

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：2018060101

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	摩根士丹利2017年中国投资者峰会所邀请的投资者
时间	2018年6月1日上午9:00-12:00
地点	北京 瑰丽酒店
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>1、当前监管环境及下一阶段的展望？</p> <p>答：2017年延续了“依法、全面、从严”的监管主基调，针对多个领域相继出台监管政策，引导行业健康发展。目前的监管举措是为了防范风险，这将有助于抑制整个金融体系过度繁荣、脱实向虚、监管套利等一系列问题，对于行业长期健康发展是有利的，特别是对于经营规范，业务较均衡的综合型券商而言，长期看是利大于弊。</p> <p>十九大已经为资本市场发展指明了方向、绘就了蓝图，未来将继续深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展。同时，也通过资本市场互通互联、改革发行体制等创新举措，把海外资金和创新型企业引进国内的资本市场，这种创新总体上也是符合金融服务实体经济的大方向。作为行业领先券商，公司将围绕服务实体经济、服务居民财富管理的大方向，提升业务专业能力和客户服务能力。</p>

2、投行业务发展环境及公司 2018 年的展望？

答：2018 年一季度行业 IPO 和再融资规模大幅下滑，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。

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、公司财富管理业务转型策略及展望？

答：公司财富管理业务优势是智能金融业务保持领先，传统投顾业务不断创新。目前，公司拥有人数行业排名第一的投资顾问，财富管理体系建设也初步成型。

（1）智能金融方面：行业首创机器人投顾，并且持续保持领先。

截至 2018 年一季度，广发机器人投顾一贝塔牛交易用户数、活跃用户数及金融产品销售量均取得不错成绩。

(2) 投顾人数行业领先，传统投顾业务不断创新。

公司拥有行业人数第一的投资顾问队伍，并且在传统投顾业务基础上不断创新，取得了一定的突破。

(3) 财富管理体系建设初步成型。

公司产品中心平台进行重大改造升级，建立了完善的产品管理流程，精选市场优质产品，构建财富管理产品体系。另外，公司成立私人银行部（二级部门）全面负责产品引入和销售，成立零售业务金融产品管理中心负责产品研究和产品管理。

4、公司股票质押业务的开展情况以及展望？

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。

5、公司自营资产配置情况及业务发展情况？

答：公司的权益类自营投资规模相对不大，投资秉承的是自下而上对行业及公司进行研究和投资，覆盖的品种主要是蓝筹股和具有投资价值的成长股。

公司的固定收益类自营投资规模较大，主要投资于信用债，公司对于信用风险零容忍，持有的信用债中评级为AAA的占比接近70%。公司建设了两套强大的内部信用评级体系以加强对信用风险的管理，投资经理决策市场风险。

6、公司非公开发行A股的原因及考虑？

	<p>答：2017 年底，公司制定了新的五年战略规划（2017-2021），为有效支撑公司新一轮战略达成，资本补充是重要的支撑。公司对于资本管理实施动态化的管理，根据战略规划和行业发展趋势，为支持公司中长期业务发展需求，需要进一步扩充净资产，以维持公司行业地位和市场竞争力。</p> <p>公司已经结合市场交易量、涨跌幅等综合考虑，作出了乐观、中性、悲观的预计。本次的启动非公开发行再融资是对于新一轮战略规划的具体落实。</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 6 月 1 日