

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：2018011601

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	汇丰资管 Debbie Chan 汇丰资管 Michael Chiu
时间	2018年1月16日上午 10:00-11:00
地点	公司 39 楼 3901 会议室 电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会办公室总经理、证券事务代表徐佑军先生 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、关于券商资产管理业务的发展展望？</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。未来，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。在未来 2-3 年，资产管理业务主要机遇在于集聚的富裕、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。</p> <p>2017 年对于券商资产管理业务的监管核心是在强化“去通道、降杠杆、鼓励向净值型产品改造”等方面。截至 2017 年 9 月底，根据 WIND 资讯统计，券商资产管理总规模约 17.01 万亿元，其中通道业务占券商资产管理规模的 70%左右。未来，券商资管仍需主动调整产品布局和业务方向，回归主动管理的本源。</p>

2、资管新规对于券商资产管理业务以及公司的影响？

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，通过打造卓越的研究基础和投资管理能力，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、投资银行业务的发展展望以及公司投资银行业务发展策略？

答：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，资本市场需积极疏通金融“活水”进入实体经济渠道。

2017 年在 IPO 常态化、再融资品种结构优化、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 年券商投行预计将延续平稳发展、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”策略，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。

	<p>同时不断积累大客户资源，通过提供行业的分组与沉淀，充分发挥专业优势，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>4、关于实施的 IFRS9 对公司业绩和投资策略的影响如何？</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>公司作为境内外同时上市的企业，已在 2018 年 1 月 1 日起实施新金融工具会计准则。</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 16 日