

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：2018112101

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	瑞士信贷中国投资峰会所邀请的投资者
时间	2018年11月21日下午13:00-17:00
地点	香港环球贸易广场
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>1、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？</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。</p> <p>广发资管FOF单一资产管理计划由广发证券以自有资金出资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，筛选出美尚生态为该系列计划出资的首家民营企业，于2018年11月13日落地。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。该项目的快</p>

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。

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风险管理情况？

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。公司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、公司非公开发行股票计划拟募集资金具体用途及必要性？

答：2018年6月29日，公司股东大会审议通过了《关于公司非公开发行A股股票预案》等相关议案。2018年11月12日，公司本次非公开发行A股股票的申请获得证监会发审委审核通过。目前，公司尚未收到中国证监会的书面核准文件。

公司本次非公开发行拟募集资金不超过150亿元。主要用途如下：（1）加快推进集团化战略，增加对全资子公司的投入不超过40亿元。（2）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不超过65亿元。（3）大力拓展FICC业务，主要用于固定收益等投资不超过25亿元。（4）进一步提升科技金融支持业务发展的能力，加大对信息技术系统等的投入不超过15亿元。

（5）其他营运资金安排不超过5亿元。

公司对全资子公司的投入40亿元的具体增资对象及金额如下：（1）对广发乾和拟投入金额不超过20亿元。

（2）对广发信德拟投入金额不超过10亿元。（3）对广发期货拟投入金额不超过5亿元。（4）对广发资管拟投入金额不超过5亿元。

对于“大力拓展FICC业务，主要用于固定收益等投资”的资金投入不超过25亿元，用于打造包括债券、商品和类固收等投资品种，覆盖现货及衍生品类别的FICC投资管理体系，其中债券投资业务拟投入资金不超过20亿元，商品、类固收及利率衍生品等业务拟投入资金不超过5亿元。

对于“进一步提升科技金融支持业务发展的能力，加大对信息技术系统等的投入”的资金投入不超过15亿元，增加了具体建设内容及投资构，（1）软件开发与购置费用投入资金不超过6.5亿元。（2）电子设备购置投入资金不超过5亿元。（3）信息通讯和系统维护费用投入资金不超过3.5亿元。

明确了“其他营运资金安排”的资金投入不超过5亿元的具体使用方向：（1）用于人才结构、业务结构、客户结构优化，提升整体竞争力，拟使用本次非公开发行募集资金投入不超过4亿元。（2）用于外购和整合运用更多外部资讯、数据终端等信息资源，全方位提高对公司各项业务体系的支持力度，拟使用本次非公开发行募集资金投入不超过1亿元。

4、公司目前有哪些融资渠道？以及目前的融资成本情况如何？

答：公司可使用的融资工具包括股权融资工具和债权融资工具。其中，短期债权融资工具包括：信用拆借（通过银行间市场进行），债券回购（通过银行间和交易所市场进行），转融资（通过证券金融公司实施），短期公司债和收益凭证等。中长期债权融资工具包括：公司债券、非公开公司债券、次级债券和资产证券化产品等。公司可使用的融资工具较为丰富，能够满足融资需求。

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。

5、公司证券投资业务管理总部的架构及投资规模分布情况？

答：公司证券投资业务管理总部是对公司的证券投资业务进行统筹管理，并下设权益及衍生品投资部、固定收益投资部和资本中介部三个一级部门。

截至 2018 年 9 月底，公司投资类资产主要为债券。

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。

公司的固定收益类自营投资主要投资于信用债，其中信用评级 AAA 和 AA+合计的规模占比超过 95%，公司对于信用风险零容忍。

2018 年前三季度，债券市场收益率先上后下，整体呈震荡下行走势，公司较好把握了各个波段行情并结合利率及衍生品工具使用，获得了良好的投资收益。

6、公司国际业务布局及开展情况？

答：公司经过多年的探索和不懈的努力，已经初步建立起以香港为战略平台，并已经覆盖亚洲、欧洲和北美的国际化基本架构。经纪、期货、投行、资管、基金、投资、FICC 等主要业务线不断延伸到境外，逐步打造为客户提供跨境一体化的综合金融服务能力。

广发香港是公司注册资本规模最大的子公司，经过十年的发展，广发香港已经成为一家牌照齐全、综合实力排名香港中资券商前列的综合性现代投资银行，可以为客户提供投资银行、证券经纪、研究、销售交易、资产管理、FICC、PE 投资等服务。

广发证券加拿大子公司，2015 年成为 IIROC 会员中首家由中国券商在加设立的分支机构。

广发金融交易（英国）有限公司是首家在伦敦金属交易所拥有圈内一级会员资格的中资券商，获得多个国际期货交易所会员资格，获得 FCA 许可从事相关金融产品及其衍生品业务服务。

未来五年，国际化战略将是公司重要的发展战略之一。在全球化布局方面，继续坚持内生式发展与外延式扩张并重，在风险可控的前提下进一步提升海外业务收入比重。

7、公司资产管理业务的竞争优势？

答：广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资策略的客户资产，包括固定收益类、权益类、量化投资类及跨境类产品。广发资管的客户主要包括商业银行、信托公司、其他机构投资者和包括高净值人士在内的富裕人群。

2018 年，广发资管在资管新规指引下稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作。

广发资管的竞争优势为：

（1）优秀的投研能力。广发资管超过 50%的规模为主动管理产品，这充分凸显了广发资管强大的投研能力。以固定收益业务为例，广发资管搭建了自己内部的信评体系，现金管理产品、固定收益类产品通过多年的稳健运行，在市场上积累出良好的口碑，形成了稳定的客户群体。

（2）产品线齐全。每个客户对于风险、收益和流动性的需求不同，但从产品配置和组合的角度，固定收益类产品仍占据较重要的位置。我们致力于为客户提供全面的资产配置服务，提供货币类、纯债类、固收+等固收类产品，满足不同客户对固收产品的配置需求。

（3）产品创新与发行的优势。广发资管对市场需求有

	<p>较强的敏锐度，能够根据市场、政策的变化及时设计出切实满足市场需求的创新产品，并且产品的创新在各大资产类别上均有所体现。</p> <p>（4）客户资源的优势。广发资管拥有涵盖权益固收量化海外一二级市场的多元化、全方位产品体系，能够服务客户对于各类型基础资产的配置需求，在优秀的投研实力保证下，广发资管积累了相当丰富的客户资源，深受客户信赖。</p> <p>（5）强大的运营与合规风控的支持优势。广发资管拥有高效、专业的运营、合规、风控团队，为产品设计、发行、运作提供全方位支持。</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21日