

2019年9月26日投资者关系活动记录表

编号：2019-004

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	德邦基金管理有限公司 投资一部 拟任基金经理 孙健
时间	2019年9月26日 14:00-15:00
地点	投行大厦 20楼 7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 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、证券公司的经纪业务目前看来似乎没有太大增长空间，经纪业务客户以散户为主，公司有何策略盘活经纪业务存量资产？</p> <p>答：国内证券经纪业务整体处于转型发展期，随着业务模式、客户结构和客户需求的变化，会出现新的成长空间。目前，公司经纪业务推动向财富管理转型发展，主要采取“以客户为中心”的竞争策略，全面提升综合服务能力。</p> <p>（1）加强金融科技投入，提高客户线上服务能力和交易工具服务能力，升级智富通等交易服务软件，满足客户的工具需求；</p> <p>（2）加强金融产品体系和投资咨询产品体系建设，满足客户在理财产品和咨询服务方面的需求；</p> <p>（3）持续提升分支机构营销服务人员专业能力，加强线下综合服务能力。</p> <p>公司力争通过以上措施，有效满足客户的综合业务需求，提升客户满意度。</p> <p>2、公司定增的募集资金用途，主要是扩大交易业务。公司在固定收益业务上特色很强，未来是否会考虑转型做专业类券商，比如转型做一个固</p>

定收益对冲基金？

答：公司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。具体而言，不超过 25 亿元用于扩大投资与交易业务规模；不超过 20 亿元用于扩大信用业务规模；不超过 10 亿元用于偿还债务；不超过 4 亿元用于增加对子公司的投入；不超过 1 亿元用于其他运营资金安排。

公司于 2017 年制定的《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。根据公司自身禀赋及宏观形势、竞争格局的复杂多变与艰巨性，未来三年公司仍将围绕“以固定收益为特色，以资产管理为核心的证券公司”这一战略，继续特色化发展、在特定领域进行聚焦的经营策略，运用金融科技手段打造一个运作高效的客户服务平台。

3、上半年公司投行的承销以债为主，是否有计划建立股权团队？投行业务未来的发展规划是怎样的？

答：公司主要通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，包括股权融资、债权融资、结构化融资以及相关财务顾问业务。一创投行拥有专业、高效的业务团队，在 IPO、企业兼并收购、资产重组以及资产证券化等领域已经积累了丰富的经验。

长期以来，一创投行积极挖掘、精心培育细分行业的优质客户，向资本市场输送了一批优质企业，帮助企业通过资本市场发展壮大。一创投行独家保荐承销并成功发行的境内第一单电商导购行业 IPO 项目——值得买（300785.SZ），于 2019 年 7 月 15 日在创业板上市。截至目前，一创投行另有已过会项目 1 单，在会审核项目 3 单。

近年来，一创投行在企业兼并收购、资产重组以及资产证券化等领域取得了一些突破。

2017 年一创投行担任独立财务顾问的“联络互动收购美国 Newegg 项目”，荣获 2018 年第十一届新财富中国最佳投行评选“十大最佳海外项目”。

2018 年一创投行作为牵头独立财务顾问的冀东水泥重大资产重组，创造了京津冀协同发展重大产业、产权重组的示范案例，已经成为证监会 2019 年证券公司投行业务系列培训班（并购专题）第一期的案例。

2019 年一创投行担任总协调人、财务顾问，第一创业担任募集人及募集管理人的国内首支知识产权证券化标准化产品“第一创业-文科租赁一期资产支持专项计划”在深交所成功发行，实现了我国知识产权证券化零的突破。

未来，一创投行一方面将继续稳步拓展并推进 IPO、再融资、公司债、企业债、金融债、并购重组等传统投行业务，加大对资产证券化、绿色债、扶贫债等创新业务的开发、储备和执行力度；另一方面，将进一步加强与

	<p>第一创业之间各业务板块的融合，为客户提供固定收益、资产管理、私募股权基金管理、证券经纪、结构化融资等一揽子综合金融服务解决方案。</p> <p>4、公司自营业务的资产配置是怎样的？公司债券投资对冲模型有哪几种？主要投资策略是什么？大方向上，如何看美债和国内 10 年期国债收益率未来的走势？</p> <p>答：公司坚持以固定收益为特色，自营资产配置以债券为主，根据市场变化调整固收自营的交易策略，并通过国债期货、利率互换等工具，尽可能降低市场波动影响。</p> <p>公司固收自营团队认为，美债和国内 10 年期国债收益率走势呈利差收窄趋势。在信用传导难以短期修复情况下，国内利率将呈现窄幅波动或下行态势；而美债可能由于刺激政策的退出和复苏周期结束，面临一定收益率上行压力。</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，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2019 年 9 月 26 日