

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5日投资者关系活动记录表

编号：2019110501

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	花旗中国投资峰会所邀请的投资者
时间	2019年11月5日 11:30-16:00
地点	深圳 君悦酒店
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 杨天天先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司基本情况和核心竞争力介绍？</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、公司财富管理转型的进展情况？

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：强化产品专业人才队伍建设，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、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。

4、券商行业以及公司两融业务开展情况如何？

答：2019 年三季度，两融规模跟随市场呈震荡上行，截至三季度末，两融余额约 9,500 亿元，环比二季度末继续上升约 4%，较 2018 年末上升约 26%；两融余额占 A 股流动市值比持续上升，但仍处于较低位。

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。

5、创业板加速改革的政策对行业有何影响？

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。

6、关于广发资管业务的发展情况？

	<p>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。</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》。目前公司正积极准备上述两只集合资产管理计划的合同变更工作。</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5日