

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：2017072501

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	高盛金融行业分析师 唐伟城 高盛金融行业分析师 Lucy Li
时间	2017年7月25日上午10:30-11:30
地点	公司38楼大会议室 电话会议
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>1、如何看待 IPO 发行加速的可持续性，以及广发的项目储备情况？</b></p> <p>答：自2016年四季度开始，IPO发行已经加速，截至目前IPO发行已常态化。对于具有丰富项目储备和保荐承销经验的广发证券而言是具有竞争优势的。2017年上半年，公司IPO业务家数和再融资业务家数继续保持领先地位。</p> <p>由于2017年上半年，公司保持了较高的发行节奏以及过会率，因此公司储备项目家数排名有所下降。后续，公司将继续发挥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。</p> <p>另外，公司也将积极顺应监管要求，不断加强投行业务的内部控制和风险管理，做好项目自查和质控工作，持续夯实投行业务的基础，推动投行业务持续稳健发展。</p>

**2、上半年再融资业务做的较少，如何看该业务未来的发展？**

答：再融资新政对非公开发行的规模、周期等产生了影响，因此对非公开发行这一业务品种的开展有所影响。

根据 WIND 以及公司统计，2017 年上半年，整个市场上非公开发行家数和规模较去年同期减少近 50%。另外，截至 2017 年上半年底，在审可转债、配股、优先股家数均有所增加，占在审再融资项目家数比例较年底上升。

**3、财务顾问业务近两年快速增长，未来如何看待该业务的发展？**

答：对于并购重组业务，近期监管层释放出支持并购重组政策预期。券商要为国企国资改革、化解过剩产能、“僵尸企业”的市场出清、创新催化等方面提供更加专业化的服务，继续深化并购重组的市场化改革，鼓励面向创新创业项目的并购重组。

未来，符合产业政策、有利产业发展的并购案例数量有望持续增加。

**4、上半年资金成本的变化情况？负债期限结构的安排？**

答：为满足各项风控指标的要求以及公司发展资金需求，公司紧抓市场发行窗口，在利率上行的环境下取得了较好的发行结果。

在长期债务融资工具方面，公司新发行公开发行公司债 2 期，规模合计为 120 亿元，期限均为 3 年，利率分别为 4.6%和 4.5%。

在短期债务融资工具方面，公司新发行短期公司债 4 期，规模合计为 160 亿元，利率区间为 4.6%-5%。

	<p>另外, 2017 年上半年, 公司也陆续有前期发行的相对利率较高的次级债到期赎回等。因此公司的资金成本相对在一个区间内维持动态的平衡。未来, 公司将持续改善负债品种结构, 优化负债期限结构等来实施融资安排。</p> <p><b>5、智能投顾的发展近况? 如何确立市场定位与盈利模式?</b></p> <p>答: 公司以机器人投顾(贝塔牛)等智能金融为核心, 切入大众客户财富管理市场。目前, 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。</p> <p>关于 I 股票, 主要面向交易型客户。未来, 公司会不断丰富并优化股票策略, 提高策略有效性, 精准服务交易客户, 增加日均活跃度。</p> <p>关于 I 配置, 主要面向理财型客户。未来, 公司会逐步提升策略的有效性以及收益的稳定性, 在做大客户规模和资产规模的基础上最终通过产品管理费收入实现盈利。另外, 针对理财市场与经纪业务的不同诉求, 以贝塔牛 I 配置为基础, 独立推出广发理财终端, 打造面向理财型客户财富管理移动终端。</p> <p>截至 2017 年 6 月底, 贝塔牛用户 40 万, 创建组合数 80 万。</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 7 月 25 日