

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 7 月 4 日投资者关系活动记录表

编号：2019070401

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 其他
参与单位名称及人员姓名	花旗银行大中华区企业活动日所邀请的投资者
时间	2019 年 7 月 4 日下午 16:00-18:00
地点	香港 四季酒店
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
投资者关系活动主要内容介绍	1、关于科创板业务涉及的投资银行业务和投资业务情况？ 答：设立科创板并试点注册制对公司乃至证券行业的投行业务模式将产生很大的影响和改变。在注册制背景下，发行人和券商如何确定股票的发行时机、如何估值定价，这对于券商的研究能力、定价能力、机构分销能力和资本实力都是考验。 目前，公司正在持续培养和不断提升公司的股票研究、定价、销售和交易撮合能力。公司投行正在重点推进科创板业务，紧跟政策，紧密围绕行业、多渠道深入开发目标客户，加大项目储备。公司的全资另类投资子公司广发乾和投资有限公司同步加大研究力度，以自有资金积极参与到公司拟保荐的科创板项目的跟投中，为优质的科技创新企业提供资本支持。

	2、关于投资银行业务的发展情况？ 答：2019年，公司投行业务发展的总体思路是：坚定不移的深化战略转型，以客户需求为中心，以行业聚焦、区域布局和客户深耕为方向，着力提升全产品服务能力和综合服务快速响应能力，提升优质客户覆盖面和市场影响力。具体而言： 第一，着力突破大项目。培育和提升参与大项目市场竞争的能力，逐步改善客户结构。 第二，注重综合价值开发。发挥投行业务的源头作用，主动为投行以外业务条线创造机会，提升综合价值和投行竞争力。 第三，强化内外部协同。加强投行业务条线内外协同，整合公司资源，基于全业务链建立针对投行客户的服务内容和服务资源对接机制。 第四，坚持国际化发展。深化跨境联动和业务协同，依托境内市场承销业务和并购业务的专业实力和客户资源，充分挖掘两地上市及跨境并购业务机会，带动跨境投行业务取得突破。 3、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、量化投资类及跨境类产品。广发资管的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。 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。 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。 4、关于公司固定收益业务的情况？ 答：公司的固定收益类自营投资主要投资于信用债。公司严格把控信用风险，形成了内部信用评级体系，并建立了投研分离的机制。除了入库端的严格控制，公司对债券发行人的信用风险也进行每日监控，及时更新可投池，并对重大事件进行重点提示。另外，公司还会根据市场形势、行业政策以及最新财报，定期对持仓进行整体排查，对风险较高的个券进行相应提示，并积极根据要求处置。 5、关于公司2019年融资情况和杠杆率情况？ 答：公司融资渠道丰富，融资能力较强，并始终实行稳健的融资管理。公司储备了较为充足的利率债和高评级的银行存单，具备较强的银行间回购融资能力。除银行间拆借回购融资外，公司还通过交易所回购、发行公司债券、次级债券、金融债券、短期融资券、收益凭证等多种工具进行融资。整体而言，2019年公司负债期限结构稳健，短期融资压力较小，流动性储备充裕，各项流动性指标均保有较高安全边际。 公司的杠杆率情况较为平稳。2017年末、2018年末及2019年3月末公司的资产负债率分别为69.64%、73.20%及71.61%，总资产规模分别为3,569亿元、3,891亿元及4,149亿元，杠杆率分别为3.3、3.7和3.5。[杠杆率计算公式：（资产总额-代理买卖证券款）/权益总额；上述数据均为合并报表口径]。 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。
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 7 月 4 日