

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：2018011001

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	德意志银行2018北京中国概念大会所邀请的投资者
时间	2018年1月10日上午 09:00-12:00
地点	北京 东方君悦酒店
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><b>1、对中国证券行业未来 2-3 年发展的展望？</b></p> <p>答：2017 年，是我国经济发展稳中有增、趋暖向好的一年，也是资本市场平稳健康发展的一年。资本市场服务实体经济的功能进一步增强，基础制度建设进一步健全，市场运行的环境进一步优化，价值投资的理念进一步彰显。</p> <p>党的十九大报告提出：“要深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力。”在这一思想引领下，资本市场如何积极疏通金融“活水”进入实体经济渠道，成为当下亟待回答的问题。整体来说，未来中国证券行业发展将围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三大主线，趋向转型发展，稳健经营的主基调。</p> <p>中国证券行业未来 2-3 年的主要机遇在于：壮大的中大型企业客户驱动综合金融服务需求，供给侧结构性改革提供大量投行业务机遇；科技金融技术及应用驱动传统业</p>

务升级及新兴业务机遇；集聚的富裕、高净值客户、机构客户资产驱动财富及资产管理需求等方面。

## **2、资管新规的影响以及对券商资产管理业务的发展展望？**

答：对于券商资管的规范自 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 2017 年 11 月中国人民银行颁布的资管新规（征求意见稿）重点针对多层嵌套、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。总体来看，新规坚持了严控合规风控的底线，推动行业脱虚向实，促使各家资产管理机构向主动管理的业务本源回归。新规的出台将有利于规范包括券商资管在内的金融机构资管业务发展，有利于降低金融体系的杠杆水平，有利于提升金融机构整体抗风险能力和增强金融体系稳健性。

面对新的发展环境，我司将持续深耕为实体经济服务，持续拓宽资产管理服务广度，挖掘资管业务创新深度，打造了卓越的研究基础和投资管理能力，能够为各领域客户提供专业的资产管理服务，以实现公司规模利润和客户投资回报的双赢局面。

## **3、券商投资银行业务的发展展望以及贵司投资银行业务发展策略？**

答：在 IPO 常态化、再融资收缩、债券市场调整的大背景下，券商投行业务收入结构在 2017 年发生显著变化。2018 年券商投行将延续平稳发展、结构调整态势，竞争将向精细化转变，更加注重项目质量。

未来，公司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，通过提供行业的分组与沉淀，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。

#### **4、券商资产证券化、衍生品等创新业务的发展情况及展望？**

答：2017 年依然是我国 ABS 市场高速发展的一年，除了发行量的高速增长外，ABS 市场在基础资产发行结构、监管政策、投资者结构等多个方面均出现了较大的变化，行业向着标准化、规范化的方向持续发展。资产证券化这一业务品种是金融支持实体经济，盘活存量资产的良好手段，未来会有巨大的发展空间。各家券商资管均重点布局该业务，并在消费金融、租赁资产、收费/收益权等基础资产领域方面取得了跨越式的增长。广发资管也在此业务当中长期名列行业前茅，未来将更多的拓宽基础资产类型，在保持自身在银行贸易金融资产、租赁资产优势的同时，大力开拓商业物业、消费金融等领域，同时在产品结构上加强创新，维持行业领先地位。

2017 年 9 月 15 日，中金所宣布下调沪深 300 和上证 50 股指期货各合约交易保证金标准。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。

另外，近期，国泰君安和华泰证券先后获批跨境业务试点，具体业务内容有两块：一是以自有资金参与境外投资，二是参与境内外金融产品交易，包括场外金融衍生品。一定程度上反映了在金融严监管、控风险的主调不动摇的前提下，监管层对于试水创新业务的态度是开放的，尤其是分

类评级优先的大型券商，更具备优先享受红利的优势。

### **5、广发证券国际化业务的发展情况、策略及展望？**

答：我司将广发香港作为主要的国际化业务运营平台。未来将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，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并购机会。

展望未来，公司将从三个方面着力推进国际化：（1）围绕国家“一带一路”倡议，伴随我国企业和投资者“走出去”，积极到沿线国家和地区布局设点，在人民币国际化、企业跨境并购等方面，努力为客户提供专业化的一站式投融资服务。（2）发挥自身区位优势，积极参与到粤港澳大湾区建设中。依托旗下子公司广发香港的桥头堡功能和战略支点作用，推动内地和香港资本市场在更高层次、更大范围内开展合作，为实现粤港澳经济金融竞合有序、协同发展贡献广发证券力量。（3）在重视内涵式发展的基础上，积极寻求通过外延式扩张实现跨越发展，主动参与欧美等国际成熟市场竞争，努力提高话语权和定价权，致力于成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。

### **6、证券行业相关的科技金融的发展情况及展望？以及贵司在此领域的发展情况及展望？**

答：科技正在改变金融行业的业态，更多券商选择以金融科技推动业务进步，金融科技也越来越多成为券商关注的核心竞争力之一。我国券商很长一段时间以来都以经纪业务为主，其经营的业务大多围绕经纪功能设计，在金融科技的推动下，近几年来券商大都在思索新常态新技术下的转型。未来，客户关系是未来影响券商盈利的核心因素，金融科技将帮助券商增加客户黏性和贡献度。

	<p>我司持续重视在科技金融方面的投入，AI 是金融科技重点布局的领域。公司为了加强 AI 对各项业务的推进作用，成立了“智慧广发(GF-SMART)”、“广发量化投研云平台(GF-RICH)”等项目，建设公司级的开放智能化研发平台、量化投研平台、统一的智能化服务，供各项业务统一调用，在各项业务快速发展各类智能化应用，可发展的领域包括客户服务领域、运营管理领域、投资管理领域，风控监管领域。其中，直接与投资者服务相关的应用有机器人投顾、机器人客服、语音智能助手、智能化精准资讯、合规质检、广发量化投研平台等应用场景，为投资者提供便利。</p> <p>随着业务试点逐步落地，预计这些项目将大大提高各业务的智能化服务水平，节省总部和分支机构投顾、客户经理、客户人员的运营成本，同时考虑到智能服务带来品牌效应，对于引流、促活等方面都带来积极的影响，并引领公司持续保持行业领先优势。</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	2018 年 1 月 10 日