



广发证券股份有限公司

2021年度业绩 (IFRS)

000776.SZ | 1776.HK

2022年3月

免责声明

本文件由广发证券股份有限公司（以下简称「本公司」）编制，仅供在本公司的年度业绩发布会上使用。

本文件所载数据未经独立核实。本文件并无以明示或暗示方式作出任何陈述或保证，阁下不得依赖本文件所载数据的准确性、公正性或完整性。本文件所载信息及意见乃于本会举行当日的说明及看法，如有更改恕不另行通知，且不会更新或修订，以反映简介会举行当日后可能出现的任何事态发展。本公司或其任何联属公司、顾问或代表概不就因本文件所载的任何数据的提供和使用所引起的任何实际或间接损失或损害赔偿承担任何责任。本公司可以任何方式改动、修改或更改本文件的内容而毋须就有关改动、修改或更改通知任何人士。

本文件载有构成前瞻性陈述的陈述。该等陈述可通过使用「预期」、「计划」、「将」、「估计」、「预计」、「打算」等字眼或类似含义及意图的字眼识别。该等前瞻性声明是以关于本公司的营运业务及其它因素等多项假设为依据，而许多该等假设均在本公司控制范围以外，并须受重大风险和不明朗因素所约束。该等前瞻性陈述并非未来业绩的保证，并且涉及风险和不确定性，实际结果可能因各种因素及假设而与前瞻性陈述所说明者存在区别。本公司并无义务且并非承诺会对本文件所载的前瞻性陈述作出修订，以反映未来事件或情况。因此，阁下不应过份依赖任何前瞻性陈述。

本文件中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

本文件属于高度机密的文件，仅为向 阁下提供数据及仅供阁下本人使用而向阁下分发，并且不得在未经本公司事先书面同意下以任何方式复制、转载或再分发予任何其他人士。多个司法管辖区的证券法均限制或禁止未经授权复制、转载或再分发本文件。

01

市场概况

02

经营情况

03

业务概况

04

展望

2021年整体市场情况

经济形势

- 2021年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，全国上下认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，科学统筹疫情防控和经济社会发展，国民经济持续恢复发展，民生保障有力有效，高质量发展取得新成效，全年国内生产总值比上年增长8.1%，实现“十四五”良好开局。

市场环境

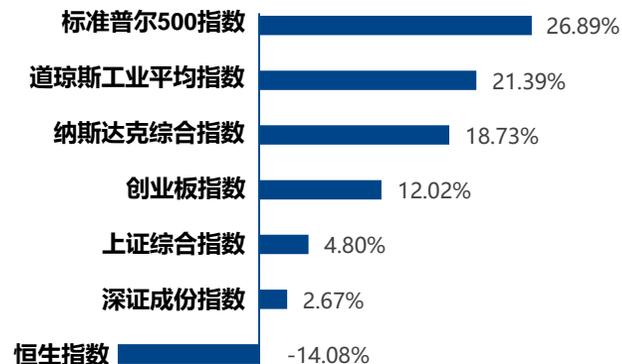
- 2021年，围绕“打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”的总体目标，监管部门出台系列政策举措，设立北交所、完善注册制改革配套制度、优化上市公司质量、出台衍生品监管框架指引、推动基金投顾试点扩容、开展账户管理功能优化试点等，深化资本市场改革开放，稳步提高直接融资比重，着力提升资本市场治理能力，推动资本市场服务构建新发展格局和高质量发展。

资料来源：国家统计局，万得，2022。

2021年度全球相关主要股票市场指数表现

与2020年末相比：

- 上证综指上涨4.80%；
- 深证成指上涨2.67%；
- 创业板指数上涨12.02%；
- 恒生指数下跌14.08%。



国内债券市场指数2021年日收盘价



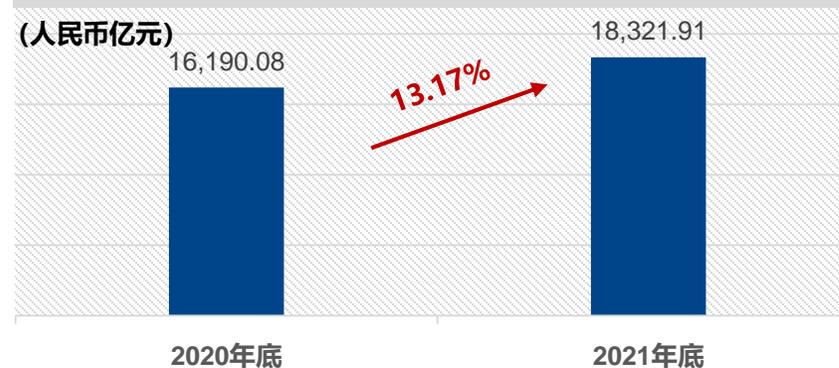
- 2021年，债券市场稳中有升，与2020年末相比，中证全债指数上涨5.65%；上证公司债指数上涨3.68%。

2021年整体市场情况

2021年全年股基成交额



2021年沪深两市融资融券余额



2021年全年股权融资规模



2021年全年公司债券、企业债券融资规模



资料来源: 万得, 2022

2021年整体市场情况



资料来源: 中国证券业协会, 2022 (数据未经审计)

01

市场概况

02

经营情况

03

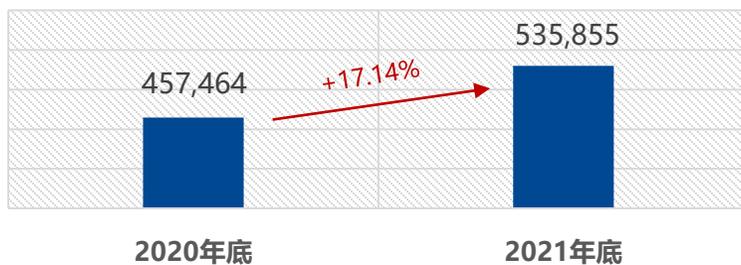
业务概况

04

展望

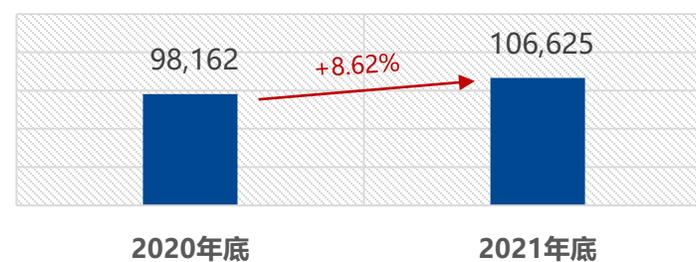
资产总额

(人民币百万元)



归属于本公司股东的权益

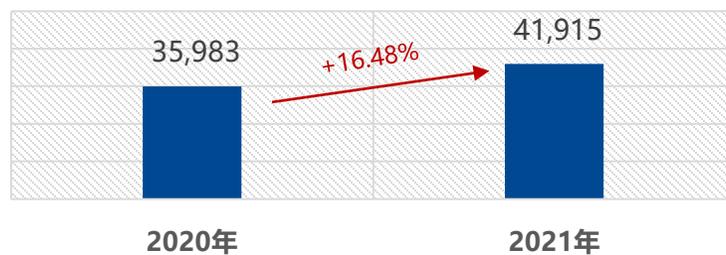
(人民币百万元)



2021年末
每股净资产
13.99元

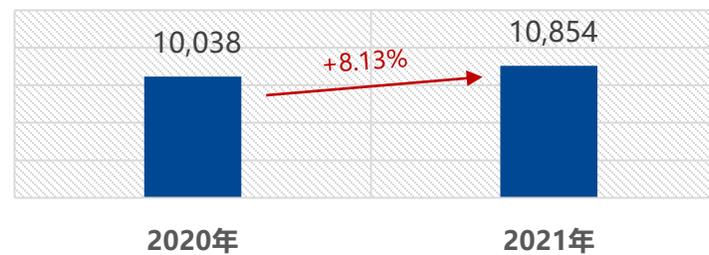
收入及其他收益总额

(人民币百万元)



归属于本公司股东的净利润

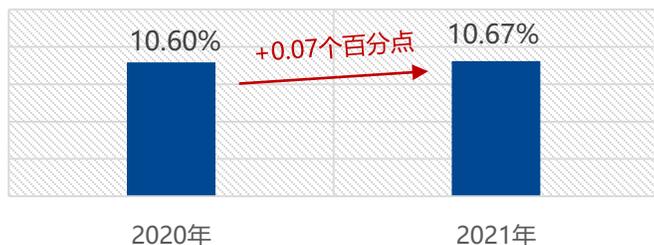
(人民币百万元)



2021年每
股收益
1.42元

资料来源: 公司财务报告

加权平均净资产收益率



近三年普通股现金分红

年份	现金分红金额 (含税; 人民币百万元)	占合并报表中归属于本公司股东的净利润的 比率
2021: 0.50元/股	3,811	35.11%
2020: 0.45元/股	3,429	34.16%
2019: 0.35元/股	2,667	35.38%
1H 2019: 0.20元/股	1,524	36.82%

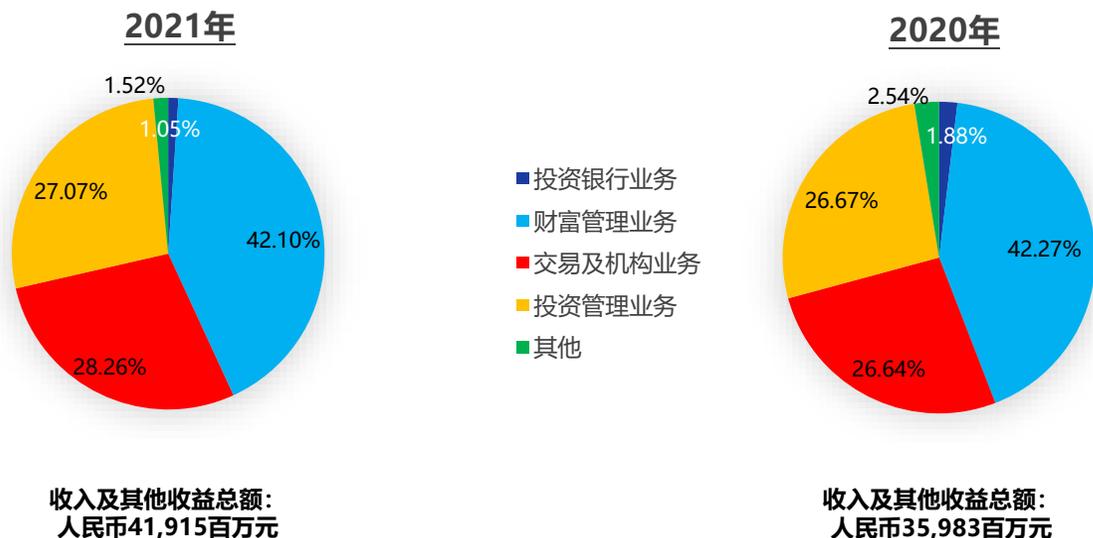
收入、支出和利润细分情况

(人民币百万元)	2021年	2020年	变动率
收入及其他收益总额	41,915	35,983	16.48%
佣金及手续费收入	19,141	14,452	32.45%
利息收入	13,659	11,698	16.76%
投资收益净额 ¹	5,779	6,851	-15.65%
所占联营企业和合营企业的业绩	1,428	863	65.40%
支出总额	28,379	23,247	22.07%
归属于本公司股东的净利润	10,854	10,038	8.13%

资料来源:公司财务报告

注: 1 投资收益净额含结构化主体中的第三方损益。

分部收入细分

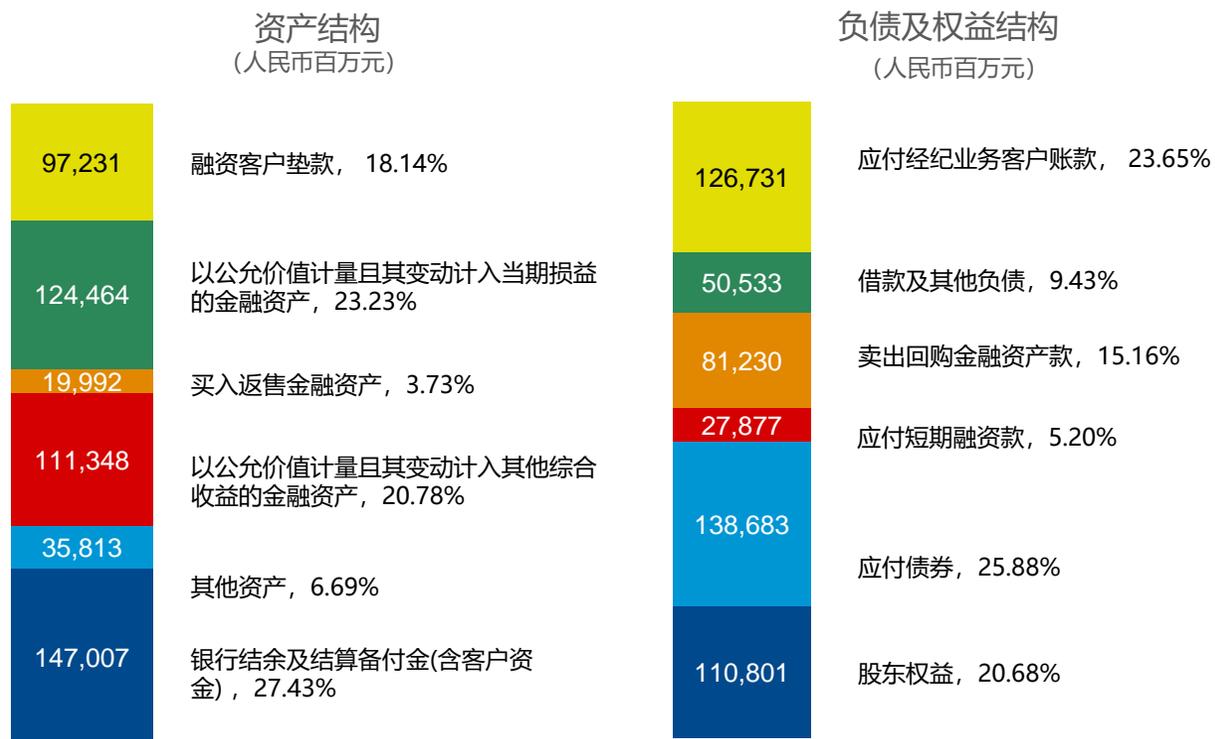


分部收入及其他收益总额及增长率情况

(人民币百万元)	2021年 收入及其他收益总额	2020年 收入及其他收益总额	变动率
投资银行业务	442	676	-34.66%
财富管理业务	17,647	15,209	16.03%
交易及机构业务	11,844	9,585	23.57%
投资管理业务	11,344	9,597	18.21%

资产负债结构以及杠杆率

资产负债结构 (截至2021年12月31日)



资产总额 **535,855**

总负债及股东权益总额 **535,855**

杠杆率 (合并报表口径) ¹



杠杆率 (母公司口径) ¹



资料来源: 公司财务报告

注: ¹ 杠杆率 = (资产总额 - 应付经纪业务客户款) / 股东权益

01

市场概况

02

经营情况

03

业务概况

04

展望

四大业务

投资银行、财富管理、交易及机构、投资管理

专注于中国优质企业及众多有金融产品及服务需求的投资者，拥有领先创新能力的资本市场综合服务商。

投资银行

- 股权融资
- 债务融资
- 财务顾问

01

财富管理

- 经纪及财富管理
- 融资融券
- 回购交易
- 融资租赁

02

交易及机构

- 权益及衍生品交易
- 固定收益销售及交易
- 柜台市场销售与交易
- 另类投资
- 投资研究
- 资产托管

03

投资管理

- 资产管理
- 公募基金管理
- 私募基金管理

04

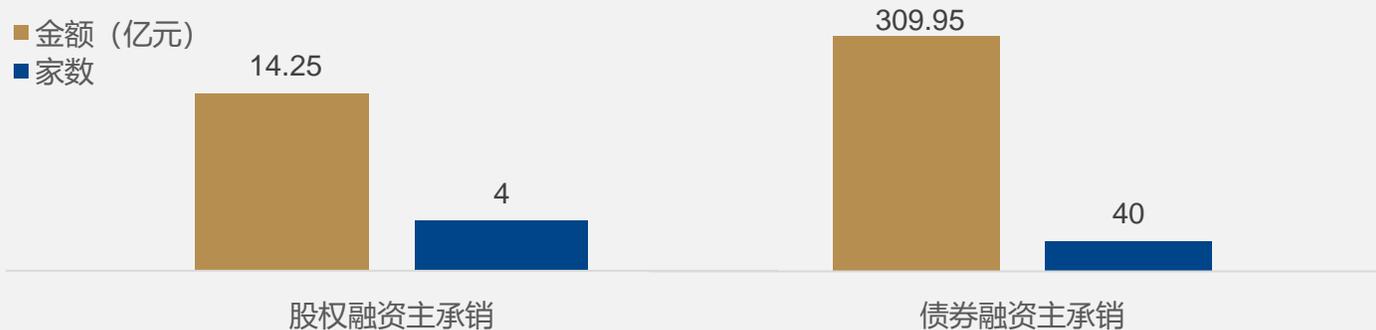
01 投资银行

主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

公司持续推进投行业务转型，不断加强合规与风控管理，优化投行业务运作机制，发挥集团平台优势，坚持以客户为中心，加大客户培育和拓展力度，夯实业务发展。

公司坚持以价值发现为核心，发挥公司研究能力突出的优势，强化业务协同，持续加强风险管理和质量管控，筑牢风险防控底线，为优质客户提供高质量的综合服务。

2021年公司投资银行业务主要指标



2021年,

- ◆ 公司完成股权融资主承销家数**4家**，股权融资主承销金额**14.25亿元**。
- ◆ 公司主承销发行债券**40期**，主承销金额**309.95亿元**。
- ◆ 公司围绕国家产业政策、金融政策、区域发展政策指导的方向，积极参与优质企业并购重组活动。
- ◆ 截至2021年12月末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计**33家**。
- ◆ 在境外投资银行业务领域，公司主要通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展相关业务。报告期，广发融资（香港）完成主承销（含IPO、再融资及债券发行）、财务顾问等项目**32个**。

主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购交易业务及融资租赁业务。

2021年，公司坚定推进财富管理转型，代销金融产品业务保持快速发展；加快推进机构客户服务平台化、生态化，建设机构客户统一服务门户；利用公司综合化服务体系和专业能力，持续推进综合经营和协同服务；夯实合规风控管理，支持业务转型发展，进一步提升公司竞争力。

截至2021年12月末，公司代销金融产品保有规模较上年增长**17.32%**；代销的非货币市场公募基金保有规模在券商中**位列第三**。

截止2021年末

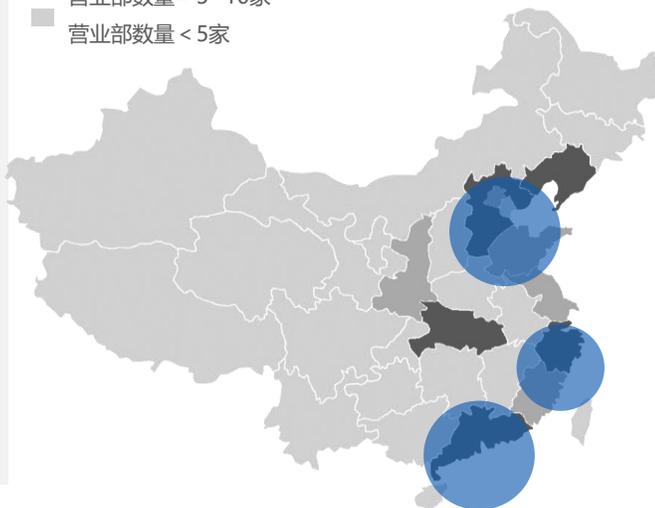
分公司
25

覆盖全国省市自治区
31

证券营业部
284

珠三角、长三角、环渤海
> 70%

■ 营业部数量 > 10家
■ 营业部数量 = 5~10家
■ 营业部数量 < 5家



公司股票基金成交金额 (人民币万亿元)



公司融资融券余额 (人民币亿元)

截至2021年12月末，市场占有率5.13%



公司股票质押式回购余额 (人民币亿元)



公司继续深化科技金融模式，不断提升科技金融水平，取得了良好成绩。

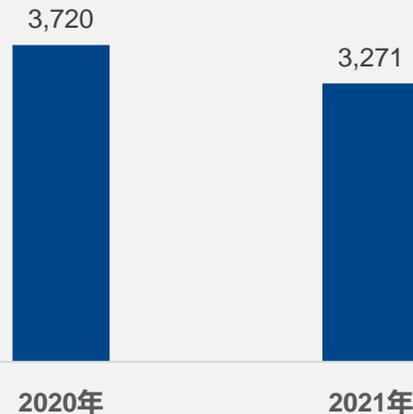
2021年，公司强化科技金融和多渠道建设运营，新增客户数量与资产规模均大幅增长。

企业微信客户规模持续增长，私域流量经营及服务展业合规高效，公司级平台效应初步显现。

科技金融持续提升获客和转化能力

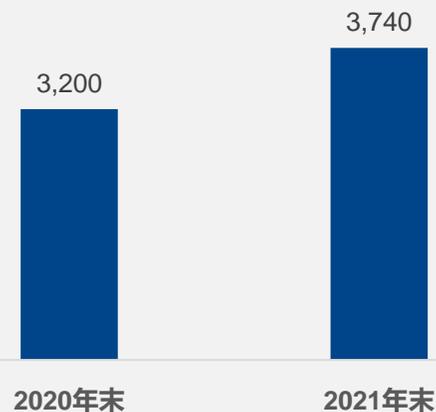
易淘金电商平台的
金融产品销售和转让金额

(单位：人民币亿元)



手机证券用户数

(单位：万户)



主要包括权益及衍生品交易业务、固定收益销售及交易业务、柜台市场销售及交易业务、另类投资业务、投资研究业务及资产托管业务。

公司获得上交所2021年度**优秀期权做市商奖项**。

2021年，公司中债交易量在券商中排名第10。

作为场外衍生品业务**一级交易商**，2021年公司大力加强团队及系统建设，不断提升产品创设、策略创新及交易销售能力。

股票研究涵盖中国28个行业和近800家A股上市公司，以及160余家香港及海外上市公司。

2017年至2021年连续多年获得**“新财富本土最佳研究团队”第一名**；连续多年获得“中国证券业分析师金牛奖”评选**“五大金牛研究团队”奖**。

权益及衍生品交易

2021年，公司权益类投资坚持价值投资思路，根据市场波动较好地控制了仓位，取得了较好的收益。衍生品类投资较好的抓住了市场波动带来的交易机会，取得了较好的收益。

同时，公司做市类业务日均规模较2020年有大幅增长，通过做市商服务，维持市场的流动性，减少市场剧烈波动，提高定价效率，并满足公众投资者的投资需求。

固定收益销售及交易

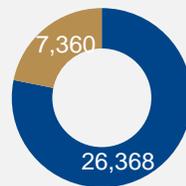
2021年，公司较好的控制了债券投资组合的久期、杠杆和投资规模，抓住了阶段性的市场机会，取得了较好的投资业绩。

柜台市场销售与交易

截至2021年末，公司柜台市场累计发行产品数量26,368只，累计发行产品规模约10,264.51亿元，期末产品市值约929.81亿元。其中，2021年新发产品数量7,360只，新发产品规模约**1,819.7亿元**。

截至2021年末，公司为**67家**新三板企业提供做市服务。

■ 累计发行产品数量 ■ 2021年新发产品数量



另类投资

2021年，广发乾和聚焦布局先进制造、半导体、医疗健康、新消费、TMT等几大领域。报告期，广发乾和共新增**89个**股权投资项目，投资金额**40.78亿元**（含因规范整改所承接的直投项目等）。截至2021年末，广发乾和已完成投资项目**231个**。

主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。

资产管理

- 广发资管合规受托资金规模在证券行业排名**第6**。
- 广发资管私募主动管理资产月均规模排名**第3**。

(单位: 人民币亿元)



公募基金管理

- 广发基金剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计6,919.52亿元, 行业排名**第3**。
- 易方达基金剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计12,289.04亿元, 行业排名**第1**。

(单位: 人民币亿元)



私募基金管理

- 通过全资子公司广发信德开展

- 2021年度, 广发信德聚焦布局生物医药、智能制造、企业服务等行业。
- 截至2021年末, 广发信德设立并管理了**50余支**私募基金, 管理客户资金总规模近**150亿元**。

注: 截至2021年底, 公司持有广发基金54.53%的股权; 持有易方达基金22.65%的股权, 是其三个并列第一大股东之一。
资料来源: 万得、公司运营数据、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、2022

01

优秀的企业文化

- 公司传承以“知识图强，求实奉献”为核心的企业价值观及优秀文化基因，形成了“以价值创造成就金融报国之梦”的使命及“稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念。
- 公司坚持服务国家大局及实体经济，积极履行社会责任；始终围绕主责主业发展，做优做强核心业务，以优质的金融服务满足客户需求，以良好的经营业绩回报广大股东。

02

前瞻的战略引领

- 不断对“股份化、集团化、国际化、规范化”的战略思想进行丰富完善和迭代升级，确保了公司30年来持续走在行业前列。
- 长期稳定的股权结构，确保了公司管理团队的连续性和稳定性，为公司坚持“一张蓝图绘到底”的战略路径提供了坚实保障。

03

综合实力突出的证券集团金融平台

- 公司拥有全业务牌照，通过旗下子公司形成了以证券业务为核心、业务跨越境内外的证券集团金融平台。
- 公司具备完整的业务体系、科学均衡的业务结构，综合金融服务能力行业领先，主要经营指标连续28年稳居中国十大券商行列，是中国资本市场最具影响力的证券公司之一。
- 母公司与子公司共同发展，各子公司在所处行业中的排名均稳居前列，对集团贡献占比持续提升。

04

领先的核心业务

- 公司厚植粤港澳大湾区的核心区位及客户资源优势，弘扬“敢为人先、务实进取”的创新精神，坚持以客户为中心，紧密围绕客户需求开拓创新，努力提供更优质的服务。
- 公司坚持以科技创新引领业务发展，不断加大金融科技投入，主动运用先进理念、技术和工具，持续提升公司金融科技与业务的深度融合及数字化水平。

05

合规稳健的经营理念

- 公司是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是行业最早推行全面风险管理战略的券商之一，还是80年代末至90年代初成立的第一批券商中为数不多的未经历过因经营亏损而接受注资和重组的主要券商之一。
- 30年来，公司始终坚持以稳健经营理念为信条，围绕主责主业发展，坚守合规底线，建立并持续完善全面风险管理体系，经受住了多次行业整顿及市场波动等挑战。2021年，公司获得证券公司分类评级A类AA评级，为行业最高评级。

06

一流的专业人才

- 公司自成立以来始终尊重知识、尊重人才，被誉为资本市场上的“博士军团”，并于1999年在全国成立了第一家金融企业博士后工作站。
- 公司坚信依靠一流的人才，才能创造一流的证券公司，拥有一支专业过硬、素质优良、忠诚担当并高度认同公司文化的人才队伍。
- 截至目前，公司经营管理团队在证券、金融和经济相关领域的管理经验平均约25年，在公司平均任职期限超过15年，拥有丰富的业务及管理经验。

01

市场概况

02

经营情况

03

业务概况

04

展望

证券行业发展趋势

服务实体经济、发展直接融资市场将为证券行业带来有利的战略发展期

- ◆ 伴随中国经济发展进入高质量增长的新时代，发展与壮大直接融资市场将成为金融供给侧改革的重要内容；
- ◆ 坚持以服务实体经济为方向，大力提高直接融资比重，发挥资本市场对于推动科技、资本和实体经济高水平循环的枢纽作用，提升金融科技水平。

资本市场双向开放为证券行业发展提供新契机

- ◆ 坚持实施更大范围、更宽领域、更深层次对外开放，依托我国大市场优势，促进国际合作，实现互利共赢；
- ◆ 在资本市场双向开放的趋势下，证券行业的国际化水平将不断提升，业务能力的提升和海外市场的开拓，将为证券行业发展提供新契机。

居民财富管理进入黄金发展期，为证券行业提供新机遇

- ◆ 随着房住不炒、资管新规等政策的持续落地，居民财富的储值方式正由投资性房地产和保本理财向标准化和净值型的金融资产转变；
- ◆ 证券公司将发挥使命，在居民财富端做好财富管理、资产管理，服务共同富裕，实现居民资产的保值增值。

业务机构化和格局头部化趋势愈发明显

- ◆ 投资者结构将继续向机构化趋势发展，为证券公司的衍生品、交易、托管、运营外包、投研、财富管理、资本中介等业务发展提供了广阔空间；
- ◆ 在分类监管评级体系、白名单制度下，以及重资产业务占比不断提升的态势下，行业竞争越来越呈现头部化特征；
- ◆ 积极推动打造航母级头部证券公司，促进证券行业持续健康发展。

展望未来发展

使命

以价值创造成就金融报国之梦。

2022年度经营计划

2022年，公司要围绕国家战略，以及以注册制改革为牵引的资本市场深化改革系列部署，健全相匹配的能力体系建设，提升全链条业务能力和执业质量。

2022年公司工作重点

保持定力，积极变革，奋力开创公司高质量发展新局面。



THANKS!

地址：广州市天河区马场路26号广发证券大厦

电话：020-66338888 传真：020-87553600 www.gf.com.cn