

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：2017121302

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	中金公司分析师姚泽宇
时间	2017年12月13日上午10:30-11:30
地点	广州 公司38楼大会议室
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 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、关于营业网点的布局有何考虑？</p> <p>答：截至2017年9月末，公司共有分公司20家、证券营业部264家，其中C型营业部占比为32.58%。2017年，公司未新设营业部。</p> <p>未来在各方面条件许可和谨慎论证基础上，公司将结合区域市场发展和业务拓展布局稳妥推进筹备网点新设，地理分布将以经济发达地区为主，如珠三角、长三角、环渤海等区域。</p> <p>2、截至2017年9月底，公司资管规模下降的主要原因是什么？未来增长动因是什么？</p> <p>答：广发资管规模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</p>

投资、通道业务等产生了较大影响；二是证监会、基金业协会加强对资产管理业务监管以及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》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。

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、加强主动管理、专业创新发展。

3、明年将实行 IFRS9 对公司业绩和投资策略的影响如何？

答：IFRS9 较现行准则的差异主要体现在以下两方面：一是金融工具的分类变化，金融资产分类由原来的四分类减少为三分类，分类的依据变为根据业务模式测试和合同现金流的特征测试判断；二是金融工具的减值评估方法，原准则下减值主要依据过去的客观证据，新准则下加入预期信用损失的概念。

IFRS9 对财务报表的影响，主要体现在：按新准则分类要求，更多的资产会被分类到以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，即资产的公允价值的波动，将更多地体现到营业收入和净利润中，但是，对于债券类金融资产而言，除了减值损失的计提方法有不同之外，新旧准则下变化不大。另外，新准则要求按预期信用损失计提减值准备，而不是原来的已发生损失模型，在减值的计提金额会比发生一些变化。

4、国家放宽外资准入对于内资券商的影响如何？

	<p>答：随着经济全球化，经济一体化程度不断加深，中国经济也在不断的推进对外开放，此次放开外资进入意味着对外开放已经延续到了中国证券行业。</p> <p>首先，放开外资进入有助于推动我国证券行业结构的优化；其次，内资券商已经在证券各个业务领域建立起一定的竞争优势，放宽外资准入短期内对内资券商的发展不会形成大的冲击；第三，随着未来越来越多外资券商的加入，如果伴随着系列业务牌照的放开，新的商业模式、先进的风控措施的引进等，预计中长期将会加剧券商行业的竞争。</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《公司信息披露管理制度》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12月13日