

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5月26日投资者关系活动记录表

编号：2020052601

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	华泰证券香港分析师 李健 华泰证券香港分析师 吕程
时间	2020年5月26日下午 14:30-15:30
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>1、关于公司如何看待创业板以及公开发行公司债券实施注册制的影响？</p> <p>答：首先，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>创业板注册制相对利好头部券商和具有突出投行实力的中型投行，头部券商的优势在于更强的抗风险能力和项目资源，因此在数量和规模上预计会领先行业；中小投行的优势在于中小企业项目资源相对丰富，投行业务对整体业绩弹性更大，且更容易集中公司资源以形成差异化竞争优势。</p>

其次，注册制对于券商债券业务是发展机遇。一方面，由于债券发行要求及发行流程上均作了简化，债券注册制有助于推动信用类债券发行提速，预计债券发行规模将进一步扩充，成为实体经济融资的重要引擎；另一方面，实施注册制后将进一步落实以信息披露为核心的发行上市审核制度，申报即纳入监管，发行人和证券服务机构的责任将进一步压严压实。

长期来看，注册制将进一步增强券商服务实体经济的质量和效率。

2、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。

3、科创板跟投机制将对行业产生怎样的影响？

答：科创板跟投是科创板系列机制当中的其中一项重要配套制度。这项机制将和其他机制一起为行业更好地起到为科创板保驾护航的作用。

科创板跟投机制会从两个方面对行业产生影响，一方面，保荐机构将更倾向对具有投资价值的企业进行保荐；另一方面，有效的促成上市公司定价更加合理。将会逐渐推进行业格局进一步向价值判断力和销售能力强、资本实力充足的证券公司集中。

4、关于广发资管大集合类业务的规范进展如何？

答：2018年11月30日，证监会下发了《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》，明确了证券公司大集合资产管理计划的整改规范。

自2019年以来，广发资管不断完善运作机制，加强基础设施建设，提升内控水平，持续提升主动管理能力、资产配置能力、产品创设能力、渠道营销能力等核心能力，整体上取得了良好的经营业绩。广发资管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2020年3月底，广发资管已完成公募化改造的大集合资产管理计划4只。

未来，广发资管将不断开拓新业务、新产品，进一步完善产品线布局。

5、银行理财子公司的设立将对资管行业产生怎样的影响？

答：证券行业在股票及衍生品投资研究、激励约束机制等方面具备一定优势，对于券商资管行业而言，理财子公司既是竞争对手，也是合作伙伴。竞争方面，首先，银行理财

	<p>子公司基本获得与券商资管相同的法律地位，对于通道业务需求进一步减弱，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；第三，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。</p> <p>同时，公司将进一步加强与银行理财子公司的合作，提升资产管理规模 and 市场份额。</p> <p>6、关于公司国际化业务发展情况？</p> <p>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> <p>在国家战略和企业、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，内涵式发展与外延扩张并举，稳健推进公司下一阶段的国际化战略。并在做好风险管理的前提下，积极研究、稳步推进重点包括新加坡、东南亚等“一带一路”区域在内的国际化布局。</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5月26日