

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9月12日投资者关系活动记录表

编号：2019091201

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	星展唯高达证券 证券研究 陆偲聪先生 星展唯高达证券 证券研究 施畊宇先生
时间	2019年9月12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	公司董事会秘书 徐佑军先生 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><b>1、公司基本情况和核心竞争力介绍？</b></p> <p>答：本集团是定位于专注中国优质企业及富裕人群，拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。本集团提供多元化业务以满足企业、个人（尤其是富裕人群）及机构投资者、金融机构及政府客户的多样化需求。本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务，各项主要经营指标位居行业前列。</p> <p>公司的核心竞争力包括：（1）具有市场化的机制，均衡、多元化的股权结构和完善的公司治理；（2）优良的企业文化和稳定的经营管理团队；（3）稳健的经营理念；（4）主要经营指标多年来名列行业前列，品牌价值领先；（5）业务牌照齐全，业务结构均衡，综合金融服务能力行业领先；（6）业内领先的科技金融模式。</p>

## 2、公司未来的发展战略？

答：随着中国经济进入新时代，在服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的行业发展主基调下，公司制定了2017-2021年五年战略规划，概要如下：秉承“知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢”的核心价值观，在打造“成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的愿景下，公司确立通过五年的奋斗，力争“实现公司行业地位整体提升”的战略目标。公司将坚持以“客户中心导向”为贯穿始终的战略纲领，本着协同原则和创新精神，洞悉客户需求；从领先战略、科技金融战略、国际化战略、集团化战略和平台化战略等五大重点方向，全面推进投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务、投资管理业务等四大业务战略的转型和升级；构建战略管理、研究平台、全面风险管理、财务资源管理、人力资源管理和信息技术建设等六大支撑战略，为四大业务战略的实现提供强有力的支持；通过未来五年的战略执行，以达成新战略规划的整体目标。

## 3、广发资管的资产管理业务情况、主动管理资产规模及排名情况？

答：截至2019年6月底，广发资管资产管理净值规模3,498.78亿元，比2018年底(3,814.11亿元)下降8.27%。其中，集合资产管理计划规模为1,585.95亿元（2018年底1,807.25亿元），占比45.33%；定向资产管理计划规模为1,599.76亿元（2018年底1,771.48亿元），占比45.72%；资产支持证券专项资产管理计划规模313.07亿元（2018年底235.38亿元），占比8.95%。

2017年、2018年广发资管主动管理资产月均规模分别为3,627.15亿元、2,606.05亿元，排名分别为第2、第3。（数

据来源：中国证券投资基金业协会)

#### 4、在大资管领域，券商资管具有哪些竞争优势？广发资管未来的发展方向在哪里？

答：与其他类型的资管机构相比，券商资管的优势在于大型券商的全牌照综合服务平台。证券公司拥有投资银行、财富管理、交易及机构、投资管理等全业务牌照，可以实现从融资、投资到财富管理的一站式综合服务。同时，券商具备更加市场化的业务管理机制、优秀的人才储备和投研能力。

广发资管未来的发展方向包括大集合公募化改造、丰富产品品种与科技化等。

##### (1) 大集合公募化改造

大集合产品是券商资管最重要的产品线之一，广发资管在此领域有着优异的口碑和客户积累，并积极响应监管要求，加快大集合产品的整改进度。未来，广发资管将加强核心板块投研布局，完善投资决策机制，推动大类资产配置体系和专业团队的搭建；通过丰富产品线、积极引导客户转型等举措，全面提升投资配置和主动管理能力。

##### (2) 丰富产品品种

广发资管将逐步丰富不同风险收益特征的基础资产类型，在产品线层面不断提升组合投资能力，进而通过大类资产配置为客户提供贯穿生命周期的资产管理综合服务。2018年以来，公司已在FOF、挂钩型产品、量化产品等领域取得了明显突破，这也为大类资产配置和组合管理打下了较好底层资产和产品基础。

##### (3) 科技化

科技化是广发资管的重要战略，旨在提升资管业务中各要素的组合效率，提高投资决策水平，降低运营风险和成

	<p>本。目前，科技化在投研、运营、风控风控方面的应用都取得了比较明显的进展，公司将通过智能投研平台、统一风控平台、产品生命周期管理平台的建设，全面提升资产管理业务数字化水平。</p> <p><b>5、如何看待经纪业务佣金率下行及未来趋势？公司如何应对？</b></p> <p>答：目前，行业经纪业务佣金率已处于较低水平，且佣金率下降速度有所放缓。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；但随着低佣金率市场环境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>公司拥有业内最大的投资顾问团队，做好客户服务有利于提高客户粘性，降低佣金下滑速度；同时，拓展产品等其他收入来源，并降低对佣金的依赖，为公司带来综合效益。</p> <p>公司将坚持以客户为中心，凭借完善的服务体系，用服务质量赢得客户的认可和忠诚度，增强存量客户粘性并挖掘存量客户价值，并积极开发新客户；同时，积极把握行业发展趋势，加快向财富管理转型，不断优化收入结构。</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9月12日