

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：2017060101

| | |
|---------------|--|
| 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 | 摩根士丹利 2017 年中国投资者峰会所邀请的投资者 |
| 时间 | 2017 年 5 月 31 日-6 月 1 日 |
| 地点 | 北京 瑰丽酒店 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会办公室总经理兼证券事务代表徐佑军先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;">1、券商通道业务的收缩对广发资管业务的影响？</p> <p>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开展预计将形成一定的抑制。</p> <p>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，公司通道业务占比相对较小。</p> <p style="text-align: center;">2、未来公司资产管理业务将如何发展？</p> <p>答：主动管理是未来发展方向。近期，券商资管通道类业务的监管政策全面收紧，通道类业务空间将进一步被压缩。为寻求长期核心竞争力，券商资管业务需回归本源，由</p> |

“被动”的通道业务转向“主动”的资产管理。

对于主动管理业务，广发资管在客户选择上依然坚持向机构客户和高净值个人客户等专业投资者转型的战略部署。

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。

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、目前，投行业务项目以及储备情况？

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。

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 | 2017年6月1日 |