

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：2017062201

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	富邦综合证券股份有限公司研究员 曹欣蓓女士
时间	2017年6月22日下午 16:00-16:50
地点	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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、在经纪业务方面，目前的佣金率是多少？如何看未来佣金率的变化？</p> <p>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 2016 年下降 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。</p> <p>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。</p> <p>2、在当前监管环境下，广发资管的通道业务发展情况？</p>

答：今年3月以来，银监会连续出台了七个监管文件，监管力度空前。尤其是过去两年快速膨胀的同业业务和理财业务，将面临去链条、去杠杆的强监管。整个资管行业发展的增速预计将有所放缓。

截至2017年3月底，广发资管资产管理净值规模约6500亿元，比2016年底下降约9%。广发资管通道业务占比相对较小。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。

广发资管从2016年末以来，一直在加强和各类型金融机构在资产配置业务方面的合作，一定程度上能缓和资管规模下降的压力。

3、广发证券投资银行业务发展情况及趋势展望？

答：（1）IPO发行常态化。公司对于IPO项目在数量和质量上并重，根据WIND资讯和公司统计，2017年一季度，公司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。

（2）再融资推出新政，非公开发行以外品种迎来发展期。新政将引导再融资市场回归合理，优化资源配置，提升上市公司质量和投资价值，督促更多资金回归主业。根据WIND资讯和公司统计，2017年一季度，公司再融资项目发行家数6家，行业排名第2。

（3）市场发展重点转向并购，公司继续发展跨境并购业务并购业务。2017年4月，公司作为独立财务顾问完成渤海金控收购CIT Group Inc. 下属飞机租赁业务的境外并购项目，项目交易金额约104亿美元。

(4)多层次资本市场规范发展。随着 2016 年出台的各项制度规范,新三板市场得到良好的发展,而因挂牌企业大扩容带来的监管难题,会促使监管层进一步明确新三板市场定位,采取各种措施吸引更多资金进入这个市场,改善流动性。2017 年,公司新增做市企业数量以及新增做市资金,积极参与新三板市场做市。

4、广发证券融资融券业务的发展情况?

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,截至 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%。截至 2017 年 3 月 31 日,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%。

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。

根据 WIND 资讯,截至 2017 年 5 月底,广发证券融资融券业务规模 493.18 亿元,按合并口径行业排名第四。

5、贵司机器人投顾贝塔牛的业务发展情况?

答:2016 年 6 月,公司机器人投顾项目正式上线。机器人投顾是融合了金融工程、互联网技术的现代化智能投顾。机器人投顾技术已经在海外取得了辉煌的市场业绩。公司推出的智能投顾是国内券商首创机器人投顾,也是国内券商首个自主研发的机器人投顾,机器人投顾的出现突破

	<p>了大众客户投顾服务的空白，为大众客户提供了一种高效、便捷的投顾服务方式。当前公司机器人投顾提供股票类（I 股票功能）和资产配置类（I 配置功能）投资建议，并提供一键下单服务。</p> <p>关于 I 股票功能，公司将不断丰富并优化股票策略，提升策略的有效性，最终达到精品策略收费的业务模式。关于 I 配置功能，公司将提升策略的有效性并稳定收益，在最大客户规模和资产规模的基础上最终通过产品收入实现盈利。</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 6 月 22 日