

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：2018042501

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 checked="" 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	广发证券2018年一季度业绩发布会所邀请的分析师和投资者
时间	2018年4月25日上午10:30-11:30
地点	电话会议 43楼大会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书 罗斌华先生 财务部总经理 王莹女士 董事会办公室总经理兼证券事务代表 徐佑军先生 董事会办公室执行董事 张明星先生 董事会办公室 王强女士 董事会办公室 王硕女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、一季度行业整体业绩波动，广发证券营业收入下降，请问下滑的因素是什么？</p> <p>答：2018年一季度，公司营业收入下降主要原因为：</p> <p>（1）2018年一季度手续费及佣金净收入为22.70亿元，较上年同期减少4.38亿元，减幅16.18%，主要归因于投资银行业务手续费净收入下降；（2）2018年一季度利息净收入为1.52亿元，较上年同期减少1.82亿元，减幅54.46%，主要归因于卖出回购和应付短期融资款利息支出增加；（3）2018年一季度投资收益净额（投资收益+公允价值变动损益）为14.49亿元，较上年同期减少3.87亿元，减幅21.09%，</p>

主要归因于权益类投资收益净额的减少。

另外，在实施 IFRS9 后，自营业务收入的弹性确实有所增加。公司作为 2018 年 1 月 1 日实施新金融工具准则的券商，除了部分非交易性权益工具指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益外，其他权益工具的公允价值变动均计入利润表。

2、场外期权业务现在的发展情况以及未来公司的前景如何？

答：根据公司统计，2017 年 1-12 月交易规模排名前六券商占全市场新增总规模的超过 80%，预计 2018 年市场竞争会更加激烈，客户交易会向行业前 6 名券商集中趋势将更显著。

目前私募基金为交易对手的场外期权业务面临新的监管，不能开展新的业务，这对整个市场的场外期权业务有影响，但从长远看，将有利于证券公司场外衍生品业务的规范化发展。

2018 年一季度公司场外衍生品业务稳步开展，未来，公司将稳步推进境内外场外衍生品业务，实现行业排名及业务收入在行业保持领先地位。

2018 年公司将在加强客户需求端拓展的前提下，通过完善销售交易端来带动产品供给端增长，以创新产品设计，全面打造广发证券场外衍生品竞争优势，提升对客户的综合金融服务能力。

3、资管新规出台在即，对于公司资产管理业务有何影响？

答：2017 年发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》对资管行业的规范性要求，从趋

势上来讲，主要的转变将有三大方向：“破刚兑”、“除错配”、“产品净值化”。前述征求意见稿中关于私募基金的内容与证监会 2016 年 7 月份《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》的规定及其配套规则基本保持一致。

广发资管正积极进行产品的重新设计和布局，以客户需求为中心设计发行新产品，将受到监管政策影响的客户资金逐渐转移至新产品中，同时顺应市场环境大力发展资产证券化产品、权益类产品等各类品种，在新的监管框架下继续推动业务的发展。

4、2018 年一季度 IPO 和再融资规模大幅下滑，公司投行业务未来如何应对？

答：根据公司统计，截至 2018 年 3 月底，公司 IPO 项目发行家数 4 家，行业排名第 2；股权融资家数合计 6 家，行业排名第 4。截至 2018 年 3 月底，公司在会股权融资项目行业排名前列。

未来，公司投行业务紧抓优质上市公司资源，充分利用公司平台优势，通过业务协同、交叉销售共同开拓、挖掘优质客户；另外，四新企业也是公司重点开拓和实现客户结构转型的重要方向，公司将牢牢把握机遇，加强与政府部门、行业协会和专业投资机构的合作对接，加大跟踪和储备力度，集中发掘优势区域内，技术特色明显、盈利前景强的优质四新企业。

5、公司股票质押业务的开展情况以及后续安排？

答：2018 年一季度末，公司股票质押规模较 2017 年末持平。

随着质押新规的落地实施，股票质押业务呈现健康有

	<p>序竞争状态，业务利率跟随资金成本呈现上升。公司对新增的股票质押项目实施“总量严格控制，结构优化调整”的方针，重点向优质上市公司和我司核心客户倾斜，严控新增项目准入资格，向综合效益高、安全边际高的项目倾斜。</p> <p>6、公司科技金融的开展情况？</p> <p>答：目前，公司易淘金APP结合了行业顶级分析师和前沿人工智能的双重“智慧”，在智能化方面重点打造了众多工具和服务。公司下一步将应用移动互联网技术进一步提升大众客户服务覆盖率，以移动互联网平台结合大数据，人工智能等提升服务质量和客户体验，并通过人机结合的模式加强中高端客户的精准营销，深度挖掘高价值客户需求，提升互联网平台获客及转换能力，深挖客户潜在需求并提供定制化的动态资讯及服务。</p> <p>公司首创机器人投顾，并且持续保持领先。截至2018年一季度，公司机器人投顾—贝塔牛交易用户数突破50万，活跃用户数及金融产品销售量均取得不错成绩。</p> <p>未来，公司将重点投入财富管理平台相关建设，为财富管理体系建设支撑。</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4月25日