

2019年6月20日投资者关系活动记录表

编号：2019-001

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他——天风证券“挖掘最好的资产”上市公司交流会
参与单位名称及人员姓名	兴业基金管理有限公司 研究部研究员 应晋帅 中邮人寿保险股份有限公司 资产管理部权益投资团队 周国斌 财通证券股份有限公司 投资管理部研究员 张苏 天风证券股份有限公司 研究所非银分析师 罗钻辉 天风证券股份有限公司 研究所非银分析师 舒思勤 天风证券股份有限公司 研究所非银分析师 钟双营
时间	2019年6月20日 13:30-14:30
地点	青岛香格里拉大酒店 1027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 董事会办公室投资者关系总监 施维
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司以固收类资管为主，在这轮信用紧缩事件中有没有出现产品爆仓的情况？ 答：公司近期没有出现资管产品爆仓的情况。</p> <p>2、公司目前的资管规模？今年债市震荡，投资收益怎么样？ 答：公司2019年以来资管规模与2018年末基本持平，主动管理规模略有上升。根据中国基金业协会的公布的《证券公司私募资产管理月均规模前20名》(2019年一季度)，公司以2026.43亿元排名第15位，与2018年相比提升5位。投资收益方面，截至5月31日，公司券商资管主动管理产品取得良好收益。</p> <p>3、公司定增的进展？募集资金的主要用途？ 答：《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》已经于2019年5月17日经公司2018年度股东大会审议通过，目前正处于发行申报文件的准</p>

备当中。

本次非公开发行拟募集资金总额不超过人民币 60 亿元，扣除发行费用后将全部用于增加公司资本金，补充营运资金及偿还债务，以优化公司业务结构，提升公司的持续盈利能力和风险抵御能力。具体用途如下：

①拟用于“扩大投资与交易业务规模”的募集资金规模为不超过 25 亿元；②拟用于“扩大信用业务规模”的募集资金规模为不超过 20 亿元；③拟用于“偿还债务”的募集资金规模不超过 10 亿元；④拟用于“增加对子公司的投入”的募集资金规模不超过 4 亿元；⑤拟用于“其他运营资金安排”的募集资金规模不超过 1 亿元。

4、公司定增的募资投向与别的券商主要用于扩大资本中介业务不同，主要用于扩大投资与交易业务规模，是基于什么样的考虑？

答：（1）公司本次拟用于“扩大投资与交易业务规模”的募集资金规模为不超过 25 亿元。公司一直以成为“中国一流的债券交易服务提供商”为发展目标，经过多年的投入和积累，以固定收益产品为主的投资交易已发展成为公司的优势和特色业务，是公司重要的收入来源和利润增长点。

公司拟通过本次发行募集资金加大对固定收益产品为主的投资与交易业务的投入，围绕客户和产品的广度和深度继续发展，增加投资范围、扩大投资与交易规模、增强销售力度，以实现公司现有特色业务的持续发展，进一步提升公司整体盈利能力和综合竞争力，保持其在市场的领先地位。

（2）本次拟用于“扩大信用业务规模”的募集资金规模为不超过 20 亿元。公司拟通过本次发行募集资金增加对信用业务的投入，扩大以融资融券业务为代表的信用业务规模，更好的满足各项风控指标要求，保障信用业务的合理增长，有效提升公司的市场竞争力和综合金融服务能力。

5、2018 年以来上市券商均通过不同的工具进行资本金的补充，公司怎么看这种现象？与这些券商相比，公司的竞争优势在哪？

答：（1）①伴随金融供给侧结构性改革的深化与资本市场改革的推进，证券行业已经迎来重要的战略机遇期。②在当前以净资本为核心的行业监管体系下，资本规模是决定证券公司业务规模实力、盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一。

（2）公司特色鲜明，战略清晰，以“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”为战略目标。

①公司在资产管理业务领域实现了券商资管、公募基金、私募股权基金管理三驾马车齐驱。

在券商资管业务领域，公司坚持以固定收益为特色，以主动管理为核心，以绝对收益为目标，采取集中高效的运营模式，以投研带动，深入打造固定收益+产品线，努力为机构和个人投资者创造稳定增值回报，带动客户规模增长。在公募基金业务领域，公司控股子公司创金合信通过专业水平、服务质量、服务效率，得到客户认可。在私募股权基金管理业务领域，公司全资子公司一创投资秉承“产业视角、平台战略、机制优势”，以证券公司综合金融服务能力为差异化竞争优势，大力推进与政府投融资平台、大型国有企业、细分行业龙头的上市公司合作，并已在一些战略新兴产业做好了业务布局。

②在固定收益业务领域，公司已具品牌优势，形成了颇具特色并适合中小券商发展的销售、交易模式。公司一直以成为“中国一流的债券交易服务提供商”为发展目标，目前固定收益业务已发展成为业务资质较齐全、业务品种丰富的特色业务。公司是拥有“全国银行间债市做市商资格”的5家券商之一，同时还拥有国债、金融债和非金融企业债务融资工具的承销资格。目前，公司已形成覆盖债券承销、债券销售、债券做市交易、债券资产管理、宏观与信用研究等的全业务链。

公司债券承销拥有较高的市场占有率，自2003年进入银行间市场以来，公司现券交易量已连续10余年保持银行间市场同业前5名。通过多年的经营和发展，公司形成了较为雄厚的客户基础，积累了包括银行、基金公司、保险公司、投资公司和大型企业在内的大量客户，在市场上拥有较高的知名度和信誉度。公司凭借自身庞大的客户群，大力发展债券销售和交易业务，保持了稳固的市场地位。

2015年至2018年，公司已与国家高端智库“国家金融与发展实验室”连续四年共同主办中国债券论坛，持续扩大在债券研究领域的品牌影响力。

6、创金合信专户管理规模做得很大，主要的竞争优势？资管新规的过渡期到2020年底，未来发展会不会受到冲击？

答：创金合信实施双轮驱动战略：一轮是为客户提供资产管理的综合服务，包括交易、风险、策略及估值核算等服务；另一轮是主动投资业务线，追求长期的超额收益，力争为客户提供长期稳健的资产回报。资管新规将重塑大资管行业的专业化与市场化之路，而净值化转型将推动资产管理行业回归本源。创金合信已经摸索出用效率和专业程度赢得客户净值化管理综合服务之路。

7、看公告公司有大股东减持，目前的减持进展？后续还有别的大股东

	<p>准备减持吗？</p> <p>答：（1）5月25日公司收到第四大股东航民集团（持股7.06%）的通知并发布了相关公告：航民集团因主业升级、产业布局调整等原因，将自公告披露之日起的6个月内，拟减持占公司总股本比例不超过2%的股份。截至目前，公司还未收到航民集团的最新减持进展情况。</p> <p>（2）公司目前尚未收到持股5%以上的另外3家股东的减持计划，后续如果收到会按监管规定及时公告。本次筹划中的非公开发行，公司第二大股东首创集团承诺以现金认购不超过7,000万股（含7,000万股），并承诺其认购的股票锁定四十八个月，表明其对公司发展的长期看好。</p> <p>8、目前，证券行业强者恒强的趋势渐显，公司未来如何应对？</p> <p>答：（1）中国证券业对外开放正在提速，行业加速整合、行业集中度提高已成必然趋势；未来势必形成大型头部券商、特色化券商和国际化券商三足鼎立的局面。除少数几家大型全能券商之外，大多数券商需摒弃大而全、小而全的定位，向专业化转型，进行战略聚焦。结合成熟市场的经验及数字时代的新特征，在行业变革和中长期发展趋势下，券商应聚焦于明确差异化战略方向、打造有特色的业务模式、积极转型发展。</p> <p>（2）根据内外部形势及自身基础，公司已经于2017年进行战略聚焦，明确“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。2019年，公司围绕战略定位，坚持“回归本源，固本强基，期待复苏”的经营策略，贯彻“以客户为中心”的管理理念，紧抓业务机会，在巩固基础和传统优势业务的同时，尝试发展新业务和新模式，强化公司固定收益特色，优化资产管理业务的展业模式和发展路径，提升公司综合金融服务能力，夯实公司战略发展基础。</p> <p>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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2019年6月20日