

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6月11日投资者关系活动记录表

编号：2020061101

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年资本市场论坛所邀请的投资者
时间	2020年6月11日上午10:00-11:30
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><b>1、如何看待创业板实施注册制对于公司的影响？</b></p> <p>答：2020年3月1日，新《证券法》生效，明确将全面推行注册制，并为分步实施注册制留出空间。</p> <p>2020年4月27日，《创业板改革并试点注册制总体实施方案》出台，创业板注册制改革稳步推进。</p> <p>继科创板注册制后，创业板注册制改革将给券商带来更大的市场机会。一方面，创业板IPO注册制将直接带来券商投行业务机会；另一方面，创业板现有上市公司的再融资和并购重组有着相当大的市场规模，注册制下再融资和并购重组效率会大幅提升，意味着投行业务的市场需求会更大。</p> <p>公司在中小企业项目资源方面有一定优势，已为70余家创业板企业提供各类股权融资服务。未来，公司将紧抓注</p>

册制全面推行的契机，围绕重点领域和行业开发优质客户，优化 IPO 业务的客户结构。

## **2、公司权益、衍生品以及固定收益投资自营业务的开展情况如何？**

答：公司权益投资业务坚持价值投资思路。2020 年，公司将重点关注价值龙头、核心资产板块，坚持选择穿越周期的个股。

公司衍生品投资业务是基于量化研究与金融科技技术，寻找并把握住市场各类资产定价偏差的机会，利用高效系统和策略实现低风险的超额收益；以及通过对冲风险及提供做市服务取得的资本中介类收入。2020 年一季度，公司量化与衍生品投资业务有效的抓住了疫情扩散带来的情绪性波动机会。做市服务方面，公司已获得期权做市资格并稳步发展。

公司固定收益投资业务主要从事固定收益金融产品及利率衍生品的做市及交易。2020 年一季度，公司较好的控制了债券投资组合的久期、杠杆和投资规模，抓住了阶段性的市场机会。另外，为了防范信用风险，公司建立了严格的内部评级体系，同时通过杠杆比率、久期控制等管理市场风险。

## **3、公司目前经纪业务营业部的情况以及佣金率情况？如何看待未来佣金率趋势？**

答：截至 2020 年 3 月末，公司共有分公司 21 家、证券营业部 283 家，分布于全国 31 个省、直辖市、自治区，其中 70%以上的营业部分布于中国经济最发达的珠三角、长三角和环渤海地区，为公司零售经纪和财富管理业务奠定了坚实的基础。

2020年1-3月，公司佣金净费率（含席位）为0.323%，公司经纪佣金净费率（含席位）略高于行业平均水平。

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。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。

#### **4、公司目前财富管理业务的转型情况如何？**

答：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2020年一季度末，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。

#### **5、关于公司国际化业务发展情况？**

答：虽然经过多年的国际化发展和布局，但国内证券公司的收入来源大多依赖于本土，收入变化与国内二级市场的活跃程度高度相关，整体上，国内证券公司的国际化程度仍较低。

	<p>在国家战略和企业国际化发展、居民资产全球化配置的背景下，国际化是行业发展的内在要求和必然选择。国际化战略一直是公司最重要的战略之一，公司未来将统筹、协调公司的境内外资源，内涵式发展与外延式扩张并举，不断提升国际化业务发展的合规风险管理水平，稳健推进公司下一阶段的国际化战略。</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6月11日