

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：2016111101

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	Oriental Patron Financial Group Research Bruce Yeung、Daisy Wang
时间	2016 年 11 月 11 日上午 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司副总裁、董事会秘书 罗斌华先生 董事会办公室 王强女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍公司目前的经营状况？ 答：2016 年 1-9 月，在监管环境趋严、股票市场指数下跌和股票基金成交金额大幅下降的背景下，公司经营业绩同比有较大幅度下降，但公司主要经营指标继续保持行业前列。 2016 年 1-9 月，经纪业务手续费净收入较去年同期减少 69.73 亿元，主要是受市场震荡、交易低迷影响。2016 年 1-9 月 A 股行情震荡调整，市场成交量大幅萎缩，沪深两市今年前三季度股票基金成交额为 103.64 万亿元，较 2015 年前三季度 211.33 万亿元，下降 50.96%。同时，受互联网证券及零售经纪业务市场竞争加剧的影响，行业佣金费率继续下行。 虽然公司的财富管理业务受市场影响收入大幅下滑，但投资银行业务和投资管理业务收益抢眼，成为新增长点。

	2016 年 1-9 月，公司投资银行业务手续费净收入为 20.98 亿元，较去年同期增长 81.77%，主要是母公司股票和债券承销业务规模大幅上升。 资产管理及基金管理业务手续费净收入为 30.51 亿元，较去年同期增长 30.84%，主要是广发资管资产管理规模持续上升。 2、请说明利息净收入减少的原因？ 答：利息净收入的减少主要有两个原因：一是利息收入的减少，主要源自两融业务利息收入的减少；二是债务融资的资金所产生的收益有可能是在报表的其他科目中体现，如投资收益等，但利息支出是在利息净收入的科目体现。2016 年 1-9 月，融资融券利息收入占利息收入的 58.20%，较去年同期减幅为 49.26%。两融业务利息收入减少主要是市场疲软融资融券规模大幅减少导致。今年以来，沪深两市融资融券余额整体萎缩，信用业务收入缩水。2016 年前三季度沪深融资融券月均余额为 8,697.36 亿元，较去年同期月均余额 14,507.85 亿元，减少 40.05%，2016 年 1-9 月公司融资融券规模月均余额为 496.79 亿元，较去年同期融资融券月均余额 950.63 亿元，减少 453.84 亿元，减幅 47.74%。（数据来源：wind） 另外，因利率持续走低，公司积极把握市场机会，通过低成本的债务融资置换到期的高成本债务，降低利息支出，取得了明显效果，融资成本大幅降低。 3、2016 年 10 月 1 日净资本新规正式实施，在新的规则下公司四项指标在什么水平？ 答：根据监管规定，净资本及风控指标新规于 2016 年 10 月 1 日起正式实施。基于公司 2016 年 9 月末风控指
--	---

	标运行情况来看，风险覆盖率、资本杠杆率、流动性覆盖率、净稳定资金率四项核心监管指标公司均存在较大的安全空间。公司将严格执行新规的相关监管要求。 4、在整个市场资产配置荒的环境下，公司自有资金如何配置？ 答：在结合当前流动性风险指标监管以及利率下行的背景下，公司对负债端进行久期管理。负债融资的最终目标，在于为资产端提供资金资源，支持资产端创造价值。目前，公司新增自有资金主要用于境内外股权直接投资、股票质押类融资、境外FICC的投资。 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	2016 年 11 月 11 日