

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：2017090701

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	J.P.Morgan Executive Director Katherine Lei; J.P.Morgan Analyst Steven Tsui; BlackRock Head of China Equities Helen Zhu; Senrigan Capita Principal Connie Chan; Moore Capital Analyst Howard Pang ; CIMB-Principal AM Fund Manager Roslin Zhu; Capital International Analyst Helen Ding; State Street Global Advisors Vice President Lydia Wu; Robeco Analyst Kevin Lian; AIA Senior Manager Mabel Mei; Japan Post Bank Chief Representative Haruo Nemoto.
时间	2017年9月7日上午 10:30-11:30
地点	公司 39 楼大会议室
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 董事会办公室执行董事张明星先生 董事会办公室 王强女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、2017 年债券承销规模萎缩较为明显，这部分收入规模及其变动情况？ 答：2017 年上半年，伴随着去杠杆化，利率上行，加

之行业监管力度加大，市场对信用风险担忧加大，债券市场出现较大调整；公司债、企业债、银行间市场非金融企业债务融资工具等信用债发行规模全面萎缩。根据 WIND 资讯统计，2017 年上半年全市场公司债券发行总额 4,145.98 亿元，同比下降 71.14%；企业债券发行总额 891.60 亿元，同比下降 72.62%。

截至 2017 年 6 月底，公司主承销发行 43 期公司债券、2 期企业债券、3 期非金融企业债务融资工具、2 期金融债券，2 期可交债，累计承销债券 52 期、总额 493.66 亿元，总额同比下降 34.51%。2017 年上半年，公司实现债券承销业务净收入 2.12 亿元，同比减少 44.23%。

为应对监管和市场环境变化，公司将不断优化债券业务质控管理体系，持续拓展和储备优质项目，抓住市场机会积极加大公司债券项目的发行力度。

2、在金融去杠杆的大环境下，对公司委外业务有影响吗？

答：银行委外业务需求是在 2015 年和 2016 年大爆发。公司出于对债券市场发展的判断，在 2016 年没有大规模承接银行委外资金。

在金融去杠杆的大环境下，公司对于委外业务的开拓难度加大。由于公司委外业务的业绩得到委托机构的认可，今年以来，公司委外业务的规模和收入仍均能保持平稳。

3、公司认为经纪业务佣金率是否会继续下降？如何应对佣金持续下滑？

答：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。公司的佣金率水平会随行就市，根据 WIND 资讯统计，2017 年 1-6 月，公司佣

	<p>金率（含席位）为较上年全年下降 8.0%；同期行业佣金率较上年全年下降 9.8%，公司佣金率略高于行业且降幅低于行业。</p> <p>为延缓佣金率下滑，公司采取的策略是专注于服务富裕客户、坚持以客户为核心的理念。公司凭借着自身完善的零售经纪服务体系，全面推进服务互联网化，加之公司强大的研究能力，用服务质量赢得客户的长期认可和忠诚度，以提高客户黏性。</p> <p>4、关于公司 PPP 业务的开展情况？</p> <p>答：公司通过间接全资持股的子公司广发合信产业投资管理有限公司开展 PPP 业务。2017 年上半年，公司成功发行国内首批、深交所首单 PPP 证券化项目—“广发恒进-广晟东江环保虎门绿源 PPP 项目资产支持专项计划”。未来，公司将积极拓展 PPP 项目。</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 9 月 7 日