

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：2017121301

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.MorganAnalyst Stephen Tsui J.P.MorganAnalyst Jemmy Huang
时间	2017年12月13日上午09:30-10:30
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、公司2017年的股权融资业务发展情况如何？</p> <p>答：2017年IPO发行常态化，对于具有丰富项目储备和保荐承销经验的广发而言，一方面先发的竞争优势相对明显；另一方面，公司也将面临愈来愈激烈的IPO市场竞争。2017年1-9月，广发主承销IPO项目26个，再融资项目18个，行业排名均为第1。截止目前，公司已上报证监会的IPO项目储备名列前茅。</p> <p>未来，投行业务将立足已有优势，抓住重点，实现更加均衡地发展。推行“数量与质量并重”，通过优质项目与优质资产的挖掘，保持传统优势的同时提升项目质量。同时不断积累大客户资源，通过区域分组和行业分组并举发展，充分发挥优势，不断促进再融资项目结构性的增长，从而提升整体股权融资规模。</p> <p>2、关于公司佣金率的情况以及未来对经纪业务的展</p>

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%，公司佣金率略高于行业且降幅略低于行业。

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的新业务增长点。

3、关于资管新规的出台对于广发资管的影响及贵司应对举措？

答：对于券商资管的规范已有一年多时间，自 2016 年 7 月证监会发布“资管新八条”开启序幕，2017 年 5 月进一步加强监管，到本次中国人民银行颁布的资管新规（征求意见稿）；本次资管新规重点是针对多层嵌套、杠杆过高、监管套利、刚性兑付和预期收益等问题进行规范，并设定统一的标准规制，对规范整个资产管理行业的发展将会产生重要影响。

资管新规坚持了严控合规风控的底线，推动行业脱虚向

实，促使券商资管向主动管理的业务回归。目前广发的主动管理规模远高于通道规模。广发资管一直按照证监会整改的要求进行规范，致力于开拓主动管理业务。

总之，新规的出台将有利于降低金融体系的杠杆水平，提升金融机构整体抗风险能力。广发资管将继续按监管部门的规定进行规范，完善产品体系，多渠道开拓客户，希望继续保持领先的主动管理规模地位。

4、关于松绑股指期货政策对股指期货业务的影响？

答：2017年9月15日，中金所宣布，自下一结算日起，沪深300和上证50股指期货各合约交易保证金标准，由目前合约价值的20%调低至15%；沪深300、上证50、中证500股指期货各合约平仓交易手续费标准由成交金额的0.92%调低至0.69%。

政策松绑有助于市场活跃度回升，吸引增量资金入场。手续费及保证金的下调将有利于提高资金利用效率、减少资金交易成本，有望吸引对冲需求下的增量资金入场。

5、关于公司国际化发展的策略是什么？

答：公司将全资子公司广发香港作为主要的国际化业务运营平台。公司继续加大力度做好现有的香港、温哥华和伦敦公司业务的内涵发展，并积极发展各项跨境业务；同时，围绕证券主业积极寻找并把握好合适的国际并购机会。

6、利率上行对于公司固定收益业务会有什么影响？

答：利率上升对固定收益投资业务构成压力。在利率上升的大背景下，公司加强了对利率变化趋势的研究，并采取了应对措施。今年1-9月公司固定收益投资业务继续保持良好的投资业绩。

	<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