

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11月19日投资者关系活动记录表

编号：2019111901

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券2020年资本市场年会所邀请的投资者
时间	2019年11月19日 14:30-15:30
地点	深圳 香格里拉大酒店
上市公司接待人员姓名	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2019年前三季度财务状况如何？

答：公司 2019 年 1-9 月实现营业收入 173.58 亿元，较上年同期增加 52.80%。从收入构成来看：

（1）2019 年 1-9 月手续费及佣金净收入为 71.95 亿元，较上年同期增加 9.83%；

（2）2019 年 1-9 月利息净收入为 22.99 亿元，较上年同期减少 21.35%；

（3）2019 年 1-9 月投资收益净额（投资收益+公允价值变动损益）为 54.45 亿元，较上年同期增加 349.56%；

从营业支出来看，公司 2019 年 1-9 月营业支出为 91.93 亿元，较上年同期增加 55.36%。

综上，2019 年 1-9 月公司实现归属于上市公司股东的净利润为 56.16 亿元，较上年同期增加 36.51%；实现基本每股收益 0.74 元；加权平均净资产收益率为 6.37%。

## 3、公司企业文化和员工稳定性如何？

答：公司始终秉持“知识图强、求实奉献；客户至上、合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营、持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，谋求持续、健康、稳定的发展。良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。

公司的经营管理团队和业务骨干队伍稳定，流失率低，公司经营管理团队的证券和金融相关领域的管理经验平均超过 25 年，在公司的平均任职期限超过 18 年；过去 3 年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别不超过 2%和 3%，大大增强了客户的信心和各项业务经营的连续性、稳定性。

## 4、公司股票质押式回购业务的情况如何？

答：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，坚持将股票质押式回购业务作为对公司投行业务的配套服务工具，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，把握股票质押式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。

截至2019年9月末，公司场内股票质押式回购业务自有资金出资余额约120亿元。在市场环境复杂多变的情况下，公司持续进行项目的风险梳理及优质项目置换，以降低业务整体风险。

#### **5、公司两融业务开展情况如何？**

答：截至三季度末，公司两融规模约 450 亿元，较 2018 年底两融规模上升约 15%。2019 年市场整体利率维持持续下滑态势，公司 2019 年前三季度两融合约平均利率也有微降。截至 2019 年三季度末，两融整体维持担保比例较高，整体风险可控。

#### **6、公司权益类自营投资业务的策略如何？**

答：公司权益类自营投资业务的投资策略主要是利用公司自有资金在二级市场中选择具有投资价值的标的进行投资，获取投资收益。公司主要的投资逻辑，是坚持价值投资的思路，选择增长稳定性和确定性强，估值合理的个股进行投资。

#### **7、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的客户资产，包括固定收益类、权益类、量化投资类及跨

	<p>境类产品。广发资管客户主要包括商业银行、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。</p> <p>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。9月，中国证监会已向公司下发了《关于准予广发金管家法宝量化避险集合资产管理计划合同变更的回函》和《关于准予广发金管家消费精选集合资产管理计划合同变更的回函》。目前，公司已开始稳步推进上述两只集合资产管理计划的销售工作。</p> <p>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。</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11月19日