

证券代码：000750

证券简称：国海证券

## 国海证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-01

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"/> 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	南方基金管理有限公司 研究员 朱伟豪先生
时间	2023年1月13日下午 15:00-17:00
地点	公司
上市公司接待人员姓名	总裁卢凯先生、副总裁蒋健先生、合规总监兼董事会秘书覃力先生、总裁助理兼资本市场部总经理高菲女士、证券事务代表易涛先生
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交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	沟通问题列表
日期	2023年1月13日

附件：

## 沟通问题列表

一、公司的优势禀赋特色有哪些？如何差异化突围？

答：（一）优势禀赋特色

作为一家中型券商，国海证券贯彻落实监管要求，努力探索实践差异化发展道路，历经 30 多年的发展，公司从一家区域性券商发展成为全国性综合金融服务机构，并积累了如下优势：

1. **全面完善的渠道布局。**公司在全国 21 个省级区域拥有 25 家分公司及 99 家证券营业部、28 家期货营业部，拥有 4 家控股子公司，充分发挥券商投行、资产证券化、股权投资、财富管理 etc 全牌照业务优势，助力提高资本市场融资效率，切实服务居民财富管理需求。

2. **积极稳健、市场化的经营管理机制。**公司控股股东、实际控制人广西投资集团为广西本级国有资本投资公司，同时位列世界 500 强和中国企业 500 强，公司其他重要股东为实力雄厚的国有企业和上市公司。依托多元化的股权结构，公司建立了完善的法人治理体系和市场化的经营管理机制，将党的领导与公司治理有机融合，打造了市场化的选人用人机制和激励约束机制，使公司经营管理兼具积极稳健和审慎灵活，为公司持续健康发展提供充足动力。

3. **稳扎稳打、开拓创新的业务优势。**研究业务驱动成效显著，

自“十四五”初打造“精品研究平台”以来，目前已搭建 180 余人的阵容队伍，拥有超过 31 个研究小组、覆盖了 33 个行业，在政策、制造、海外、消费、科技、财富管理等领域逐步形成良好口碑，2022 年获评金牛奖最具成长潜力的研究机构。**大财富业务转型升级加速**，公司建立特色买方投研、投顾服务体系，投顾签约客户数、资产数实现较大增长，打造特色金融产品精选服务体系，股票+混合公募基金保有规模自 2021 年起进入基金销售机构百强。践行“客户倍增战略”，增强全渠道获客能力，旗下期货子公司期货经纪业务客户权益、成交规模也实现了较大提升。**大资管业务主动管理能力持续增强**，资管业务量化系列产品业绩排名市场同类产品前列；旗下公募基金国海富兰克林基金 2022 年三季度末公募基金管理规模 887 亿元，较 2021 年末增长 24%，13 只基金业绩排名行业前 1/2，占资产管理规模的 60.68%，其中国富中国收益混合基金从 2800 余只基金中脱颖而出，成为全市场唯一一只荣获晨星（中国）“2022 年度混合型基金奖”的基金；旗下私募基金国海创新资本管理资产规模超 185 亿元，2021 年 ROI 位于上市券商私募子公司第 7 位，连续荣获中国券商私募管理机构十强奖项，2022 年跻身行业 8 家金牛券商股权投资卓越机构之一；国海良时期货资管业务管理规模实现翻番。**金融市场业务稳健发展**，金融债承销业务行业领先，国开行金融债承销金额连续 16 年保持在前 9 位，进出口行金融债承销金额连续 12 年保持在前 8 位，农发行金融债承销金额连续 13 年保持在前 9 位。**精品投行业务打造差异化竞争优势**，公司实行精品投行战略，“十

三五”以来为 500 多家企业融资超 3000 亿元，保荐企业 IPO21 家，完成全国首单可持续发展挂钩公司债、深交所首批碳中和债、交易所疫情防控专项债等十余项首单创新项目，形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

**4. 鼓励创新的文化和机制。**公司高度重视创新发展，2015 年以来通过设立创新奖励基金、举办创新创业大赛等方式，激励员工创新、营造鼓励创新氛围，近年来培育了全国首单贸融类绿色资产支持专项计划等一批具有示范和推广意义的创新案例。

**5. 金融科技推进数字化转型。**公司围绕“十四五”金融科技规划，构筑综合服务平台和领先数字科技，推动公司全面数字化转型。通过打造业界先进的私有云平台、搭建数据中台等措施，建设数字化底座；通过打造金探号 APP、数字员工平台、智能资产配置平台等工具赋能业务转型；打造极速交易系统，达到核心时延小于 1us 的行业领先地位；建设“服务广西”数智协同展业平台，入选中国上市公司协会数字化转型典型案例；专项开发财务分析舞弊识别模型、内评系统、风险数据集市等，通过金融科技赋能合规风控管理效能提升。

## （二）差异化发展路径

公司深刻理解和践行高质量发展内涵要求，发挥产业研究、产业资源、综合牌照优势，坚持工匠精神，以投研能力建设引领实现专业化精品化，团结协同，打造国海一盘棋，形成差异化竞争优势。一是保持战略定力。立足自身资源禀赋，实施差异化发展的战略，并始终坚持做难而正确的事、坚持长期主义，聚焦资

源打造精品和特色业务，形成比较优势。二是锻造核心竞争力。围绕客户和专业两个方面锻造优势，持续提升客户数量和质量，特别是抓住优质客户和核心资产；锤炼专业能力，以工匠精神打造精品，真正为客户创造差异化的价值，在部分领域形成一定的行业影响力和专业口碑。三是具备可持续发展的内生动力。充分发挥管理半径更短、决策更迅速的优势，打造灵活高效的人才、协同、运营管理机制。四是不断增强抗风险能力。持续夯实资本实力，保持资本充裕，坚持稳健发展，打造一流的内控管理能力，牢牢守住合规风险底线，增强长期发展能力。

围绕上述四个方面，国海证券在 2018 年提出客户、精品、能力提升“三大工程”，以客户为中心，持续锻造为客户创造价值的专业能力。2021 年公司提出“四大计划”，即实施“客户倍增、客户做精计划”，增强获客和数字化用户运营本领；实施“投研精品计划”，加强大资管、投资管理等业务的投研文化、投研体系和投研能力建设，培育精品研究，打造卓越投资业绩；实施“国海一盘棋服务计划”，全面推动客户资源、产品服务、管理机制的协同，实现能力互补，为客户提供综合化一站式金融服务；实施“打造一流合规风控计划”，紧贴业务实际深化风险管理前置、提升数字化风控赋能、增强风险管理队伍能力。

## 二、公司未来规划怎样？

答：按照公司“十四五”战略规划，公司将重点建设四大业务线（零售财富、企业金融、机构服务与投资、资管管理四大业

务线)、一大平台(精品研究平台),实施五大工程(组织机制建设、人才队伍建设、文化理念建设、卓越中台建设、财务管理升级五大工程),致力成为专业领先、客户信赖、员工自豪的卓越综合金融服务商。

### 三、大股东对公司可以提供哪些资源?公司在广西有哪些属地优势?

答:公司控股股东、实际控制人为广西投资集团,自公司前身广西证券 2001 年增资扩股以来,广西投资集团及前身(广西开发投资有限责任公司)一直是公司第一大股东,在二十余年长期共同发展中,广西投资集团与公司保持了高度的战略互信。广西投资集团作为自治区本级国有资本投资公司,是广西首家世界 500 强本土企业和广西首家营业收入超 2000 亿元企业,目前广西投资集团具有银行、证券、保险、租赁等金融全牌照优势,打造多层次多功能的现代金融服务体系。作为金融生态的重要部分,广西投资集团及金融版块在产品创新、业务开拓和客户维护等方面为公司提供有力的支持。

公司多年来在广西市场深耕细作,充分发挥广西独特的区位优势,树立了较强的品牌效应,具有较强的品牌认知度和忠诚度,积累了丰富的机构及零售客户资源,公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位,在区内设有 52 家分支机构,是广西区内分支机构数量最多,也是唯一覆盖了广西全部 14 个地级市的券商。公司债券承销业务在广西债券融资市场占有率连

续多年保持前列，与区内企业客户保持良好合作关系。同时，公司积极推动与地方政府战略合作，为地方政府产业升级和投融资提供定制服务。

作为广西区内注册的唯一一家综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，广西地方政府高度支持公司战略发展，根据自治区政府发布的《广西地方法人金融机构高质量发展三年行动计划（2022—2024年）》，自治区支持国海证券提升资本实力、完善业务链条，开展广西直接融资改革创新试点，与各市人民政府及自治区、市级重点企业建立战略合作关系，为地方资本市场发展提供专业顾问服务，为企业提供上市、发行债券等服务，打造“投资融资+财富管理”综合金融服务商，力争在2024年12月31日前业务规模及各项经营指标达到行业中上游水平。

#### 四、公司经纪业务转型财富管理有何抓手？

**答：**券商零售财富管理业务已跨越了IT时代、互联网时代，目前正迈入数字化时代。互联网平台的优势在于流量与运营。公司的财富管理转型，以为客户创造价值为引领、成就客户美好生活为使命，以专业与科技为驱动引擎，大力夯实客户基础，全面提升综合经营客户能力，紧抓业务与技术的融合、线上与线下的互补，员工与客户的共创，推动业务高质量发展。

其一，投研引领，打造财富管理核心竞争力。搭建涵盖多品种、多策略、多组合和多工具在内的资产配置体系，覆盖客户财富管理全生命旅程。建立“国海证券甄选”产品池，打造现金管

理、闲钱理财、稳健收益、攻守平衡、积极进取五类产品系列，全面满足不同风险偏好理财类客户的差异化需求；同时，为偏好交易类客户打造组合投顾、内容投顾、工具投顾和智能投顾等系列投顾服务，帮助客户提升专业能力，更好地把握市场机会。公司还针对不同客群的特性提供差异化服务，针对私行高端客户，在上述服务的基础上推出私享投顾服务，全面陪伴客户成长；针对中国女性群体的崛起，于2022年12月推出证券行业首家“她财富”女性客户专属服务，通过专业、温度的服务，助力女性成就更好的自己。

其二，注入科技动能，加快零财业务数字化转型。推进科技与业务运营、管理的融合力度，通过建设数字化的客户平台和业务中台，打造数字客户、数字员工、数字组织，实现零售财富业务智能化、场景化、平台化、生态化发展。

其三，围绕专业与科技，全面提升内部各业务板块的协同能力。推动财富、资管、研究、投行、投资、机构等业务及各子公司的联动发展，依托研究所的深度研究能力，资产管理分公司和国海富兰克林基金的优质产品供给，国海良时期货和国海创新资本和国海投资的专业服务，为客户提供全生命周期和全业务链条的一站式财富管理服务。

其四，深入践行尊重人才、成就人才的企业文化。外引内培资产配置、量化策略、智能投顾、金融科技、数字运营等领域的领军型、专家型、复合型人才，通过提供广阔的发展空间和富有竞争力的市场化机制，做到事业留人、待遇留人、情怀留人，构

筑坚实的财富管理人才基础。此外，坚持长期主义、利他主义、奋斗主义和极致主义的理念，将企业、员工的成长与客户的长期利益紧密结合在一起，推动公司财富管理业务可持续、高质量、健康发展。

## 五、研究所发力明显，后续如何定位？

**答：**公司研究所将秉持服务国家战略、区域发展、助力共同富裕的使命和担当，致力于成为以深度研究驱动为核心，研究范围广、影响力领先、投研转化高效的一流市场化智库，成为国海证券的研究中心、品牌中心、协同中心、人才中心、创收中心。公司研究所将坚守专业合规的研究文化，继续守正创新、精益求精，在专业领域不断打磨产品与服务，不断提升研究水平。

## 六、期货公司如何差异化竞争？

**答：**国海良时期货将围绕“产业服务”和“财富管理”两个战略定位，通过打造以投研驱动的核心竞争力和实现以效益为中心的高质量发展两条路径，实现差异化竞争优势和转型发展目标。

**打造以投研驱动的核心竞争力方面：**做好零售客户的基础服务，打造标准化线上服务平台，依托数字化转型提升服务能力；提升产业服务能力，满足实体企业在财富管理、资产配置上的多样化需求；建立全方位投研协同机制，实现业务单元与投研力量的高效整合以及资讯、数据、策略的实时共享。**实现以效益为中心的高质量发展方面：**精耕细作传统经纪业务，用足用好交易所返还

政策，建立一批稳定的机构客户渠道，建立全流程控制可复制可迭代的线上业务体系，做深做细 IB 业务；坚持期货特色、以量化对冲为主攻点，产品和渠道并重，资管业务实现质和量的突破，提升盈利能力；打造风险管理业务行业竞争力，做大做强基差贸易和场外衍生品业务，加强协同构建衍生品风险管理工具箱。

### 七、后续如何做强投行业务？广西本地项目是否有优势？

**答：**公司实施精品投行战略，聚焦重点区域、重点行业，不断健全完善服务机制，丰富创新服务手段和内容，夯实股债业务基础。**区域深耕方面**，公司通过区域深度开发、一体化协同、引入团队等方式，拓展重点区域地方政府、机构、城投资源；**行业深耕方面**，深挖新能源及电驱、军工与高端制造、传统行业升级改造+消费、生物技术与医疗器械行业项目储备，通过申报、上市发行、储备项目，连线成串，打造国海投行特色行业。

作为广西唯一的地方法人证券公司，公司坚持深耕广西、服务广西。2021 年以来，广西实施资本市场改革发展三年行动，公司作为广西 5 个直接融资改革创新试点中唯一的金融企业，充分发挥专业优势，广西区域影响力进一步提升。**发挥资本市场智库作用**，与桂林、玉林、梧州、贵港等多个地市签订战略合作协议，为地方政府产业升级和投融资提供定制服务，公司入选自治区金融局广西资本市场服务专家团；4 人入选桂林市金融办服务桂林资本市场专家团。**支持区内产业做强做大**，2022 年，公司股权融资业务在广西区内 IPO 申报 3 单，区内项目申报数排名第一，企

业债、公司债和金融债区内承销规模排名第 1 位（源自 wind 数据）。持续加大创新力度，2022 年，协助广西区内企业完成全国首单城商行“碳中和”主题绿色金融债券、广西首单创新创业公司债券等全国或区域首单创新项目，荣获“第三届广西建设面向东盟的金融开放门户改革创新十大案例提名”等肯定。

#### 八、资管业务规划和目标？

答：以“追求可持续的绝对收益”为战略目标，是国海资管开展差异化竞争的核心。目标通过 3 年左右时间，在固收、固收+、量化等领域持续形成具有市场竞争优势的产品线，并打造多名具有一定影响力的领军人物和明星投资经理。目前，公司资管业务在量化增强、量化对冲、现金管理等领域已经具备了较好的竞争优势，量化产品业绩在市场同类产品中名列前茅。2022 年公司资管、量化投资团队、公募量化优选权益产品、公募六个月滚动固收产品、公募量化对冲等获得金牛奖、金鼎奖、君鼎奖、英华奖、金禧奖共 10 个奖项，获奖数量和质量均创历史新高。