

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12月11日投资者关系活动记录表

编号：2019121101

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	中金公司 分析师 蒲寒女士
时间	2019年12月11日下午15:30-16:30
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 杨天天先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1、公司当前经纪业务的交易量市场份额和佣金率情况如何？如何看待经纪业务佣金率下行及未来趋势？</p> <p>答：2019年1-9月，公司股票、基金和债券成交量的市场份额分别约为4.18%、2.93%和4.28%。2019年前三季度行业佣金净费率（含席位）约为0.3%，公司经纪佣金净费率（含席位）略高于行业平均水平。</p> <p>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 style="text-align: center;">2、公司财富管理转型的进展情况如何？</p>

答：公司财富管理转型从产品、平台和人员三个维度不断深化。（1）产品体系：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。（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，投顾平台也不断改版和优化，对产品销售形成了有力支持。（3）队伍建设：强化产品专业人才培养，目前，公司的投资顾问人数在全行业排名第一（母公司口径）。

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。

3、如何看待注册制即将在创业板试点对行业的影响？

答：以信息披露为核心的注册制改革在科创板初显成效，这也让市场对于创业板注册制改革充满期待。增量试点完毕，存量改革成为必然。创业板加速改革无疑会给企业尤其是中小企业提供直接融资支持。对行业的影响主要有以下几点：

（1）注册制下，IPO审核加速有利于投行业务，上市公司供给放开有利于投资业务和经纪业务，定价市场化有利于研究业务，总体而言对证券行业是利好。

（2）目前的注册制改革集中体现在IPO方面，必然带来并购标的供给减少，从而对并购重组业务产生一定的冲击。

（3）由于注册制下更注重信息披露，会出现未盈利企业、新模式新经济的企业、股权架构复杂的企业、公司治理

更多样化的企业，要求券商要进一步提升风控水平，同时要进一步加强估值定价和销售能力。

4、公司两融业务和股票质押式回购业务的发展情况如何？

答：截至2019年9月末，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。

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、关于广发资管大集合转公募产品的情况？

答：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。

截至目前，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》。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。

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》。
附件清单（如有）	无
日期	2019年12月11日