

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：2017042801

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	广发证券2017年一季度业绩发布会所邀请的分析师和投资者
时间	2017年4月28日上午10:30-11:30
地点	电话会议 42楼大会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理兼财务总监 孙晓燕女士 公司副总经理兼董事会秘书 罗斌华先生 董事会办公室总经理兼证券事务代表 徐佑军先生 董事会办公室执行董事 张明星先生 固定收益销售交易部总经理 李谦先生 广发资管执行董事 叶鹏先生 财务部总经理助理 杨树新先生 董事会办公室 王强女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司营业支出下降的原因？</p> <p>答：公司2017年一季度营业支出同比减少2.97亿元，主要原因一方面是由于2016年5月1日起实施营改增，使得公司同比税金及附加有所减少，另一方面对于成本的控制，公司一季度业务及管理费有所减少。</p> <p>2、公司股票质押业务的开展情况？</p> <p>答：公司于2014年3月开始开展此项业务，按资金来</p>

源进行分类，主要分为广发证券自有资金出资以及广发资管受托管理的资金出资两种。

2017年一季度股票质押业务的规模呈现大幅迅速上升的态势，截至2017年一季度末，公司通过自有资金开展股票质押式回购业务余额约为201亿元；通过广发资管受托管理的资金出资的产品受托规模约297亿元。

3、近期利率波动，是否会影响公司固定收益投资业务？

答：2016年前三季度，考虑到债券市场绝对收益率已处于历史低位，监管层去杠杆的力度加大以及经济下行带来的信用风险等，公司在债券投资上把握到了市场的波动，对影响市场的各种因素做出前瞻性的预判以及布局。

2017年一季度，公司债券投资年化收益率超越了中债指数的表现，位于债券基金净值增长排名的前列，表现优异。

未来，公司将继续做好债券投资的风险控制，严格控制组合久期，通过不断滚动投资避免价格损失，提高投资收益，并可运用衍生产品加强利率风险管理。

4、关于广发资管固定收益类产品的策略？

答：广发资管的固定收益类产品分为四类：现金管理类、普通债券型、业绩基准型、“固收+商品 CTA”和期权类。其中，现金管理类产品的资金来源主要是保证金，规模受债市波动影响小；普通债券型产品均为定期开放型，规模暂时没有变化，产品业绩受债市波动会有所下滑，为应对债券市场的波动，公司会相应控制规模，缩短久期，控制回购杠杆，同时积极扩大机构客户开拓。业绩基准型产品，受到

	<p>债市波动一定影响，但由于均为定期开放产品，到期分布较为分散，规模缩减幅度有限。</p> <p>另外，公司积极发展“固收+商品 CTA”类产品。产品规模和收益受债市波动影响小，主要取决于和大宗商品相关及期权挂钩投资标的等弹性品种的收益表现。</p> <p>5、关于投行 IPO 承销情况以及发展趋势？</p> <p>答：2017 年一季度，公司股权融资家数排名稳中有升，数量优势巩固，其中 IPO 项目发行家数 11 家，行业排名第 1，其中 IPO 家数在广东、长三角区域优势明显，市场份额均排名第 1（根据 WIND 资讯和公司统计）。截至 2017 年 3 月底，公司在会股权融资项目（含 IPO 和再融资）64 家，行业排名第 2。</p> <p>2017 年 IPO 发行将会常态化，公司具有丰富项目储备和保荐承销经验，将继续发挥 IPO 业务的优势，加强 IPO 业务的开拓力度，加大对重点区域、重点行业的投入，同时积极推进再融资、并购及债券类业务的发展。</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	2017 年 4 月 28 日