

2020年1月9日投资者关系活动记录表

编号：2020-001

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——东北证券 2020 年度（深圳）行业论坛&上市公司交流会
参与单位名称及人员姓名	东北证券股份有限公司 非银金融首席分析师 王凤华 招商基金管理有限公司 研究部 助理研究员 王奇超
时间	2020 年 1 月 9 日 15:30-17:00
地点	深圳东海朗廷酒店 603 房间
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、公司如何看待券商的差异化发展道路？目前公司的核心竞争力主要体现在哪些业务领域？</p> <p>答：在行业集中程度进一步提升，马太效应明显的背景下，中型券商深耕细分领域，尝试在单个业务方面打造先发优势和品牌效应，来应对头部券商的挤压，某些券商在部分业务条线上形成了自己的比较优势，具备差异化发展的潜力。</p> <p>经过多年的不懈努力，公司在固定收益和大资管业务上形成了差异化竞争优势。在固定收益业务领域，公司已建立起品牌优势，形成了颇具特色并且适合中型券商发展的销售、交易模式。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。</p> <p>未来公司将围绕“以固定收益为特色，以资产管理业务为核心”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</p>

手段打造一个运作高效的客户服务平台。

**2、经纪业务上，公司如何看待国内证券经纪业务佣金率下降的趋势？
将采取何种应对措施？**

答：目前来看，国内证券经纪业务佣金率下滑是大势所趋，尤其是嘉信理财、富达投资等美国券商宣布零佣金之后，国内券商面临更大的佣金率下行压力。

公司在行业竞争中会立足根本，以客户为中心，通过为客户提供专业化、个性化服务来提升服务能力，应对佣金率的下滑压力。一方面，公司依托科技创新为客户提供“智富通”、“量化通”等专业化交易、服务工具；另一方面，通过加强公司内部协同、加强理财产品的引入和创设，为客户提供更丰富、专业的综合金融服务。

3、公司以资产管理业务为核心，2019年资管业务发展状况如何？

答：公司券商资管业务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，努力为客户创造稳定增值回报。2019年，公司固收类资管主动管理能力持续提升，产品业绩优异。在大力发展集合、单一资管业务的同时，公司专项资管业务也取得了一定的突破。由公司作为总协调人、财务顾问、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“文科一期ABS”在深交所成功发行。根据基金业协会的数据，2019年三季度，公司月均资产管理规模1697.40亿元，行业排名第15。

在公募基金业务领域，公司控股子公司创金合信坚持公募基金与专户业务双核驱动的发展战略，通过专业、高效的服务得到客户认可。在公募

业务上，创金合信已建立固收、权益、量化、指数等多类型的产品线；在专户业务上，已建立完善的客户服务体系，为客户提供个性化产品和服务，客户粘性较高。根据基金业协会的数据，2019年三季度，创金合信月均专户管理规模 3497.21 亿元，行业排名第 2。

4、随着银行理财子公司纷纷设立，泛资管市场竞争激烈，公司如何看待自身的相对优势？

答：2019 年，随着银行理财子公司的设立，泛资管行业的同质化竞争加剧，券商资管业务发展面临新挑战。券商资管的优势主要体现在对资本市场的标准化资产的投研、交易和资产配置等方面。同时，券商牌照在为客户提供资本中介、运营及风控等综合金融服务方面也具有天然优势。

公司将结合市场环境及自身优势，践行固定收益+资管战略，继续提升主动管理能力，加强产品创设、深入打造一体两翼产品体系、丰富产品线，满足客户多元化的投资理财需求；同时拓展客户渠道，加强风险防范能力，注重业务的合规性及风险把控，在稳健中开拓创新，继续提升行业地位。

5、固收业务作为公司的核心特色业务，相对同业来说有何业务优势和战略特色？

答：（1）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，固定收益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，是财政部指定发行国债的承销团成员，拥有国家开发银行、中国农业发展银行和中国

进出口银行金融债承销商资格，同时也是非金融企业债务融资工具的承销商。

(2) 经过多年的经营和发展，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，拥有较雄厚的客户基础，在市场上享有较高的知名度和信誉度。

(3) 公司在固定收益业务领域已经建立起品牌优势。2015 年以来，公司已与国家高端智库“国家金融与发展实验室”连续五年共同主办中国债券论坛年度峰会和季度峰会，持续扩大在债券研究领域的品牌影响力。

(4) 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，保持了稳固的市场地位。公司《2018-2020 年发展规划》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，公司正不断扩大在固收领域的优势，将固收的品牌优势、客户积累、专业能力，延伸至全产业链，向客户提供专业高效的综合金融服务。

6、公司自营 2019 年度末的持仓规模和年度收益率情况如何？

答：公司截至 2019 年末的自营持仓以固收类投资为主，全年来看把握了交易机会，规模保持稳定，收益稳健。

7、公司投行团队项目储备情况，目前投行团队建设情况？

答：公司全资子公司一创投行在 IPO、再融资、公司债、企业债、资产证券化、并购重组财务顾问及其他财务顾问业务领域均有项目储备。一创投行重视人才梯队的建设和发展，拥有一支高素质、专业化、业务经验

丰富、且具有市场竞争力的核心团队。

8、公司信用业务利率变动情况，股票质押业务是否存在潜在风险？

答：公司 2019 年两融业务利率保持稳定。股质押业务方面，2019 年公司的主要任务是控制和化解存量项目风险，原则上不新增开展股票质押式回购项目。公司通过全面梳理业务制度、业务流程和交易机制，并采用各种措施对出现风险的项目进行稳妥处置、不断降低风险。

9、公司直投业务的发展现状，包括投资规模、主要投资领域、项目周期、预期收益率等情况？

答：公司全资子公司一创投资秉承“产业视角、平台战略、机制驱动”的发展战略，致力于推进产融结合，聚焦服务实体经济。

一创投资持续深化平台战略，携手深圳鲲鹏资本、广东恒健投资、中关村股权交易服务集团、广东广晟金控、杉杉股份等地方国有资本投资运营公司和上市公司，陆续成立了多家私募基金管理平台公司。同时，一创投资取得了广东省及深圳市相关政府引导基金的支持，发起设立了多支私募股权投资基金。

在项目投资上，一创投资持续聚焦在战略性新兴产业、先进制造业、高端装备制造业等领域，深挖优质项目。截至 2019 年 6 月底，一创投资及子公司在管基金 17 支，期末实缴基金规模 94.66 亿元。

10、近期公司部分股东有减持行为，请问减持原因及减持进展？

答：公司股东华熙昕宇因其经营业务发展需要，拟减持公司总股本的3%，截至2019年11月6日已减持公司总股本的2.18%，减持后持公司总股本的13.23%。

公司股东航民集团因主业升级、产业布局调整等原因，2019年11月25日第一阶段减持期限届满，合计公司总股本的0.85724%，减持后持公司总股本的6.20%。第二阶段，即2019年12月19日自起的6个月内（含6个月期满当日）拟减持公司总股本的2%。

公司股东能兴控股因产业布局调整原因，2019年8月29日完成第一阶段公司总股3%的减持计划；第二阶段拟减持公司1.244726%的股份，截至2020年1月3日，累计减持公司总股本的0.835338%，减持后持公司总股本的4.654112%。

11、公司的定增目前进展到哪个环节了？具体募资用途是什么？

答：证监会已于2019年12月2日受理公司关于非公开发行新股的申请。根据受理单，该申请事项自申请受理之日起3个自然月办结。办理过程中所需的书面反馈、征求意见、专家评审、实地核查、初审会、发审会、其他等时间不计入办结时限。

2020年1月6日，公司收到证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（192919号），需公司及相关中介机构就有关问题作出书面说明和解释，并在30天内向证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。公司与相关中介机构将按照通知要求，在规定期限内及时披露

	<p>反馈意见回复，并向证监会报送反馈意见回复材料。</p> <p>本次非公开发行拟募集资金总额不超过 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：</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>③ 拟用于“偿还债务”的募集资金规模不超过 10 亿元；</p> <p>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；</p> <p>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。</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>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2020 年 1 月 9 日</p>