

场上市品种不断丰富，期货套期保值功能日益为机构投资者所接受，机构客户服务对期货公司的资本规模提出了更高的要求，较低的注册资本金已成为制约国信期货业务发展的瓶颈；向国信香港增资，主要是随着当前资本市场双向开放程度不断提升，国际业务已成为国内领先券商扩大竞争优势的重要领域。公司向国信香港增资，有助于进一步满足其H股全流通业务、证券配售及包销业务、扩大保证金业务规模等业务所需，有效突破国信香港发展瓶颈，促进公司国际业务的合理布局和快速发展。

投资与交易业务方面，公司自营规模一直以来与行业领先券商存在较大的差距。根据中证协数据，2017年自营收入首超经纪业务，成为券商第一大收入来源。公司固定收益类业务将着力打造FICC业务链；权益类业务将秉持绝对收益理念，坚持价值投资；私募基金类业务将注重提升投资能力，扩大管理规模。

资本中介业务是券商服务客户投融资需求的重要业务品种，具有业务利差平稳，综合价值可观的特点，已成为券商服务核心客户、增加客户粘性、提升综合化经营的有力手段。公司资本中介业务面临的重大短板是自有资金规模较小，资金成本较高，通过投入本次募集资金，可扩大自有资金规模、降低资金成本，提高资本中介业务的盈利规模。

本次募集资金还将用于偿还债务及其他营运资金安排。随着近年来公司经营规模的逐步扩大，公司的负债规模也随之提高，且持续处于较高水平。通过将募集资金用于偿还债务，公司可降低有息负债的规模，平衡经营收益与财务风险。其他营运资金安排可及时补充公司在业务发展过程中对营运资金的需求，保障各项业务的有序开展。

本次募集资金到位后，公司将按照“以客户为中心，不断夯实

| | |
|----------|--|
| | 大经纪、大投行、大资管三大基业、大力发展资本中介和创新业务，加快拓展境外业务，优化提升管控和集成能力，择机采用非有机增长手段，打造中外一流券商”的总体战略，从业务、客户及地域选择方面推动战略规划落地实施。 |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2018年11月30日 |