

证券代码：000776

证券简称：广发证券

广发证券股份有限公司

2019年4月8日投资者关系活动记录表

编号：2019040801

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	Port Meadow Capital Management Valentina Luo
时间	2019年4月8日下午 16:00-17:00
地点	公司 40 楼 4011 会议室 电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会办公室执行董事 张明星先生 董事会办公室投资者关系 王强女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、关于公司的财富管理转型发展情况？</p> <p>答：公司财富管理将继续从产品、平台和人员三个维度深化。（1）对产品体系重新梳理与改造，着重产品全流程基础能力建设，培养公司识别产品、引进产品、销售产品的能力。（2）平台建设：继续推动各大平台建设，为产品销售提供平台支撑。（3）队伍建设：强化产品专业人才队伍建设，目前，公司拥有人数行业排名第一的投资顾问。</p> <p>另外，公司财富管理不断探索构建高净值客户服务体系，形成公司特色的私人银行服务品牌。公司设立私人银行部负责统筹私人客户服务。</p> <p>总体来说，公司零售业务的发展思路是在保持传统业务不放松的基础上，通过科技金融、财富管理、机构经</p>

纪、综合化四轮驱动，实现零售业务转型发展，优化收入结构。

2、目前行业以及公司经纪业务的佣金率的情况？

答：2018年，公司佣金净费率高于行业平均水平；与2017年全年比，2018年公司佣金净费率仍有所下降，但降幅低于行业。目前行业佣金率已经处于很低的水平，但在互联网金融的冲击下，预计行业佣金率仍会下降，但下降幅度会放缓，下降空间有限。

3、随着越来越多的投资者依赖互联网和手机，公司对于应对这种趋势的举措有哪些？

答：公司将保持在科技金融方面的优势，推动经营模式向数字化智能化转型：（1）聚焦金融科技，建设易淘金APP；（2）加强科技金融对大众客户的服务能力，提高覆盖广度与服务精度。

公司易淘金APP结合了行业顶级分析师和前沿人工智能的双重“智慧”，在智能化方面重点打造了众多工具和服务。下一步公司将应用移动互联网技术进一步提升大众客户服务覆盖率，以移动互联网平台结合大数据，人工智能等提升服务质量和客户体验，并通过人机结合的模式加强中高端客户的精准营销，深度挖掘高价值客户需求，提升互联网平台获客及转换能力，深挖客户潜在需求并提供定制化的动态资讯及服务。

2018年，公司自主研发的机器人投顾贝塔牛进行了三期功能优化迭代，满足线上客户财富管理需求。截至2018年底，累计服务客户数超过70万。

4、公司股权质押融资业务目前的风险如何？公司加强

风险防范的举措？

答：整体来看，公司目前通过自有资金开展的股票质押式回购业务履约保障比例较高，低于平仓线的合约占比很低，整体风险可控。相关资产均已按新会计准则要求，根据资产质量的情况计提了减值准备。

目前，公司防范股票质押融资业务风险需要重点做好融资主体尽职调查、标的证券管理和融资后持续管理等工作。除了日常的维持担保比例盯市之外，公司通过多种方式做好业务风险防范工作，例如利用大数据分析和引入第三方征信平台做好对融资主体的征信调查；借助舆情监控工具和手段做好标的股票的日常跟踪分析；做好质押行为监控工作，密切跟踪市场整体质押比例、融资主体持股质押比例的变化；采用预留股份履约保障、第三方提供连带责任担保等增信措施提升项目安全垫，通过上述综合措施加强业务风控。在市场大幅波动时刻，加强质押项目排查、压力测试等，及时发现、消除风险隐患。

5、关于公司投行业务发展情况及未来发展思路？

答：公司过去以中小企业为主的业务模式受到较大冲击，公司2018年股权融资业务出现较大幅度下滑。2018年，公司完成股权融资主承销家数20家，行业排名第5；股权融资主承销金额128.36亿元，行业排名第11；其中，IPO主承销家数7家，行业排名第6；IPO主承销金额37.95亿元，行业排名第7。

为更好的为投行客户提供综合性服务，公司对投行业务进行了一系列组织架构调整，在投行业务管理总部下设立战略投行部专职战略客户开发与服务，将债券业务部化至投行业务管理总部统筹管理，建立了全牌照投行业务综合化服务平台。2019年，公司投行业务坚持业务均衡发展策

略，完善多元化业务布局，推动业务的融合与重构。

6、公司对于科创板有何准备？

答：科创板对公司乃至证券行业最直接的影响就是对券商投行业务模式的改变。在注册制下，监管侧重形式审核，不对项目质量发表意见，如何确定发行时机、如何给出买卖双方满意的价格、能否发行成功，对于券商的研究能力、定价能力、机构分销能力和资本实力都是考验。目前，公司正在着力培养包括研究、定价、销售和撮合能力。

全力备战科创板、服务科技创新企业，是公司服务实体经济的关键抓手。一方面，公司积极响应上交所等各方发起的征求意见工作，为相关制度规则的制定建言献策。另一方面，公司积极推动符合条件的企业申报科创板，2019年预计有较多企业申报。

7、2018年广发资管管理规模下降的原因是什么？

答：截至2018年底，广发资管管理的集合资产管理计划、定向资产管理计划和专项资产管理计划的规模较2017年底同比分别下降25.88%、下降31.52%和上升12.73%，合计规模同比下降27.13%。

2018年11月30日，证监会下发了《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》，明确了证券公司大集合资产管理计划的整改规范。根据操作指引的规范要求，公司制定了相应的整改规范方案，在监管机构的指导下，拟分批次、分节奏地将大集合资产管理计划规范改造为公募投资基金。

在资管新规指引下，2019年，广发资管将继续稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作。

	<p>8、关于公司未来资本补充计划的情况？</p> <p>答：在上一轮五年战略制定过程中，公司在规划落实方面依靠较强执行力，自上市后成功进行了两轮融资，基本实现目标，支持公司稳居当前市场地位。未来5年，公司的战略定位是做大整体净资产规模，有效支撑公司新一轮战略达成，为股东提供更好的回报。</p> <p>2018年6月29日，公司股东大会已经通过本次A股非公开发行方案。</p> <p>2018年12月17日，中国证监会出具核准公司非公开发行A股股票批复。该批复自核准发行之日起6个月内有效。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年4月8日