

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：2017051701

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	德意志银行亚洲概念新加坡峰会邀请的投资者
时间	2017年5月17日上午9:00-11:50
地点	新加坡滨海湾金沙酒店
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、中国证券行业投资银行业务发展趋势？</p> <p>答：自2016年以来，定增、并购重组业务、另类投资及私募基金管理新规相继落地，同时，监管部门多次强调，规范多层次资本市场发展、发挥资本市场支持实体经济作用，在依法、从严和全面监管环境下，投行业务步入稳健规范发展阶段。2017年IPO发行常态化，目前监管环境趋于稳定。</p> <p>从长远来看，加强监管、整顿市场环境，将对整个行业的规范、稳健发展产生正向的积极意义和深远影响。在此背景下，公司将积极顺应监管要求，不断加强投行业务的内部控制和风险管理，做好项目自查和质控工作，持续夯实投行业务的基础，推动投行业务持续稳健发展。</p> <p>2、广发证券投资银行业务发展情况及趋势展望？</p>

答：根据 WIND 资讯和公司统计，2017 年一季度，公司股权融资家数排名稳中有升，数量优势继续巩固，其中 IPO 项目发行家数 11 家，行业排名第 1，其中 IPO 家数在广东、长三角区域优势明显，市场份额均排名第 1。截至 2017 年 3 月底，公司在会股权融资项目（含 IPO 和再融资）64 家，行业排名第 2。

2017 年 IPO 发行将会常态化，公司具有丰富的项目储备和保荐承销经验，将继续发挥 IPO 业务的优势，加强 IPO 业务的开拓力度，加大对重点区域、重点行业的投入，同时积极推进再融资、并购重组及债券类业务的发展。

3、中国资产管理行业的发展趋势？监管对资产管理行业的发展影响？

答：近期，券商资管通道类业务的监管政策全面收紧，通道类业务空间将进一步被压缩。券商资管业务将回归本源，由“被动”的通道业务转向“主动”的资产管理，以建立长期的核心竞争力。

根据证监会新闻发言人表示，2016年7月，证监会发布《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》（以下简称“规定”）予以规范。规定发布后，证监会分步有序的规范证券基金经营机构存在的问题。截至目前，相关规范行为稳步有序进行。

4、在当前监管环境下，广发资管业务的发展情况？以及广发资管的银行委外/通道相关业务的影响？

答：广发资管截至 2017 年 3 月底，资产管理净值规模约 6500 亿元，比 2016 年底下降约 9%。未来广发资管的产品仍将在面对散户的大集合产品和面对高净值/机构客户的

私募小集合两个方向发展。在未来向净值型产品转变的过程中，广发资管已经储备了6个月定期开放、9个月定期开放的大集合产品，正在进行合同变更。

广发资管银行委外业务约200亿元，较2016年底规模变化不大。2017年一季度受到银行MPA考核的影响以及券商资管通道类业务的监管政策全面收紧，公司通道类业务有所减少。

5、证券行业经纪业务佣金率的变化趋势？

答：根据WIND资讯和公司统计，2017年一季度，行业净费率为0.346%，较上年全年降9.0%，公司佣金费率略高于行业且降幅低于行业。在互联网金融的冲击下，预计行业佣金率仍会下降，但下降的幅度会放缓，下降空间有限。

目前，公司的佣金率水平随行就市，但整体看，公司佣金费率仍略高于行业，且降幅略低于行业平均水平。公司将持续加快由经纪通道业务盈利模式向财富管理业务盈利模式的转型。

6、融资融券业务的规模以及利率的现状与发展趋势？

答：2016年全市场两融余额峰值发生在年初，达1.16万亿元，占A股流通市值之比达到3.02%；随后持续下滑至5月30日全年最低点，即8209亿元，占A股流通市值之比达2.42%；下半年两融余额有所回升，截止2016年12月31日，全市场两融余额为9392.49亿元，占A股流通市值之比为2.41%；截止2017年3月末，全市场两融余额为9222.3亿元，占A股流通市值之比回升至2.24%，仍处于合理水平。从成熟市场的经验来看，两融余额占到流通市值的比例通常不超过4%。

	<p>2017 年融资融券业务整体利率下滑，公司两融业务收益率已受激烈竞争的影响有所下降，目前总体下降幅度不大。</p> <p>7、广发证券固定收益业务的持仓结构以及风险控制的手段？</p> <p>答：截止 2017 年第一季度公司固定收益业务持仓以中高等级信用债和利率债为主，其中：信用债持仓 AA+以上占比 90%以上。在风险控制方面，公司严格控制组合久期，通过不断滚动投资避免价格损失，提高投资收益，并可运用衍生产品加强利率风险管理。目前，主要对冲工具为 IRS、国债期货和债券借贷。</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 5 月 17 日