

2020年6月1日投资者关系活动记录表

编号：2020-012

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	山西证券股份有限公司 研究所 非银金融行业分析师 刘丽 山西证券股份有限公司 研究所 非银金融行业分析师 孙田田 山西证券股份有限公司 研究所 非银金融行业分析师 徐风
时间	2020年6月1日 14:30-16:00
地点	投行大厦 18 楼 2 号会议室（腾讯会议号 370 444 392）
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、首创集团目前为第一大股东，对公司的实际控制有多少？未来会否发生变化？</p> <p>答：首创集团目前是公司第一大股东，但公司无控股股东、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。</p> <p>截至 2020 年 3 月 31 日，持有公司 5%以上股份的股东为首创集团（13.27%）、华熙昕宇（12.34%）和航民集团（5.97%），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，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。</p> <p>公司本次非公开发行股票数量为不超过 70,000 万股（含 70,000 万股），假定按照本次发行上限 70,000 万股且首创集团认购股数上限 7,000 万股测算，本次发行完成后，首创集团、华熙昕宇、航民集团持股比例分别为 12.72%、10.28%和 4.98%，公司仍不存在控股股东和实际控制人。</p>

2、公司 2017 年制定的《2018-2020 发展规划》目标完成情况？新规划的制定情况？

答：公司 2017 年制定了《2018-2020 年公司发展规划》，成为首家提出以资管业务为核心的国内券商，确立了“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，明确将坚持以资产管理业务为核心，紧抓投研能力和销售能力两项提升，围绕客户、产品与金融科技三条主线，协同发展固定收益、资产管理、投资银行和经纪业务四大业务线。

围绕这一战略目标，公司近年来持续特色化发展，进一步提升了核心竞争优势。（1）公司深刻理解金融服务实体经济的核心功能，充分利用市场化机制优势、自身业务基础，进行“券商资管+公募基金+私募股权基金”大资产管理布局，实现了三驾马车并驱。（2）公司进一步打造固定收益特色，在巩固传统优势的同时积极推进全业务链建设，并通过 eBOND 固收综合业务系统等探索新业务模式和手段，已经形成了品牌优势。（3）公司积极把握资本市场全面深化改革的历史性机遇，发挥灵活的市场化经营机制效力，以客户为中心调整组织架构和业务流程，深入打造投研能力，建设销售能力，提升组织效率和协同力度，链接资本市场和实体经济的综合金融服务获得客户认可。

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。

3、公司固定收益业务的盈利模式？eBOND 固收综合业务系统的优势及差异化特点？

答：公司固定收益业务主要包括固定收益产品销售业务和固定收益产品投资交易业务两块。固定收益产品销售业务是公司取得国债、政策性金

融债及短期融资券、中期票据和非公开定向债务融资工具等固定收益产品的销售资格，并向投资者销售该固定收益产品，从中获取销售佣金。固定收益产品投资交易业务主要包括做市交易、自营投资和撮合交易三类，主要通过赚取买卖差价、取得利息等方式获取收益。

公司历时 4 年打造的 eBOND 固收综合业务系统，集“最新最全的债券资讯”、“债券一级承分销”、“投资交易执行及管理”、“实时风控合规管理”、“运营管理支持”、“信用及宏观研究”六大功能为一体，支持债券承销销售和投资与交易的全业务场景，实现固收全业务、全品种的线上化管理，极大提升业务效率和客户体验。在实现公司固收全业务全流程内部管理数字化的基础上，公司今年重点布局建设 eBOND 对外销售网络及客户数字化，积极摸索尝试构建新型线上业务模式。

未来，在销售网络数字化上，公司将尝试在网页端、APP、企业微信小程序上开设 eBOND 官方直营店，并在水汇交易中心、北京金融资产交易所、Wind、QB 等平台上建设渠道店，发挥金融科技优势，借助渠道力量，共建数字化生态；在客户数字化上，公司利用历史的交易数据，通过算法模型来对客户做精准的业务画像，通过客户大数据和线上场景应用，为不同类型的客户提供匹配的线上产品和服务。

4、公司投行业务 2019 年增长幅度高于行业，主要原因是什么？回归全资之后，投行业务在公司战略中的定位是什么？与公司其他的业务的协同情况如何？

答：公司通过全资子公司一创投行从事投资银行业务。2019 年，一创投行承销家数和承销金额较 2018 年均有明显上升：股权融资业务方面，完成 IPO 项目 2 单、定向增发项目 3 单、可转债项目 2 单；债权融资业务方面，完成公司债项目 11 单、企业债项目 1 单、资产证券化项目 1 单；并购重组业务方面，完成并购重组财务顾问项目 5 单。一创投行 2019 年并购重组财务顾问业务执业能力获得 A 级，专业能力获监管及客户认可。

在公司“以固定收益为特色，以资产管理为核心的证券公司”的战略目标当中，一创投行的定位为公司综合金融服务的资产识别与获取者。近

年来，一创投行持续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，致力于为客户提供一揽子综合金融服务解决方案。

5、今年是基金投顾元年，公司是否在申请基金投顾牌照？公司对经纪业务的定位是什么？财富管理转型情况如何？

答：首批券商基金投顾的获批，意味着券商以公募基金为突破点的“买方投顾时代”正式来临，财富管理迎来跨越发展机遇。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。公司已经完成市场调研分析，着手夯实相关人员、制度及流程，并积极准备申请基金投顾试点资格。

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 and 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。

6、证监会发布了修订后的《证券公司次级债管理规定》，允许证券公司公开发行次级债券，对公司债权融资成本下行有多大利好？公司有无发次级债的计划？

答：证监会明确表示，此次修改《证券公司次级债管理规定》是为支持证券公司充实资本，增强风险抵御能力，更好服务实体经济。允许证券公司公开发行次级债，与过去的非公开发行方式相比，有利于降低发行难

	<p>度及发行成本。</p> <p>公司已经于 2020 年 3 月 20 日完成“第一创业证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）”（债券简称“20 一创 C1”、债券代码“115108”）发行，债券发行规模 8 亿元、期限 3 年、票面利率 5.0%。未来，公司将根据非公开发行 A 股股票募集资金增加公司资本金的实施进度，以及净资本补充的实际需求，制定相应的次级债发行计划。</p> <p>7、《证券公司分类监管规定》征求意见稿新增对资管权益规模的加分项，是否会影响公司当前资管业务以固收为主的业务结构？</p> <p>答：2020 年，公司资管业务仍将紧紧围绕“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”这一战略目标，结合市场环境及自身优势，拓展销售渠道、做大做强，继续提升主动管理能力、夯实投研体系、做强投研，提升产品创设能力、丰富产品线，同时加强风险防范能力，推动业务的稳健发展。</p> <p>在未来 3-5 年，公司资管业务仍将延续券商资管、公募基金和私募股权基金管理三驾马车并驱的布局。公司将及时跟踪监管政策及环境变化，关注资管行业细分领域的业务变化，走差异化、特色化发展道路，继续为机构和个人投资者创造稳定增值回报。</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 6 月 1 日