

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：2017011802

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	华泰证券分析师 彭文、刘侨捷，国信证券分析师 陈福，平安证券分析师 陈雯，安信证券分析师 贺明之，东北证券分析师 张经纬，招商证券自营部 江雪莉，东方证券自营部 李珂文，华泰证券自营部 李琢，国信证券自营部 陈锦全，银河基金 鲍武斌，广州金控基金部 陈敏良，中海基金 胡攸乔，万家基金 刘林峰，生命资管 杨帅，中信资管 曾征，中国再保险 涂武斌，前海人寿 陈志新，申万菱信 林博程，中科沃土 宋佳蕾，民生金服 天郑军，上海正享投资 尹一、焦娇，展博投资 胡昱琳
时间	2017年1月18日下午 14:00-16:00
地点	公司 38 楼大会议室
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 董事会办公室 王强女士 投行综合管理部董事总经理周伟先生 公司财务部总经理助理杨树新先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、经纪业务智能投顾的进展与成效？ 答：2016年6月，机器人投顾项目正式上线，也是国内券商首个自主研发的机器人投顾，机器人投顾的出现突破了大众客户投顾服务的空白，为大众客户提供了一种高效、便捷的服务方式。当前公司机器人投顾提供股票类和资

产配置类投资建议，并提供一键下单服务。

截至目前，机器人投顾交易用户已经超过 20 万户，基于用户使用场景，打造财富管理生态圈，实现投资者、产品供应方、策略供应方与智能投顾平台的多方共赢。

2、在佣金率持续下行的情况下，财富管理转型打算怎么做？

答：财富管理业务旨在为不同的客户提供差异化的财富管理解决方案，实现战略转型。首先是充实财富管理体系，推动产品、平台（机器人投顾系统、有问必答系统、积分商城、金股棒、资产配置系统等）和队伍体系（打造大类资产产品专家团队和策略团队、星投顾培训等），加强对于机构客户（包含高净值客户）的服务。

3、投行业务再融资及债券业务规模今年大幅增长，目前投行业务存量如何？

答：2016 年，整个再融资市场规模不断增加，公司投行在业务布局上加大了对再融资产品的拓展力度；收入构成由原来以 IPO 为主，逐步过渡到 IPO、再融资、并购、债券等业务均衡发展。

2016 年，基于债券市场蓬勃发展，公司债券业务抓住了市场机遇，承销规模大幅提升。债券品种从以企业债为主逐步过渡到涵盖公司债、企业债、非金融企业债务融资工具、金融债、可交债等。

公司 IPO、再融资和并购在审项目家数均位居行业前列，客户粘性较强。债券业务方面，在公司和业务布局指引和政策导向下，开发及储备了一定数量的央企、3A 地方国企大项目。

4、请介绍下对投行 2017 年业务发展的展望？

答：2016 年 7 月以来，IPO 审核常态化且放行加快。随着市场逐步回暖，新股发行持续推进，企业融资需求不断增加，IPO 承销业务仍具有较大增长潜力。另外随着供给侧改革、经济转型、产业升级等稳步推进，通过并购重组提升行业集中度、优化资源配置等是政策方向；在一带一路的国家战略下，跨境并购业务也会稳步增长。

5、关于公司 ABS 业务规模今年规模增长快的原因？

答：目前公司 ABS 业务，从发行频率来看，发行单数均较为平稳，项目储备充足。广发在租赁和应收账款领域的优势，租赁资产证券化业务已实现批量化生产，业界颇具口碑。另外广发对 ABS 领域的长期积累、预先布局以及专业化的能力，较早获得了客户认可。

6、目前两融、股权质押等业务规模？

答：根据 WIND 资讯，截至 2016 年 12 月底，公司融资融券余额为 540.85 亿元，行业排名第五（合并口径，与年报口径一致）。

股权质押业务是公司投行的配套服务，股票质押相对收益比较稳定。截至 12 月底，公司开展股票质押式回购交易业务的总规模约 430 亿元（包含通过自有资金开展以及通过广发资管集合资产管理计划或定向资产管理客户开展股票质押式回购交易业务）。

2016 年 12 月 26 日，公司董事会审议通过了《关于提高公司股票质押式回购交易业务总规模的议案》将公司开展股票质押式回购交易业务的总规模上限提高至不超过 800 亿元，其中通过自有资金开展股票质押式回购交易业务规模维持在不超过 300 亿元，通过广发资管集合资产管

理计划或定向资产管理客户开展股票质押式回购交易业务规模不超过 500 亿元。

7、请介绍关于公司开展银行委外的情况？

答：目前，公司银行委外规模约 500 亿，其中资产管理子公司的银行委外规模约 200 亿元，公司固定收益部的银行委外规模约 300 亿元。目前，公司大客户战略（工行、建行等）已经建立，并基本全面覆盖；中小机构客户也正逐步铺开。

8、公司 2015 年投入证金公司的救市资金的进展情况？

答：公司分别于 2015 年 7 月和 9 月，向中国证券金融股份有限公司划出投资款 103.10 亿元和 35.53 亿元，两次金额合计为 138.64 亿元。

本次投资由中国证券金融股份有限公司专户统一运作，本公司将按投资比例分担投资风险、分享投资收益。

该投资在公司资产负债表中计入可供出售金融资产，其公允价值变动损益计入其他综合收益，暂不影响净利润，但影响利润表的其他综合收益项目和资产负债表的净资产项目。

9、关于公司海外业务发展策略？

答：伴随人民币国际化进程的加速和中国企业及个人资产配置全球化，公司将国际化定位为公司战略的重要组成部分。公司以香港为中心打造多元化、多区域的跨境业务平台，着力打造全产业链的企业与机构客户服务能力，以实现跨境业务快速发展。

2016 年，公司全资子公司广发信德通过与美国领先的生命科学投资机构 Bay City Capital 合作，发起设立一只

跨国的生命科学类基金，使本公司在国际范围内的业务拓展步伐加速。当前公司的海外业务发展以内涵式发展和外延式扩张并举。公司将根据客户对跨境业务的需求，紧密围绕中国元素，全面推进各业务板块的国际布局，提升公司的国际品牌影响力。

10、公司的长期分红政策是什么？

答：公司历史上一一直保持较高的分红比率，2013-2015年，公司的现金分红比例分别为42.09%、23.57%和46.18%。

公司《章程》规定，若无计划作出重大投资或预期产生重大资本支出，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

未来公司将结合业务发展和经营情况，继续维持稳健的分红政策，为广大投资者提供较为稳定、较好的现金红利收入。

11、公司无实际控制人对公司经营决策的作用与影响？

答：公司的主要股东由优秀的民营和非国有控制法人组成，没有控股股东。目前，公司董事会由11名董事组成，其中4名执行董事，4名独立董事，3名非执行董事（来自公司前三大股东吉林敖东、辽宁成大、中山公用）。公司董事会尊重、信任管理团队并旨在赋予其最大的灵活性，这使公司的决策更加商业化并更具效率。公司的管理团队能够凭借市场化机制和商业化战略视野敏锐准确的把握行业和监管的变化。

	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》。
附件清单（如有）	无。
日期	2017年1月18日