

2021年4月9日投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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 checked="" type="checkbox"/> 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	参与第一创业2020年年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2021年4月9日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”(https://rs.p5w.net/html/125591.shtml)
上市公司接待人员姓名	第一创业证券股份有限公司董事、总裁王芳女士 第一创业证券股份有限公司副总裁、董事会秘书兼财务总监马东军先生 第一创业证券股份有限公司独立董事刘斌先生
投资者关系活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容详见附件。 接待过程中，公司接待人员与投资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。
附件清单（如有）	第一创业2020年年度报告网上业绩说明会问题列表
日期	2021年4月12日

附件：

第一创业 2020 年年度报告网上业绩说明会问题列表

1、文字直播吗？

答：您好，是文字直播，感谢您的关注！

2、今天有没有点别的料出来？

答：您好！感谢您关注公司 2020 年度报告网上业绩说明会。

3、公司目前在辅助多少家创业板公司申报项目？

答：您好，公司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、债权及结构化融资、相关财务顾问业务等。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，就某一类项目的具体数量不方便披露，感谢您的关注。

4、公司目前有无增持计划？

答：您好，公司目前没有股份回购计划，谢谢。

5、公司 2020 年业绩还不错，利润增幅高于行业，哪些业务贡献比较大？

答：您好，本报告期公司实现营业总收入 31.20 亿元，同比增长 20.77%；实现归母净利润 8.13 亿元，同比增长 58.40%。2020 年，受益于一级市场股权融资规模增长与二级市场成交量扩大等市场因素，公司自营投资及交易业务、证券经纪及信用业务、投资银行业务收入的增长，对业绩增幅的贡献比较大。谢谢！

6、相比较同行业，第一创业证券有什么独特的优势？哪一项业务可以凸显公司优势？

答：您好，公司围绕“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，持续聚焦公司战略，紧紧围绕“以客户为中心”的经营理念，创新发展，增厚优势，砥砺前行。公司大资产管理业务深入发展，固定收益业务持续特色发展；优秀的企业文化有效提高了公司员工的积极性、忠诚度与专业服务能力，已成为公司在激烈的市场竞争中能够持续发展的重要因素。

此外，公司将可持续发展纳入公司愿景和战略，积极践行 ESG（环境、社会与公司治理）理念，成为国内首家加入联合国支持的负责任投资原则组织（UN PRI）的证券公司，并与首都经济贸易大学等机构联合发起成立国内首家专门开展 ESG 研究的高校智库——中国 ESG 研究院，致力于成为 ESG 实践的行业先行者和倡导者。谢谢。

7、2021 年公司的主要业绩驱动因素会有哪些？

答：您好，2021 年，我们看好因注册制的全面推进，给行业带来的投行业务机会，以及因居民财富管理需求的增长带来的财富管理业务机会和资产管理业务机会。谢谢！

8、近期有哪些政策面消息利好公司业务发展？

答：您好，2021 年是国家“十四五”规划的开局之年，也是我国全面建成小康社会之后现代化建设进程中具有特殊重要性的一年。2021 年 1 月 28 日，证监会系统工作会议部署了 2021 年资本市场六大重点任务，提出将扎实推进全面深化资本市场改革开放落实落地，努力保持复杂环境下资本市场稳健发展势头，全面落实“零容忍”的执法理念和打击行动，坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战持久战，加快推进科技和业务的深度融合。2021 年 3 月政府工作报告明确了 2021 年资本市场改革发展的重点方向，提出稳步推进注册制改革，完善常态化退市机制，加强债券市场建设，更好发挥多层次资本市场作用，拓展市场主体融资渠道。

当前，中国资本市场正处于全面深化改革的大时代，各项改革政策将加速出台和落地，也将为资本市场和证券行业带来重大机遇。在国内“深化改革、对外开放”的大基调下，中国证监会成立了全面深化资本市场改革领导小组，制订了资本市场改革总体方案，在顶层设计层面

进行了充分的理论研究和经验准备。一系列资本市场的基础制度将加速完善，极大发挥市场机制作用，推动资本市场从量变到质变，使之真正成为经济高质量发展的强大“助推器”。资本市场的重要作用将会凸显，由此带来一系列的机遇与挑战。

展望 2021 年，公司面对的是一个高度竞争和不确定性的市场，以注册制为代表的中国资本市场已经进入一个新的发展阶段。这个阶段需要全面提升公司整体实力，持续深入研究客户，以平台之力去满足客户多层次需求。公司将继续坚定贯彻“以客户为中心”的经营理念，结合当前内外部经营环境及公司发展阶段，围绕公司战略和经营策略开展工作。谢谢！

9、公司怎么看在行业中的地位？未来发展战略目标是？

答：您好，公司围绕“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，持续聚焦公司战略，紧紧围绕“以客户为中心”的经营理念，创新发展，增厚优势，砥砺前行。

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，进行大资产管理业务布局，已经初见成效；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，已经形成了品牌优势，同时持续探索综合服务业务模式创新和金融科技赋能，已初步取得成效；积极把握资本市场全面深化改革的历史机遇，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；借助金融科技的力量，公司不断探求深度理解客户，精准服务客户，让服务更专业到位；公司坚持回归本源，聚焦京津冀、粤港澳大湾区及长三角区域，积极拥抱新兴产业，深耕优势业务，布局金融科技，为有市场、有技术、有前景、有竞争力的企业提供专业、高效的金融服务，与客户共同成长。谢谢。

10、公司目前在全国有多少家营业部，未来在营业部的发展上是怎样的战略？

答：您好，目前公司经纪业务线有 51 家分支机构（不含北京分公司），另有 3 家正在筹建中。随着经纪业务向财富管理转型发展，营业部作为公司综合金融服务的窗口前哨、员工展业和客户服务窗口平台的功能将进一步凸显。考虑到互联网发展导致公司客户地域覆盖率不断提

升，客户服务的复杂性要求也越来越高，在营业部的发展规划上，将进一步考虑提升公司的网点覆盖率和专业服务能力，进而推动实现公司“以客户为中心”的服务理念。谢谢。

11、作为第一家加入 UN PRI 的上市券商，公司在 ESG 履行情况方面有什么举措？

答：您好，公司自创立以来始终积极承担社会责任，将自身发展与社会进步、环境改善紧密相连。2019 年，公司正式将 ESG 纳入公司战略；2020 年，开始系统性推进 ESG 实践工作，并连续创造了 4 个行业第一。

2020 年 7 月，公司正式加入联合国支持的负责任投资原则组织（UN PRI），成为国内首家签署该原则、承诺践行六大负责任投资原则的证券公司。2020 年 11 月起，公司成立 ESG 系列集合资产管理计划，成为行业首家采用 ESG 整合策略债券投资的证券公司。2020 年 7 月，公司与首都经济贸易大学等机构联合发起成立国内首家专门研究 ESG 的高校智库——中国 ESG 研究院，致力于构建中国 ESG 评价指标体系，推动企业提升 ESG 表现。继 2020 年 11 月成为国内首家支持 TCFD（气候相关财务信息披露工作组）建议的证券公司之后，2021 年 3 月 30 日，公司首次在《2020 年度社会责任及 ESG 履行情况报告》中落实了 TCFD 信息披露建议，成为国内首家支持并在披露中落实 TCFD 信息披露建议的证券公司。

未来公司将牢记使命和责任，把握发展机遇，推动可持续发展理念与公司经营战略的进一步融合，提高核心竞争力，继续创造可持续价值。谢谢。

12、公司目前的理财产品有哪些？销售情况如何？

答：您好，目前公司券商资产管理产品以固定收益和 FOF 为主，产品分为纯债、强债和 FOF 类。谢谢。

13、请问您怎么看待经纪业务的发展趋势？

答：您好，证券公司经纪业务发展的大趋势是财富管理，理财产品、资产配置是行业发展的主要方向，同时根据信息技术的发展水平，不断提高行业的信息化建设，为经纪业务的发展提供助力。

公司也在这一趋势下，推动经纪业务向财富管理转型发展，通过金融产品体系建设、系统建设、团队建设等多种措施推动提高财富管理转型效率，从而提升客户综合服务能力。谢谢。

14、公司自营投资以固收为主，2020年投资收益如何？怎么看债市前景？

答：您好，2020年债券市场持续震荡，利率债供应量大幅增加，市场信用风险频发，权益市场回暖亦对债市产生较大冲击，受上述因素综合影响，债券投资难度增加，固收自营业务同比有一定回撤。

展望2021年的债券市场，虽然全球低利率环境将会延续，但由于国内经济的逐步回复正轨，将推动货币政策正常化。利率债方面，伴随着新冠疫苗大范围接种，全球经济会逐步复苏；随着上半年经济强劲表现，市场利率会预计会小幅上扬。下半年，国内经济增长步伐放缓，央行降低企业融资成本的压力加大，市场利率可能会逐渐回调，利率债收益率将出现前高后低的态势。而信用板块中，信用分层将更为加剧，2021年信用违约案例仍将会出现，但信用债违约风险将逐步收敛，债券融资环境将得到有效改善。谢谢！

15、证券市场对外开放的加码，给公司带来了哪些机遇？公司如何都有哪些相关准备？

答：您好，在国内“深化改革、对外开放”的大基调下，资本市场的重要作用将会凸显，由此带来一系列的机遇与挑战。双向开放渐提速，危中有机促转型。2021年，面对高度竞争和不确定性的市场，以注册制为代表的中国资本市场已经进入一个新的发展阶段。这个阶段需要全面提升公司整体实力，持续深入研究客户，以平台之力去满足客户多层次需求。

公司将继续坚定贯彻“以客户为中心”的经营理念，结合当前内外部经营环境及公司发展阶段，做好三方面工作：（1）构建机构客户服务能力体系化建设，通过以战略客户为主的增量业务机会，带动公司各项业务规模的增长，积极探索机构财富管理业务；（2）继续做好各主要业务经营策略的落实落地；（3）加强风险管理能力建设，推动中台深入业务，提升后台运营效率。谢谢。

16、公司是否准备申请公募基金牌照？

答：您好，公司正在进行资管大集合产品“参公”改造，将在完成大集合“参公”改造之后，积极研究评估申请公募基金牌照的相关事项。谢谢。

17、请问公司最大的经营压力是什么？

答：您好，持续提升公司业绩，确保公司稳健发展，是我们面临的最大的经营压力。谢谢！

18、公司近3年都只有现金分红，有没有考虑送股？

答：您好，感谢您的关注与建议。根据《公司章程》和2018年度股东大会审议通过的《未来三年（2019-2021年）股东回报规划》，公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，且优先采用现金分红的方式。谢谢。

19、公司的核心业务资产管理2020年收入下滑，是什么原因？未来的趋势是怎样的？

答：您好，2020年资产管理业务实现收入8.13亿元，同比下降4.93%。券商资产管理业务方面，2020年，公司加大落实资管新规的力度，继续压降通道类产品规模，在去通道的同时持续提升主动管理能力，业务收入受到转型的阶段影响。截至2020年12月31日，券商资产管理业务受托管理资产规模为721.95亿元，较2019年末减少864.82亿元，同比下降54.50%。公募基金管理业务方面，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，各项业务发展较快，基金管理业务收入实现增长。截至2020年12月31日，创金合信受托管理资金总额5,681.57亿元，较上年末上升2,333.55亿元。

我国资产管理行业前景广阔，公司以主动管理为核心的业务发展方向符合监管的导向与市场的需求。谢谢！

20、公司定增股东的减持情况？

答：您好，1月22日解除限售的8名定增股东均为持股5%以下的公司股东，其股份变动无需知会上市公司，亦无需对外信息披露。请知悉，谢谢。

21、公司在金融科技方面有哪些布局和进展？

答：您好，公司加大科技投入，积极推进金融科技赋能，制定了金融科技建设3年规划，明晰金融科技助力公司发展的路径。公司积极构建公司业务的数字化经营基础，优化客户服务体验。公司按照“以客户为中心”的理念，整体规划建设了固定收益、资产管理、证券经纪三大业务平台，同时整合运营、风控等支撑平台，并通过虚拟化、云计算、大数据、区块链、人工智能等技术赋能各平台。公司围绕提升客户价值、助力业务开展、提高运营效率，构建了数字化转型的基础设施与动力。谢谢！

22、在鼓励内资券商“走出去”的趋势下，公司是否有设立境外子公司的计划？

答：您好，公司正积极关注相关监管政策和市场环境，若有实质性进展将按监管规定进行披露，请关注公司公告，谢谢！

23、请问独立董事，怎么看待目前国资在公司的实际影响力？

答：您好，截至2020年12月31日，首创集团持有公司534,686,400股股份，持股比例为12.72%，为公司第一大股东。首创集团虽与公司另两家持股4.99%的股东（北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）、北京首农食品集团有限公司）同属北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资企业，但三方之间相互独立，亦不构成一致行动关系。但我们相信国有背景股东数量的增加，会对公司未来的发展带来更有益的影响。谢谢。

24、公司有没有考虑推出股权激励方案？

答：您好，公司持续关注相关法律与监管政策，若有实质性进展将按监管规定进行披露，请关注公司公告。谢谢！

25、公司10股只派发0.4元，能不能适当提高现金分红力度？

答：您好！从广大股东利益、公司发展及监管要求等综合因素考虑，公司制定 2020 年度利润分配方案如下：以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），实际分配现金红利为 168,096,000.00 元，占公司 2020 年当年实现的可供分配利润 460,786,324.96 元的 36.48%。公司本次利润分配方案符合监管及公司制度关于现金分红的有关规定，有利于公司的长期发展。谢谢。

26、市场的机构化趋势之下，公司哪些创新的应对举措？

答：您好，以注册制为代表的中国资本市场已经进入一个新的发展阶段，这个阶段需要全面提升公司整体实力，持续深入研究客户，以平台之力去满足客户多层次需求。公司将继续坚定贯彻“以客户为中心”的经营理念，构建机构客户服务能力体系化建设，通过以战略客户为主的增量业务机会，带动公司各项业务规模的增长，积极探索机构财富管理业务。谢谢。

27、公司在脱贫攻坚、抗疫等社会责任履行方面有哪些举措？

答：您好，作为一家上市证券公司，公司肩负着金融企业与上市公司的双重责任，始终将自身发展与社会进步、环境改善紧密相连。报告期内，公司在中国证监会、中国证券业协会指导下积极履行社会责任，披露了《公司 2020 年度社会责任及 ESG 履行情况报告》。

公司深耕扶贫事业，助力脱贫攻坚。2020 年公司持续推进智力扶贫、教育扶贫、公益扶贫和消费扶贫。公司结对帮扶的湖南岳阳平江县、河南信阳淮滨县、安徽阜阳颍上县、贵州黔东南州锦屏县均通过国家验收，摘掉贫困的帽子，走上乡村振兴的发展之路。疫情环境下，公司为结对帮扶县提供线上“脱贫攻坚专题培训”、“乡村振兴政策解读”等课程；捐建第 8 间“梦想中心”为孩子们提供优质素养教育；采购结对帮扶县滞销农产品，并捐资救助特困家庭。

公司积极防疫确保员工客户安全，支持抗疫承担社会责任。2020 年初疫情爆发后，公司立即成立防控工作组，完善突发事件应急机制，建立内部疫情报告机制，加强办公场所和营业网点防护措施，引导客户非现场办理业务，维持业务稳定运行。公司和旗下基金子公司创金合信分别向湖北省慈善总会捐款 200 万元和 100 万元，向客户及对口扶贫师生捐赠防疫物资，帮助多家民企发行抗疫债，销售抗疫债超过 70 亿元。

公司切实做到公司效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，持续提升公司价值，努力实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展，为推动行业发展和社会进步作出贡献。谢谢。

28、相对于其他证券公司，公司的独特竞争优势是什么？

答：您好，公司围绕“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，持续聚焦公司战略，紧紧围绕“以客户为中心”的经营理念，创新发展，增厚优势，砥砺前行。

公司大资产管理业务深入发展，固定收益业务持续特色发展；多元的股权结构使公司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；优秀的企业文化有效提高了公司员工的积极性、忠诚度与专业服务能力，已成为公司在激烈的市场竞争中能够持续发展的重要因素。谢谢。

29、高管对去年的业绩还满意吗，预计公司今年的业绩如何？

答：您好，公司管理层致力于公司的长期稳健经营，公司今年的业绩敬请关注相关公告。谢谢！

30、请问你们减持完了没，买了半年了，加仓到3万股，还套20%，要套到什么时候？

答：您好，公司部分发起人股东因主业升级、产业布局调整等原因减持了公司股份，其持股时间均超过10年，作为财务投资者属于正常的经营行为，其减持不存在违反相关法律法规的情形，也不存在违反股东股份锁定及减持相关承诺的情形。公司秉承公开、公平、公正的原则，及时、准确、充分地进行信息披露，以便于投资者做出投资决策。谢谢！

31、请分析下公司的优缺点？

答：您好，公司围绕“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，持续聚焦公司战略，紧紧围绕“以客户为中心”的经营理念，创新发展。

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，进行大资产管理业务布局，已经初见成效；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，已经形成了品牌优势，同时持续探索综合服务业务模式创新和金融科技赋能，已初步取得成效；积极把握资本市场全面深化改革的历史机遇，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；借助金融科技的力量，公司不断探求深度理解客户，精准服务客户，让服务更专业到位；公司坚持回归本源，聚焦京津冀、粤港澳大湾区及长三角区域，积极拥抱新兴产业，深耕优势业务，布局金融科技，为有市场、有技术、有前景、有竞争力的企业提供专业、高效的金融服务，与客户共同成长。谢谢。

32、公司有没有计划通过同业并购做大做强？

答：您好，公司积极与同业进行交流合作，互相借鉴，各自发挥所长服务客户。目前，没有同业并购计划。谢谢！

33、2020 年市场指数和交易量大幅上涨，公司经纪业务发展情况？

答：您好，2020 年公司托管资产规模、融资融券余额等较 2019 年末大幅提升。2020 年公司持续推动经纪业务转型发展，依托机制、科技等手段推动组织架构调整，积极开展团队建设，持续丰富业务和产品线，提升客户开发和综合服务能力。谢谢。

34、公司的财富管理转型策略和具体规划？

答：您好，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。

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。谢谢。

35、请独立董事帮分析一下，第一创业无实际控制人对公司治理及业务发展的利与弊？

答：您好，公司股权结构较为多元，截至 2020 年 12 月 31 日，持股比例排名前五的股东为首创集团、华熙昕宇、北京首农食品集团有限公司、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）和航民集团，其企业性质涵盖国有、民营和集体所有制。多元的股权结构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。谢谢。

36、投行业务目前的项目储备如何？

答：您好，公司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、债权及结构化融资、相关财务顾问业务等。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。谢谢。

37、请问公司最新股东户数？

答：您好，公司在定期报告中披露股东数量，根据 2021 年 3 月 30 日披露的公司 2020 年年度报告，截至 2021 年 2 月 26 日，公司股东户数为 278,567 户。谢谢。

38、投行方面，行业竞争越来越激烈，不少投资人士反应好项目越来越少，第一创业证券在此方面有何积累或者应对策略？

答：您好，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。公司在 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，拥有较强的市场竞争力。一创投行结合市场和监管环境，继续夯实股权融资、债权融资和并购重组等传统投行业务，聚焦大健康行业，不断积累大健康行业优质客户，为客户提供综合投融资服务。谢谢！

39、您好！公司部分发起人股东因主业升级、产业布局调整等原因减持了公司股份，其持股时间均超过 10 年，作为财务投资者属于正常的经营行为，其减持不存在违反相关法律法规的情形，也不存在违反股东股份锁定及减持相关承诺的情形。公司秉承公开、公平、公正的原则，及时、准确、充分地进行信息披露，以便于投资者做出投资决策。谢谢！合规合法，那你们股东可以全部减持，反正卖多少钱都是暴赚！

答：您好，减持行为是股东的自主决策，需要遵循法律法规相关要求。谢谢！

40、公司最近两年在创新业务开展如何？未来有哪些计划？

答：您好，公司高度重视创新业务的资格申请及业务推进。2019 年 10 月底，公司获得“质押式报价回购交易权限”，2020 年报价回购业务全面上线，产品体系逐步完善，融资余额稳步上升，签约客户上涨明显。其他创新业务资质申请和准备工作，公司也在积极开展之中，谢谢！

41、近期股价持续低迷，公司是否有回购或增持计划？

答：您好，公司股价受多种因素影响，公司目前没有股份回购计划，谢谢。

42、就现在的股价，你的感想？

答：您好，股票价格受多种因素影响，公司秉承公开、公平、公正的原则，及时、准确、充分地进行信息披露，以便于投资者做出投资决策。谢谢！

43、公司自营业务资产配置和投资策略是什么？2020 年业绩如何？

答：您好，公司证券自营业务以绝对收益为目标，采用多策略组合方式进行投资，主要交易品种包括股票、可转换债券及可交换债券、股指期货、ETF 期权等。报告期内，自营投资及交易业务收入同比上年大幅增加。谢谢。

44、2020 年资管主动管理产品的业绩如何？主动管理资产规模增长如何？

答：您好，围绕“以机构客户为主要服务对象，以固定收益为主要投资标的”的目标，公司继续规范主动管理产品的投资运作，有效控制市场风险与信用风险，依法合规开展业务。2020 年，公司加大落实资管新规的力度，在去资管通道的同时持续提升主动管理能力，主动管理产品取得稳健收益。报告期内，公司继续大力发展集合资产管理业务，积极提升主动管理能力，专项资产管理业务持续稳健发展。谢谢。

45、公司今年以来开户数达到了多少？

答：您好，公司持续推动经纪业务向财富管理转型发展，依托机制、科技等手段推动组织架构调整，积极开展团队建设，持续丰富业务和产品线，提升客户开发和综合服务能力。今年以来，开户数较去年同期明显增加。谢谢！

46、大股东持续减持，是不看好公司发展前景吗？最新的减持进展？

答：您好，公司部分发起人股东因主业升级、产业布局调整等原因减持了公司股份，其持股时间均超过 10 年，作为财务投资者属于正常的经营行为，其减持不存在违反相关法律法规的情形，也不存在违反股东股份锁定及减持相关承诺的情形。谢谢！

47、公司对未来证券行业发展趋势怎么看？有何应对计划？

答：您好，在国内“深化改革、对外开放”的大基调下，资本市场的重要作用将会凸显，由此带来一系列的机遇与挑战。（1）证券行业格局分化，马太效应加剧。（2）金融改革深化，创造业务机遇。（3）双向开放渐提速，危中有机促转型。（4）金融科技兴起，助推券商业务升

级。

2021年，面对高度竞争和不确定性的市场，以注册制为代表的中国资本市场已经进入一个新的发展阶段。这个阶段需要全面提升公司整体实力，持续深入研究客户，以平台之力去满足客户多层次需求。公司将继续坚定贯彻“以客户为中心”的经营理念，结合当前内外部经营环境及公司发展阶段，做好三方面工作：（1）构建机构客户服务能力体系化建设，通过以战略客户为主的增量业务机会，带动公司各项业务规模的增长，积极探索机构财富管理业务；（2）继续做好各主要业务经营策略的落实落地；（3）加强风险管理能力建设，推动中台深入业务，提升后台运营效率。谢谢。

48、中信证券去年定增今年准备配股，众多券商加入再融资大军，公司今年有新的再融资计划吗？

答：您好，再融资是证券公司补充资本金、扩大业务规模、提高风险防控能力的重要手段。如果公司有再融资计划，需经董事会、股东大会审议，并将按监管要求进行信息披露，请关注公司公告。谢谢。

49、如果全面注册制实施，对公司会有什么影响？

答：您好，会对公司带来更多的投行机会及投资业务机会，对公司的业务增长有积极影响。谢谢您的关注！

50、公司的利润分配政策是怎样的？

答：您好，公司实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司根据盈利状况和经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，制定当年的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。谢谢！

51、公司目前最大的一块业务是经纪还是自营业务，还是其他？

答：您好，2020 年公司实现营业总收入 31.20 亿元，受益于一级市场股权融资规模增长与二级市场成交量扩大等市场因素，公司自营投资及交易业务、证券经纪及信用业务、投资银行业务收入的增长，对业绩增幅的贡献比较大。受经济环境、政策、市场等因素的影响，公司的收入结构在各报告期会有所变动。谢谢！

52、说的再好，股价在那摆着，有个用啊。

答：您好！公司秉承公开、公平、公正的原则，及时、准确、充分地进行信息披露，以便于投资者做出投资决策。谢谢！

53、公司 2020 年股票质押计提了多少减值？未来这块业务的发展策略是？

答：您好，公司 2020 年度计提各项资产减值准备合计 22,208.32 万元，其中买入返售金融资产 19,174.35 万元。公司审慎开展股票质押业务，原则上选择能为公司带来综合收益的项目。谢谢。

54、碳达峰与碳中和已经成为国家战略，ESG 投资也成为国际趋势，公司在这方面的布局？

答：您好，公司积极践行 ESG 理念，致力于成为行业先行者和倡导者。2020 年 7 月，公司正式加入联合国支持的负责任投资原则组织（UN PRI），成为国内首家签署该原则、承诺践行六大负责任投资原则的证券公司。作为联合国负责任投资原则的签署机构，公司着力构建 ESG 投研体系，管理投资风险，完善投资决策，逐步提高将 ESG 因素纳入投资考量的资产占比。2020 年 11 月起，公司成立 ESG 系列集合资产管理计划，成为行业首家采用 ESG 整合策略债券投资的证券公司。截至 2021 年 3 月底，公司及旗下参控股子公司“大资产管理”业务中，具有 ESG 属性的资产规模已经超过 17 亿元。

2020 年 7 月，公司与首都经济贸易大学等机构联合发起成立国内首家专门研究 ESG 的高校智库——中国 ESG 研究院，致力于构建中国 ESG 评价指标体系，推动企业提升 ESG 表现。2021 年 1 月 9 日，由中国 ESG 研究院主办、公司协办的首届中国 ESG 论坛（China ESG Forum）在首都经济贸易大学举行，主题为“ESG 与经济高质量发展”，正式搭建起 ESG 理论研究与实践

结合的产学研交流平台，开始为“十四五”期间构建“双循环”新发展格局贡献力量。

未来，公司将牢记使命和责任，把握发展机遇，推动可持续发展理念与公司经营战略的进一步融合，提高核心竞争力，继续创造可持续价值。谢谢。

55、请问您怎么看待今年的行情走势？

答：您好，2021 年是国家“十四五”规划的开局之年，也是我国全面建成小康社会之后现代化建设进程中具有特殊重要性的一年。2021 年 1 月 28 日，证监会系统工作会议部署了 2021 年资本市场六大重点任务，提出将扎实推进全面深化资本市场改革开放落实落地，努力保持复杂环境下资本市场稳健发展势头，全面落实“零容忍”的执法理念和打击行动，坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战持久战，加快推进科技和业务的深度融合。2021 年 3 月政府工作报告明确了 2021 年资本市场改革发展的重点方向，提出稳步推进注册制改革，完善常态化退市机制，加强债券市场建设，更好发挥多层次资本市场作用，拓展市场主体融资渠道。

当前，中国资本市场正处于全面深化改革的大时代，各项改革政策将加速出台和落地，也将为资本市场和证券行业带来重大机遇。在国内“深化改革、对外开放”的大基调下，中国证监会成立了全面深化资本市场改革领导小组，制订了资本市场改革总体方案，在顶层设计层面进行了充分的理论研究和经验准备。一系列资本市场的基础制度将加速完善，极大发挥市场机制作用，推动资本市场从量变到质变，使之真正成为经济高质量发展的强大“助推器”。资本市场的重要作用将会凸显，由此带来一系列的机遇与挑战。

展望 2021 年，公司面对的是一个高度竞争和不确定性的市场，以注册制为代表的中国资本市场已经进入一个新的发展阶段。这个阶段需要全面提升公司整体实力，持续深入研究客户，以平台之力去满足客户多层次需求。公司将继续坚定贯彻“以客户为中心”的经营理念，结合当前内外部经营环境及公司发展阶段，围绕公司战略和经营策略开展工作。谢谢！

56、就现在股价，你的感想是什么？

答：您好，股票价格受多种因素影响，公司将及时、准确、充分地进行信息披露，以便于投资者做出投资决策。谢谢！

57、公司上市后对公司发展带来怎样的积极变化？

答：您好，公司上市之后，资本实力得到大幅提升，为各项业务的发展奠定了坚实的基础，公司的整体抗风险能力得到加强，谢谢。

58、第一创业跟首创证券到底有没有重组的可能性？

答：您好，就市场关于公司和首创证券重组的传言，公司与首创证券分别于 2020 年 8 月 14 日和 8 月 13 日发布了澄清公告，公司与首创证券不存在并购重组事项，谢谢。

59、公司高管如何看待证券行业的发展前景？

答：您好，2021 年政府工作报告再次提出稳步推进注册制改革。全面注册制时代即将开启，将对我国的金融市场、产业与经济发展产生深远影响，证券公司作为资本市场核心参与者、重要建设者，发展空间广阔。谢谢。

60、如何看待 2021 年 IPO 市场的发行情况？

答：您好，2021 年年初至今，A 股全市场已经有 114 只 IPO 发行完成，募集资金 800 多亿元。今年以来，监管层考虑到进一步提高上市公司质量，压实中介机构的责任，IPO 审核速度出现了一定程度的控制，终止/中止审查、暂缓表决、未通过的 IPO 数量达到了 84 家。剔除科创板后，这一数字是 58 家。仅 3 月份以来，就有 32 家企业终止/中止审查。2021 年，IPO 审核将全面收紧，进一步落实“申报即担责”，压实中介机构责任。

从首发估值来看，IPO 个股之间估值分化明显的现象仍将持续。科创板、创业板估值趋向理性，公司基本面成为决定估值最重要的因素，首发市盈率将持续分化，低至几倍、高至百倍、亏损发行的情况均可能出现；主板由于仍旧保持 23x 市盈率定价发行，因此估值情况较科创板、创业板稳定。但是，由于主板发行市盈率一定程度上受到 23x 行业市盈率的限制，随着大盘震荡整理、某些行业市盈率下调，主板一些行业的发行市盈率也可能出现下调。发行上市后，去

年已经出现了首发几日后便破发的情况，今年首日破发的情况也可能出现。谢谢！

61、金融市场创新发展日新月异，公司创新业务开展的情况怎样？

答：您好，公司高度重视创新业务的资格申请及业务推进。2019年10月底，公司获得“质押式报价回购交易权限”，2020年报价回购业务全面上线，产品体系逐步完善，融资余额稳步上升，签约客户上涨明显。其他创新业务资质申请和准备工作公司也在积极开展之中，谢谢！

62、如何看待区块链对金融行业，特别是证券行业的意义？

答：您好，区块链本质上是一个多方共同参与维护的可信数据库，在券商识别客户身份、风险控制方面均有帮助，但行业整体对区块链的广泛深入运用还在探索当中。谢谢。