

2024 年 12 月 23 日投资者关系活动记录表

编号：2024-10

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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	方正证券股份有限公司 金融行业首席分析师 许旖珊 方正证券股份有限公司 金融行业分析师 林宇轩 方正证券股份有限公司 金融行业助理研究员 张轩铭
时间	2024 年 12 月 23 日 14:30-15:30
地点	投行大厦 18 楼 7 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）	特定对象调研问题列表
日期	2024 年 12 月 23 日

附件：

特定对象调研问题列表

问：新“国九条”明确鼓励券商并购以做优做强，近期我们看到国联+民生、国君+海通整合进展较快，公司作为北京国资系券商是怎么看待行业竞争格局演变的？公司是否有外延扩张的想法或计划？

答：从行业竞争格局来看，在监管政策“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，鼓励中小机构差异化发展、特色化经营”的背景下，行业并购重组进入新一轮加速期，行业集中度将进一步提升；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，中型券商要结合自身资源禀赋和专业能力做精做细，打造特色化、差异化的核心竞争力，实现自身高质量发展。关于并购事项，公司没有应披露而未披露的信息。

问：公司战略是“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”，目前公司资管业务体量位居行业前列，公司以资管业务为发展核心的禀赋、优势是什么？

答：在券商资管领域，公司多年来长期深耕固定收益领域，并在 ESG 投研和 FOF 投资领域较早进行了布局，有一定的先发优势。公司券商资管业务多年深耕固收资管体系，积淀了较强的策略配置、内部联动及外部资源整合能力。作为国内首家加入 UN PRI 的证券公司，公司较早建设 ESG 投研体系，通过先发优势及特色化投研体系打造固定收益类 ESG 资管品牌。公司以 FOF 为权益资管突破口，作为国内最早成立 FOF 团队的证券公司之一，持续夯实投研，在做好多策略配置的基础上，持续推进产品创新、优化产品线布局、丰富产品货架，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。

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与专户业务双核驱动的发展战略，深入践行以客户为中心的经营理念，并构建了独具特色的人才组合优势和金融科技能力。创金合信公募基金管理业务已建立固收、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，为客户提供定义清晰、风格多样的产品选择；私募资产管理业务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。创金合信在机制优势下培养、吸引了一系列专业人才，构建起专业人才组合优势。依托科技支撑和科技赋能，创金合信为机构和个人客

户提供更便捷、更高效、更精准的定制化金融服务。

问：前段时间证监会发布了券商风控指标优化的正式文件，公司是否评估过对资本金业务开展的影响？

答：《证券公司风险控制指标计算标准规定》的修订发布整体上有利于提升公司资金使用效率。本次修订降低了对中证 500 指数成分股、做市账户投资的市场风险资本准备计提比例，以及资管账户投向标准化资产的特定风险资本准备计提比例，可释放出一定的风险资本准备资金；扩大了优质流动性资产的核算基础、优化了期货等衍生品的计算标准，有利于缓解流动性覆盖率和净稳定资金率指标。

问：在行业降本增效的大背景下，目前公司在费用控制方面有哪些举措？全年的人员招聘情况是怎么样的？

答：在行业降本增效的大背景下，公司采取各种举措加强费用方面的管控，包括：根据公司业务发展战略，优化业务线费用资源的合理配置；修订费用管理相关制度，费用标准更加严格；同时，强化预算管控和事前审核等措施。公司始终如一地将人才战略视作企业发展的关键支撑，今年公司总部及分支机构的新增招聘需求均与业务目标紧密结合以更好地满足公司用人需求。

问：今年公司自营业务表现亮眼，请问权益、固收不同条线分别贡献如何？

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。

问：在自营资产配置方面，今年三季度末以来市场风险偏好有所提升，请教下公司后续资产配置的思路是怎么样的？

答：公司固定收益业务运用灵活多变的投资策略积极把握市场机会，权益投资业务聚焦绝对收益策略努力获取低波动下的稳健收益。公司权益投资规模根据市场情况动态调整。未来公司将加强宏观研判，继续聚焦绝对收益策略，根据市场情况灵活调整权益投资仓位。

问：财富管理业务方面，三季度末以来公司新开户、客户资金规模增长情况如何？目前主要获客渠道有哪些？

答：公司坚持以客户为中心的经营理念，聚焦财富管理核心目标与要素，完善组织架构及相关机制，强化团队专业能力，丰富、完善产品及服务体系，切实推进财富管理转型深化。今

年三季度以来，公司开户数较去年同期明显增加，客户资金余额环比大幅增长；目前公司获客渠道包括线上线下推广运营、前台开户等，公司和合作的互联网平台积极探讨深度合作的方向与计划，并积极拓展合作平台。

问：投行业务方面，10月证监会会议讨论到“逐步恢复IPO常态化”，公司对于后续股权融资政策如何展望？公司目前投行业务的发展策略是怎么样的？

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。

公司投行业务将继续坚持“聚焦区域、聚焦产业”的业务发展定位，主动服务京津冀协同发展及粤港澳大湾区建设等国家战略，积极助力新质生产力发展，以客户为中心，加强与股东和公司各业务板块的内部协同，增强为客户提供全链条综合金融服务的能力。具体而言，股权融资业务方面将耐心培育股权客户，聚焦北交所上市业务；债权融资业务方面将深化客户服务策略，一方面巩固北交所债券业务先发优势，一方面积极拓展科技创新债、绿色债、乡村振兴债等品种，助力新质生产力与可持续发展；同时积极把握并购重组政策机遇，大力拓展并购重组业务，助力上市公司产业整合和市值管理。

问：现在股东对于公司的考核指标有哪些？是否有市值管理相关指标？

答：北京国管作为公司第一大股东，对公司的要求体现在发挥功能性、提升经营质量和高质量发展等方面。作为一家特色鲜明的上市券商，公司的PB高于行业平均水平，公司的行研覆盖和市场关注度与体量相当的上市同业相比也处于较优水平。

公司认为市值管理是在提升公司发展质量的基础上，合理运用市值管理工具，促进资本市场对公司价值的认知。公司将继续在特色化和差异化发展上重点部署，持续提升核心竞争力，积极探索依法合规运用各类市值管理工具，促进公司价值提升和投资者对公司价值的认同。