

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：2016110201

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	2016年美银美林投资者峰会所邀请的投资者
时间	2016年11月2日上午9:00-12:50
地点	北京 JW 万豪酒店
上市公司接待人员姓名	公司副总裁、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、现在经纪业务佣金率是多少？和去年比下降多少？下一步下降趋势如何？在目前已经很低的情况下，为什么还会下跌？哪些投资者对目前的佣金率较敏感？</p> <p>答：目前，公司的佣金率水平随行就市，和去年底相比下降18%。整体看，公司佣金费率略高于行业，且降幅略低于行业。</p> <p>根据wind数据和公司统计，截至2015年底，行业股基佣金率约0.498%，较2014年底下降25%。2016年1-9月，行业股基佣金率仍在下滑，平均股基佣金率下滑至0.391%。在互联网金融的冲击下，预计行业佣金率仍会下降，但下降的幅度会放缓，下降空间有限。</p> <p>目前，A股市场投资者结构仍以个人投资者为主，这决定了客户对交易佣金率更敏感的本性。目前，A股市场个人投资者交易量占比超过80%，个人投资者中以大众投资者居</p>

多，往往对交易佣金率更为敏感。

**2、目前，前 10 大券商中经纪业务市场占比是多少？
下一步这 10 大券商的市场份额如何变化？目前新的挑战者
是哪些？BAT 会进入券商行业吗？**

答：根据 wind 统计，截至 2016 年 1-9 月，前十大券商股票交易量合计占比约 52.61%，其中除华泰证券占比为 7.898%，其余前十大券商占比均不超过 5%。

下一步，随着“一人多户”政策变为“一人三户”，对于券商新开发客户，新开账户的含金量将会大幅提升，客户更换券商的难度增加，因此，客户在选择券商时更为谨慎，具有综合服务能力的大中型券商具有优势，但不排除互联网金融企业的逐步渗透。

过去经纪业务往往是同质化严重，现在逐步开始分化形成差异化的发展，这其中不排除互联网巨头的加入，如果经纪业务本身只是通道业务，互联网巨头们在入口端、社交属性及价格等方面具有优势；但最终投资者是希望在这个市场上赚到钱的而不是一味的省钱，优质的券商可以凭借专业化的服务，为客户提供多元化的产品，增加客户赚钱机会。公司也在积极的向财富管理转型。

**3、2016 年投行业务的市场排名大概分别是多少？融资
业务的平均费率是什么水平？**

答：截至 2016 年 9 月底，公司 IPO 项目发行家数 10 家，行业排名第 3；再融资项目发行家数 31 家，行业排名第 2；股权融资家数合计 41 家，排名行业第 3。并购重组家数 17 家，行业排名第 1。在会审核项目（含 IPO 和再融资）82 家，行业排名第 1；在会审核并购重组项目 8 家，排名第 4。

	<p>根据 WIND 数据进行统计，2016 年 1-9 月，公司 IPO 业务的平均保荐承销费率为 8.40%，较行业保荐承销平均费率水平 5.58%高 2.82 个百分点。</p> <p>4、广发资管资产管理业务规模？2016 年以来，收入方面是否受业绩报酬的影响较大？</p> <p>答：截至 2016 年 9 月底，广发资管资产管理净值规模超过 7000 亿元，比 2015 年底上升超过 30%。</p> <p>不同的产品有不同的收费模式，综合各种因素考虑，经与客户洽谈后确定，但大致上，主要业务线产品比照开放式基金的标准进行收费。业绩报酬费收入会有所弹性，收费方面会有一定平滑期和后置性。2016 年 1-9 月，资管收费中管理费收入达到七成以上，业绩报酬费约占两成。</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	2016 年 11 月 2 日