

## 2024年2月28日投资者关系活动记录表

编号：2024-01

|               |  |
|---------------|--|
| 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<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（方正证券 2024 春季产业链闭门会） |
| 参与单位名称及人员姓名   | 方正证券股份有限公司 金融行业首席分析师 许旖珊<br>方正证券股份有限公司 金融组助理研究员 吴浩东<br>方正证券股份有限公司 投资与交易业务条线 段明哲<br>工银瑞信基金管理有限公司 研究部 王可心<br>银华基金管理股份有限公司 投资管理一部 张腾<br>泰康资产管理有限责任公司 研究部 李鑫<br>中国人寿养老保险股份有限公司 研究部 安娜<br>华夏久盈资产管理有限责任公司 权益投资一部 吕一凡<br>申万宏源股份集团有限公司 战略管理部 刘育华   |
| 时间            | 2024年2月28日 13:30-14:20   |
| 地点            | 北京泛太平洋酒店会议室 829  |
| 上市公司接待人员姓名    | 第一创业证券股份有限公司 董事会办公室负责人 施维<br>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 | 投资者关系活动主要内容详见附件。<br>交流过程中，公司相关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，未出现未公开信息泄露等情况。   |
| 附件清单（如有）      | 参加方正证券 2024 春季产业链闭门会交流问题列表   |
| 日期            | 2024年2月28日   |

附件：

## 参加方正证券 2024 春季产业链闭门会交流问题列表

**问：公司董事长去年履新后对公司发展战略作何考虑？**

答：公司继续坚持“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”的战略目标，并根据公司资源禀赋、发展阶段等情况对发展战略进行完善。公司秉持“一个一创”“以客户为中心”的经营理念，积极把握资本市场全面深化改革的机遇，依托股东赋能与战略协同，构建战略客户服务体系，加大了服务北京地区国企客户的深度和力度，大力拓展北交所相关的业务机会，增强服务实体经济的能力。

**问：公司和股东的协同主要体现在哪些方面？**

答：公司坚持“一个一创”的经营理念，成立战略客户委员会，依托股东赋能和战略协同，打造公司战略客户服务体系，加强与北京国管及所属企业的交流协同，深化北京国企客户服务体系建设，投行、资管在北交所业务取得突破。

公司充分发挥协同效能，北交所相关业务已经取得四项突破：全资子公司一创投行助力首家北京市属国企云星宇（873806.BJ）登陆北交所；控股子公司创金合信基金发行全市场首支北证 50 指数增强型公募基金；打造全市场首个非员工激励券商资管计划参与北交所战略配售投资案例；一创投行助力北京市基础设施投资有限公司完成北交所首单项目建设企业债券发行。

**问：公司的战略目标“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”较同业特色鲜明，这样定位的原因是什么？**

答：公司多年以来在固定收益和资产管理领域精耕细作，形成了一定的品牌影响力、投研能力和资源禀赋优势。在固定收益领域，公司资质较为齐全，形成了高效的一二级联动，客户基础深厚，交易驱动转型成效显著；在资产管理领域，公司持续提升主动管理能力和产品创设能力，打造 ESG、FOF 投资先发优势和 ABS 业务特色。

**问：公司固定收益业务的特色具体体现在什么地方？**

答：公司固定收益业务积极向交易驱动转型，在巩固原有销售、交易业务优势的基础上，

以交易驱动为引擎，以投资和销售为两翼，加强债券一二级市场联动，通过打造涵盖客户交易全生命周期的服务组织，推动包含债券承销、债券销售、债券做市交易在内的固定收益全业务链协同发展。同时，公司根据市场和客户需求变化，加强市场研究、预判能力和交易能力建设，不断提升定价水平和客户综合服务能力。

**问：公司资管业务行业领先的原因是什么？**

答：公司券商资管业务多年深耕“固收+”资产管理体系，积淀了较强的策略配置、内部联动及外部资源整合能力。公司券商资管业务坚持以固定收益为特色，以 FOF 为权益及量化投资突破口，做强投研，优化产品创新、完善产品线布局，提升定制化能力，形成差异化发展，打造具有核心竞争力的精品资产管理机构。

在公募基金业务领域，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，公募基金管理业务上，创金合信已建立固收、权益、量化、指数、MOM、FOF、QDII 等多类型的产品线，并在周期、新能源、医药、消费、科技、资源主题等行业赛道进行了产品布局，为客户提供定义清晰、风格多样的产品选择；私募资产管理业务上，创金合信为客户提供个性化的产品解决方案，加强系统建设，持续提升客户体验，增强客户粘性。

**问：《证券公司风险控制指标计算标准规定》的修订对公司资本金业务开展的影响？**

答：本次修订整体上有利于提升公司资金使用效率。本次修订降低了对中证 500 指数成分股、做市账户投资的市场风险资本准备计提比例，以及资管账户投向标准化资产的特定风险资本准备计提比例，可释放出一定的风险资本准备资金；扩大了优质流动性资产的核算基础、优化了期货等衍生品的计算标准，有利于缓解流动性覆盖率和净稳定资金率指标。

**问：面对阶段性股权融资放缓，公司的应对措施有哪些？**

答：公司全资子公司一创投行将继续坚持“聚焦区域、聚焦产业”的业务发展定位，积极主动服务京津冀协同发展及粤港澳大湾区建设等国家战略，以客户为中心，加强股东协同和内部协同，增强为客户提供全链条综合金融服务的能力。股权融资业务方面，一创投行将全力把握北交所的历史性业务机遇，着力加强优质北交所上市项目储备和申报工作，进一步提升北交所上市业务的市场份额。

**问：年初以来市场波动加剧，引发市场对券商信用业务风险的担忧，公司信用业务风险控制情况？**

答：公司和客户对本轮市场波动均有一定的预期和应对时间，在公司的积极努力和客户的积极配合下，公司信用业务在本轮市场波动中风险控制良好。融资融券业务方面，公司通过改进风险管理措施、完善整体集中度控制和单一客户账户持仓集中度控制，全方位做好风险管理，未出现客户账户资不抵债的情况。股票质押业务方面，公司主要满足优质客户的融资需求，并严控质押率，没有出现触及预警线的情况。

**问：公司在 DMA、雪球业务上的业务规模和风控情况？近期市场小盘股暴跌对公司自营业务、衍生品业务的影响？**

答：公司暂未获得场外衍生品交易商资质，目前仅以投资者身份与场外衍生品交易商开展交易，交易目的主要是风险管理和资产配置。公司风险管理部对场外衍生品投资进行信用风险管理及市场风险管理，设置单独的风险指标进行监控；衍生产品部实时监控市场动态和交易头寸，及时报告风险状况。公司自营及衍生品业务在小盘股上的风险敞口较低，且持续动态调整仓位，未发生显著影响。

**问：公司方向性自营的敞口上限？衍生品投资规模占比是否有提升的趋势？**

答：公司根据净资本、风险预算、市场情况等因素综合确定自营业务的敞口额度。公司自营业务参与衍生品交易的规模逐步提升，主要为通过参与场外衍生品市场以优化持仓结构及对冲风险。

**问：监管提倡证券公司走资本节约型道路，但行业仍然有补充资本的内在需求，公司后续有无资本补充计划？**

答：在融资规模合理、与市场环境和公司发展实际需求相适应的前提下，补充资本是证券公司扩大业务规模、提高风险防控能力的重要手段。如果公司有相应计划，将按公司治理程序进行审议，并将按监管要求进行信息披露。