

证券代码：002939

证券简称：长城证券

长城证券股份有限公司
2022年11月9日投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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(投资者网上集体接待日活动)
参与单位名称 及人员姓名	参与深圳辖区上市公司 2022 年投资者网上集体接待日活动的投资者
时 间	2022 年 11 月 9 日 16:30-17:30
地 点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net/ ）
上市公司接待 人员姓名	总裁兼财务负责人 李翔 董事会秘书 吴礼信
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1. 您好，请问在注册制推出的情况下，未来贵公司怎么抓住机会和机遇来发展提升自身实力从而做大做强呢？贵公司未来会大力推进财富管理业务发展吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。在注册制推行背景下，公司投行将继续扩充优秀队伍，深耕特色化行业和区域化发展，打造重点领域的竞争优势；加强平台建设，为团队展业提供支撑；坚持投行与投资联动，实现协作共赢；继续做好产融协同，服务实体经济；加强风险防范筑牢三道防线，避免风险事件发生。公司“十四五”战略规划对于财富管理业务的定位与愿景是“以客户为中心，通过精细化运营和科技赋能，持续作为公司的核心业务与收入基石，成为行业一流的财富管理服务提供商”，未来公司将继续通过科技赋能，坚持转型与创新，大力推进财富管理业务全方位高质量发展。谢谢！</p>

2. 有资深的证券从业人员认为，未来证券行业的主要收入将从低风险、低风险的中介性收入，转向以风险较高的投资收入为主，请问公司管理层怎么看？

答：尊敬的投资者，您好。根据各类券商聚焦的客户方向与业务资本化程度不同，证券行业将演化出航母级综合型券商、特色券商、交易做市商等不同的业务模式，券商可根据自身业务类型和战略发展路径实现错位竞争。感谢您的关注。

3. 2022 年两融业务开展情况？如何控制风险？

答：您好，2022 年公司融资融券业务发展稳健，截至 10 月末，公司融资融券时点余额保持在 200 亿元左右，市场份额稳中有升。风险控制方面，公司制定了融资融券业务风险防控长效机制，如对高风险关注库采取总规模限制，及对相关持仓重点账户持续重点监控，持续关注相关账户的追保能力；做好盯市管理，加强提前追保通知及风险揭示工作，避免市场风险向穿仓风险转化。感谢您的关注。

4. 今年公司在金融科技方面取得哪些进展和成果？未来有何规划？

答：您好，公司金融科技十四五战略规划强调自主可控，致力实现公司“数字券商、智慧投资、科创金融”的整体战略目标；同时强化风险管理数字化和智能化，打造智能风险管理平台，注重科技保护投资者，及时完成 APP 适老化改造，不断完善风险测评和适当性管理，用科技手段为投资者办实事。未来，公司依然坚持强本固基，坚守风险底线，加强新型基础设施建设，有效保障核心交易系统的稳定运行，打造金融科技核心竞争力，助力公司实现“十四五”战略目标，切实提升客户使用体验。谢谢！

5. 请问公司 2022 年上半年代销金融产品业务收入同比大幅下降的主要原因是什么？将采取哪些措施加强该项业务？

答：2022 年以来，在多重不利因素的超预期影响下，全球政治、经贸、能源、金融等遭遇巨大冲击。国内 A 股市场连续下挫，公募基金发行规模同比大幅下降，公司代销金融产品业务收入受此影响出现

同比下降。当前公司仍在持续推动财富管理深化转型，公募代销业务方面不断丰富优质金融产品货架，把握结构性市场行情下 ETF 产品的布局，并甄选优质金融产品布局券结业务，打造财富管理业务专业化、特色化核心竞争力，带动代销金融产品业务收入增长的同时，健全定制化、品牌化产品体系，增强资产配置能力。感谢您的关注。

6. 公司对投行业务未来怎样布局？如何应对注册制带来的机遇和挑战？

答：尊敬的投资者，您好。公司投行坚持以“安全”“领先”为战略指导思想，以客户需求为中心，以资本实力为依托，以产业协同为重点，聚焦战略客户，聚焦能源和科创相关行业，例如新能源、新材料、TMT、大健康、高端制造等，进一步提升长三角、大湾区、环渤海及成渝经济区等核心区域投入和产出水平，推动投行资本化建设，着力人才队伍建设，打造以“数字券商、智慧投资、科创金融”为目标的综合型现代投资银行。未来，公司投行将继续扩充优秀队伍，深耕特色化行业和区域化发展，打造重点领域的竞争优势；加强平台建设，为团队展业提供支撑；坚持投行与投资联动，实现协作共赢；继续做好产融协同，服务实体经济；加强风险防范筑牢三道防线，避免风险事件发生。公司热忱欢迎有志之士加入我们的队伍，致力于以客户为中心的服务体系建设，深度挖掘优质产业客户，深耕重点区域市场，深入服务实体经济发展，切实助力公司实现建设精于电力、能源领域的特色化一流证券公司的目标。谢谢！

7. 请问近年来贵公司业绩不佳是为什么？贵公司未来发展地位，定位是什么？有往特色券商财富管理方向发展吗？请问贵公司未来如何和大券商竞争？贵公司优势在什么方面，未来如何提升自身品牌，能力，做大做强？

答：尊敬的投资者，您好。2021 年度，公司实现归属于母公司股东净利润 176,561 万元，同比增长 17.58%；2022 年上半年，受市场波动影响，证券行业业绩承压，公司经营业绩有所回落。公司以奋力创建精于电力、能源领域的特色化一流证券公司为发展愿景，将依托实

控人华能集团资源禀赋和公司完备业务牌照的发展基础，通过科创金融港打造产业金融，助力公司投研、投行、资管业务的协同联动，提升盈利能力。感谢您的关注。

8. 公司做了哪些工作来提升资管业务主动管理能力？

答：尊敬的投资者，您好。加速资管业务的主动管理转型是公司“十四五”战略规划提出的重要战略举措之一。为进一步加强公司资管业务主动管理能力，公司主要采取了以下措施：引进投资、研究骨干成员，内部培养与外部引进相结合，建设良好投研人才梯队；进行模块化、专业化策略小组研究，发展多资产、多策略研究能力和组合管理能力；开展较高频次内外部研究培训、学习，建立开放式投研文化，提升团队深度投研能力。谢谢！

9. 请问贵司战略规划提到的科创金融港今年有什么进展？

答：尊敬的投资者，您好。公司于2022年6月正式发布科创金融智慧生态平台2.0版本，聚焦“双碳”产业链、供应链、地方政府及金融机构，借助大数据平台、产业知识图谱工具、智能识别及精准协同等核心功能，通过线上智能识别+线下综合服务（O2O）的方式，为科创型中小企业提供以技术赋能为核心的产业综合金融服务。未来，长城证券科创金融智慧生态平台将整合内部华能集团产业链和外部生态包括政府部门、科研院所、产业园区、金融机构等多方资源，依托金融科技手段促进金融服务更广泛、更深入地应用到各个业务场景中，推动广大科创型中小企业高质量发展。感谢您的关注。

10. 公司2022年上半年撤销5家营业部，请问是何考虑，未来在分支机构布局方面有何打算？

答：尊敬的投资者，您好。为优化资源配置，实现资源整合、优势互补，进一步提高产能，更好地为投资者提供高效、优质、综合性的金融服务，经过充分调研和审慎评估，2022年上半年公司决定撤销关停5家营业部。关停营业部的客户关系已转移至公司其他营业部，继续向客户提供各项服务。未来，公司将继续秉承“科技先行、全面赋能、客户优先、内外协同”的核心理念，坚定“合规、诚信、专业、

稳健”的行业文化，坚持总部赋能，立足外部市场机遇对不同区位、不同禀赋的分支机构进行针对性布局、管理和支持，强化财富管理能力，不断拓展客户服务深度和广度，服务客户财富保值增值。谢谢！

11. 李翔总裁您好，能否简要介绍一下公司今年投行业务开展情况？

答：尊敬的投资者，您好。2022年，公司投行股权类业务稳中有进，截至10月末公司已发行2单IPO项目、3单再融资项目及1单北交所首发项目；债权类业务进展顺利，在消费金融、租赁行业以及基金债、低碳转型挂钩债券等领域取得实质性突破，发行多只符合国家战略和政策的碳中和绿色公司债。感谢您的关注。

12. 请问董秘吴总公司资管子公司设立进展如何？

答：您好，公司于2022年8月召开股东大会审议通过设立资产管理子公司事项，并已于2022年9月向中国证监会提交申请材料，后续如有相关进展达到信息披露标准公司将及时予以公告。感谢您的关注。

13. 请问为什么贵公司上市五年了，业绩一直不理想呢？公司抗风险能力也不强，请问未来贵公司发展方向是什么？是财富管理吗？请问贵公司未来如何在这么激烈的竞争当中，提高自身的竞争力？请问贵公司作为券商公司，有什么特色？怎么提升公司业绩，公司地位？有往特色券商发展的趋势吗？谢谢

答：尊敬的投资者，您好。2021年度，公司实现营业总收入775,680万元，归属于母公司股东净利润176,561万元，同比分别增长12.93%、17.58%，自公司2018年10月上市以来，连续三年实现营业收入、归母净利润双增长；加权平均净资产收益率9.38%，同比增长0.80个百分点。未来，公司将立足中央企业、上市公司、金融机构三大属性，深入挖掘自身资源禀赋，聚焦科创金融、绿色金融、产业金融形成差异化、特色化竞争优势，围绕双碳产业链、科创金融港重点打造全新的“一链一圈”产业金融新模式，奋力创建精于电力、能源领域的特色化一流证券公司。感谢您的关注。

14. 自营投资业务未来将采用何种策略应对市场波动？

答：尊敬的投资者，您好。权益投资业务方面，一是采用安全垫策略，平衡风险收益，控制风险敞口；二是采用波动率控制策略，视收益率回撤情况缩减规模；三是数字化、模块化管理，包括对各类账户的目标仓位模型、业绩归因报告，对产品全景相关性分析和交易回溯，以便及时对资产配置跟踪与纠偏。固定收益业务方面，将继续严控信用风险，重视波段交易机会，并持续加强大类资产研究能力，积极推进 FICC 相关策略，保持利润稳定增长。感谢您的关注。

15. 董秘您好，能否介绍一下公司今年的信用减值损失和其他资产减值损失情况？

答：尊敬的投资者，您好。公司 2022 年前三季度累计计提信用减值损失 1,199.32 万元，为采用预期信用损失模型正常计算出的金融工具信用减值准备；无其他资产减值损失。2019 年开始执行新金融工具准则以来，公司预期信用损失模型运行稳健，对信用风险变化的反应灵敏，预期信用损失的计量动态反映客户及交易对手信用资质变化、市场行情波动及宏观经济变动等因素的影响。感谢您的提问。

16. 李翔总裁您好，公司今年自营投资业绩不佳，未来计划采取什么措施进行弥补？

答：尊敬的投资者，您好。权益投资业务方面，公司将加强投研协作，凝聚研究资源力量，找股票、挖资产、执行策略，在重点领域提高研究精度，紧密梳理跟踪战略投资品种；优化资产结构，平衡重点品种的组合配置风险收益，减少无效交易，强化侧重风格的投研优势，在绝对收益的投资框架下完善择时、波段或短线操作。固定收益业务方面，公司将在严格控制信用风险的前提下积极调整持仓结构，维持稳定息差收入，继续丰富利率衍生品投资策略，做大做强资本中介业务。量化投资及 OTC 业务方面，公司将继续优化策略配置，向中性业务转型，降低方向性投入占比，推进 OTC 对客业务，增厚确定性收益。谢谢！

17. 董秘您好，贵司今年非公开发行股票募资 76 亿，能否介绍一下目前的资金使用情况？

	<p>答：尊敬的投资者，您好。公司于2022年8月完成非公开发行股票，实际发行A股股票9.31亿股，募集资金总额人民币76.16亿元，扣除发行费用后募集资金净额人民币75.53亿元，目前已按照《非公开发行A股股票预案（修订稿）》中披露的募集资金使用用途投向资本中介业务、证券投资业务及偿还债务使用。感谢您的关注。</p> <p>18. 董秘先生您好！请问：贵公司作为老牌券商，经过二十多年的发展历程，目前在全国证券行业处于什么地位？未来贵公司的发展目标定位是什么？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。根据中国证券业协会统计数据，2021年度公司营业收入位列行业第28名，净利润位列行业第25名；在细分领域，财务顾问业务净收入位列行业第13名，投资咨询业务净收入位列行业第19名，融资融券利息收入位列行业第21名，公司作为计划管理人发行企业资产证券化产品36只，位列行业第9名。根据公司“十四五”战略规划，未来公司将立足中央企业、上市公司、金融机构三大属性，深入挖掘自身资源禀赋，聚焦科创金融、绿色金融、产业金融形成差异化、特色化竞争优势，围绕双碳产业链、科创金融港重点打造全新的“一链一圈”产业金融新模式，奋力创建精于电力、能源领域的特色化一流证券公司。感谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年11月9日