

证券代码：000776

证券简称：广发证券

广发证券股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018101101

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	天风证券非银研究员 罗钻辉先生 华夏久盈分析师 谢夫先生 中国银河证券非银研究员 杨策女士 中国银河证券非银研究员 张一纬女士
时间	2018年10月11日下午15:00-16:30
地点	公司39楼3901会议室
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 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、近期公司投行业务发展情况，及未来发展思路？</p> <p>答：2018年上半年，公司完成股权融资主承销家数9家，行业排名第9；其中，IPO主承销家数4家，行业排名第5；IPO主承销金额20.98亿元，行业排名第9。</p> <p>随着承销发行制度和环境的不断调整，对券商前端企业质量的筛选能力、风险控制能力及定价能力提出了更高的要求，投行业务份额将受券商业务实力的影响加速分化。</p> <p>为适应经济结构转型、市场环境和监管政策的变化，公司在继续巩固在优质中小企业客户领域优势的基础上，着力加大对战略客户和大中型客户的开拓力度。同时，公司继续推进跨境投行业务运作，努力提升公司投行业务国际竞争力。</p>

2、关于广发资管下一步的发展思路如何？

答：目前对广发资管业务有影响的主要是 2018 年 4 月 27 日发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》。广发资管在资管新规的影响下，主动管理规模有所减少。

未来，公司深刻认识资管新规对市场格局以及产业链的影响，公司仍将继续推动以“投研能力和产品业绩”为核心的主动管理能力的提升作为重中之重，进一步提升投研实力。

3、目前场外期权业务的发展情况以及未来前景如何？

答：我国场外衍生品市场仍处于起步阶段，发展空间巨大。场外期权是有助于提升机构投资者的风险管理能力，以及实现个性化需求的重要工具。对于国内证券公司，场外衍生品有助于金融机构开展业务的创新，改变市场产品同质化格局，促进产品金融更加成熟，实现资本市场的国际化，同时使得证券公司更好地服务实体经济。

未来，公司将稳步开展场外期权业务，持续丰富场外衍生品类型和业务模式。具体工作规划：（1）在符合监管新规要求下，加强机构客户拓展；（2）继续创设新的期权类型；（3）加强业务协同，推进与零售系统、发展研究中心以及投行在业务领域的合作。

4、公司股票质押业务的开展情况，如何加强股票质押业务的风险防控？

答：2018年以来，在持续强化股票质押业务的风控准入前提下，公司股票质押业务保持平稳。截至2018年6月

底，公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为263.28亿元，较2017年底下降0.96%。

公司股票质押回购业务风险整体可控，平均履约保障比例超过230%，远高于市场平均水平，安全垫较大。防范股票质押回购业务风险需要重点做好融资主体尽职调查、标的证券管理和融资后持续管理等工作。公司日常除了维持担保比例盯市之外，还通过多种方式做好业务风险防范工作，例如利用大数据分析和引入第三方征信平台做好对融资主体的征信调查；借助舆情监控工具和手段做好标的股票的日常跟踪分析；做好质押行为监控工作，密切跟踪市场整体质押比例、融资主体持股质押比例的变化等。

5、公司获得场外期权一级交易商资格后业务发展情况？

答：2018年8月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于广发证券申请场外期权一级交易商资质的无异议函》，对公司申请场外期权一级交易商资格无异议。根据中国证券业协会公布的场外期权业务交易商名单，公司为场外期权业务一级交易商。

为充分发挥一级交易商的优势，公司将积极加强机构客户拓展，高度重视与金融同业等的交易机会，同时关注海外和香港市场，拓展挂钩境外标的的多品种多结构的场外期权交易，为专业机构投资者提供丰富的风险管理工具。

6、关于公司主经纪商业的战略定位？

答：2017年公司制定了新一轮五年战略规划，公司努力在主经纪商业方面做到服务模式领先，目标是集中公司合力加快主经纪商业发展。

	<p>公司主经纪商业业务致力于以客户综合价值评估为准则，通过平台化模式整合公司分散的机构客户服务内容，提供一站式、个性化金融解决方案。</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《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018年10月11日