

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：2018051001

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	美银美林“创新中国”论坛所邀请的投资者
时间	2018年5月10日下午14:00-17:40
地点	深圳 前海华侨城 JW 万豪酒店
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、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%，主要归因于权益类投资收益净额的减少。</p> <p>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</p>

均计入利润表。

2、公司对于投行业务 2018 年的展望？

答：2018 年，公司设立战略投行部专职服务大型客户及综合价值客户、开拓与运作大型战略性项目。主要职能是开发优质大型客户，尤其是行业龙头、央企、地方国企等类型客户；并根据公司战略要求及客户成长情况，为公司重要客户提供投行业务相关服务。

今年以来，四新企业上市的讨论非常热烈，新经济企业通常具备轻资产、重技术、跨界融合等特点，并且商业模式、盈利模式较新颖。未来，公司将密切关注新经济企业，牢牢把握机遇，利用行业的分组与沉淀，深入行业和产业研究，持续提升专业化服务能力和承揽端的优势；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、盈利前景强的优质新经济企业。

3、公司如何看待 CDR 业务？

答：从两会期间政策发声支持独角兽及海外中概股龙头上市 A 股，到 2018 年 5 月 4 日，中国证监会宣布就《存托凭证发行与交易管理办法》公开征求意见。同时，正在推进的沪伦通也以 CDR 的方式实现。CDR 的推进速度超出市场预期，凸显了政府非常重视金融、支持创新企业发展。这实际体现了“稳中求进工作总基调”中的“进”。

未来，A 股成长股进一步分化，新经济龙头将更受青睐。资本市场正在发生的和即将发生的变革，将会导致资本市场发生新的变化。作为资本市场的重要参与者，面对良好的政策和发展机遇，公司将进一步加大对优质客户和优质项目的开发力度，聚焦重点行业和重点区域，以行业为导向，

优中选优，挖掘有成长为独角兽潜力的客户，持续的提供优质服务。

4、关于 2018 年公司非公开发行 A 股股票募集资金的具体用途中用于资本中介业务部分，公司是何考虑？

答：公司本次募集资金资本中介业务绝对金额最大，但募集资金用途总体比较均衡。

本次拟用于“提升证券金融服务能力，主要用于融资融券、股票质押等资本中介业务”的募集资金规模不超过 65 亿元。主要考虑公司融资融券、股票质押等资本中介业务信用风险可控，收益稳定；融资融券、股票质押等资本中介业务作为公司发挥金融机构中介角色、回归业务本源的重要抓手，是公司服务客户投融资需求的重要业务品种，具有业务利差平稳，综合价值可观的特点，一直是公司大力发展的业务品种。

5、对于资管新规公司下一步将采取什么措施？

答：广发资管从 2017 年开始进行转型的布局，在新规的框架内进行新产品设立，比如广发资管延续自身固收品牌优势发行的“尊享利”系列产品。这些产品目前有着稳健优异的净值表现，得到各大销售渠道和客户的认可。新规发布后，广发资管利用已有的品牌优势和渠道资源，进一步拓宽客户类型和销售渠道。

同时，资产证券化业务属于国家鼓励发展的业务，广发资管未来将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。

	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。
附件清单（如有）	无
日期	2018年5月10日