

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：2017051801

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	广东上市公司协会举办的机构投资者交流会所邀请的投资者
时间	2017年5月18日下午13:30-15:00
地点	广州珠江宾馆主楼三楼多功能厅
上市公司接待人员姓名	公司副总经理兼董事会秘书 罗斌华先生 董事会办公室总经理兼证券事务代表 徐佑军先生 董事会办公室 王强女士 财务部 刘雪芳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>1、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？</b></p> <p>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。</p> <p>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。</p>

## **2、券商通道业务的收缩对广发资管业务的影响？**

答：2017年3月以来，银监会连续出台了七个监管文件，尤其是对于过去两年快速膨胀的同业业务和理财业务，将面临去链条、去杠杆的监管。未来对整个券商行业通道业务的正常开展形成了一定的抑制。

截至2017年1季度末，广发资管通道业务存量规模在整个公司资管业务规模中的占比约为30%，相对于行业内该类业务的平均占比，公司该类业务占比相对较小。

## **3、今年股票质押回购的市场需求如何，利率走势？**

答：股票质押回购业务最近规模扩张迅速，反应市场旺盛的融资需求，但竞争却日趋激烈。我们认为流动性趋紧对于整个股票质押市场的规模需求影响并不大，但会影响市场的竞争结构。对券商股票质押业务的影响方面，流动性趋紧将抬升公司负债端成本，而市场激烈的竞争却使得收益率空间不断压缩，反而不利于股票质押的规模扩张。

2017年一季度股票质押业务的规模呈现大幅迅速上升的态势，截至2017年一季度末，公司通过自有资金开展股票质押式回购业务余额约为201亿元；通过广发资管受托管理的资金出资的产品受托规模约297亿元。和2016年底相比，今年1季度末股票质押回购业务的利率有所下降；未来公司股票质押回购业务的利率会随行就市。

## **4、公司如何看待互联网金融对证券行业的影响？**

答：（1）降低成本，带来新的增长点。互联网技术券商获得了更多的信息资源，有效减少信息不对称，降低各项中间成本；另外，网上开户大大的降低了交易者的交易成本，简化了开户与交易程序，刺激投资者的交易热情。互联网技术发展网上业务，催生出移动终端产品，这些对于证券业的

	<p>发展带来了全新的增长点。</p> <p>(2) 促使证券经纪业务和财富管理的渠道发生改变，推动经纪业务转型。互联网拓宽券商营销渠道，扩大服务对象，同时使得用户网上开户及网上销售证券产品成为可能，由此，券商逐渐失去了在传统发展模式中所具备的网点优势和地域优势，佣金率降低，倒逼券商经纪业务由最初的发展通道向财富管理转型。</p> <p>(3) 证券行业竞争更加激烈。首先是能够更好利用互联网平台的证券公司将获得更多主动权，其次是互联网金融的诞生滋生了许多新的行业，与传统的证券公司瓜分金融市场。证券公司所面临的竞争与挑战不仅仅是来源于行业内部，行业之间的竞争也将日趋白热化。</p> <p><b>5、目前，投行业务项目以及储备情况？</b></p> <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。再融资项目发行家数行业排名第 2。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，其中 IPO 项目 43 家，行业排名第 2。</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 18 日