

2024 年 11 月 12 日投资者关系活动记录表

编号：2024-06

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（中信证券 2025 年资本市场年会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券股份有限公司 金融产业首席分析师 田良 中信证券股份有限公司 非银行金融业联席首席分析师 陆昊 中信证券股份有限公司 非银金融分析师 张君陶 深圳市友隆兴新材料科技有限公司 吴平
时间	2024 年 11 月 12 日 16:30-17:30
地点	深圳福田香格里拉酒店 1404 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）	参加中信证券 2025 年资本市场年会交流问题列表
日期	2024 年 11 月 12 日

附件：

参加中信证券 2025 年资本市场年会交流问题列表

问：北京国资在当前公司治理体系中发挥的作用，如何看待与首创证券或中信建投并购的可能性？

答：北京国有资本运营管理有限公司成为公司第一大股东，进一步增强了公司的股东背景，巩固了健康、稳定的股权结构，公司治理架构健全、清晰、有效，为公司实现高质量发展奠定了稳固的基石。关于并购事项，公司没有应披露而未披露的信息。

问：公司今年三季度自营权益类资产/净资本比例大幅提升的原因，目前权益自营敞口如何，后续如何变化？

答：2024 年前三季度，公司权益投资业务聚焦绝对收益策略，增加长期投资配置仓位，并积极把握市场反弹机会。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：IPO 和再融资阶段性收紧，公司在业务规划或者人员管理层面有什么举措来适应当前环境？对于后面投行业务市场的发展有什么看法？

答：为顺应行业政策和发展周期，公司投行业务大力发展债券业务，同时耐心培育股权业务客户，并积极拓展并购重组业务。随着政策端多措并举激发并购重组市场活力，当前并购重组业务将迎来活跃期，一批标志性、高质量的产业并购案例将陆续涌现。投行在耐心辅导、培育 IPO 客户的同时，并购重组业务有望成为投行业务市场新的增长点。

问：固收业务是公司的特色，今年三季度末以来股市回暖，跷跷板效应下债市相对走弱，公司对今年四季度以及 2025 年债市展望如何，以及在业务上有没有什么调整？

答：财政政策的力度和节奏将是未来市场的核心关注点，也将是影响权益和固收两大类资产表现的重要力量。

未来，公司固收业务将继续坚持“以交易驱动为核心”的业务战略，围绕战略重点，不断优化完善组织结构、资源配置、考核目标等，持续推动交易的转型和深化，不断提升交易定价能力和客户服务能力。

问：在两强两严等政策的推动下，券商集中度提升为长期趋势，公司怎么看待自身未来在行业的定位，是否有资产体量或者收入利润的排名目标？

答：资本市场新“国九条”提出，鼓励中小金融机构差异化发展、特色化经营。在未来市场竞争中，公司将深入践行“以客户为中心”的经营理念，为客户提供更加专业、优质的金融产品和服务，同时更加注重发挥自身特色和优势，以差异化的策略在市场竞争中谋求发展，重点打造自身的核心竞争力和独特价值，真正实现优势突出、特色鲜明。作为一家质地优良的上市券商，公司致力于在稳健经营的基础上开拓进取，通过持续提升公司核心竞争力和可持续发展能力实现高质量发展。