

## 2024年5月9日投资者关系活动记录表

编号：2024-02

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	第一创业 2023 年年度报告暨 2024 年第一季度报告业绩说明会所邀请的分析师
时间	2024 年 5 月 9 日 13:30-14:30
地点	投行大厦 20 楼 1 号会议室
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、财务总监马东军先生 第一创业证券股份有限公司副总裁陈彬霞女士 第一创业证券股份有限公司董事会秘书屈姍女士
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。 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）	第一创业 2023 年年度报告暨 2024 年第一季度报告业绩说明会主要问题列表
日期	2024 年 5 月 9 日

附件：

## 第一创业 2023 年年度报告暨 2024 年第一季度报告业绩说明会主要问题列表

**问：新“国九条”要求头部金融机构做大做强，中小金融机构做出特色化差异化，新“国九条”给证券行业和公司带来的机遇和挑战各是怎样的？公司未来将如何定位自己在证券行业内的角色，主要发力的业务方向是哪些领域？**

答：新“国九条”就推动证券基金机构高质量发展，在引导行业机构树立正确经营理念、推动行业能力建设、培育良好行业文化等方面都提出了纲领性的要求，为证券行业高质量发展打开了重大的机遇窗口，提供了科学的行动指南。新“国九条”提升上市标准和加大上市企业抽查力度等要求，将进一步夯实券商作为“看门人”的责任，监管对于合规风控的要求与标准也将进一步趋严。此外，证券行业的并购重组有望加速，行业马太效应有望更为凸显。

顺应行业发展趋势和监管导向，中小证券公司将根据自身资源禀赋，打造专业化精品证券公司，深耕细分市场。公司将继续坚持“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，保持战略定力，在特色化和差异化发展上重点部署，持续提升核心竞争力。

围绕战略目标，公司在固定收益领域巩固现有优势，将进一步深化交易转型；在资产管理领域进一步强化投研能力、产品创设能力和风险控制能力；在投资银行领域大力拓展北交所、债券相关的业务机会；在财富管理领域将聚焦于投顾能力建设。此外，公司将进一步优化协同机制，加强对重点区域和战略客户的深度覆盖，提升综合金融服务能力。

**问：公司第一大股东变更为北京国管之后，对公司的资源赋能体现在哪些方面？**

答：2023 年，公司成立战略客户委员会，探索战略客户服务体系的构建。公司通过战略客户部和主要业务条线的深度协同，加强与北京国管及所属企业的交流协同，强化对北京市属和区属国企的对接服务。在北京国管的支持和公司的不懈努力下，公司在北交所业务、公募 REITs 业务、机构财富管理业务等多个领域均取得突破。

**问：公司以固收为特色的资管业务将如何赋能实体经济？未来资管业务的发展思路？资管业务如何带动公司各项业务发展？**

答：公司资产管理业务以固定收益为特色，通过开展债券等固定收益品种的投资，支持企业通过债券融资获得稳定的资金来源，来服务实体经济的发展。作为国内首家加入 UN PRI 的证券公司，公司建立了 ESG 城投债数据库，是首家发行 ESG 整合策略债券型券商资管产品——“第一创业 ESG 整合债券”系列的证券公司。公司持续构建 ESG 整合信用研究能力，实施 ESG 风险负面清单管理，践行 ESG 投资理念，引导实体经济实现绿色、可持续发展，助力“双碳”目标的实现。

公司资产管理业务将继续以客户为中心，坚持以固定收益为特色，持续创设“固收+”等多类型产品，以 FOF 为权益投资突破口，夯实投研，持续产品创新、优化产品线布局，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。

公司资产管理业务与公司财富管理、投行等多项业务协同联动。通过协同促进更多优质资产的价值发现，精准服务客户个性化需求，为客户提供平台式、一体化的综合金融服务，实现各业务线协同发展。

**问：公司资管业务在产品布局、渠道开拓等方面有何战略规划？如何展望规模变化趋势？有无申请公募牌照计划？**

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。券商资管业务将继续以客户为中心，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。渠道方面，公司目前以城农商行为主，积极拓展全国性股份制商业银行，以投研和产品为驱动拓展客户和渠道。

随着居民收入的不断增加，家庭财富的稳步积累，投资者对于财富管理的需求是日益旺盛的，资产管理业务作为财富管理的重要抓手，依然具备很大的发展空间，公司高度重视资管业务的发展，加速投研团队建设和制度建设，夯实业务基础，不断探索具有差异化竞争力的业务发展道路，争取实现规模稳定增长。

公司目前已“一参一控”两家公募基金管理公司，将对申请公募基金牌照保持关注和研究。

**问：公司债券销售业务具有特色化优势，行业竞争加剧下如何展望盈利能力及业务格局变化？**

答：随着市场竞争格局的变化，公司于 2021 年提出固定收益业务向“以交易驱动为核心”

转型，债券销售从重量到重质转型，做大客户基数，做深客户服务，拓展多样化品种的服务能力，以银行间品种销售为主，多品种销售多线并举，以多元化的固定收益产品持续满足不同客户的需求。

**问：一季度债市走势较好，但近期债市有所波动，公司固收投资策略上有什么调整？**

答：公司一直重视对固收领域的投资研究工作，通过对宏观经济面和微观市场情况的深入研究，把握市场趋势变化，运用各类套利和套保策略，包括但不限于久期策略、利差策略、套利策略等提升盈利回报，并根据市场情况灵活调整。同时，公司固收业务近年来向“以交易驱动为核心”进行转型，通过不断提升定价能力、交易能力，增厚资本利得。

长期以来，公司坚持稳健的投资交易风格，抵御市场波动的能力不断增强。公司将继续坚持交易驱动转型战略，构建灵活的交易策略和投资组合，不断提升市场报价能力和交易管理能力。

**问：近三年市场对于券商自营的配置思路经常提及去方向化，公司固收投资交易业务方面是否有去方向性的尝试？具体执行情况及效果如何？**

答：公司固收业务的交易驱动转型战略，本质就是去方向化，构建中性策略，由传统的通过投资配置来获取市场趋势的收益，转变为通过打造投研能力、定价能力和交易能力，为市场提供流动性，满足市场各类参与者的需求，利用自身的专业能力、服务能力、交易能力获取收益。公司向交易驱动转型战略实施以来，现券交易量、交易活跃度和影响力、做市交易量稳步提升，客户服务能力和效率取得明显进步。

**问：公司将如何深化资管业务和固收业务的协同发展？**

答：公司坚持“以客户为中心”的经营理念，继续深化协同机制，打造“一个一创”客户管理与协同服务体系，继续推动主要业务深化转型，构建核心竞争力，努力推动做大客户基数、增加资产规模，做强投研能力，提升综合金融服务能力。资产管理业务将进一步强化投研能力和投研体系建设，持续开展“固收+”产品体系搭建，加强风控能力建设，为投资者创造长期稳健回报。固定收益业务将继续向“以交易驱动为核心”转型，以交易驱动为引擎，投资、销售为两翼，加强一、二级联动，强化交易协同，围绕交易效率、规模进行能力构建；通过打造涵盖客户交易全生命周期的服务组织，提升客户服务能力。

**问：公司后续是否会继续保持较高的分红水平？是否会考虑增加分红频率？**

答：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投资回报并兼顾公司的可持续发展。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 2023 年度利润分配预案如下：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 0.32 元（含税），实际分配现金红利为 134,476,800.00 元，占母公司 2023 年当年实现的可供分配利润 267,437,517.12 元的 50.28%，占 2023 年度合并报表归属于母公司股东的净利润的比例为 40.67%。公司重视投资者的合理投资回报，将根据当年公司盈利状况、未来资金使用计划、兼顾公司的可持续发展，制定合理的分红政策。

**问：一创投行正在进一步强化北交所业务布局，公司在人员配置和资源投向的布局如何？**

答：公司全资子公司一创投行将 IPO 业务作为核心业务之一，并把北交所业务作为重点突破方向，将公司前中后台资源向北交所倾斜，重点把控项目执行质量。同时，通过“区域聚焦、行业聚焦”战略，不断加强优质新三板企业的积累，重点关注战略新兴行业及专精特新中小企业，为进一步强化北交所业务布局做好项目储备。

**问：我们关注到，公司正致力于提升 ROE，2024 年公司准备从哪几个维度发力？**

答：公司将着力把握经济回暖和资本市场全面深化改革的机遇，顺应宏观形势，做好业务布局，加大业务的开拓力度和深度。巩固优势业务的同时，做好适应竞争格局和市场环境变化的业务模式转型。继续提质增效，优化流程、提升效率、控制风险，着力提升经营质量，实现高质量发展。

**问：展望公司未来三至五年的发展，提纲挈领的关键词是什么？**

答：未来三至五年，公司将继续在特色化发展的道路上行稳致远。行稳，就是继续将稳健经营作为第一生命力；致远，就是继续打造核心竞争力、培养核心能力。