

证券代码：601108
券

证券简称：财通证

财通证券股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2024年9月13日 15:00-16:00
地点	上证路演中心
上市公司接待人员姓名	董事长：章启诚 董事会秘书：官勇华 财务总监：周瀛 独立董事：韩洪灵 独立董事：方军雄 其他相关人员：公司董事会办公室、计划财务部、投行及财富综合管理部等相关人员

投资者关系活动主要内容介绍

1. 作为中小投资者，有以下问题：1、可视化年报显示，半年业绩较去年大幅下滑，但毛利率却大幅上升，筹资和投资净现金流均负值，能否分析一下原因？2、公司发行的 38 亿元可转债尚未实现转股，还有 2 年多就要到期，后期如何推动转股？目前溢价率太高，股价也已经低于净资产，在何种情形下会考虑下修？

答：尊敬的投资者，您好！2024 年上半年，公司实现营业收入 30.26 亿元，同比下降 12.94%，低于行业平均跌幅；得益于公司降本增效，上半年毛利率 36.98%，同比增加 3.82 个百分点。上半年，筹资和投资净现金流均为负值，现金流出主要用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产和偿还债务。调整转股价需要结合公司基本情况、正股走势、经营需求、市场环境、股东利益等多方面因素综合考虑，以确保决策的科学性、合理性。若公司有相关的决策将及时履行信息披露义务。谢谢关注！

2. 公司之前公告今年要进行中期分红，半年报未分红，预计会在什么时候实施？

答：尊敬的投资者，您好！公司 2023 年度股东大会已同意授权董事会在符合相关法律法规及《公司章程》等有关规定的前提下，根据公司盈利状况进行 2024 年中期现金分红，制定具体的 2024 年中期利润分配方案，分红金额不超过 2024 年相应期间归属于母公司股东的净利润。公司将充分考虑市场环境和公司实际经营情况，制订符合公司实际经营发展需要的分红方案。具体分红方案待董事会制订后将会对外披露并实施，请关注公司公告。谢谢关注！

3. 公司今年上半年经营活动现金流上涨是什么原因导致？近期是否有购买资产计划？

答：尊敬的投资者，您好！公司在 2024 年半年度报告中已对经营活动产生的现金流量净额变动原因作出说明：上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为 64.76 亿元，净流入同比增加 61.31 亿元，主要系回购、融出资金、为交易目的而持有的金融资产及其他债权投资等业务收到及支付的现金净额变动影响。谢谢关注！如公司涉及购买重大资产将严格履行信息披露义务，请关注交

易所公司公告，谢谢关注！

4. 公司半年报披露财通资本股权基金实缴规模超 100 亿，排名行业 15 位，请问公司的私募股权投资主要集中在哪些产业，对其他业务是否有联动效应？

答：尊敬的投资者，您好！财通资本围绕浙江省“415X”先进制造业集群培育与“315”科技创新体系建设两大工程，完善基金群布局，在改造提升传统产业、培育壮大新兴产业、布局建设未来产业方面加大投资。聚焦服务浙商浙企及新质生产力的培育，重点围绕先进制造、新一代信息技术、低空经济、新能源与新材料、生命健康等领域开展投资布局。加快构建投资项目牵引的“投行+投资+财富”三驾马车协同机制和协同样板，为已投企业提供全生命周期的综合金融服务。利用基金带动优势，积极介入被投企业后续服务。对潜在投行项目前期的股权投资，在增加投行项目储备的同时，打造投融生态圈，从而提升客户黏性、助力获取更加多元化的业务机会。谢谢关注！

5. 您好，在市场整体收缩的情况下，公司投行业务如何？公司如何提升收入多元化水平和拓宽服务深度？

答：尊敬的投资者，您好！截至 2024 年 8 月底，公司 IPO 及再融资发行项目共 3 单。债券业务方面，2024 年上半年，公司债企业债承销排名创新高，实现浙江省内第 1、全国第 9。举措：股权业务方面，一是强化多赛道布局，增厚项目储备。聚焦“415X 产业集群”和“315 科技创新体系”，积极开拓再融资、新三板挂牌、财务顾问、并购重组等项目资源，提升可持续发展能力。二是践行全生命周期服务，优化服务模式。以客户为中心，深入挖掘客户金融服务需求，以企业全生命周期综合金融服务陪伴客户共同共成长。三是加强集团军作战，提升竞争能力。坚持行业聚焦和区域深耕，提前布局优势企业资源，充分调动集团资源，强化协同联动，共同推进企业资本运作的优化升级与价值重塑。债券业务方面，一是深化“深耕浙江”，巩固业务优势。扩延业务范畴，积极参与地方国资平台的产业化转型升级，进一步增厚优质主体储备，挖掘业务潜力。二是优化客户结构，完善业务品种。持续推进客户层级重心上移，

逐步做大科技创新债、绿色债券等创新品种业务规模，探索形成产业债业务模式，推进银行间债券分销业务，同时强化协同联动，加强 ABS、公募 REITs 等业务开拓。三是加强业务拓展，优化区域布局。加强与分支机构的协同联动，有效进行区域拓展，积极提高省外债券承销规模。谢谢关注！

6. 当下监管层鼓励行业进行并购重组，公司是否有相应的并购重组计划？

答：尊敬的投资者，您好！公司聚焦主责主业，不断提升自身业务竞争力，增强服务实体经济能力。同时，公司加强市场信息收集研判，及时跟进市场动态和行业并购趋势，持续关注行业外延式发展情况，把握机遇做强做大，推动公司高质量可持续发展。如公司涉及并购重组事项将严格履行信息披露义务，请关注交易所公司公告，谢谢关注！

7. 半年报公司资管业务表现亮眼，优势在哪？

答：尊敬的投资者，您好！截至 2024 年 6 月底，财通证券资管管理规模 2863 亿元，较年初增长 3.5%。上半年，实现营业收入 8.48 亿元，同比增长 7%；实现净利润 2.23 亿元，同比增长 6%；公司二季度资管收入排名保持行业前列。

财通证券资管以“主动管理+风险防控”为双核发展战略，盘活券商资管和公募基金双牌照优势，强化“一主两翼”业务格局，在聚焦股票、固收、FOF、指数量化等主动管理能力的基础上，拓展 ABS、REITs 等投融联动业务和股权质押、员工持股计划等资本市场创新类业务，积极探索差异化、特色化和多元化发展之路。一是以投资者需求为出发点，持续优化产品结构，加大共富类产品供给，构建多资产、多策略的多元化产品矩阵，扎实推进普惠金融。二是打造定位清晰、投资风格稳定的产品，降低投资者选择的难度。三是重视风险管理，将回撤控制纳入对基金经理的考核当中，规范制度和流程，多措并举力争降低产品波动，提升投资体验和获得感。谢谢关注！

8. 总经理卸任，经营战略是否会有调整？对后续业绩是

	<p>否有影响？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！黄伟建先生因到退休年龄不再担任公司总经理职务，在新的总经理到任履职前，由公司董事长章启诚先生代为履行总经理职责，公司经营战略未发生变化，亦不会影响公司正常经营和发展。未来，公司将持续锚定打造一流投资银行的战略目标，着力实施资本运作跨越提升、浙商浙企增值赋能、跨周期可持续增长策略构建、集团化能力提升等“十大重点突破工程”，主动抢抓逆周期的战略布局时机，不断提升具有财通特色的核心竞争力。感谢您的关注！</p> <p>9. 公司大类资产配置的计划，后续如何提升 ROE？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！基于当前的市场环境，公司大类资产配置计划将坚守资产安全、控制风险、提升经济效益为主。一是加快财富管理和机构化转型，做大财富业务增量规模，增厚机构业务综合收入。二是以长期稳健发展为原则优化大类资产配置，抓住市场机遇，提升资产配置的长期效益和经济效益。扎实推进自营债券投资业务，同时着力布局“固收+”，加强大类资产配置业务投资研究，深化实施跨周期增长策略，持续提升盈利水平和收益稳定性。合理利用衍生品工具提升资金收益率，并降低风险敞口，加大低风险策略的配置，坚持多元配置的方向，做强资本中介业务，提升收入稳定性。谢谢关注！</p> <p>10. 公司代买净收入表现显著好于行业，请问此项业务提升的原因是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！上半年公司代买净收入实现增长，增幅跑赢市场，同时行业排名较上年末上升 1 位。一是重视机构业务发展，布局券结、托管等业务，深化种子基金的投资赋能，升级极速交易柜台系统和算法交易流程自动化，提升客户交易体验，智能算法驱动机构产品客户交易规模贡献度及费率的提升。二是进一步深化买方投顾改革转型，提升资产配置能力。三是围绕浙商浙企聚集地优化全国网点布局，同时深耕互联网渠道的有效运营，进一步夯实客户基础，2024 年上半年新增客户 21 万。谢谢关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 9 月 13 日