

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：2018111602

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	信达汉石 董事总经理 何陵
时间	2018年11月16日上午10:00-11:00
地点	香港环球贸易广场 信达汉石会议室
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、关于为化解股票质押风险，11家券商出资设立资管计划，公司的出资情况以及后续的操作情况如何？</b></p> <p>答：2018年11月6日，为贯彻落实中央领导人在民营企业座谈会上的讲话精神，响应中国证券业协会提出为优质民营企业纾困的号召，公司“证券行业支持民企发展系列之广发资管FOF单一资产管理计划”（以下简称“广发资管FOF单一资产管理计划”）正式成立，其首单项目于11月13日落地。该项目的快速落地对树立公司的市场和品牌形象，维护客户关系具有重要意义，也是公司充分履行社会责任的良好体现。</p> <p>广发资管FOF单一资产管理计划由广发证券自有出资10亿元，广发资管作为计划管理人，以FOF形式投资于广发资管联合各方资金共同成立的子计划。项目组按照股权投资和股票质押的双重选择标准，遵循市场化运作机制，结合国家产业调整政策和企业持续发展前景等综合指标，筛选出</p>

美尚生态为该系列计划出资的首家民营企业。美尚生态也是A股市场首家获得证券行业支持民企发展系列计划出资的上市公司。

未来,公司还将以10亿元自有资金通过全资子公司广发信德投资管理有限公司所管理的基金向市场投放,具体项目正在落地中。

## **2、关于公司股票质押式回购业务的开展情况及公司的应对措施?**

答:截至2018年9月底,公司股票质押式回购业务的业务规模约254.48亿元,平均履约保障比例约为230%,远高于市场平均水平。整体来看,公司目前通过自有资金开展的股票质押式回购业务履约保障比例较高,低于平仓线的合约占比很低,整体风险可控。相关资产均已按新会计准则要求,根据资产质量的情况计提了减值准备。

为防范股票质押式回购业务风险,公司主要采取以下措施进一步防范和化解潜在业务风险:

(1)建立了完整的股票质押式回购业务的三道防线管理体系,同时公司证券金融部作为中台部门负责对该项业务进行全流程统筹管理。

(2)严格控制股票质押式回购业务规模,高度重视对担保品、融资人及其融资用途、还款来源的尽调工作,制定了该类业务的准入标准(整体严于股票质押新规的要求)和风险限额管理体系,管理中执行一单一审、风控部对不符合业务准入标准的项目具有一票否决权等独立制衡的项目审批机制。

(3)高度重视股票质押式回购业务风险监控和融资后管理工作,自建系统对该业务进行每日监控和压力测试,并结合外部舆情信息加强存量业务日常风险预警工作。申

请人根据存量资产的风险情况进行资产分类和定期风险排查，对存在较大风险的项目提前制定风险处置和化解方案。

### **3、2018年前三季度，公司营业收入下降的主要因素是什么？**

答：截至2018年9月末，上证综指下跌14.69%，深证成指下跌23.91%，中小板指数下跌23.88%，创业板指数下跌19.47%。2018年1-9月市场股基成交额79.26万亿，同比下降13.76%。在市场震荡筑底的情况下，公司2018年前三季度实现营业收入113.60亿元，比上年同期减少39.08亿元，减幅为25.60%。从收入构成来看：

(1)2018年1-9月手续费及佣金净收入为65.51亿元，较上年同期减少15.19亿元，减幅18.82%，主要归因于投资银行业务手续费净收入下降，以及经纪业务客户股票基金交易量下降，致使经纪业务手续费净收入减少；

(2)2018年1-9月投资收益净额（减去对联营合营企业投资的口径）为38.87亿元，较上年同期减少24.90亿元，减幅39.05%，主要归因于权益类投资收益净额的减少。

### **4、公司投行项目储备情况？**

答：2018年以来，公司积极应对市场形势和监管环境的变化，保持战略定力，加大优质项目和优质客户的开拓，初见成效，新申报企业实现“质”与“量”双提升。一是新申报IPO项目家数市占率排名前列。二是新储备项目净利润规模提升，项目体量逐步优化。截至2018年9月底，公司在审IPO项目数，行业排名第2。

另外，2018年3月，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项目。

	<p><b>5、公司的融资成本情况如何？公司股票质押式回购业务和融资融券的利率变化情况？</b></p> <p>答：2018年前三季度，市场流动性偏向宽松，公司1M以内期限的融资品种成本稳中有降；但由于市场中长期利率下行幅度未及短期利率，本年度新增的1M以上期限负债融资成本较之存量有所提升。未来公司会灵活使用各种融资工具，较好地实现成本管控。</p> <p>股票质押式回购业务随着质押新规的落地实施，公司业务利率跟随资金成本呈现上扬趋势。2018年前三季度两融业务规模呈高峰回落的走势，市场整体利率持续下滑，公司2018年三季度两融合约平均利率随着整体的市场情况有所下降。</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11月16日