

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：2017110901

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	美银美林2017年中国投资者论坛所邀请的投资者
时间	2017年11月9日上午09:00-13:00
地点	北京 JW 万豪酒店
上市公司接待人员姓名	董事会办公室执行董事张明星先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍下目前公司的企业文化？</p> <p>答：公司始终秉持“知识图强、求实奉献；客户至上、合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营、持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，谋求持续、健康、稳定的发展。</p> <p>良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的经营管理团队和业务骨干队伍高度稳定，流失率低。过去3年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别约为1%和2%左右，大大增强了客户的信心和各项业务的连续性、稳定性。</p> <p>未来，公司坚持以证券业务为核心，整合资源，巩固优势，打造创新型综合金融服务平台，保持行业领先地位，并以建设成为系统重要性现代投资银行为己任。</p> <p>2、关于公司国际化发展的情况？</p> <p>答：国际化方面，公司将推动广发香港转型升级，建</p>

立适应香港资本市场发展的业务架构和运营体系，打造成为一流的现代投资银行。目前，公司卖方研究在国内已取得领先优势，下一步要在海外研究上有所突破，建立国际品牌影响力；投行业务方面将加大跨境业务投入，债券业务将加快储备永续债、熊猫债等创新品种，并与香港公司联动，共同挖掘客户境外发债需求。

截至 2016 年底，公司总部具有海外工作经历或海外教育背景的员工占比超过 15%，为国际化业务发展储备了人才。公司着力提升整体竞争力，提升服务实体经济和服务国家战略的能力，争取尽快发展成为具有国际竞争力的现代投资银行。

3、目前公司的薪酬政策如何？

答：公司拥有持续均衡、多元化的股权结构，确保了公司市场化的运行机制。公司不断建立健全全面的薪酬考核体系，薪酬具有市场竞争力。

公司员工薪酬由固定工资、绩效奖金和福利三部分构成。公司建立了全面的福利保障体系，包括社会保险、企业年金、住房补贴、住房公积金、补充医疗保险、福利假、工会福利、女员工福利等。

另外，公司致力于加强人才队伍建设，加大培训投入，提高员工素质。为了落实公司在人才发展和队伍建设方面的战略部署，2016 年，公司设立培训中心，作为一级部门运作。公司通过完善培训管理制度，丰富培训渠道，优化培训组织管理以及培养内部培训师队伍等建立健全培训管理体系。

4、关于公司佣金率的情况以及未来对经纪业务的展望？

答：根据 WIND 资讯统计，2017 年 1-9 月，公司佣金率（含席位）为较上年全年下降 8.0%；同期行业佣金率为 0.341%，较上年全年下降 10%，公司佣金率高于行业且降幅低于行业。

未来在经纪业务方面，单纯的通道业务模式需要转变，下一阶段公司仍将加快向财富管理转型，同时全面拥抱互联网，充分利用财富管理平台进行有效全面的客户服务，从服务效率、质量、产品、方式等方面提升客户体验。主要有以下几点：（1）大力发展经纪业务互联网化，建立和不断完善五大互联网金融终端，提高效率降低成本，为客户提供更多的服务方式和体验；（2）建立以客户驱动的财富管理产品体系，面向不同客户群体提供差异化的财富管理解决方案；（3）着力机构化，积极向客户提供综合化的金融服务，如托管，PB 等业务；（4）全面推进综合化经营，分支机构将从单一经纪业务转为集经纪、投行、产品引入为一体的综合化经营平台；（5）以客户为中心，跟踪行业业务创新，持续创新，开发未来能够带来利润新的业务增长点。

5、在当前的监管环境下，广发资管业务的发展情况？

答：目前，监管部门的政策收紧，主要体现了中央“三去一降一补”、“控制金融风险”的精神，降低了社会资金的杠杆率，提高了对金融机构的业务要求。

截至 2017 年 9 月底，广发资管规模有所下降，主要受到两方面的影响：一是金融行业整体的严监管对于市场资金面的影响。银监会对于银行理财投资的进一步限制，商业银行 MPA 考核的逐步深化，央行维持紧平衡的货币政策都对券商资管的固定收益投资、通道业务等产生了较大影响；二是证监会、基金业协会对于资本市场的监管以及投

	<p>投资者适当性的新要求。受私募基金募集行为管理办法、《证券期货投资者适当性管理办法》以及监管对于适当性销售的逐步规范要求等一系列监管政策影响，对公司产品设计和销售提出了更高的要求，需要公司在一定时间内进行调整和适应，影响了产品销售效率和销售结果。</p> <p>监管日趋规范与细化是整体券商资管均面临的共性问题。未来，券商资管凭借通道类业务模式已经需要转变，下一阶段将是在更加健康的竞争环境下谋求合规稳健生存、专业创新发展。</p> <p>6、如何看待利率上行对于公司融资成本的影响？</p> <p>答：2017 年利率进入上行周期，公司结合战略发展方向、业务发展规划和资金使用需求等，在满足各类监管指标的达标要求下，加强对利率走势的研究工作，根据市场情况，综合考虑各类融资工具的融资成本和效率，灵活运用场内外融资方式并不断创新融资方式，努力降低融资成本，持续改善负债品种结构，优化负债期限结构，实现更加合理的资产负债结构。</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 11 月 9 日