

2018 年 12 月 7 日投资者关系活动记录表

编号：2018-004

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"/> 电话业绩说明会 <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	瑞银证券有限责任公司 研究部副董事 曹海峰
时间	2018 年 12 月 7 日 10: 00 -11: 00
地点	投行大厦 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 董事会秘书兼财务总监 马东军 第一创业证券股份有限公司 董事会办公室负责人 陶丹 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 第一创业证券股份有限公司 董事会办公室投资者关系岗 宋伟涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、中国证券行业未来 5-10 年业务增长点？</p> <p>答：中国证券行业的增长点可能在主动型资产管理业务，或者说广义的财富管理业务和投行业务。</p> <p>中国居民个人财富快速增长，资产配置需求多样化，成熟的机构投资者能够更加有效地帮助合理配置资产，实现资产的保值增值。</p> <p>科创板的开设，以及企业 IPO、再融资以及兼并收购的需求，使得投行业务具备较好的增长潜能。</p> <p>2、公司对衍生品业务的发展前景怎么看？</p> <p>答：衍生品是投资组合的重要组成。市场参与者需要用衍生品来对冲风险、丰富投资组合。对于机构投资者来说，衍生品交易非常必要。</p> <p>公司主要从事债券衍生品方面的交易，看重衍生品对组合风险暴露的管理作用，把利率互换、国债期货等作为有效的对冲交易手段。</p> <p>3、如何看待目前行业集中度提升趋势？</p>

答：美日等发达国家证券行业的发展过程中，都经历了行业集中度的不断上升阶段。随着 Basel 协议在中国证券业中的推行，资本实力成为券商发展的决定性因素。大的、资本实力雄厚的券商，业务发展更占优势。根据中国证券业协会的数据统计，从 2015 年开始，中国证券行业的集中度进入了上升通道，2018 年前三季度营业收入排前六的上市券商市占率达到近 51%。但从具体业务上看，比如资管、投行，快速向特定某家或某几家头部券商集中的趋势并不明显。

4、公司未来三到五年战略重点？

答：公司于 2017 年制定《2018-2020 年公司发展规划》，明确了“成为有固定收益特色的、以资产管理业务为核心的证券公司”的战略定位。公司将聚焦于“有固定收益特色的以资产管理业务为核心的证券公司”的战略目标，强调“以客户为中心”，基于此构建人才与组织架构，打造文化与管理理念。从客户需求出发，整合公司大资产管理、固定收益、投行、大经纪业务的产品与服务，并引入业绩良好的多样化的金融理财产品。基于以客户为中心的管理理念，根据公司战略定位与经营策略，搭建面向未来的客户管理体系与工具系统。

5、阿里入股华泰，腾讯入股中金，互联网巨头跟券商的合作与竞争，公司怎么看？

答：互联网巨头进入证券行业，目前还没有给行业带来革命性的变化，主要是利用在金融科技领域的优势提升对客户的营销及服务，比如，优化产品销售平台、改良交易手段等等。互联网化是整个社会发展的趋势，券商也不例外。每家券商都不会放弃在 IT 新技术方面的应用尝试，大家都在积极布局金融科技以顺应时代的潮流。

6、对于行业财富管理转型的看法？公司的做法？

答：券商从传统的通道业务向财富管理方向转型，已是大势所趋。向财富管理转型的实质，是为客户提供专业的综合金融服务，这对我们的人才队伍提出了更高的要求。公司将从产品、客户和团队三个方面入手，着力提升财富管理竞争力。

为了进一步朝财富管理方向转型，近期公司对经纪业务线进行了架构上的调整——以运营、产品和营销三大中心为统领，下设相应职能的一级部门。考核上，会打破按部门来考核的方式，未来将按客户类型进行考核，同时兼顾区域的竞争力。

	接待过程中，公司接待人员与来访者进行了充分的交流和沟通，严格按照公司《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单 (如有)	无
日期	2018年12月7日