的地区增设营业部及分公司，以扩大业务触角。

7、公司控股基金公司创金合信近年发展迅猛，资产管理业务未来的战略设想是？

答：公司已经形成券商资管+公募基金+私募股权基金管理的大资管格局。具体布局如下：

(1) 券商资管：以“固定收益+”为定位，持续打造主动管理能力，资产管理规模及主动管理规模进入行业前 20；未来会朝着固定收益+FOF/MOM 的多资产配置方向进一步发展。

(2) 公募基金：创金合信是第一家成立之初便实现员工持股的基金公司，去年以来管理业务规模、收益取得双突破，今年 1 季度专户规模冲上行业第 2；未来将继续努力为客户创造长期稳健收益，投资管理能力达到行业前列，管理规模达到行业中位数。

(3) 私募股权基金管理：通过全资子公司一创投资开展，作为一项服务实体经济的战略性业务，明确“产业视角、平台战略、机制驱动”的发展战略，引入合伙机制，深入推动产业合作，布局战略新兴产业，致力于成为富有市场影响力的资产管理机构。

8、固定收益业务为传统优势业务，但近年来公司在债券承分销方面市占率有所下降，是否有应对计划？

答：公司的债券承分销业务分为两大块：一块是公司债券（不含中小企业私募债券）的承销放在合资子公司一创摩根；另一块是国债、央行票据、政策性金融债及短期融资券、中期票据和非公开定向债务融资工具等固定收

	<p>益产品的销售，放在母公司固定收益部。</p> <p>(1) 公司债承销方面：受监管政策、市场环境等因素影响；未来公司将加大债券项目储备，拓宽债权融资业务的范围，努力提升业务收入水平和市场占有率。</p> <p>(2) 固定收益产品销售方面：随着中国债券市场的不断扩容，越来越多的机构参与进来，导致竞争不断加剧。未来，公司将继续深耕已有的客户和业务模式，同时将积极拓宽产品线和客户线。公司还将保持与发行人的积极沟通，充分发挥专业能力，保证将更加准确的市场信息传递给发行人和投资者。从销售端来说，在困难的时刻更应该坚持客户至上，做好客户维护工作，深入了解客户需求，坚持为客户提供诚信、专业的服务。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2017年6月14日