

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：2017103001

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年三季度业绩电话会议所邀请的分析师和投资者
时间	2017年10月30日下午13:00-14:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书罗斌华先生 董事会办公室总经理、证券事务代表徐佑军先生 财务部总经理 王莹女士 投行业务管理总部总经理何宽华先生 财富管理部总经理方强先生 广发资管总经理傅竹女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、关于公司佣金率的情况以及未来对经纪业务的展望？</p> <p>答：根据 WIND 资讯统计，2017 年 1-9 月，公司佣金率（含席位）为较上年全年下降 8.0%；同期行业佣金率为 0.341%，较上年全年下降 10%，公司佣金率高于行业且降幅低于行业。</p> <p>未来在经纪业务方面，单纯的通道业务模式已经需要转变，下一阶段公司仍将加快向财富管理转型，同时全面拥抱互联网，充分利用财富管理平台进行有效全面的客户服务，从服务效率、质量、产品、方式等方面提升客户体验。主要</p>

有以下几点：（1）大力发展经纪业务互联网化，建立和不断完善五大互联网金融终端，提高效率降低成本，为客户提供更多的服务方式和体验；（2）建立以客户驱动的财富管理产品体系，面向不同客户群体提供差异化的财富管理解决方案；（3）着力机构化，积极向客户提供综合化的金融服务，如托管，PB等业务；（4）全面推进综合化经营，分支机构将从单一经纪业务转为集经纪、投行、产品引入为一体的综合化经营平台；（5）以客户为中心，跟踪行业业务创新，持续创新，开发未来能够带来利润增长的爆发点。

2、2017年前三季度公司投行业务增长如何？对于投行业务，公司四季度IPO会否放缓？以及明后年的展望？

答：2017年IPO发行常态化，对于具有丰富项目储备和保荐承销经验的广发而言，一方面先发的竞争优势相对明显；另一方面，公司也将面临愈来愈激烈的IPO市场竞争。根据WIND资讯以及公司统计，2017年1-9月，公司承销IPO项目家数，行业排名第1；承销IPO项目金额，行业排名第2；承销再融资项目家数，行业排名第1。截至2017年9月底，广发已过会待发行IPO项目5个；在会IPO项目家数，排名第3。

未来，投行业务将立足已有优势，抓住重点，实现更加均衡地发展。推行“数量与质量并重”，通过优质项目与优质资产的挖掘，保持传统优势的同时提升项目质量。同时不断积累大客户资源，通过提供行业的分组与沉淀，充分发挥优势，促进再融资项目结构性的增长，从而提升整体股权融资规模。

3、股权质押、两融的业务情况以及未来展望？

答：根据WIND资讯统计，截至2017年9月末，公司

融资融券余额 552 亿元，保持较为稳定的水平。股票质押回购业务（通过自有资金）余额较年初增长 72%，达到 235 亿元。

受益于前三季度的业务推广，公司融资融券业务余额稳健增长。未来随着证券市场监管的逐步规范和融资融券等业务监管环境的逐步改善，公司融资融券业务仍将持续、稳健发展。公司将通过加强对客户的营销、推广和服务，实施对业务的精细化管理和对客户的精准化营销，保障业务收入的不增长。

对于股权质押业务，公司将继续秉承稳健经营的理念，将股权质押业务作为服务超高净值核心客户、战略客户的重要抓手，在控制好风险的前提下，增加客户粘性，提升客户综合价值。

4、截至 2017 年 9 月底，公司资管规模下降的主要原因是什么？未来增长动因是什么？

答：广发资管规模下降主要受到两方面的影响：一是金融行业整体的严监管对于市场资金面的影响。银监会对于银行理财投资的进一步限制，商业银行 MPA 考核的逐步深化，央行维持紧平衡的货币政策都对券商资管的固定收益投资、通道业务等产生了较大影响；二是证监会、基金业协会对于资本市场的监管以及投资者适当性的新要求。受私募基金募集行为管理办法、《证券期货投资者适当性管理办法》以及监管对于适当性销售的逐步规范要求等一系列监管政策影响，对公司产品设计和销售提出了更高的要求，需要公司在一定时间内进行调整和适应，影响了产品销售效率和销售结果。

监管日趋规范与细化是整体券商资管均面临的共性问题。未来，券商资管凭借通道类业务模式已经需要转变，下

	<p>一阶段将是在更加健康的竞争环境下谋求合规稳健生存、专业创新发展。</p> <p>5、明年将实行 IFRS9 对公司业绩和投资策略的影响如何？</p> <p>答：IFRS9 较现行准则的差异主要体现在以下两方面：一是金融工具的分类变化，金融资产分类由原来的四分类减少为三分类，分类的依据变为根据业务模式测试和合同现金流的特征测试判断；二是金融工具的减值评估方法，原准则下减值主要依据过去的客观证据，新准则下加入预期信用损失的概念。</p> <p>IFRS9 对财务报表的影响，主要体现在：按新准则分类要求，更多的资产会被分类到以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，即资产的公允价值的波动，将更多地体现到营业收入和净利润中，但是，对于债券类金融资产而言，除了减值损失的计提方法有不同之外，新旧准则下变化不大。另外，新准则要求按预期信用损失计提减值准备，而不是原来的已发生损失模型，在减值的计提金额会比发生一些变化。</p> <p>IFRS9实施对公司的影响目前正在评估中。</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 10 月 30 日