

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：2017011801

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	摩根大通分析员 Jemmy Huang, StephenTsui
时间	2017年1月18日上午10:00-11:00
地点（方式）	公司38楼大会议室（电话会议）
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、预计2017年国内的监管环境有何变化？</p> <p>答：2016年是行业强化监管之年，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，各项业务发展方面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，这对于资本市场的长远持续稳健发展将奠定更加坚实的基础。未来，资本市场运行机制将更加完善，证券公司的业务将更加回归本源业务，业务体系将更加规范，风险控制体系将更加完善。</p> <p>2、目前，公司的佣金率是多少？一人多户上限下降后对公司的经纪业务的影响？对于缓佣金率的压力有没有帮助？</p>

答：目前，公司的佣金率水平随行就市，公司佣金费率略高于行业，且降幅略低于行业。

2016年10月14日，中登公司发布了最新经修订后的《证券账户业务指南》，其中将单一自然人或普通机构投资者在同一市场可申请开立的账户数量上限从20户调整为3户。对于新开发客户，新开账户的含金量大幅提升，另一方面，客户在选择券商时更为谨慎，拓展客户的成本或会加大。一人开户上限下降后，由于客户转户销户难度有所增加，或会舒缓佣金率下降的压力，但只有加快转型财富管理，才能真正缓解佣金下滑压力。

3、公司股权融资项目和承销保荐业务方面名列前茅，请介绍下公司投行2017年的发展方向？

答：2016年7月以来，IPO审核常态化且放行加快。随着市场逐步回暖，新股发行持续推进，企业融资需求不断增加，IPO承销业务仍具有较大增长潜力。另外随着供给侧改革、经济转型、产业升级等稳步推进，通过并购重组提升行业集中度、优化资源配置等是政策方向；在一带一路的国家战略下，跨境并购业务也会稳步增长。

公司IPO、再融资和并购在审项目家数均位居行业前列，客户粘性较强。债券业务方面，在公司和业务布局指引和政策导向下，开发及储备了一定数量的央企、3A地方国企大项目。2017年，公司将持续促进股权融资、并购重组、债权融资三大业务平衡发展。

4、请介绍资产管理业务中主动管理以及未来发展的策略？

答：主动管理是公司资管业务未来发展方向。近期，券商资管通道类业务的监管政策全面收紧，通道类业务空

	<p>间将进一步被压缩。为寻求长期核心竞争力，券商资管业务或回归本源，由“被动”的通道业务转向“主动”的资产管理。</p> <p>截至 2016 年 9 月底，广发资管超过 65%的规模为主动管理产品，凸显了广发资管强大的投研能力。</p> <p>在主动管理业务上，广发资管依然坚持向机构客户和高净值个人客户转型的战略部署。</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	2017 年 1 月 18 日