

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9月8日投资者关系活动记录表

编号：2020090801

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	美银美林分析师Michael Li及其邀请的投资者
时间	2020年9月8日上午9:30-10:30
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 董事会办公室 杨天天先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>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？</b></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>2019年母公司证券承销业务收入11.40亿元，约占公</p>

司 2019 年总收入的 5.00%；证券保荐业务收入 0.97 亿元，约占公司 2019 年总收入的 0.43%。该行政监管措施预计将在一段时期内影响公司投资银行业务收入。

公司将深刻汲取教训、认真反思、严格落实整改要求，并按照内部问责制度对责任人员进行内部问责。公司将建立健全和严格执行投行业务内控制度、工作流程和操作规范，切实提升投资银行业务质量。公司将全面强化责任、能力和职业操守建设，全面提升合规管理和风险管控水平。公司将严格遵循稳健经营理念，进一步强化“合规、诚信、专业、稳健”的文化建设，严守诚实守信、勤勉尽责的底线要求。

## 2、公司如何能够提升 ROE？

答：2020 年上半年公司的盈利能力指标同比上升，其中加权平均净资产收益率 6.12%，同比上升 1.39 个百分点。

券商 ROE 的提升主要有三个方向，传统业务加快转型、培育新业务机会以及杠杆率的稳步提升。近年来，创业板、科创板注册制、新三板改革、再融资新政、衍生品扩容等，已经为证券公司带来更多的业务机会和收入来源。

目前，券商的杠杆率仍处于较低水平。随着资本性业务成为券商越来越重要的收入来源，未来债务融资比重增加，券商 ROE 水平有望逐步提升。公司将在充分考虑风险、收益的情况下优化资产配置，利用丰富的债务融资工具，合理运用杠杆，优化负债结构，努力发展资本性业务，提高 ROE 水平。

## 3、公司佣金率情况？如何看待未来佣金率趋势？

答：2020年1-6月，公司佣金净费率（含席位）为0.32%，

	<p>公司经纪佣金净费率（含席位）略高于行业平均水平。</p> <p>目前，行业经纪业务佣金率已处于较低水平，且佣金率下降速度有所放缓。随着低佣金率市场环境下的客户对价格敏感度减低，佣金率下滑趋势放缓，下降空间有限。</p> <p>公司拥有业内最大的投资顾问团队，做好客户服务有利于提高对客户的粘性，降低佣金下滑速度；同时，拓展产品等其他收入来源，并降低对佣金的依赖，为公司带来综合效益。</p> <p><b>4、利率下行背景下，公司两融业务的开展情况如何？</b></p> <p>答：2020 年上半年，二级市场呈宽幅震荡走势，市场风险偏好维持高位，融资融券业务规模平稳增长。</p> <p>2020 年，公司持续推进融资融券业务的精细化管理，依托客户分层服务体系，多举措促进业务稳健发展。截至 2020 年 6 月末，公司融资融券业务期末余额为 569.65 亿元，较 2019 年末上升 13.92%，市场占有率 4.89%。</p> <p>今年以来，随着行情的回暖以及债市利率持续走低，公司综合资金成本相应下降，两融加权合约利率有所下滑，但两融利差整体略有提升。</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	2020 年 9 月 8 日