

证券代码：002939

证券简称：长城证券

**长城证券股份有限公司**  
**2021 年 8 月 23 日投资者关系活动记录表**

编号：2021-002

|                   |  |
|-------------------|--|
| 投资者关系<br>活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他   |
| 参与单位名称<br>及人员姓名   | 华泰证券金融行业首席分析师 沈娟<br>南方基金研究员 朱伟豪  |
| 时 间               | 2021 年 8 月 23 日 15:00-16:00  |
| 地 点               | 深圳市福田区金田路 2026 号能源大厦南塔楼公司 18 楼 1 号会议室  |
| 上市公司接待<br>人员姓名    | 董事会秘书 吴礼信<br>证券投资部总经理 高凌智<br>规划发展部副总经理 王黎东<br>产业金融研究院副院长 汪毅<br>董事会办公室投资者关系管理岗 许杨   |
| 投资者关系活动<br>主要内容介绍 | <p style="text-align: center;"><b>1.可否介绍公司未来 3-5 年的发展规划、业务重点和提升路径？</b></p> <p>答：“十四五”期间，公司将以“安全”“领先”为战略指导思想，打造以“数字券商、智慧投资、科创金融”为目标的综合型现代投资银行，坚持转型和创新双轨驱动，实现本质安全和高质量发展，奋力创建精于电力、能源领域的特色化一流证券公司。</p> <p>“十四五”期间，公司财富管理业务的定位是以客户为中心，通过精细化运营和科技赋能，持续作为公司的核心业务与收入基石，成为行业一流的财富管理服务提供商；投资银行业务的定位是成为公司未来特色化发展的核心驱动力，打造以能源和科创产业为特色的专业</p> |

化投行；机构业务的定位是协同和促进自营业务、财富管理和投行业务的共同发展；资产管理业务的定位为连接公司资金端与资产端的腰部力量，基于主动管理转型成果，成为重要的内部支撑财富管理业务的产品中心和公司对外的一个重要客户中心；自营业务以配置为导向，结合市场研判和流动性、风险偏好、资本金情况、财务目标、战略选择等框架要求，基于不同自营业务品种的风险收益特点进行科学的资本配置规划。

**2.公司如何落地与控股股东的协同？目前有哪些实质的推进举措？**

答：公司从产融结合与融融结合两个角度推进与华能集团系统企业的合作与协同。2021年上半年，公司研究所升级为“长城证券产业金融研究院”，并成立了能源应用场景研究中心和能源技术专家咨询委员会；发布了长城证券碳中和系列指数，受到市场各方的广泛关注和认可。通过撮合股东资源与公司专业能力，公司为电力、能源行业客户提供产业规划、研究支持和融资服务，发挥协同效应孵化科创企业，服务企业全生命周期的不同需求，积极拓展了公司研究业务的商业模式，依托股东资源奋力实现“科创金融”战略目标。

**3.在后续的资源匹配方面，公司未来几年将采取什么措施打造电力、能源领域的优势？**

答：从人员引进、机制建立等角度建立配套保障措施，充分发挥产业背景优势，梳理产业应用场景和产品方案并作相应的公司业务资源倾斜，实现股东资源的有效对接。

**4.公司如何规划营业网点布局与财富管理业务？**

答：公司立足深圳并实现了分支机构的全国性布局，分散了区域集中风险，并根据经营情况和当地经济状况及时优化调整营业网点。公司贯彻落实“以客户为中心”的经营理念对财富管理业务组织架构进行调整，将原“经纪业务总部”更名为“财富管理总部”，并增设“网络金融部”和“信用业务部”，在深耕存量客户的同时持续拓宽获客渠道和资源，完善丰富金融产品货架，探索多元化投顾服务模式，

推进对客户分层、分类管理与服务。

#### **5.公司如何规划投行业务？**

答：公司将在巩固现有债券承销规模的基础上，大力发展股权融资业务，提高股权业务市场份额和收入占比，并聚焦新能源、新材料、TMT、大健康等科创、能源相关行业，继续向专业化、平台化投行转型，并结合 PE、产业基金等投资业务和 ABS 等资产管理业务，打造全产业链服务模式和全生命周期综合性服务。

#### **6.在压缩通道业务规模的背景下，公司资产管理业务的发展策略是什么？**

答：受资管新规“去通道”影响，公司整体资产管理规模有所下降；未来，公司将抓住大集合产品公募化改造发展机遇，打造旗舰产品，提升资管品牌形象，并在拓展传统资管业务规模的同时重点发力 ABS 业务。2021 年上半年，公司 ABS 业务发行项目总数在企业资产证券化管理人中位列第 6 位，充分体现了市场对公司 ABS 业务的认可。

#### **7.公司在自营业务方面有什么后续配置策略？**

答：公司成立了资产负债管理委员会，根据市场情况和公司的投资要求，审议公司资产负债管理总体方案及流动性风险管理策略。公司自营业务将更加侧重资产配置而非方向性投资，推进投资策略多元化，在平衡风险收益特征的基础上，努力提升收益率和收入规模。

#### **8.公司的期货业务目前发展态势如何？**

答：公司通过控股子公司宝城期货开展期货业务，2020 年和 2021 年上半年，公司期货业务收入、利润占比均有所提升。宝城期货的风险管理子公司宝城物华依托公司实际控制人华能集团主业资源，从事动力煤套期保值、现货贸易等产融结合业务，营业收入实现大幅增长。

#### **9.公司如何管理控参股公司？对外资参股的景顺长城基金如何定位并给予发展支持？**

答：公司根据法律法规和《公司章程》的规定，通过向控参股公司委派董事、监事，在法人治理框架下管理控参股公司。景顺长城基金的经营机制充分市场化。公司与景顺长城外资股东美国景顺集团保

|          |   |
|----------|---|
|          | <p>持紧密沟通，对重大事项、方案共同进行决策性管理，对日常经营活动则给予充分的自主权，尊重并维护景顺长城基金的市场主体地位。</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与沟通，严格按照公司《特定对象来访接待管理制度》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       | 2021年8月23日  |