

证券代码：002939

证券简称：长城证券

长城证券股份有限公司

2020 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表

编号：2020-001

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称 及人员姓名	参与长城证券 2019 年年度报告网上业绩说明会的投资者
时 间	2020 年 4 月 29 日 15:00-17:00
地 点	“全景·路演天下”（ http://rs.p5w.net ）网上平台
上市公司接待 人员姓名	董事长 曹 宏 总 裁 李 翔 独立董事 李建辉 董事会秘书 吴礼信 证券事务代表 刘渝敏 保荐代表人 于宏刚
投资者关系活动 主要内容介绍	一、曹宏董事长业绩说明会开场致辞 尊敬的各位投资者： 下午好！欢迎各位拨冗参加长城证券股份有限公司 2019 年年度报告网上业绩说明会。首先，我谨代表公司，向关注长城证券的广大投资者和各界朋友表示衷心的感谢。 2019 年，我国进入改革深水区，国内外经济环境错综复杂，中国证监会提出“敬畏市场、敬畏法治、敬畏专业、敬畏投资者”的监管工作思路，出台“深改 12 条”，统筹协调资本市场改革，行业发展迈入新时期。同时，金融市场双向开放亦步入新阶段，彰显着开放的决

心与定力。证券行业集中度加速提升，通道红利不再，券商进入深化转型期。

2019 年是公司上市后的首个完整财务年度，也是公司全面开启“二次创业再出发”新征程的一年。面对国内外复杂多变的经济形势和行业新格局重塑的局面，公司按照年初提出的“树立‘以客户为中心’的经营理念，坚守合规经营底线，围绕‘战略、风控、人力、管理、科技’五大抓手提升公司核心竞争力”的指导思想，2019 年公司营业总收入、利润、净资产收益率等各项业绩指标较上年同期相比均有较大幅度增长，取得了有质量的发展。

接下来的两个小时，我们将以各位投资者提出的问题为切入点，与各位分享公司经营管理思路；同时，也非常期待各位投资者能就公司发展提出宝贵建议，共同促进长城证券的成长。谢谢！

二、2019 年年度报告网上业绩说明会交流问答列表

Q1：可否介绍下资产证券化业务的未来发展前景和贵司的发展规划？

A1：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。虽然近年来资产证券化业务经历了较快发展，但目前资产证券化产品存量规模较其他债权类融资工具还有不小差距，未来发展空间仍然很大，相信资产证券化市场未来还会呈现出快速扩容、稳健运行、创新迭出的良好态势。公司会充分把握市场机遇，积极布局重点行业，持续打造在该领域的品牌和影响力。谢谢！

Q2：今天散户多少

A2：您好，截至 2020 年 4 月 20 日，公司股东总人数为 98,985 人，公司不掌握当日股东情况，建议您关注公司公布的定期报告，感谢您的关注。

Q3：分红什么时候到账

A3：您好，公司 2019 年度利润分配预案将提交公司 2019 年度股东大会审议，公司将根据相关规定在股东大会审议通过后 2 个月内实

施利润分配方案，具体时间安排请您关注公司公告。谢谢。

Q4：有无外资对长城证券有收购意向或持有股份意向？长城证券有无引进外资持股的意向？

A4：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。目前，公司暂未获知相关信息，如有相关重大事项决策将严格遵循信息披露要求及时公告。谢谢！

Q5：有无外资有收购或持股长城证券意向？本公司有无引进外资股份考虑？

A5：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。目前，公司暂未获知相关信息，如有相关重大事项决策将严格遵循信息披露要求及时公告。谢谢！

Q6：公司固收投资业务有什么特色？

A6：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。随着中国债券市场容量的扩大，公司固定收益投资业务也得到了较快发展，目前形成了信用债、利率衍生品、中间业务三条业务主线。信用债投资注重信用风险的防范，根据宏观经济周期灵活调整组合久期和仓位。利率衍生品在方向性策略和衍生品对冲交易方面并重，更加注重机构行为的研究，能把握好市场的趋势性机会和结构性投资机会。中间业务今年刚刚重启，它包含债券销售、债券撮合等业务，该业务占据一定的市场规模后，盈利较为稳定。谢谢！

Q7：疫情对公司影响严重吗？？

A7：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注，目前疫情对公司影响总体可控。自1月19日以来，公司科学部署疫情防控，平稳有序开展相关工作。公司成立了应对新型冠状病毒感染肺炎疫情工作领导小组，就公司疫情防控安排、物资准备、开业评估、系统保障、员工安全等方面进行了细致研究布置，确保疫情防控不留死角；在保证各项工作正常开展的情况下，减少现场办公人数，最大限度减少员工流动，鼓励更多员工远程办公；一方面积极做好员工在岗工作安排，另一方面主动加强与客户的联系和沟通，切实做好客户服务和技术保障工作；

发挥金融科技力量，成功实现了集中交易、融资融券、集中营运等一系列核心系统的远程化，为公司正常业务的顺利开展提供了保证。同时，公司成功发行了首支深交所券商疫情防控债，并积极承销发行多支疫情防控债，以专业能力和金融产品支持疫区受灾企业共克时艰。谢谢！

Q8：于总，您怎么看待创业板注册制改革，对长城证券的投行业务有什么影响？

A8：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。市场普遍认为，创业板注册制改革将给国内证券公司带来空前的机遇，长城证券作为一家立足深圳、辐射全国并具备一定国际视野的证券公司，我相信长城证券将会抓住机遇，持续发展投行业务，以提升公司整体盈利能力，更好地回报广大投资者。谢谢！

Q9：券商疫情防控债是什么意思？怎么防控？

A9：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。疫情当前，公司尽自己所能为防疫助力，切实为疫情防控以及疫情严重的地区提供有力支持。在监管部门的指导和深圳证券交易所绿色通道服务的支持下，公司于2020年2月18日在深圳证券交易所公开簿记疫情防控公司债券，该期债券是全社会首批疫情防控公募债券之一，也是深交所首单以证券公司为主体发行的疫情防控公司债券。公司此次成功发行的疫情防控债，发行规模为10亿元，债券期限为3年，其中不低于10%的募集资金用于支持疫情防控相关业务。敬请您在疫情期间，做好防护，愿疫情早日结束。谢谢！

Q10：你好，最近长城证券的股票为什么会走得怎么弱

A10：您好，公司二级市场股价受到宏观经济环境、市场资金需求、行业整体情况、公司经营业绩和市场情绪等多种因素影响。目前，公司各项经营正常，我们对行业及公司的未来充满信心，也将积极推动战略转型升级，深挖业务发展潜力，实现公司经营业绩迈上新台阶，力争以更好业绩回报公司股东。谢谢！

Q11：请问贵司对财富管理转型有具体一点的想法吗？

A11: 您好,感谢您对公司的关注。公司坚定不移推定财富管理转型,坚持“以客户为中心”,以实现客户资产保值增值为终极目标,并在资产配置、投顾服务等各方面加大力度,最终实现客户与公司的双赢。谢谢!

Q12: 您好,华能集团一家就占你们 50%了,股权那么集中如何确保独立性和公司治理有效性?

A12: 您好,感谢您对公司的关注。目前,公司的第一大股东为华能集团的控股子公司华能资本服务有限公司,持股比例 46.38%。公司严格按照《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》及《股票上市规则》《规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件的规定,建立了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层组成的法人治理结构,形成了权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的机制,确保所有股东、尤其是中小股东能够充分行使自己的权利。

Q13: 资管业务 2020 年如何转型和突破?

A13: 尊敬的投资者,您好,感谢您对公司的关注。2020 年,公司将努力提高主动管理业务的占比,夯实主动投研能力,把握市场机会,提升业绩与规模。公司将围绕整体规划,加强对市场和政策的研判,本着夯实业务基础、寻求业务突破的原则,发挥自身优势,努力开创业务新局面。谢谢!

Q14: 新冠疫情对公司 2020 年经营策略、经营计划有什么影响?公司如何看待疫情下影响下的行业和市场发展趋势。

A14: 尊敬的投资者,您好,感谢您对公司的关注。新冠疫情影响下,全球经济贸易受到较大冲击,全球经济衰退已成定局,逆全球化、去中国化趋势对中国持续加强经济发展、“十三五”规划圆满收官造成严峻挑战。在此影响下,我国国内生产生活回归正轨、全面并安全复产复工也面临着不小的挑战。证券行业发展与经济趋势、市场发展有着紧密联系,对各类经济活动、经济事件有着高度的敏感性、时效性,公司将密切关注国内外经济、贸易发展情况,及时、适时调整经营策略,把握市场热点。谢谢!

Q15：国内证券行业扩大开放，国外顶级投行纷纷加大布局中国的力度，有没有考虑像中信证券和中信建投一样通过合并做大做强突出重围？

A15：敬的投资者，您好！公司已经充分关注到金融开放加速、国内券商整合转型的趋势。目前，随着资本市场政策改革不断深入，证券公司外资股比限制已取消，高盛高华证券、摩根士丹利华鑫证券等数家境内合资券商均变更成为外资控股券商，在资本市场双向开放的背景下，行业竞争日趋激烈。公司将积极研究行业发展形势和相关政策，在公司战略规划引领下统筹考量发展路径，积极谋求发展，如有重大事项决策将严格遵循信息披露要求及时公告。谢谢！

Q16：有什么流动性应急措施吗？

A16：您好，公司根据业务增长的实际情况提前匹配所需的长短期资金，确保流动性指标符合监管要求。公司采取的主要措施如下：实施流动性限额管理；建立健全流动性风险压力测试机制；执行更高的预警标准，并制定严格的流动性风险监控机制；建立适当流动性储备，加强资金管理等。感谢您的关注。

Q17：外资全面进入中国资本市场、航母级券商呼声甚嚣尘上，公司作为中小型券商的典型代表之一，未来如何自我定位、谋求战略转型发展？

A17：您好，感谢您对公司的关注。外资全面进入中国资本市场对我国资本市场健康发展有着重要意义，有利于我国进一步建设多层次、多元化资本市场。同时，打造航母级券商是应对境外资本进入国内市场冲击、迎接更加市场化竞争的有效手段。目前，市场资源集中、同质化竞争加剧，公司作为中小型券商将加强、加快自身核心竞争力建设，走差异化、特色化发展道路，打造核心优势，提升综合服务能力。谢谢！

Q18：还在发展互联网经纪业务吗？

A18：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司把发展金融科技作为关键举措，不断夯实技术根基，启动公司数据平台建设，

发力移动终端，提高产品服务客户的能力。目前，公司已经为投资者打造了全新的长城证券自研交易终端 APP——长城炼金术，以金融科技有效促进公司经纪业务发展。谢谢！

Q19：2019 年长城证券投行各业务的行业排名情况怎么样？

A19：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。据中国证券业协会统计数据显示，公司投资银行业务净收入位列 23 名，与上年同期持平；债券主承销收入位列 16 名，上升 6 名；承销业务净收入位列 20 名，上升 3 名；保荐业务净收入位列 33 名，上升 17 名。据 Wind 统计数据显示，2019 年公司 ABS 业务计划管理人发行家数位列行业第 7 名、发行规模位列行业第 10 名。谢谢！

Q20：融出资金 19 年末规模 119 亿，计提减值仅 1400 万元，足额计提减值了？

A20：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。作为公司独立董事，根据我们向公司了解的情况，公司减值准备计提充分合理。报告期内，公司已制定了金融资产减值会计政策，设定了减值模型，及时对相关金融资产进行减值测试，并计算减值准备，计提符合企业会计准则相关规定。谢谢！

Q21：2019 年推出的科创板已实施了注册制，目前其他板块的注册制也在考虑逐步推出，注册制的推出对公司投行业务的影响有哪些？

A21：尊敬的投资者，您好。注册制的实施对发行人的信息披露、对券商投行业务的承揽和承做，都提出了不同的要求。注册制的逐步推广，将给公司投行业务带来更多的业务机会，公司将不断加深对注册制精神的理解，适应注册制下信息披露、审核节奏的变化，不断加强投行业务开拓力度，增厚公司收入来源。谢谢！

Q22：多家券商股票质押出现大额减值，贵公司股票质押业务出险情况怎样？

A22：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。对于股票质押式回购业务，公司建立了从授信管理、担保品管理、监控报告到追保平仓管理等涵盖业务全流程的管理体系；在客户准入上严格执行尽职

调查、合规审查、征信评级和授信审批程序，通过负面清单和折算率模型动态调整担保品。业务部门履行日常监控、沟通、平仓和报告职责；风险管理部独立监控和报告，定期开展压力测试评估极端情形下的可能损失情况。公司股票质押规模较小，信用风险实际损失金额远低于市场同业水平。谢谢！

Q23：贵司证券投资及交易业务收入相比去年增加了约 64%，是否在未来会对该板块业务加大投入？

A23：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司将积极捕捉市场机会，严格控制投资风险，稳健开展多元化的投资业务，提升投资回报。谢谢！

Q24：在金融科技方面目前有什么成果？

A24：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司早在 2018 年就开始布局金融科技，把发展金融科技作为关键举措，不断夯实技术根基，启动公司数据平台建设，发力移动终端，提高产品服务客户的能力。目前，公司已经为投资者打造了全新的长城证券自研交易终端 APP——长城炼金术，同时也打造了长城长、管理驾驶舱等提升内部管理效率的科技产品，致力于为业务赋能，为管理增效。谢谢！

三、曹宏董事长业绩说明会结束致辞

尊敬的各位投资者：

感谢广大投资者对长城证券的支持与关注！

2020 年是“十三五”规划收官和全面建成小康社会之年，公司经营班子和全体员工在抗击新冠疫情过程中，严格按照政府要求和公司有关规定有序开展疫情防控工作和经营发展工作，2020 年一季度也取得了较好的经营业绩。公司将继续深入贯彻党的十九大和中央经济工作会议精神，坚定信念、凝聚力量，瞄准目标、迎难而上，实现公司经营业绩迈上新台阶。同时，公司将加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的企业文化，弘扬正能量，激发公司上下拿出自我革新的勇气、开拓奋进的激情和干事创业的气魄，敢于想事、勇于干事、善于成事，

	全力推动公司实现更快更好的发展，力争以更好的业绩回馈广大投资者。 最后，再次感谢大家参加长城证券 2019 年年度报告网上业绩说明会，也欢迎各位投资者通过电话、邮件等各种途径持续与公司保持密切沟通，我们将倾听您的宝贵建议，并期待您的坚定支持。谢谢！
附件清单(如有)	无
日 期	2020 年 4 月 29 日