

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18日投资者关系活动记录表

编号：2019071801

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	工银国际 分析师 周琴女士、吴恺奕先生、谭敏铃女士
时间	2019年7月18日下午 15:00-16:00
地点	公司 39 楼 3922 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 杨天天先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司经纪业务佣金率情况以及对行业佣金率趋势的看法？</p> <p>答：2019 年上半年，公司经纪佣金净费率略高于行业平均水平；与 2018 年同期相比，2019 年上半年公司佣金净费率略有下降，但是公司降幅低于行业降幅。</p> <p>目前行业佣金率已经处于较低水平，根据 WIND 资讯数据并经公司统计，2019 年上半年，行业佣金净费率约为万三，较去年同期仅略微下降。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有一定幅度的下降；但随着低佣金率水平下的客户对价格敏感度减低，佣金率下滑趋势放缓，下降空间有限。</p> <p>2、科创板对行业和公司投行业务的影响？</p> <p>答：设立科创板并试点注册制，对推动资本市场新一轮</p>

改革发展具有重大的现实意义和深远的历史意义。随着资本市场整体改革的推进，证券行业将迎来历史性发展机遇。短期来看，科创板开板及首批上市企业有望提振市场交易情绪。长远来看，科创板有望重塑券商传统业务发展生态和格局，资本市场的业态模式、证券行业的商业模式、投资银行的竞争模式将会进一步重塑。

科创板业务是券商全业务链和综合实力的比拼，对券商综合服务能力、资本实力、定价能力、研究实力、机构销售等方面提出更高要求。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。

3、公司融资融券和股票质押式回购业务的情况？

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，并根据自身净资产水平、客户状况和风险管理能力，把握股票质押回购业务

	<p>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。</p> <p style="text-align: center;">4、公司证券自营投资业务的情况？</p> <p>答：公司自营业务主要分为权益及衍生品投资和固定收益类投资。2019年上半年，公司的权益类投资业务继续坚持价值投资思路，以业绩增长稳定的蓝筹股投资为主，对市场行情的判断较为准确，较好把握了投资机会，取得了良好收益。公司的量化与衍生品类投资业务除了传统的量化与衍生品投资业务外，还大力发展ETF与期权做市类资本中介业务，持续为公司带来低风险的稳健收益。公司的固定收益类投资业务主要投资于中高等级信用债，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 style="text-align: center;">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7月18日