

证券代码：000776

证券简称：广发证券

广发证券股份有限公司

2020年3月31日投资者关系活动记录表

编号：2020033101

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	UBS分析师 曹海峰 Allianz Global Investors Macro Yau FIL Ltd Theresa Zhou Pacific Alliance Group Bo Huang Eastspring Investments Bonnie Chan
时间	2020年3月31日下午 15:00-16:00
地点	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 王强女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司如何看待证券行业的未来发展趋势？</p> <p>答：2019年以来，伴随着资本市场重要性提升，一系列重大举措陆续出台：设立科创板并试点注册制、衍生品扩容、股票期权试点扩大、公募基金投顾业务诞生、启动全面深化新三板改革、融券业务发展提速等，多项改革举措全面有序的推进，给资本市场和证券行业发展带来深刻影响。行业未来发展趋势具体体现在如下方面：</p> <p>（1）2019年，科创板设立并试点注册制重大改革举措的推出，体现出国家进行制度改革的决心。2020年，新《证券法》实施，已明确全面推行注册制，企业直接融资效率将进一步提高。此外，再融资新规及并购新规等也为券商业务</p>

发展提供了政策支持。

(2) 券商的盈利模式正逐渐丰富和完善，收入来源更加多元化，自营、信用及场外衍生品等业务收入占比或将进一步提升，对资本及人才的要求也随之提升。

(3) 机构投资者的比重将逐步提升，机构投资者将成为市场主流；私募基金的蓬勃发展，境外资金和保险资金等专业机构投资者的参与度提升，给证券行业带来了新的收入来源和多元化的业务机会。

(4) 资本市场国际化和金融业全面开放的进程正在加速推进，大规模海外资金涌入中国资本市场、外资评级机构获准进入中国市场、券商控股权向外资开放等举措，将改变国内资本市场的竞争格局，对本土证券公司带来新的机遇和挑战。

2、基金投资顾问业务将对券商产生怎样的影响？

答：2019年，证监会下发《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》，行业期待已久的公募基金投资顾问业务试点正式落地。

我们认为基金投资顾问业务可以通过资产配置技术手段，从客户利益和需求出发，为客户量身定制财富管理解决方案，并提供长期投资陪伴服务，帮助客户实现财富保值和增值，从而让广大投资者真正分享到资本市场发展红利。

基金投顾试点推出后，获得试点资格的投资咨询机构将不再局限于提供建议，而可以进行基金账户的全权委托，收费模式也更加多元化；券商将直接着眼投资者需求，提升专业服务，不断推进完善财富管理的转型。

3、公司股权融资业务的情况以及科创板项目储备情况

如何？

答：2019年，公司不断完善投行运作机制、坚持客户中心导向，推动投行业务转型发展；不断完善投行内部控制体系，严控项目风险，坚持稳健均衡发展；同时，公司积极响应国家战略部署及监管要求，针对科创板项目进行重点布局，全力做好科创板项目开发、培育和推荐上市。2019年，公司完成股权融资主承销家数34家，行业排名第4；股权融资主承销金额266.14亿元，行业排名第8；其中，IPO主承销家数16家，行业排名第4；IPO主承销金额89.6亿元，行业排名第5（数据来源：WIND，公司统计，2020）。

截至2019年12月底，公司已经有7家科创板企业通过了上海证券交易所审核。目前，公司正陆续申报多家科创板企业。

未来，公司将继续加快客户结构战略转型，持续拓展和储备优质大中型客户。

4、银行理财子公司的设立将对资管行业产生怎样的影响？

答：证券行业在投资研究、风险管理等方面具备一定优势，对于券商资管行业来说，理财子公司既是一个强大的对手，也是合作伙伴。首先，银行理财子公司基本获得与其他资管产品相同的法律地位，对于通道需求进一步减弱，将对通道业务为主的资管机构有较大冲击；其次，银行理财子公司依托控股股东银行强大的销售支持，将对该渠道其他资管产品的销售造成一定的挤压。再次，银行理财子公司将强化在固收类资产的投资优势，进一步做强现金管理类产品，与其他资管机构同类产品形成竞争。

未来头部券商资管机构加强与银行理财子公司的合作，将快速提升自己的管理规模、市场份额，获得稳定的机

构资金来源，有望成为新的增长点。

5、公司股票质押余额比去年大幅下降，请问公司对于股票质押业务的定位是什么？

答：股票质押式回购业务开展以来，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，始终坚持将股票质押式回购业务作为对公司投行等业务线重点客户综合金融服务的配套工具，强调控制风险，规范开展。

截至 2019 年 12 月底，公司场内股票质押回购自营出资余额 121.95 亿元，较 2018 年末减少 101.16 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，在保持业务规模基本稳定的基础上降低业务整体风险。

6、公司目前财富管理业务的转型情况如何？

答：2019 年，公司坚持以客户为中心，以客户资产保值增值为目的，以产品配置为手段，推动财富管理业务稳步发展。

公司主要从投顾队伍、产品、服务、平台以及体制机制等多方面推进财富管理业务建设。投顾队伍方面，截至 2019 年底，公司的投资顾问人数在全行业排名第一（母公司口径）。目前，公司从讲师、课程、到培训组织已经形成完整体系，为财富管理业务提供了丰富的人才储备；产品方面，公司不断推进以客户为中心的财富管理业务模式，不断为客户丰富各类产品品种，提高产品质量，将合适的产品配置给合适的客户；服务方面，公司进行了细致的客户分层分类，针对不同的客户有着不同的服务方式与产品配置体系；平台方面，公司已构建了面向客户、面向员工以及后台管理

	<p>的前、中、后全流程平台体系，满足了一站式财富管理业务需求；体制机制方面，公司已成立了私人银行部与金融产品中心，致力于产品的全流程管理与高净值客户服务，打造一流的财富管理机构。</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	2020年3月31日