

2024年6月14日投资者关系活动记录表

编号：2024-04

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（国金证券 2024 年中期策略会）
参与单位名称及人员姓名	国金证券股份有限公司 资深非银分析师 胡江
时间	2024 年 6 月 14 日 13:30-14:30
地点	深圳好日子皇冠假日酒店 2107
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 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。 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）	参加国金证券 2024 年中期策略会交流问题列表
日期	2024 年 6 月 14 日

附件：

参加国金证券 2024 年中期策略会交流问题列表

问：公司如何看待未来投行业务的发展趋势？

答：在“两强两严”政策导向下，投行业务正经历从规模扩张到质量提升、从速度优先到稳健发展的深刻转型。从长期看，严监管的态势下，上市公司质量和投资价值有望实现“双提升”。随着国内经济的持续发展、产业政策的进一步支持，股权融资市场仍有望保持稳定发展的态势。2023 年 10 月召开的中央金融工作会议以及 2024 年颁布的新“国九条”，明确了我国金融行业及资本市场发展的方向和任务，投行业务要从盈利性向功能性回归，从投资者利益出发，向“可投性”转变。这就要求投行修炼内功，不断加强合规内控体系建设，把控项目执行质量，切实履职尽责，真正做到为资本市场把好入口关，为资本市场输送具备“可投性”的优质上市公司。未来，能真正做到持续自我提升的投行，将会取得较大的竞争优势。

问：公司财富管理转型的最新进展，包括产品代销、基金投顾、数字金融、券结业务等方面的具体情况？

答：公司始终坚持“以客户为中心”的经营理念，秉承“客户资产稳健增值”的目标，聚焦财富管理核心要素，持续推动财富管理转型的深化。

金融产品销售方面，公司多措并举健全金融产品销售和服务体系，取得一定成效。2023 年，公司金融产品销售规模 116.08 亿元，同比增长 15.07%；金融产品日均保有规模 87.57 亿元，同比增长 6.94%。投顾业务方面，公司积极为客户提供优质的第三方投顾服务，提升投顾资产配置能力，努力向以资产配置为核心的买方投顾转型。数字金融方面，公司打造“智富通”平台作为营销体系和服务体系的重要载体，基于智能算法和数据分析等技术手段，在交易服务、个性化推荐、营销展业等方面着力提升对客户的陪伴和服务，强化线上、线下一体化服务体系建设。券结业务方面，公司通过发行券结产品实现业务模式创新，提升市场竞争力。

问：公司资管业务开展情况？

答：在券商资管业务领域，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。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，布局公募 REITs 业务。截至 2023 年末，公司资产管理业务受托管理资金总额为 611.88 亿元，较 2022 年末增加 61.90 亿元，增幅为 11.25%。

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管理业务与私募资产管理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；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。截至 2023 年末，创金合信受托管理资金总额 9,981.80 亿元，较 2022 年末增加 1,586.70 亿元，增幅为 18.90%。其中，公募基金管理规模 1,140.59 亿元，较 2022 年末增加 274.83 亿元，增幅为 31.74%。根据中国证券投资基金业协会数据，截至 2024 年一季度，创金合信私募资产管理月均规模 8,665.14 亿元，位列基金管理公司私募资产管理产品月均规模第 1 名。

问：公司自营投资主要投资类别的业绩贡献？去方向性的具体举措有哪些？

答：公司以固收类投资交易业务为主，固收、权益投资业务收入占比随市场情况动态变化。

公司持续推进的固收业务“向以交易驱动为核心”的转型战略，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博取市场趋势的收益，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。公司固收业务向交易驱动转型战略自 2021 年实施以来，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。公司权益自营加大绝对收益策略投资比重，积极运用场内外衍生工具获取非方向化收益，努力获取低波动下的稳健收益。

问：公司信用类业务的最新进展？

答：公司融资融券业务积极满足客户多样化需求，充分调动分支机构积极性，多并举加强客户开发。截至 2023 年末，公司融资融券本金余额 69.21 亿元，较上年末增长 17.47%；公司融资融券客户平均维持担保比例 256.68%，风险控制良好。公司股票质押业务主要满足优质客户的融资需求，在严控风险的同时积极助力实体经济发展。

问：公司对目前行业并购和行业竞争格局有何看法？

答：2023 年四季度以来，监管层面多次提及并鼓励券商以并购重组的方式做优做强、提

升核心竞争力，此外，新“国九条”明确提到，支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力，预计行业并购重组进入新一轮加速期。从行业竞争格局来看，当下证券行业集中度在提升，呈现出一定的“马太效应”，同时外资证券公司也在加快国内展业步伐，行业竞争加剧。在此背景下，中小券商更要结合资源禀赋和专业能力做精做细，实现特色化、差异化发展，在推动金融强国建设中实现自身高质量发展。

问：如何看待新“国九条”及新一轮资本市场改革对证券业发展的影响？

答：新“国九条”在引导证券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。作为资本市场“看门人”、直接融资服务商和资本市场重要参与主体，证券公司在推动资本市场高质量发展中具有不可替代的作用。公司将顺应行业发展趋势和监管鼓励方向，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，打造专业化精品证券公司。