

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7月11日投资者关系活动记录表

编号：2019071101

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	中国银河证券 分析师 张一纬女士、王畅女士
时间	2019年7月11日下午 15:00-16:00
地点	公司 39 楼 3922 会议室
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 王硕女士 董事会办公室 杨天天先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司财富管理转型的进展情况？</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。目前，公司已构建起较为完备的财富管理产品筛选机制，持续引入优质产品，充实财富管理产品库。</p> <p>（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。目前，公司财富管理平台的功能在不断丰富和完善，投顾平台也进行了改版和优化，对产品销售形成了有力支持。（3）队伍建设：强化产品专业人才队伍建设，目前，公司的投资顾问人数排名行业前列。</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。目前，公司设立私</p>

人银行部负责统筹私人客户服务，全面负责产品引入和销售，形成了较为完善的产品管理流程。

2、目前行业以及公司经纪业务的佣金率的情况？

答：目前行业佣金率已经处于较低的水平，根据 WIND 资讯数据并经公司统计，2019 年一季度，行业佣金净费率约为万三。未来，在互联网金融的冲击和市场竞争因素下，预计行业佣金率仍会下降；但随着低佣金率水平下的价格敏感度减低，佣金率下降幅度会放缓，下降空间有限。

2019 年一季度，公司经纪佣金净费率高于行业平均水平；与 2018 年全年比，2019 年一季度公司佣金净费率仍有所下降。

3、公司在科创板业务方面有哪些举措？

答：设立科创板并试点注册制对公司乃至证券行业的投行业务模式将产生很大的影响和改变。在注册制背景下，发行人和券商如何确定股票的发行时机、如何估值定价，这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，公司正在持续培养和不断提升公司的股票研究、定价、销售和交易撮合能力。公司投行正在重点推进科创板业务，紧跟政策，紧密围绕行业、多渠道深入开发目标客户，加大项目储备。公司的全资另类投资子公司广发乾和投资有限公司同步加大研究力度，以自有资金积极参与到公司拟保荐的科创板项目的跟投中，为优质的科技创新企业提供资本支持。

4、关于广发资管业务的发展情况？

答：广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资策略

略的客户资产，包括固定收益类、权益类、量化投资类及跨境类产品。广发资管的主要客户包括商业银行、信托公司、其他机构投资者和包括高净值人士在内的富裕人群。

2019年，公司继续积极推动存量业务改造和增量业务转型，同时积极开发新的业务增长点，培育更加全面均衡的竞争力。

总体来说，广发资管在资管新规指引下，2019年稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作。

5、关于公司融资融券、股票质押式回购等资本中介业务的情况？

答：从近几年的发展来看，融资融券业务已经成为常规、成熟的业务品种；在风险特征上，相较其他证券金融业务具有风险可控，而收益较高的特点。公司始终重视融资融券业务的稳健、规范发展。公司将不断提升业务精细化管理及专业服务水平，持续完善业务流程及交易服务体验，通过优化客户结构，提升专业机构投资者占比，构建融资融券业务管理的核心竞争力，保持公司在该项业务上的领先优势。

股票质押式回购业务方面，公司始终将股票质押式回购业务定位于服务实体经济，支持国有及民营企业发展，坚持将股票质押回购业务作为对公司投行业务配套服务的金融工具，科学、合理、审慎确定业务规模，并根据自身净资本水平、客户状况和风险管理能力，把握股票质押回购业务的发展节奏和速度，在建立健全覆盖事前、事中、事后的信用风险管理体系的前提下，有效防范业务风险，确保业务稳健、规范开展。

6、关于公司权益和固定收益自营投资业务的情况？

答：2019年，公司的权益类自营业务继续坚持价值投资

	<p>思路，以业绩增长稳定的蓝筹股投资为主，取得了良好投资收益。</p> <p>公司的固定收益类自营业务主要投资于中高信用等级信用债，公司已形成内部信用评级体系，并建立了投研分离的机制，严格把控信用风险。</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《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年7月11日