

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：2016051902

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	Fuh Hwa Securities Investment（复华投信）债券研究处 资深研究员 Shang-wun Shih Invesco（景顺投资）分析师 Andrew Herron Schroders 分析师 Maggie Yang Li Tristar Capital Guoji Zhu HSBC 研究部分析师 York Pun HSBC 研究部分析师 Alice Li HSBC 亚洲股权销售部总监 Sung W. Choi
时间	2016年5月19日上午11:30-13:00
地点	广州 午餐会
上市公司接待人员姓名	公司副总裁兼董事会秘书 罗斌华先生 投行业务综合管理部董事总经理 周伟先生 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
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、公司在 IPO 上储备的项目资源如何？</b> 答：公司在中小企业业务领域实力雄厚，并拥有数量领先的上市项目。截止 2016 年 3 月底，在会 IPO 项目以及再融资项目合计 72 家，行业排名第 2。  <b>2、公司对注册制的实行有什么看法？</b>

答：随着注册制改革的推进，投行业务将面临诸多挑战。注册制将彻底改变现有投行的竞争体系，使其核心职能和工作重心真正回归为企业的价值挖掘、发现和价值判断。

在 IPO 注册制改革后，企业上市的需求量将得到提升，这会给广发带来更多的业务增长。

广发作为行业最具影响力的研究机构之一，在 IPO 注册制改革后，广发的股票定价能力和销售能力将得到凸显，有利于进一步扩大股票承销业务的市场份额。

### **3、最近证监会着手修改净资本条例，证券公司估计杠杆水平可以大幅提升吗？**

答：2016 年 4 月 8 日，中国证监会发布了“关于就修订《证券公司风险控制指标管理办法》及配套规则公开征求意见的通知”。

从单一财务杠杆的角度来看，修订稿将“净资本/负债”由 20% 的红线下降至 10%，即证券公司的财务杠杆上限（总资产/净资本，其中负债不包括客户资金，下同）由原来的 6 倍提升至 11 倍，若换算成“负债/净资产”口径，则杠杆倍数上限由原来的 5 倍提升至 10 倍。

综合来看，在修订规则下，假设公司持续通过融资负债增加杠杆，通过反向测算各指标达到预警值下的融资负债增量等综合考虑，证券公司杠杆率水平存在进一步提升的空间。

### **4、公司对于 2016 年行业整体投行业务的展望和布局？**

答：2016 年一季度，投行业务收入来源多元化，收入结构进一步优化。公司支持并购重组业务战略效果明显。

	<p>2016 年公司持续调整业务结构，加强债权融资和并购业务，促进股权、并购、债权平衡发展。</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《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无。
日期	2016 年 5 月 19 日