

证券代码：601108

证券简称：财通证券

财通证券股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	1. 2025年2月20日 西部证券非银金融高级分析师 2. 2025年2月26日 银河基金、中银基金、易方达、华夏基金、富国基金、工银瑞信、创金合信、建信理财、小康人寿、华创自营、华创非银 3. 2025年2月28日 申万宏源非银金融团队、申万宏源 FICC
会议地点	杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦 杭州市上城区新业路300号中国人寿大厦2号楼32楼财通资本
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、证券事务代表、计划财务部、投行综合管理部、财富综合管理部、财富客群部、金融科技研发部及董事会办公室相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：大模型在投顾领域上的应用，有没有下一步的计划？</p> <p>答：公司于2021年开启数字化改革，重点打造集团化数据底座建设项目，挖掘数据潜力，提升集团数字化能力。四年来，公司共发布了“轩辕”（全自主研发的智能化交易平台辅助自营投资）“展招”（财富顾问一站式展业平台）等28个标志性应用成果，夯实智能化基础设施建设，为AI技术创新服务能力提供保障，进一步提升客户粘性及服务质量。</p> <p>公司基于投入成本、数据安全、保护客户隐私的因素综合考虑，积极推进AI大模型运用，谋划构建“AI*(1+4+N)”数智财通创新体系，助推“以客户为中心”重塑客户运营体系重大改革落地见效。在赋能投顾能力（智能陪练、案例话术、知识检索等）、内容生成、分析建议等方面开拓更丰富的AI价值场景，助力客户服务提质增效。后期随着技术成熟和模型知识量拓展，有望重塑投资者与机构交互的生态。</p> <p>问：过去两年部分券商加大对其他权益工具投资科目的配置规模，公司如何看待oci账户对券商投资的价值？</p>

答：在监管推动中长期资金入市，债券配置空间收窄的背景下，在 2024 年的基础上，公司计划结合自身组织架构调整，加大自营投资业务用资规模，提高公司整体资金使用效益。根据公司发展规划，深化实施“跨周期可持续增长策略构建工程”，加强大类资产配置业务投资研究，有序开展自营投资业务。目前 OCI 账户主要用于互换便利投资业务，根据市场情况和自身风险承受能力，灵活调整投资组合，优化资产配置。

问：财通资管有公募牌照（资管规模券商资管中第 2），又持有财通基金，两者之间如何形成合力？资管业务在 ETF 赛道怎么发力？

答：财通资管与财通基金作为集团在资产管理领域的两大核心平台，始终秉持“以客户为中心”的理念，充分发挥各自的专业优势，协同服务集团客户，致力于为客户创造长期价值投资回报，为财通证券打造行业领先的综合性金融服务平台贡献力量。

财通资管公司高度重视被动权益类产品的战略机遇，已在中证 1000 指数增强型产品领域进行了前瞻性布局和试点运作。基于对国内资本市场有效性提升和指数化投资趋势的深入研判，公司将持续加大在被动投资领域的资源投入，通过构建多元化的指数产品体系，为客户提供更加丰富的资产配置工具。以满足不同风险偏好客户的多元化投资需求，持续提升公司在被动投资领域的核心竞争力。

问：在国际业务方面战略？中型券商如何在国际业务方面走出自己的道路？如何实现境内外一体化联动？

答：中型券商必须要有差异化竞争的策略。公司一是坚定做浙商浙企自己家的券商，跟随陪伴浙商浙企走出去，特别是在“一带一路”沿线国家，做业务的延伸拓展，跟着客户的需求走出去。二是通过集团的联动，力促境内外客户一体化。把个人客户、企业客户的海外资产配置，服务浙商浙企上市公司海外融资，投行业务和财富管理一体化。同时通过数字系统的支撑对合规风控进行穿透式的管理。

2011 年公司设立财通香港公司，其持有香港证监会颁发的第 1 类、第 4 类、第 6 类和第 9 类业务牌照。2024 年，香港公司获得香港证监会批准开展存款证及虚拟资产 ETF 经纪业务资格，成为香港获批开展虚拟资产 ETF 业务的首批中资券商之一。2025 年 1 月，纽曼思成功在香港联交所主板上市，成为财通香港公司首单作为保荐人获准主板上市的项目。2025 年 2 月，财通证券重要参股公司永安期货子公司永安国际金融（新加坡）有限公司成为新加坡交易所集团衍生品市场交易和清算会员。2017 年，永安期货在中国香港全资成立新永安国际金控，并于 2018 年在新加坡成立期货经纪公司。目前，永安期货在境外的净资产合计超 2.37 亿美元，并拥有期货、证券、资管、清算等全牌照。

问：财通资管的 ABS 业务进展如何？

答：以资产证券化为代表的投融联动业务，是财通资管“一主两翼”业务格局中重要的“一翼”。近年来，财通证券资管立足本土优势深耕细作 ABS 业务，除了深耕普惠小微领域外，还积极响应国家政策指导，在绿色 ABS、科创 ABS 领域开拓创新，在资产证券化领域探索出了一条独具特色的差异化发展路径。截至 2024 年底，财通证券资管累计发行了 173 只 ABS 产品，合计发行规模 1391.13 亿元，总存续规模为 478.06 亿元，行业排名显著提升。其中 2024 年内新发 28 只消费类 ABS，合计发行规模 204 亿元。依托在 ABS 领域积累的多年管理经验，财通证券资管自 2022 年亦开始布局基础设施公募 REITs 业务，快速搭建了一支成熟高效的专业团队，2023 年中标两单基础设施公募 REITs 项目。

问：公司在客户资源导入时的本土优势？

答：充分利用作为省属国企的平台和资源优势，**一是**战略合作落地见效。公司实现浙江省内 11 个地级市战略合作全覆盖，全面深化与衢州、丽水、舟山等地战略合作“一本账”落地见效。与数十家省属企业、同业机构达成战略合作，联结起浙江产融协同研究院、浙商研究中心等平台，聚力放大同业集聚效应，让生态圈伙伴拥有更多获得感。例如，以省属国企本级为突破口，充分挖掘子公司合作机会，助力落地投行业务 5 单。并与多家城商行在金融产品销售、债券借贷业务等开展合作。又如，深化与浙商银行战略合作，成功承销浙商银行旗下浙银金租的金融债业务，总规模 15 亿元。这是公司首次突破金租公司金融债业务，也是金租行业首单“两新”金融债。**二是**强化集团军作战，“投行+投资+财富”三驾马车并驾齐驱，通过“三投联动（投行+投资+投研）”协同增效带来业务客户增量。同时探索“投资开路+投行跟进+财富联动”的集团军作战模式，加快组建投投联动专项基金，构建“子基金+产业生态圈”取得成效，成功推荐或落地多单投行业务或购买财富管理产品。**三是**充分发挥分支机构布局优势。公司在浙江省内的分支机构占比约 70%，持续推进分支机构布局和优化提升计划，服务触角延伸至各地，践行“浙商发展到哪里，财通就跟进服务到哪里”的理念，提升与浙商发展集聚较好地区的匹配度。