

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：2017111701

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	2017年摩根士丹利亚太投资者峰会所邀请的投资者
时间	2017年11月17日上午09:00-13:00
地点	新加坡 文华东方酒店
上市公司接待人员姓名	公司副总经理兼董事会秘书 罗斌华先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、2017年可供出售金融资产的组成如何？</p> <p>答：截至2017年9月底，公司可供出售金融资产938.19亿元，主要为债券、股票、基金、证券公司、银行理财产品等，其中持有债券占比超过60%。</p> <p>2、2017年前三季度的佣金及手续费收入与去年同比情况如何？其中经纪业务、投资银行业务和资产管理业务手续费净收入同比情况如何？</p> <p>答：截至2017年9月末，上证综指上涨7.90%，深证成指上涨8.94%，中小板指数上涨16.83%，创业板指数下跌4.85%。A股市场股基成交56.65万亿，同比下降11.33%。在此市场状况下，公司2017年前三季度手续费及佣金净收入为80.70亿元，较上年同期减少13.69亿元，减幅为14.51%，主要归因于经纪业务客户股票基金交易量减少，经纪业务手续费净收入较上年同期减少8.58亿元，减幅为</p>

20.63%；另外，投资银行业务、资产管理及基金管理业务手续费净收入有一定下降，减幅低于行业水平。投资银行业务手续费净收入较上年同期减少 2.06 亿元，减幅为 9.82%；资产管理及基金管理业务手续费净收入较上年同期减少 3.22 亿元，减幅为 10.55%。

3、关于公司佣金率的情况以及未来对经纪业务的展望？

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。

未来在经纪业务方面，单纯的通道业务模式需要转变，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新的业务增长点。

4、公司 A 股客户数量、托管资产和佣金收入中机构和個人各占多少？

答：截至 2017 年 9 月底，公司共计客户总数 800 多万

户，公司客户结构以散户为主。目前，公司形成了以客户净资产为核心指标，以客户收入贡献、开户年限、业务参与种类为重要指标的客户分层，个人客户分为大众客户、金管家客户、私人银行客户，客户层级层次清晰。在佣金收入中，公司个人客户占比约 96%，企业机构客户占比约 4%。

截至2017年9月底，公司托管客户证券市值近1.6万亿元，行业排名第8。其中，个人客户占比约56%，企业机构客户占比约44%。

5、目前市场两融规模是多少？公司两融规模是多少？和 2016 年底相比增长多少？预计未来如何变化？

答：根据 WIND 资讯统计，截至 2017 年 10 月底，全市场融资融券余额为 9992 亿元，较 2016 年底增长 17.06%；公司融资融券余额为 561 亿元，较 2016 年底增长 16.39%，公司融资融券规模保持较为稳定的增长水平。

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。

整体来看两融余额与行情走势基本同步，两融余额历史峰值发生在 2015 年，达到 22730 亿，占流通市值比重为 4.27%，截至 9 月 30 日，全市场两融余额为 9695 亿元，占 A 股流通市值比重为 2.19%。从流通市值占比来看，存在继续上升的空间。从成熟市场的经验来看，两融余额占到流通市值的比例通常不超过 4%，加上国内市场具有特殊的投资者结构，两融余额的占比以及 A 股的流通市值将仍有回升空间，从而两融规模回升空间可期。

	<p>6、国家加大证券业对外资的开放力度有什么影响？</p> <p>答：随着经济全球化，经济一体化程度不断加深，中国经济也在不断的推进对外开放，此次放开外资进入意味着对外开放已经延续到了中国证券行业。</p> <p>首先，放开外资进入带给中国证券行业的影响是正面的。其有助于我国证券行业结构的优化，证券市场制度以及法律体系的完善。</p> <p>其次，中外合资券商在投行领域已具有一定的优势，随着未来越来越多外资证券公司的加入，如果伴随着系列业务牌照的放开，预计券商行业竞争将加剧。</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11月17日