

证券代码：000783

证券简称：长江证券

长江证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与长江证券 2020 年度业绩说明会的投资者	
时间	2021 年 5 月 18 日 13: 00-15: 00	
地点	武汉市长江证券大厦 21 楼会议室 “全景·路演天下”（ http://rs.p5w.net ）	
上市公司接待人员姓名	董事长：李新华 董事、总裁：刘元瑞 独立董事：潘红波 副总裁、财务总监：陈水元 副总裁、董事会秘书：李佳	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问公司 2020 年业绩如何？ 2020 年，公司实现营业总收入 77.84 亿元，同比增长 10.68%；归属于上市公司股东的净利润 20.85 亿元，同比增长 25.19%。截至报告期末，公司资产总额 1,344.10 亿元，较上年末增长 22.92%；归属于上市公司股东的净资产 290.83 亿元，较上年末增长 4.00%。详细内容可参见公司 2020 年年报第四节“经营情况讨论与分析”。感谢您的关注。</p> <p>2、公司今年一季度业绩如何？ 2021 年 1-3 月份公司实现营业总收入 19.66 亿元，同比上升 43.91%，归属于上市公司股东的净利润 7.01 亿元，同比上升 64.53%，以上数据未经审计。详情请参见公司于 2021 年 4 月 30 日发布的《2021 年第一季度报告全文》。</p> <p>3、能说说去年公司经营上的亮点吗？ 2020 年，受新冠肺炎疫情影响，全球金融市场和国内经济发展都遭受了严重冲击，湖北地区企业首当其冲。对此，公司一方面积极抗疫，保持运营稳定，助力融资纾困，履行社会责任；另一方面，发扬战疫精神，把握政策</p>	

红利，发挥自身优势，强化稳健发展。报告期内，金融产品销售再创新高，高端客户服务提质增效；研究业务稳居行业前列，服务方式持续优化创新；投行业务把握市场扩容机会，业务规模和市场口碑逐步提升；资管业务整固发展，着力提升主动管理能力；自营投资业绩贡献逐步提升，股权投资形成稳定项目梯队。

4、今年公司的经纪业务做得怎么样？

2020年，公司证券经纪业务持续增长，借助科技赋能，财富管理转型逐步见效。2020年公司股基交易额的市场份额为1.83%；客户数量超680万户，托管证券市值超10000亿元，业务发展基础进一步夯实。报告期内，公司产品销售收入同比大幅增长，代销金融产品（未合并数据）行业排名第16位，投资咨询业务行业排名第7位。高端客户营销服务体系起步，已上线高端客户交易系统一期，发放首批长江龙卡，举办首届金长江实盘交易大赛。在证券时报主办的评选中，公司荣获2020中国区证券经纪业务服务品牌君鼎奖、中国区财务顾问团队君鼎奖。

2021年，为加快落实公司财富管理转型，提升客户服务能力及经营效率，公司将零售客户总部、互联网金融总部、金融产品中心相关职能整合，成立财富管理中心。公司将加快财富管理转型，一方面夯实客户基础，完善客户分层分级体系，另一方面强化产品体系的搭建与完善，综合提升财富管理业务的创利及发展能力。

5、公司研究业务的发展情况如何？

公司2020年公募佣金分仓市占排名稳定行业第二，全年公募基金市场占比5.40%，维持稳定上升，华东、华南、华北三区公募基金市场占比均超出5%，保持均衡发展态势。获得“新财富最具影响力研究机构”第一名、“新浪金麒麟最佳研究机构”第一名、“卖方分析师水晶球奖本土金牌研究团队”第一名、“21世纪金牌分析师最具实力金牌研究团队”第一名、“21世纪金牌分析师金牌销售团队”第一名、“中国证券业金牛奖五大金牛研究机构”第三名等多个奖项，在市场主流权威机构评选中大有斩获，赢得市场高度认可和充分肯定。同时，与Wind合作上线了长江行业指数，与国际接轨；组建外资机构客户服务团队，顺应行业趋势拓展客户类型和收入来源；设立业内首家专职战略数据小组，为当前公司和行业研究数据分散、另类数据不足、投研转化效率低等问题，提供系统化解决方案。

6、公司2020年投行子公司发展情况如何？

2020年，长江保荐借助科创板的契机以及创业板、再融资、新三板一系列改革的机会，充分发挥多层次、全方位资本市场服务功能，助力更多优质企业成长，取得了过会项目数量创历史新高的好成绩。截至2020年12月31日，长江保荐过会项目（不含公司债）总数26家，较2019年全年增加11家，其中，IPO16家（排名并列第15位）、精选层2家、非公开发行3家、可转债4家、重组1家。长江保荐坚持差异化竞争，深耕优势行业，打造优势行业品牌，经过长期的发展积淀，凭借自身的专业特长，在军工、化工、物业、工程、台资等多个领域初现峥嵘。2020年，在第十三届《新财富》“中国最佳投行”评选中，长江保荐荣获“最佳股权承销投行”“最佳IPO投行”“进步最快投行”；在《证券时报》主办的“2020中国区证券经纪商君鼎奖”评选活动中，长江保荐荣获“2020中国区新锐投行君鼎奖”；在《中国证券报》主办的“2020证券公司金牛奖”评选活动中，长江保荐荣获“金

牛投资银行团队”奖项。

7、请问公司在业内相对同行有什么明显的短板业务？有没有具体的改善措施？

公司在综合化发展进程中，还存在资本实力不足、客户基础薄弱、产品体系不够完善等制约因素。公司资本实力与头部券商相比，差距较为明显，与业务转型还不匹配；在公司客户中，中高端客户和企业客户储备不足；产品布局和产品对接机制还不完善，自有产品口碑尚待形成。具体改善措施和计划请参看公司于2021年4月30日刊登在巨潮资讯网的《公司2020年年度报告》第四节-第十点“公司未来发展的展望”。

8、请问公司截止至今，金融科技的投入产生了多少现金流回报？

公司金融科技的投入不能简单地以现金流回报来测算。公司坚持“科技赋能”战略，持续推动金融科技发展，充分发挥金融科技在更多业务领域、管理领域的作用，在运维管理、自主研发、数据挖掘等方面全面发力，努力实现相关业务条线线上化、数据化、可视化和智能化，助力公司数字化转型。报告期内，公司保障系统安全稳定运营，打造前中后台一体化的线上服务布局，稳妥应对疫情期间业务发展与客户需要。同时稳中求变，持续助力提升前台核心业务能力和后台管理能力，提供具有竞争力的数字化产品和平台，不断提升客户服务体验；构建公司级数字化集中运营体系及协作机制，以客户为中心，以流程为基础，以数据为驱动，强化中台对前台的响应和支持。

9、公司主要经营范围有哪些？有多少个分支机构、证券营业网点？

目前，公司经营范围主要包括证券与期货经纪；证券自营；证券承销与保荐；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券与期货资产管理；公开募集证券投资基金管理业务；证券与期货投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市业务；证券投资基金托管；私募股权投资基金管理；股权投资、创新投资；多种期现货商品的贸易、贸易经纪及代理等。截至2020年末，公司在全国31个省、自治区、直辖市的158个城市设有279个分支机构，其中证券营业部247家，覆盖36个监管辖区。

10、2020年现金流为负的原因是什么？若是应收账款，可能会有多少收不回？若是提前确认收入，会否影响到2021年的营收。

2020年度公司现金及现金等价物为净增加28.54亿元，其中经营活动产生现金流量净额为-44.99亿元的主要原因是购买和处置金融资产以及融出资金规模净增加，这类业务涉及较大现金流量，属行业特点，与当期净利润关联度不高。公司收入确认严格执行企业会计准则等规定，无提前或延迟确认收入情况。

11、公司利润留存较多，是否考虑提升股东的年分红率提升股东投资信心？

公司上市以来高度重视股东回报，始终以良好的业绩和稳定的分红回报广大投资者，利润分配方案的制定综合考虑到公司的长远发展和股东的投资回报。自2007年上市以来，公司已连续13年实施现金分红，至今累计向股东发放现金股利88.59亿元（含税）。2020年公司拟以本次分红派息股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），该方案已经公司董事会审议通过，并已提交5月21日召开的公司年度股东大会审议。

12、上周末，叶飞事件发酵。证券公司资管，自营，风控合规员工参与上市

公司市值管理拿佣金损公肥私的事件引发了行业信任危机。请问公司，第一，公司有没有参与过此类事件？第二，如何防范内部员工发生此类道德风险事件？

公司未参与过此类事件。公司高度重视防范员工道德风险，采取一系列举措强化员工道德风险管控工作，包括：建立健全规章制度，深化教育培训与制度执行力；建立科学合理的激励机制与有效制衡的监督核查机制，以保障公司合规经营、稳健发展；完善惩戒机制，加大处罚力度，提升违规成本，使员工心有所畏、行有所止。感谢您的关注。

13、李董您好：长江证券是 A 股上市第 6 家上市证券公司，可市值是排名第 23 名。公司也有 30 年的发展过程，可转债也发了 3 年了可真正转股没有几股，公司的发展是否出现了瓶颈，作为公司董事长对于公司后续的发展有何重大规划和变革...对于公司最近出现的融券大量增加是什么原因，还是有利空消息我们投资者不能知晓，网传长江和天风有合并的传闻是否属实，谢谢请回复。

公司无应披露而未披露的重大事项。2020 年，公司实现营业总收入 77.84 亿元，同比增长 10.68%；归属于上市公司股东的净利润 20.85 亿元，同比增长 25.19%，公司管理水平和整体业绩稳步提升，各项业务保持良好发展势头。2021 年是公司探索“能力型”发展模式的关键之年，公司将秉持“汇聚财智、共享成长”的企业使命和“忠于职守、追求卓越”核心价值观，坚持“诚信经营、规范运作、专业服务、稳健发展”的经营理念，坚持“扩张与整固、激励与约束、放权与监督、结果与过程”四个并重，坚持“投研驱动”“科技赋能”两大战略，以强化买方业务能力为重心，全力打造“投资管理、财富管理、企业服务”三大平台，通过专业积累、能力沉淀、优势整合、价值创造，进一步提升投研核心竞争力。在业务保障上，公司将扩充资本规模，优化资源配置；聚焦内生增长，建立持续稳定的人才队伍；主动前置合规，科学经营风险，整固升级全面风险管理体系；构建业务协同机制，提升综合服务质效，为业务保驾护航。

14、公司近年年报曾多次提及风控前置。您在公开场合也多次说财富管理转型是从卖方投顾转型买方投顾。第一，能不能请您具体谈谈，何为风控前置？第二，作为国内主流卖方投顾佣金利润的模式向国外买方投顾模式转变，公司在具体的行动路径上有哪些战略规划？如何深度绑定公司客户与投顾的利益关系，如何提升公司投顾水平为客户的保值增值保驾护航？谢谢！

风控前置是和公司的风险管理理念相一致的管理机制，主要体现在两个方面，一是推行全员风险管理，将风险管理理念和风险管理职责融入每个部门、每个员工的思想 and 行为中，尤其是加强一线业务部门的第一道风险管理防线；二是采取积极的策略主动管理风险，依托有效的风险识别和计量能力，从源头对风险进行多元化应对，通过采取风险回避、转移、分散、对冲等策略获取合理的回报，提升主动经营风险的能力。

公司基于买方投顾视角的财富管理模式，是要以客户为中心，从客户需求、痛点出发，使公司利益与客户利益保持一致，改变产品赚钱但客户不挣钱的行业现状。公司要求员工必须充分了解所服务客户的投资需求，在了解客户需求的基础上，把客户的资产保值增值，当做自己的事情来做，从而让客户利益与服务人员的利益紧密联系在一起。在支持和保障方面，公司的投研能力是财富管理转型的驱动器，应用金融科技为财富管理转型过程赋能。

公司将充分依托行业领先的研究能力，挖掘其赋能转化，依托 AI 技术，打造公募、私募以及基金经理能力的算法平台，并全面整合公司资管资源，在销售端形成“长江系”的金融产品品牌与口碑。公司还建立智能化的营销服务系统，运用人工 AI、机器学习等先进工具，基于客户精准画像，为客户推荐符合其偏好的产品组合，通过“智能+陪伴”的方式，更好地服务客户。公司员工将依托智能化的财富管理平台，从产品研究、评估跟踪、销售组织、组合配置设计、售后服务等各方面，持续提升专业能力，关注客户的资产保值增值，与客户共享价值。

15、公司 200 余家营业部，经我实地考察，有一些地方营业部存在工作人员工服不整甚至工服不穿的状况，营业部装修也较乱。请问具体有多少家营业部是亏损或者勉强维持盈亏平衡？如何改善营业部的盈利水平？公司在资管业务与长信基金上如何提升业绩水平？谢谢！

感谢您的宝贵建议，我们将督办落实员工行为规范，强化网点管理。公司各营业部经营情况可参见公司 2020 年年度报告“第四节经营情况讨论与分析”，“三、主营业务构成情况”中“2、主营业务分地区情况”。公司将围绕全力打造“投资管理、财富管理、企业服务”三大平台，通过专业积累、能力沉淀、优势整合、价值创造，加强客户储备，优化资源配置，聚焦内生增长，综合提升网点创利能力。

资管和公募基金业务方面，公司将一方面加强投研能力，强化主动管理能力，从整体框架和体系建设出发继续加强投研团队建设，加强员工培训及新员工培养，持续深化投研人员的考核激励，强化投研人员的考核结果运用，优胜劣汰；另一方面，深入研判市场，加强内、外部投研交流，切实增强主动管理能力及大类资产配置能力，通过紧密跟踪行业和上市公司的经营信息，抢抓市场机会，持续发行新产品。

16、公司信息披露情况如何？

公司切实维护投资者对重大事项的知情权，确保公司及公司相关信息披露义务人持续满足“真实、准确、完整、及时、公平”披露要求，在不断完善公司信息披露工作机制的同时，注重提升信息披露的有效性和针对性，公司已连续十年在深交所年度信息披露考核中获得 A 类评价。

17、能聊下公司当前企业文化建设情况吗？

公司以“忠诚”为特色打造具有长江烙印的文化符号。在公司企业文化建设领导小组的部署下，公司组织开展行业文化建设系列活动，构建全员共知共行的环境与氛围。一方面，积极构建企业文化阵地，寓文化建设于生产经营之中，将抽象的企业文化可视化、场景化，充分发挥榜样的先锋模范作用，加强员工正面引导，完善公司荣誉体系。另一方面，广泛宣传、打造品牌文化形象，推介公司特色实践成果和经验，增强公司文化印记。为迎接公司成立三十周年，公司还组织筹备司庆系列活动，全面提升员工的凝聚力和向心力。

18、公司作为一家上市券商，是否积极响应国家号召开展扶贫工作？同时，作为金融机构，贵司在扶贫工作开展上有什么特别之处？

公司立足发挥专业优势，落实金融扶贫各项政策，通过 IPO、债券、新三板、区域股权市场等方式为贫困地区提供融资支持。自 2016 年以来，公司已累计为全国 25 个贫困县推进金融扶贫项目 400 余项，融资规模超过 90 亿元。2020 年，公司帮助丹江口市成功发行城投债 6.7 亿元，为重庆浦里承

	<p>做 10 亿元扶贫专项债券，并于 6 月 9 日获得上交所出具的无异议函。经过 2019 年抽调专人专班对湖北县域企业跟踪支持后，8 家企业入选省级上市后备“金种子”名单，其中，公司重点投资的和远气体于 2020 年 1 月 IPO 上市。公司坚持服务国家战略、促进绿色发展，2020 年在沪深交易所共发行绿色债券/ABS 合计 14.4 亿元。公司“金融+产业”的扶贫模式也取得了丰硕成果，控股子公司长江期货创新开展的苹果期货业务促进了果业增效、果农增收，助推了苹果产业高质量发展，为打赢脱贫攻坚战、实施乡村振兴战略发挥了重要作用，中共延安市委、延安市人民政府授予长江期货“支持延安市苹果产业后整理工作特别贡献奖”。详细内容可参见公司《2020 年度社会责任报告》第七章相关内容。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 5 月 19 日