

## 2020年5月26日投资者关系活动记录表

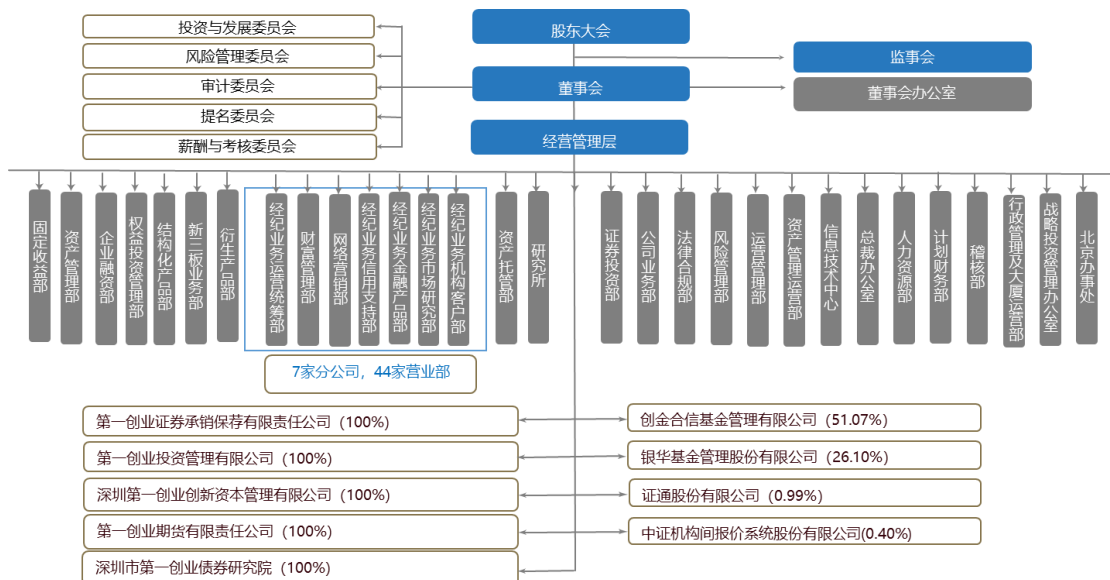
编号：2020-009

<b>投资者关系活动类别</b>	<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
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	国泰君安证券股份有限公司 研究所 非银金融行业首席分析师 刘欣琦 国泰君安证券股份有限公司 研究所 非银金融行业分析师 孙健 国泰君安证券股份有限公司 研究所 非银金融行业分析师 陈昉宇
<b>时间</b>	2020年5月26日 14:00-15:30
<b>地点</b>	投行大厦 20楼 6号会议室（腾讯会议号 533 730 099）
<b>上市公司接待人员姓名</b>	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
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p style="text-align: center;"><b>1、公司本次非公开发行 A 股股票募集资金的具体投向？</b></p> <p>答：公司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 style="text-align: center;"><b>2、首创集团已经成为公司第一大股东，公司治理上公司是否在往国企化方向发展？</b></p> <p>答：截至 2020 年 3 月 31 日，首创集团持有本公司 13.27% 的股份，为公司</p>

第一大股东，但公司仍无控股股东、实际控制人，股权结构较为多元。公司的经营方针及重大事项的决策，无任何单独一方能够决定和实质控制。截至一季度末，持有公司 5%以上股份的股东为首创集团、华熙昕宇和航民集团，其企业性质分别为国有、民营和集体所有制。多元的股权结构使公司同时具有混合所有制企业的优势，这为公司形成有效制衡的法人治理结构和灵活的市场化经营机制提供了坚实保障，有利于公司持续健康发展。

### 3、公司整体的组织架构情况？公司以业务条线为逻辑的组织架构设置，如何确保“以客户为中心”的经营策略落地？

答：截至 2019 年末，公司组织架构图如下：



在组织建设方面，为提升决策效率和战略落地，公司内汇报层级一向精简，各一级部门不设副职，仅设一级部门负责人和二级部门负责人两层管理层级；对部分需迅速反应的业务，决策权适当下沉，以满足客户的需求。

在机制建设方面，加强交叉销售及协同机制在各业务线的融合推进，公司持续探索综合金融服务模式。在经营决策上，公司管理层在资源配置、业务开展、文化建设等各方面积极践行“以客户为中心”的理念，使之成为经营决策最重要的底层逻辑。公司在总裁办公会下设多个专业委员会，涵盖业务发展、投资管理、金融科技、经营内控等多方面，在讨论与研究业务发展策略，推动跨部门业务协

同，决策与执行重大项目等方面发挥了重要作用。

#### 4、公司为什么会确定“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”的公司战略？未来是否坚持这一战略？会有哪些调整？

答：根据宏观及行业形势，公司 2017 年进行战略聚焦，成为首家提出以资管业务为核心的国内券商，制定《2018-2020 年公司发展规划》确立了“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。具体而言：

(1) 聚焦一个核心：以资产管理业务为核心，从“做大资管规模”到“做强资管业务、提升主动管理规模”。(2) 围绕两项提升——未来三年重点提升投研能力和销售能力。(3) 紧抓三条主线——完善“客户、产品与金融科技体系”三条主线，助力核心能力建设与核心业务发展。(4) 协同四大业务——固收、资管、投行和经纪业务明确定位，协同发展，提升公司整体竞争力。

以资管业务为核心的原因：(1) 轻资本高收益：资管业务的收益以“管理费用+ 业绩提成”为主，业务扩张对资本依赖度较低，国际经验表明，资管业务是多数投行中股本回报率（ROE）最高的业务。(2) 收入贡献稳定：资管业务周期属性弱，收入贡献较为稳定，管理规模即使在熊市，也可保持较高水平。(3) 协同效应大：资管业务能在资金和资产两端充分发挥公司内部的合力。(4) 高估值：强大的资管业务有助于提升整个投行的估值。

以固定收益为特色的原因：(1) 有优势：公司在固定收益等业务领域具有影响力和业务优势；(2) 有基础：公司资管、投行和零售经纪在固定收益类业务上有基础。(3) 有认知：公司前中后台对固定收益文化有良好认知。

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。未来，公司在实现战略的路径上会进一步强化金融科技的力量，把金融科技的工具更好地运用在业务领域和客户服务体系的搭建上，借此提升公司经营管理效率和客户体验。

**5、创业板推进注册改革，一创投行在 IPO 方面的储备如何？业务趋势展望？**

答：公司全资子公司一创投行独家保荐并主承销的发动机零部件生产企业襄阳长源东谷实业股份有限公司（长源东谷 603950.SH）于今天登陆上交所主板。长源东谷本次 IPO 发行募集资金总额 9.15 亿元，是湖北省第二家在疫情爆发后上市的公司。一创投行管理层和项目执行团队积极协调各中介机构高质量完成上市保荐及主承销工作，全力助力湖北抗击疫情，稳定经济发展。

创业板改革并试点注册制将为证券公司投行业务创造了新机遇。公司一方面将加强业务团队的建设，加大优质客户的挖掘，加强合规风控建设，持续提升尽职履责能力和专业水准；另一方面，也将进一步加强与公司私募股权基金管理、资产管理、固定收益等各业务板块的融合，为客户提供一揽子综合金融服务解决方案。目前，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。

**6、公司经纪业务向财富管理转型，具体策略及目前的进展？**

答：经纪业务是公司大资管战略的销售渠道，也是公司多元业务承揽和为客户提供综合服务窗口前哨。在行业经纪业务转型发展的趋势下，公司经纪业务“以客户为中心”，积极向财富管理转型，以金融科技为手段，丰富产品与服务的供给，搭建为客户提供资产配置、风险管理、交易服务等服务体系。

公司目前已经完成经纪业务总部组织架构和职责优化调整，现阶段正同步推进分支机构转型，推动强总部的支持能力提升。公司 4 月份新设了一级部门网络金融部，将进一步通过科技赋能和数字化转型，全面提升综合服务能力。

具体计划：（1）继续加强金融科技投入，提高线上客户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；（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；（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。

**7、股质押方面，未来是否有大幅计提减值的可能？**

	<p>答：公司根据新金融工具准则、《证券公司金融工具减值指引》相关要求，通过评估每笔业务的信用风险自初始确认后是否已显著增加，将其划分为三个阶段，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整。</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	2020年5月26日