

证券代码：000776

证券简称：广发证券

广发证券股份有限公司

2020年11月26日投资者关系活动记录表

编号：2020112601

| | |
|---------------|--|
| 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 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 | 东方证券分析师及其邀请的投资者 |
| 时间 | 2020年11月26日下午15:00-16:00 |
| 地点 | 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>1、请问近期行政监管措施对公司，尤其是投资银行业务将产生什么影响？</p> <p>答：公司于2020年7月20日收到中国证券监督管理委员会广东监管局《关于对广发证券股份有限公司采取责令改正、限制业务活动、责令限制高级管理人员权利监管措施的决定》，详情请查阅公司于2020年7月20日晚间披露的《关于公司及相关人员收到中国证券监督管理委员会广东监管局〈行政监管措施决定书〉的公告》（公告编号：2020-053）。本次行政监管措施对公司业务的直接影响为：在2020年7月20日至2021年1月19日期间，暂停公司保荐机构资格；在2020年7月20日至2021年7月19日期间，公司债券承销业务有关文件暂不被受理。</p> <p>近期，公司调整了投资银行业务组织架构，将进一步强化公司投资银行业务的内部控制机制，健全完善分工合理、</p> |

权责明确、相互制衡、有效监督的内控机制，加强对投资银行业务的整体合规管理和全面风险管理，确保坚持诚实守信、勤勉尽责的底线要求。公司将始终秉承“以客户为中心”的经营理念，以平台化、专业化、精细化、数字化为导向，打造一流的全生命周期的资源配置型现代投资银行，切实提升投资银行业务质量。公司将持续强化作为资本市场中介机构的责任、能力和职业操守建设，提升服务实体经济能力，为新时代资本市场高质量发展贡献力量。

2、全面推行注册制对投行业务的影响？注册制下投行业务如何转型？

答：2020年3月1日，新《证券法》生效，明确将全面推行注册制，这将深刻影响我国资本市场的生态，全面改变投行的执业环境以及投行业务开展。

首先，注册制为投行业务带来广阔的增量市场。随着科创板和创业板注册制改革的推行，两个注册制板块的成功落地和持续扩容将推动我国IPO市场快速增长；同时，再融资新规释放多项利好，科创板和创业板的再融资制度灵活，上市公司再融资效率将显著提高。另外，推行公开发行公司债券注册制，取消发行规模与净资产挂钩的限制，进一步提升了市场的活跃度。

其次，注册制将改变投行的客户结构和客户需求。注册制为更多新经济企业打开了上市融资的大门，高新技术产业和战略性新兴产业将成为投行潜在的增量客户。注册制下，证券发行对投行定价能力的要求更高，投行的客户需求也将随之迭代和升级。

再次，注册制进一步提高投行的执业要求。注册制对投行的价值发现能力、财务顾问服务能力、行业资源整合能

力、投资研究能力等均提出更高要求。

对于注册制下投行业务的转型，首先，加强研究能力。优秀的研究能力将增强投行筛选优质标的的能力、提升获取客户认可和挖掘客户需求的能力，并且加强信息披露以及预判项目的主要风险。其次，加强行业群组建设。投行需围绕市场竞争格局、产业链分布做深度延伸和拓展，形成行业专业化的解决能力。第三，加强销售团队建设。投行需加强培育和提升定价、销售能力。

3、关于公司衍生品业务方面的情况？

答：公司量化与衍生品投资业务是基于量化研究与金融科技技术，寻找并把握住市场各类资产定价偏差的机会，利用高效系统和策略实现低风险的超额收益；以及通过对冲风险及提供做市服务取得的资本中介类收入。2020 年前三季度，公司量化与衍生品投资业务有效的抓住了市场波动带来的交易机会。做市服务方面，公司多个期权做市品种 2020 年月度评级均为 AA（最高评级）。

场外衍生品业务方面，公司进一步加强客户适当性管理、产品设计和对冲交易工作。在客户适当性管理方面，公司持续完善场外期权业务的客户尽职调查工作；在产品的设计方面，公司进一步丰富市场主流的场外衍生品品种；在对冲交易工作方面，公司完善对冲手段来提升对冲效率，同时加强对市场、行业、标的研究和风险识别，提升对冲交易能力。

4、公司权益以及固定收益投资自营业务的开展情况如何？

答：2020 年前三季度，公司权益类投资根据市场波动

较好地控制了仓位，取得了较好的收益。

公司固定收益投资业务主要从事固定收益金融产品及利息衍生品的做市及交易。2020 年前三季度，公司较好的控制了债券投资组合的久期、杠杆和投资规模，抓住了阶段性的市场机会。另外，为了防范信用风险，公司建立了严格的内部评级体系，同时通过杠杆比率、久期控制等管理市场风险。

5、广发资管业务的发展情况如何?以及未来的定位和展望?

答：广发资管管理投资于多种资产类别及各种投资策略的客户资产，包括固定收益类、权益类、量化投资类及跨境类产品。广发资管的客户主要包括商业银行、信托公司、其他机构投资者和包括高净值人士在内的富裕人群。

目前，广发资管不断完善运作机制，加强基础设施建设，提升内控水平，持续提升主动管理能力、资产配置能力、产品创设能力、渠道营销能力等核心能力，整体上取得了良好的经营业绩。广发资管积极推动存量业务改造和增量业务转型，同时积极开发新的业务增长点，培育更加全面均衡的竞争力。截至 2020 年 9 月底，广发资管已完成公募化改造的大集合资产管理计划 4 只。

总体来说，广发资管在资管新规指引下，将继续稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作。未来，广发资管将依托集团综合平台优势，不断完善人才队伍建设，继续夯实“投研、市场、产品、风控、科技”五大核心能力，打造行业领先的、具有差异化优势的券商资管平台。

| | |
|----------|--|
| | 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。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年11月26日 |