

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：2016112201

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	HSBC 研究部分析师 York Pun
时间	2016年11月22日中午12:00-13:00
地点	广州 午餐会
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 董事会办公室执行董事张明星先生 董事会办公室 王强女士 财富管理部 付羽佳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、目前，国内的监管环境有何变化？</b></p> <p>答：2016年行业强化监管之年，2017年仍将是强化监管之年。经历了2015年资本市场急速下跌，监管层以促进资本市场稳定健康发展为目标，加强制度建设的同时，不断强化监管，在各项业务上均受到了监管趋严的趋势，体现了监管层依法监管、从严监管、全面监管的监管思路。未来，资本市场将逐步走向健康，证券公司的业务将回归本源，业务体系将逐步规范，风险体系逐步完善。</p> <p><b>2、关于公司机器人投顾的产品体系？</b></p> <p>答：机器人投顾是广发证券为客户提供的一种基于金融工程理论及大数据的智能化、个性化的投资服务。可根据</p>

	<p>客户的不同目标及风险承受能力给出不同的投资建议。</p> <p>目前有两个大类产品，支持股票机器人和大类资产配置机器人投顾两类。即 I 股票聚焦于 A 股市场，I 配置着眼于基金和理财产品市场，两者相结合基本能覆盖国内的主要金融投资品种。</p> <p><b>3、I 配置采用 BL 模型，模型的突出特点是什么？</b></p> <p>答：BL 模型是基于传统马科维茨模型上的优化，特点在于引入投资者对市场的观点，通过历史信息 and 先验观点得到后验市场预期回报，重新生成资产的最优配置，配置的结果反映了市场均衡收益及投资者对资产的信心程度，实用性更强。BL 模型本质上是基于马科维茨，构建最优回报组合（同等风险，收益最佳；同等收益，风险最小）。公司研发金工团队对 BL 模型的有效性进行了测试，实证分析得出，对下一年资产收益的预测越准确（某种资产收益率越接近或预测准确的资产数目越多），资产组合的收益-风险情况越好，说明主观观点有其有效性。</p> <p><b>4、I配置的底层产品包括哪些？筛选标准？</b></p> <p>答：I配置的底层产品是公募基金。筛选标准首先是与资产类别的吻合度，其次是产品过往表现。</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	2016 年 11 月 22 日