

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：2017070602

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	国泰君安证券非银金融行业高级分析师齐瑞娟 华泰证券非银金融行业分析师彭文 华泰证券非银金融行业分析师刘侨捷
时间	2017年7月6日下午 13:30-14:30
地点	公司 38 楼大会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总裁兼董事会秘书 罗斌华先生 董事会办公室投资者关系 王强女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍下广发资管大集合产品，未来如何应对监管趋势？</p> <p>答：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投资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> <p>监管部门对滚动发行的产品的规范性意见并非今年的新增要求。从规定发布以来，广发资管就已着手按照该新规及监管要求规范、调整业务及相关产品结构，以使大集合产品按新的规范要求存续运行。该项工作并非即时完成，而是按照监管部门的要求、在未来一个较长的时间内逐步完成。</p>

2、关于公司委外的规模？是否有赎回压力？

答：截至 2017 年 6 月底，公司固定收益部的银行委外业务总规模约 200 亿，该部分产品的规模维持动态稳定。

另外，截至 2017 年 6 月底，资产管理子公司的银行委外业务总规模约 270 亿，总规模较 2016 年底规模有所上升。

目前，公司委外的产品，其委托人资金性质稳定，因此这部分产品规模稳定，并没有受到银行赎回影响。

3、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通道业务的影响？

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，券商资管业务需回归本源，由“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。

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。

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。

4、在并购业务方面，公司做过哪些比较大型的项目？

答：自 2016 年以来，并购业务的市场发展环境不断优化、国企混合所有制改革持续推进、海外并购发展迅速，并购重组活跃度整体延续提升的态势。

2016 年，公司并购重组财务顾问业务保持增长态势，特

	<p>别是50亿人民币以上的大项目，公司作为独立财务顾问分别完成金额分别为57亿人民币和68.96亿人民币的南洋股份、西水股份的并购业务；在大型跨境并购业务上，公司作为独立财务顾问完成金额分别为25.55亿美元和59.82亿美元的渤海金控、天海投资的大型跨境并购业务，提升了公司的品牌影响力。</p> <p>2017年，公司继续发展跨境并购业务。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。</p> <p>5、利率上行通道已经打开，是否会影响公司固定收益业务？</p> <p>答：自去年10月份以来，中国债券市场利率出现了上行态势，这对公司固定收益业务来说，具有两面性。一方面，对公司历史持仓的债券构成一定的压力，但由于公司持仓债券的久期较短，因此利率上行对公司影响较小；另一方面，利率上行对公司新增配置的债券则可获得较好的收益。</p> <p>截至2017年一季度，公司债券投资年化收益率超越了中债指数的表现，位于债券基金净值增长排名的前列，表现优异。</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《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无。

日期	2017年7月6日
----	-----------