

证券代码：000776

证券简称：广发证券

公告编号：2022-030

广发证券股份有限公司 2021 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司全体董事出席了审议本次年报的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税）。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

（一）公司简介

股票简称	广发证券	股票代码	000776（深交所）；1776（香港联交所）
股票上市交易所	深交所、香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐佑军		
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 59 楼		
传真	020-87550265/87550565		
电话	020-87554163		
电子信箱	xuyj@gf.com.cn		

（二）报告期主要业务简介

1、报告期内公司所处行业的情况

报告期，公司所处行业的发展情况为：（1）全面深化改革以来，投、融资两端改革不断推进。融资端改革方面，多层次资本市场不断完善，证券行业呈现稳中有进的发展态势。十九大报告明确提出了要增强

金融服务实体经济的能力，提高直接融资比重。自 2019 年开设科创板并试点注册制、2020 年创业板推广试点注册制后，2021 年建设多层次资本市场又迈出里程碑式一步，北交所开设并实行注册制，聚焦服务“专精特新”中小科技企业的融资需求。按照中央经济工作会议部署，2022 年将推行全面股票发行注册制，资本市场将再迎发展新篇。投资端改革方面，政策推动中长期资金入市、推动公募基金等机构投资者发展壮大，试点基金投顾业务并逐渐发放业务资质等。(2) 居民财富积累和配置结构改变，当前中国步入财富管理的黄金周期。伴随着中国经济和居民财富的持续增长，国内资产管理行业获得了高速发展。近年来，在“房住不炒”、资管新规和资本市场深化改革等共振下，以公募基金为代表的标准化、净值型资产管理行业成为金融子领域里面最具活力和增长潜力的板块。中国家庭资产配置中，标准化金融资产的比例将不断上升，针对居民的财富管理业务具有巨大的发展空间。(3) 投资者结构转变，机构投资者的比重不断提升，带来了多元化业务机会。公募基金和私募基金蓬勃发展，保险资金、银行理财资金、境外资金等专业机构投资者的参与度提升，不仅缓和了佣金率下滑的压力，也带来了托管、衍生品、做市交易等多元化的业务机会。(4) 资本市场进一步开放。一方面进一步放宽了外资进入中国证券行业和资产管理行业的限制，另一方面通过取消 QFII 限额、降低境外投资机构准入门槛并为其提供投资便利、扩大与国际指数合作等措施，积极引入境外机构投资者，资本市场的国际化进程正在加速推进。(5) 粤港澳大湾区发展规划纲要明确将建设国际金融枢纽、大力发展特色金融产业、有序推进金融市场互联互通、支持完善现代金融服务体系等举措，将有利于本集团利用区域优势通过前瞻性战略部署实现在粤港澳大湾区的区域领先。(6) 投研业务驱动行业高质量发展。研究业务立足机构投资者服务，提升机构投资者服务质量、拓展服务范围；同时全面赋能投行资本化、财富管理、衍生品等业务条线，以研究业务驱动全业务线条高质量发展。(7) 以客户为中心、提供一站式综合金融服务渐成行业共同命题，证券行业正在探索集团化、全产业链运营，在合规前提下增强部门协作，以满足客户综合化的要求。

报告期，公司各项主要经营指标位居行业前列。

2、报告期内公司从事的主要业务

本集团是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，拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。本集团提供多元化业务以满足企业、个人及机构投资者、金融机构及政府客户的多样化需求。本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务。

四个业务板块具体包括下表所列的各类产品和服务：

<u>投资银行</u>	<u>财富管理</u>	<u>交易及机构</u>	<u>投资管理</u>
◆ 股权融资	◆ 经纪及财富管理	◆ 权益及衍生品交易	◆ 资产管理
◆ 债务融资	◆ 融资融券	◆ 固定收益销售及交易	◆ 公募基金管理
◆ 财务顾问	◆ 回购交易	◆ 柜台市场销售及交易	◆ 私募基金管理
	◆ 融资租赁	◆ 另类投资	
		◆ 投资研究	
		◆ 资产托管	

投资银行业务即本集团通过承销股票及债券和提供保荐及财务顾问服务赚取承销佣金、保荐费及顾问费；

财富管理业务即本集团通过提供经纪和投资顾问服务赚取手续费、顾问费及佣金，从融资融券、回购交易、融资租赁及客户交易结算资金管理赚取利息收入，并代销本集团及其他金融机构开发的金融产品赚取手续费；

交易及机构业务即本集团通过从权益、固定收益及衍生品的投资交易、另类投资及做市服务赚取投资收入及利息收入，向机构客户提供交易咨询及执行、投资研究服务和主经纪商服务赚取手续费及佣金；

投资管理业务即本集团通过提供资产管理、公募基金管理和私募基金管理服务赚取管理费、顾问费以及业绩报酬。

本集团的证券主营业务依赖于中国的经济增长、居民财富积累及中国资本市场的发展及表现，具体包括股票、债券和理财产品在内的金融产品的发行、投资及交易等重要因素。这些重要因素受经济环境、监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面影响，整体趋势呈现出平稳健康运行态势。报告期内，本集团的主要业务和经营模式没有发生重大变化，符合行业发展状况。

3、主营业务分析

(1) 概述

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（数据来源：国家统计局，2022）。

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，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。根据中国证券业协会公布的数据（未经审计财务报表），截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，分别同比增长 19.07%、11.34%；净资本为 2.00 万亿元，同比增长 9.89%；客户交易结算资金余额 1.90 万亿元，同比增长 14.66%；资产管理业务规模为 10.88 万亿元，同比增长 3.53%。2021 年，全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%，其中：代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%；投资银行业务净收入 699.83 亿元，同比增长 4.12%；投资咨询业务净收入 54.57 亿元，同比增长 13.61%；资管业务净收入 317.86 亿元，同比增长 6.10%；全年实现净利润 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%（数据来源：中国证券业协会，2022）。

2021 年是公司成立 30 周年，在董事会指导下，公司经营管理层带领全体员工上下共同努力，围绕“积极变革，聚焦核心能力建设，促进公司高质量发展”的工作重点，坚持“以客户为中心”，推动经营方式转型，优化业务结构，提升发展质量，优化平台建设，提升综合服务能力，在激烈竞争的市场环境下，取得了较好的经营业绩；2021 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司，各项业务均有序开展。截至 2021 年 12 月 31 日，本集团总资产 5,358.55 亿元，较 2020 年末增长 17.14%；归属于上市公司股东的所有者权

益为 1,066.25 亿元，较 2020 年末增长 8.62%；报告期本集团营业收入为 342.50 亿元，同比增长 17.48%；营业支出为 192.25 亿元，同比增长 23.83%；业务及管理费为 159.61 亿元，同比增长 25.24%；营业利润为 150.25 亿元，同比增长 10.25%；归属于上市公司股东的净利润为 108.54 亿元，同比增长 8.13%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 101.41 亿元，同比增长 9.35%。

(2) 主营业务情况分析

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务。

1) 投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

① 股权融资业务

2021 年，股权融资市场继续蓬勃发展。2021 年，A 股市场股权融资项目（包括 IPO、增发、配股、优先股、可转债，其中增发含发行股份购买资产）和融资金额分别为 1,178 家和 17,746.54 亿元，同比分别增长 18.99%和 9.43%。其中 IPO 家数和融资规模分别为 524 家和 5,426.75 亿元，同比分别增长 32.32%和 15.47%；再融资家数和融资规模分别为 654 家和 12,319.79 亿元，同比分别增长 10.10%和 6.97%（数据来源：WIND，2022）。

报告期内，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。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 2021 年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2021 年 1-12 月		2020 年 1-12 月	
	主承销金额（亿元）	主承销家数	主承销金额（亿元）	主承销家数
首次公开发行	-	-	43.94	8
再融资发行	14.25	4	-	-
合计	14.25	4	43.94	8

数据来源：公司统计，2022。

② 债务融资业务

2021 年，疫情防控进入常态化，经济状态整体向好，主要信用债¹发行规模增速放缓，呈稳步增长趋势。主要信用债发行规模 164,232.59 亿元，呈小幅上升态势，同比增长 4.38%。其中，企业债发行规模增幅较大，发行规模和增幅分别为 4,399.40 亿元和 12.05%；非金融企业债务融资工具和公司债的发行规模分别为 86,413.19 亿元和 34,525.24 亿元，增长率分别为 7.33%和 2.46%；非政策性金融债发行规模 38,473.16 亿元，同比下降 0.66%（数据来源：WIND，2022）。

报告期内，公司已有序开展债务融资业务。公司积极把握市场机遇，加大对债券承销业务的投入，为客户提供综合金融服务，加大力度开拓重点区域客户，并持续加强尽职调查、风险管理和质量管控，筑牢风险防控底线。2021 年，公司主承销发行债券 40 期，主承销金额 309.95 亿元。

¹ 主要信用债包括公司债、企业债、非金融企业债务融资工具、非政策性金融债和可交债。

项目	2021 年		2020 年	
	主承销金额 (亿元)	发行数量	主承销金额 (亿元)	发行数量
企业债	75.72	16	117.30	22
公司债	53.46	6	165.47	46
非金融企业债务融资工具	24.00	2	72.96	13
金融债	156.77	16	379.18	23
合计	309.95	40	734.90	104

数据来源：公司统计，2022。

③财务顾问业务

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。

2021 年，随着经济转型升级加速及注册制的稳步推进，并购市场呈现出产业并购为主，聚焦主业的新特点；同时，受宏观政治经济形势及新冠疫情等多重因素的影响，并购市场活跃度有所下降；披露已完成及过户的重大资产重组的上市公司 87 家，同比下降 26.27%，交易规模 4,173.78 亿元，同比下降 48.53%；中国证监会并购重组委审核通过的并购重组 39 家，同比下降 45.83%。报告期，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（数据来源：WIND，2022）。

2021 年，北交所揭牌开市，旨在服务“更早、更小、更新”的企业，与沪深交易所错位发展。截至 2021 年 12 月末，新三板市场共有 6,932 家挂牌公司，北交所上市企业 82 家。市场流动性方面，2021 年新三板市场活跃程度明显提升，全年成交金额 2,148.16 亿元，同比上升 65.93%（数据来源：股转系统，2022）。2021 年北交所成交额 1,609.80 亿元，成交数量达 95.86 亿股（数据来源：北交所网站，2022）。北交所相关政策的出台，降低合格投资者门槛，深化改革新三板市场，为公司投行业务带来了新机遇。

报告期，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，为优质客户提供高质量的综合服务。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（数据来源：股转系统、公司统计，2022）。

此外，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。

2) 财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块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。

①经纪及财富管理业务

本集团为客户买卖股票、债券、基金、期货及其他可交易证券提供经纪服务。

2021 年 12 月末，上证综指较上年末上涨 4.80%，深证成指较上年末上涨 2.67%；市场股基成交额 276.30 万亿元，同比增长 25.33%（数据来源：WIND，2022）。

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；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；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；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（数据来源：中国基金业协会，2022）。2021 年末，公司手机证券用户数超过 3,740 万，较上年末增长约 16%；报告期易淘金电商平台的金融产品（含现金增利及淘金市场）销售和转让金额达 3,271 亿元。

2021 年 1 月至 12 月，公司股票基金成交金额 21.31 万亿元（双边统计），同比增长 22.92%。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

项目	2021 年 1-12 月		2020 年 1-12 月	
	代理交易金额(亿元)	市场份额%	代理交易金额(亿元)	市场份额%
股票	200,294.66	3.88	164,286.42	3.97
基金	12,806.19	3.49	9,083.31	3.33
债券	378,072.63	4.99	264,017.33	4.30
合计	591,173.48	4.51	437,387.05	4.15

注 1：数据来自上交所、深交所、WIND，2022；

注 2：上表数据为母公司数据；

注 3：市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

公司 2021 年代理销售金融产品的情况如下表所示：

类别	本期销售总金额（亿元）	本期赎回总金额（亿元）
基金产品	1,056.67	735.94
信托产品	248.24	156.40
其他金融产品	5,006.57	5,161.99
合计	6,311.48	6,054.33

注：本表销售、赎回总金额包括场外、场内产品的认购、申购、赎回、定投等，亦包括销售广发资管发行的资产管理产品。

在期货经纪业务领域，本集团通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务，且通过广发期货的全资子公司广发期货（香港）及其全资子公司广发金融交易（英国）有限公司在国际主要商品及衍生品市场为客户提供交易及清算服务。

在境外，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发经纪（香港）向高净值人群及零售客户提供经纪服务，涵盖在香港联交所及海外交易所上市的股票、债券等金融产品，利用自主开发的易淘金国际版交易系统，着力拓展海外财富管理业务。2021 年，经纪业务向财富管理转型成效显著，高净值客户数量持续增长，科技金融水平提高，营业收入、开户数、产品销售和产品覆盖客户数等同比实现较大增长。

② 融资融券业务

2021 年，A 股市场结构分化明显，全年沪深 300 下跌 5.20%，创业板上涨 12.02%，中证 500 上涨 15.58%，资本市场呈现持续扩容、成交显著放量、机构化进程加快等特征。截至 2021 年 12 月末，沪深两市融资融券余额 18,321.91 亿元，较上年末上升 13.17%（数据来源：WIND，2022）。

2021 年，公司立足业务本源，坚持“客户中心导向”，在做好客户服务、合规风控的同时，促进业务健康有序发展。截至 2021 年 12 月末，公司融资融券业务期末余额为 940.09 亿元，较上年末上升 11.50%，市场占有率 5.13%。

③回购交易业务

2021 年，市场股票质押业务规模继续呈下降态势。报告期，公司稳健开展股票质押业务，持续优化业务结构，股票质押业务规模维持动态平衡。截至 2021 年 12 月末，公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为 128.81 亿元，业务保持平稳。

④融资租赁

为提高集团客户粘性，增强综合金融服务能力，公司通过全资子公司广发融资租赁开展融资租赁业务。

2021 年，融资租赁行业发展面临较大压力。报告期，广发融资租赁持续加强全面风险管理体系的建设与完善。截至 2021 年 12 月末，应收融资租赁及售后回租款净额为 7.75 亿元。

3) 交易及机构业务板块

本集团的交易及机构业务板块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。

①权益及衍生品交易业务

公司权益及衍生品交易业务主要从事股票、股票挂钩金融产品及股票衍生产品等品种做市及交易。

2021 年 A 股市场的成交量逐步放大，活跃度逐步增加，单日成交金额屡次突破人民币 1 万亿元；在衍生品市场领域，随着市场逐步放开，衍生品流动性逐步上升。

报告期，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。公司获得了上交所 2021 年度优秀期权做市商奖项。

②固定收益销售及交易业务

公司固定收益销售及交易主要面向机构客户销售公司承销的债券，亦从事固定收益金融产品及利率衍生品的做市及交易。公司的机构客户主要包括商业银行、保险公司、基金公司、财务公司、信托公司及被中国证监会批准可投资于中国资本市场的合格境外机构投资者等。

公司在中国银行间债券市场及交易所交易多类固定收益及相关衍生产品，并提供做市服务，如国债、政策性金融债、中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、国债期货、利率互换及标准债券远期等。公司通过订立固定收益衍生工具（如利率互换、国债期货）以对冲因交易及做市业务中产生的利率风险。2021 年，公司中债交易量在券商中排名第 10（数据来源：中国债券信息网，2022）。

报告期，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。

③柜台市场销售及交易业务

公司设计及销售多种柜台市场产品，包括非标准化产品、收益凭证以及场外衍生品等；同时，通过柜台市场为非标准化产品以及收益凭证产品提供流动性支持。

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；通过开展收益互换、场外期权等业务，持续为机构客户提供以场外衍生品为载体的投资策略和风险管理解决方案。

截至 2021 年 12 月 31 日，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 12 月末，公司为 67 家新三板企业提供做市服务。

④另类投资业务

本集团通过全资子公司广发乾和以自有资金积极开展另类投资业务，目前以股权投资业务为主。

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。

⑤投资研究业务

本集团的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、策略、固定收益、金融工程、行业与上市公司等多领域的投资研究服务，获得机构客户的分仓交易佣金收入。具体包括在中国大陆及香港地区为全国社保基金、公募基金、保险公司、私募基金、财务公司、银行理财子、证券公司及其他机构投资者提供研究报告及定制化的投资研究服务。本集团的股票研究涵盖中国 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。

公司卓越的研究能力在业界享有盛誉，屡获殊荣：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；同时在“卖方分析师水晶球奖”、“上证报最佳分析师”、新浪“金麒麟”最佳分析师、“21 世纪金牌分析师”等评选中位居前列。此外，为进一步推动研究驱动的经营模式，加强研究对公司核心业务的推动和支持、及国内外的专业交流，公司设立一级部门产业研究院，赋能公司全业务链发展。

⑥资产托管业务

公司立足于为各类资产管理产品提供优质的资产托管和基金服务业务，所提供服务的对象涵盖商业银行及其理财子公司、证券公司及其子公司、基金公司及其子公司、期货公司及其子公司、私募基金管理人等各类资产管理机构。

2021 年，私募基金行业积极适应疫情变化的新形势，继续朝规范化、专业化方向发展，市场资源进一步向大中型优质私募基金管理人聚集；新设公募产品可采用券商结算模式，为券商资产托管业务提供了服务机会；银行理财产品和信托产品的托管外包业务逐步向券商放开，为券商提供外包服务创造了机会。

报告期，公司积极拓展市场、加强基础系统建设、提升综合服务能力、强化风险控制体系，不断提升

客户满意度。截至 2021 年 12 月末，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为 5,259.72 亿元，同比增长 60.93%；其中托管产品规模为 2,624.66 亿元，提供基金服务产品规模为 2,635.06 亿元。

4) 投资管理业务板块

本集团的投资管理业务板块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。

① 资产管理业务

本集团提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。本集团的资产管理客户包括个人及机构投资者。本集团通过全资子公司广发资管、广发期货及间接全资持股的子公司广发资管（香港）开展资产管理业务。

2021 年是《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》过渡期的最后一年，在以“资管新规”为代表的行业监管体系下，资产管理行业的各类不规范现象得到有效治理，为下一步行业稳健发展奠定了基础。券商资管将面临与公募基金、私募基金、银行理财子公司等不同类型的资管机构的竞争。

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。报告期，广发资管积极推进大集合产品规范整改。截至 2021 年末，大集合产品已全部完成整改；新产品发行和机构客户拓展取得良好成效，推动主动管理规模稳步增长，行业规模排名有所提升。

截至 2021 年末，广发资管管理的集合资产管理计划、单一资产管理计划和专项资产管理计划的净值规模较 2020 年末分别上升 157.60%、下降 14.29%和下降 30.60%，合计规模较 2020 年末上升 62.26%。2021 年末，广发资管资产管理业务规模情况如下表所示：

	资产管理净值规模（亿元）	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	3,525.61	1,368.63
单一资产管理业务	1,297.97	1,514.35
专项资产管理业务	108.85	156.84
合计	4,932.44	3,039.82

数据来源：公司统计，2022；分项数据加总可能与汇总数据存在偏差，系由四舍五入造成。

截至 2021 年 12 月末，广发资管的合规受托资金规模在证券行业排名第六（数据来源：中国证券业协会，2022）。2021 年四季度，广发资管的私募主动管理资产月均规模排名第三（数据来源：中国证券投资基金业协会，2022）。

本集团主要通过广发期货开展期货资产管理业务。在境外资产管理业务领域，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发资管（香港）向客户就证券提供意见及提供资产管理服务。广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一。

② 公募基金管理业务

本集团主要通过控股子公司广发基金和参股公司易方达基金开展公募基金管理业务。

2021 年，公募基金行业保持快速增长，行业规模再创新高。同时，新业务、新产品接连涌现，REITS 正式起航，基金投顾试点进一步扩容，科创 50ETF、北交所主题基金、同业存单等新产品推出，创新成为

驱动行业发展的重要引擎。

截至 2021 年末，公司持有广发基金 54.53% 的股权。广发基金是全国社保基金、基本养老保险基金的投资管理人之一，亦向保险公司、财务公司、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，广发基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于境外资本市场，并可通过其全资子公司广发国际资产管理有限公司以 RQFII 方式将在境外募集资金投资于中国境内资本市场。截至 2021 年末，广发基金管理的公募基金规模合计 11,296.25 亿元，较 2020 年末上升 47.97%；剔除货币市场型基金后的规模合计 6,919.52 亿元，行业排名第 3（数据来源：公司统计、WIND，2022）。

截至 2021 年末，公司持有易方达基金 22.65% 的股权，是其三个并列第一大股东之一。易方达基金是全国社保基金、基本养老保险基金的投资管理人之一，亦向保险公司、财务公司、企业年金、其他机构投资者及高净值人群提供资产管理服务。此外，易方达基金可在中国境内募集资金通过合格境内机构投资者计划（QDII）投资于境外资本市场，并可将在境外募集资金通过 RQFII 方式投资于中国境内资本市场。截至 2021 年末，易方达基金管理的公募基金规模合计 17,064.29 亿元，较 2020 年末上升 39.28%；剔除货币市场型基金后的规模合计 12,289.04 亿元，行业排名第 1（数据来源：公司统计、WIND，2022）。

③私募基金管理业务

本集团主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。

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。

在境外市场，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发投资（香港）及其下属机构开展境外私募股权基金业务，已完成的投资主要覆盖高端制造、TMT、生物医疗等领域，部分投资项目已通过并购退出或在香港、美国等证券交易所上市。

（三）主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

主要会计数据（合并报表）

	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业总收入（元）	34,249,988,400.75	29,153,488,259.04	17.48%	22,809,882,495.06
归属于上市公司股东的净利润（元）	10,854,115,527.40	10,038,134,647.91	8.13%	7,538,921,643.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	10,140,802,504.21	9,274,037,862.58	9.35%	7,104,856,216.10
其他综合收益的税后净额（元）	-53,595,471.80	-446,122,602.51	-	864,495,198.78
经营活动产生的现金流量净额（元）	-27,323,417,188.58	19,831,578,995.73	-	40,208,933,233.98
基本每股收益（元/股）	1.42	1.32	7.58%	0.99
稀释每股收益（元/股）	1.42	1.32	7.58%	0.99

加权平均净资产收益率	10.67%	10.60%	增加 0.07 个百分点	8.48%
	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
资产总额 (元)	535,855,323,975.70	457,463,686,260.80	17.14%	394,391,063,092.52
负债总额 (元)	425,053,981,414.81	355,190,100,148.25	19.67%	300,254,467,471.31
归属于上市公司股东的净资产 (元)	106,624,509,660.79	98,162,197,088.84	8.62%	91,233,984,272.41

主要会计数据 (母公司)

	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业总收入 (元)	19,736,751,364.68	16,661,758,868.73	18.46%	13,675,946,430.09
净利润 (元)	8,691,676,018.41	7,340,393,398.36	18.41%	5,929,392,511.11
扣除非经常性损益的净利润 (元)	8,339,404,677.05	6,808,380,269.45	22.49%	5,564,777,135.26
其他综合收益的税后净额 (元)	107,878,230.30	-5,202,970.24	-	474,051,472.88
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-32,690,668,412.93	10,908,159,301.06	-	34,385,759,119.70
基本每股收益 (元/股)	1.14	0.96	18.75%	0.78
稀释每股收益 (元/股)	1.14	0.96	18.75%	0.78
加权平均净资产收益率	9.87%	8.83%	增加 1.04 个百分点	7.52%
	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
资产总额 (元)	464,112,238,945.15	396,919,515,670.24	16.93%	344,697,087,798.73
负债总额 (元)	372,237,650,638.25	311,415,990,039.02	19.53%	263,866,209,333.85
所有者权益总额 (元)	91,874,588,306.90	85,503,525,631.22	7.45%	80,830,878,464.88

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

否

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本 (股)	7,621,087,664
---------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	-
归属于本年的永续债利息 (元)	12,661,643.84
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	1.42

2、分季度主要会计数据

主要财务指标 (合并报表)

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	8,320,810,818.85	9,686,506,905.09	8,863,441,559.65	7,379,229,117.16
归属于上市公司股东的净利润	2,540,842,175.39	3,347,642,850.45	2,752,358,789.36	2,213,271,712.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,467,632,939.10	2,950,033,593.66	2,461,497,118.21	2,261,638,853.24
经营活动产生的现金流量净额	-3,014,542,853.79	-2,684,996,762.81	-2,250,982,312.66	-19,372,895,259.32

主要财务指标 (母公司)

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	4,446,046,599.32	5,308,405,340.34	4,463,542,033.64	5,518,757,391.38
净利润	1,721,553,686.57	2,410,667,286.25	1,537,299,384.11	3,022,155,661.48
扣除非经常性损益的净利润	1,696,936,753.70	2,023,877,066.18	1,539,800,270.83	3,078,790,586.34
经营活动产生的现金流量净额	-9,777,597,288.78	5,128,508,981.82	-10,391,331,000.85	-17,650,249,105.12

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异
否

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	61,666,929,489.73	58,997,184,278.76	4.53%
附属净资本	4,500,000,000.00	5,900,000,000.00	-23.73%
净资本	66,166,929,489.73	64,897,184,278.76	1.96%
净资产	91,874,588,306.90	85,503,525,631.22	7.45%
各项风险资本准备之和	33,466,481,546.48	32,838,996,825.21	1.91%
表内外资产总额	389,168,701,675.84	328,701,972,736.40	18.40%
风险覆盖率	197.71%	197.62%	增加 0.09 个百分点
资本杠杆率	16.03%	18.24%	减少 2.21 个百分点
流动性覆盖率	238.90%	206.96%	增加 31.94 个百分点
净稳定资金率	163.37%	179.15%	减少 15.78 个百分点
净资本/净资产	72.02%	75.90%	减少 3.88 个百分点
净资本/负债	23.88%	27.79%	减少 3.91 个百分点
净资产/负债	33.16%	36.61%	减少 3.45 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	49.57%	35.33%	增加 14.24 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	290.54%	243.89%	增加 46.65 个百分点

(四) 股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	165,117 (其中, A 股股东 163,589 户, H 股登记股东 1,528 户)	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	206,838 (其中, A 股股东 205,316 户, H 股登记股东 1,522 户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	无	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	无	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.31%	1,700,153,660	121,400	0	1,700,153,660	-	-
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.43%	1,252,297,867	0	0	1,252,297,867	-	-
辽宁成大股份有限公司	国有法人	16.40%	1,250,154,088	12,337,000	0	1,250,154,088	-	-
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	9.01%	686,754,216	0	0	686,754,216	-	-
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99%	227,870,638	0	0	227,870,638	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.08%	82,376,329	13,883,638	0	82,376,329	-	-

中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.68%	51,767,413	-11,364,841	0	51,767,413	-	-
全国社保基金一一二组合	基金、理财产品等	0.55%	41,886,491	-	0	41,886,491	-	-
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.43%	33,147,660	1,481,673	0	33,147,660	-	-
全国社保基金一一一组合	基金、理财产品等	0.41%	30,978,118	-	0	30,978,118	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
香港中央结算（代理人）有限公司	1,700,153,660	境外上市外资股	1,700,153,660					
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,297,867	人民币普通股	1,252,297,867					
辽宁成大股份有限公司	1,250,154,088	人民币普通股	1,250,154,088					
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216					
中国证券金融股份有限公司	227,870,638	人民币普通股	227,870,638					
香港中央结算有限公司	82,376,329	人民币普通股	82,376,329					
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	51,767,413	人民币普通股	51,767,413					
全国社保基金一一二组合	41,886,491	人民币普通股	41,886,491					
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	33,147,660	人民币普通股	33,147,660					
全国社保基金一一一组合	30,978,118	人民币普通股	30,978,118					

注 1：公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 2：上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）；

注 3：根据吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）、辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）和中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）提供的信息，截至 2021 年 12 月 31 日，吉林敖东持有公司 H 股 87,124,600 股，并通过其全资子公司敖东国际（香港）实业有限公司持有公司 H 股 36,868,800 股，合计 H 股 123,993,400 股，占公司总股本的 1.63%；辽宁成大持有公司 H 股 115,300,000 股，并通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股，合计 H 股 116,773,600 股，占公司总股本的 1.53%；中山公用通过其全资子公司公用国际（香港）投资有限公司持有公司 H 股 100,904,000 股，占公司总股本的 1.32%。截至 2021 年 12 月 31 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 18.06%、17.94%、10.34%；

注 4：辽宁成大报告期末的持股数量对比 2020 年 12 月底增加 12,337,000 股，主要原因系辽宁成大参与转融通业务；

注 5：根据香港联交所披露易公开披露信息，截至 2021 年 12 月 31 日，持有公司 H 股类别股份比例在 5%及以上的股东（除注 3 披露内容外）情况如下：2020 年 1 月 31 日，广发证券股份有限公司工会委员会持有公司 H 股好仓共 272,500,600 股，占公司 H 股股本的 16.01%。上述股份均由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 6：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 7：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

适用 不适用

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

不适用。公司不存在控股股东和实际控制人。

(五) 在年度报告批准报出日存续的债券情况

1、公司债券基本信息

2013 年 5 月 31 日，中国证监会出具《关于核准广发证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]725 号)文件，核准公司向社会公开发行面值不超过 120 亿元的公司债券（以下简称“2013 年公司债券”）。截至报告期末，该批文额度项下已发行未到期债券明细如下：

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种三)	13 广发 03	112183	2013-06-17	2013-06-17	2023-06-17	9,000,000,000	5.10%	按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
投资者适当性安排（如有）			发行对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）和在登记公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
适用的交易机制			在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

2018 年 11 月 9 日，中国证监会出具《关于核准广发证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2018]1826 号)文件，核准公司向合格投资者公开发行面值不超过 78 亿元的公司债券（以下简称“2019 年公司债券”）。截至报告期末，该批文额度项下已发行未到期债券明细如下：

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19 广发 03	112857	2019-02-27	2019-03-01	2022-03-01	7,800,000,000	3.70%	按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
投资者适当性安排（如有）			发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
适用的交易机制			在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

2021 年 5 月 13 日，中国证监会出具《关于同意广发证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2021]1653 号)文件，同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券（以下简称“2021 年公司债券”）。截至报告期末，该批文额度项下已发行未到期债券明细如下：

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21 广发 03	149499	2021-06-07	2021-06-08	2024-06-08	4,500,000,000	3.40%	债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本。	深交所
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21 广发 04	149500	2021-06-07	2021-06-08	2026-06-08	1,000,000,000	3.68%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 广发 05	149562	2021-07-22	2021-07-23	2024-07-23	3,000,000,000	3.13%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21 广发 06	149563	2021-07-22	2021-07-23	2026-07-23	4,500,000,000	3.45%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	21 广发 07	149564	2021-07-22	2021-07-23	2031-07-23	1,500,000,000	3.77%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21 广发 08	149593	2021-08-12	2021-08-13	2022-09-07	4,600,000,000	2.69%	到期一次还本付息。	
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	21 广发 09	149594	2021-08-12	2021-08-13	2023-08-13	3,400,000,000	2.90%	债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本。	
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	21 广发 10	149633	2021-09-15	2021-09-16	2024-09-16	3,000,000,000	3.10%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	21 广发 11	149634	2021-09-15	2021-09-16	2026-09-16	2,000,000,000	3.50%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种三)	21 广发 12	149635	2021-09-15	2021-09-16	2031-09-16	2,000,000,000	3.90%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	21 广发 13	149658	2021-10-14	2021-10-15	2024-10-15	3,000,000,000	3.30%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	21 广发 16	149650	2021-10-28	2021-10-29	2023-10-29	4,200,000,000	3.10%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	21 广发 17	149687	2021-10-28	2021-10-29	2024-10-29	4,800,000,000	3.30%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	21 广发 19	149702	2021-11-16	2021-11-17	2024-11-17	4,000,000,000	3.15%		
广发证券股份有限公司	21 广发 20	149703	2021-11-16	2021-11-17	2026-11-17	3,500,000,000	3.50%		

司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)								
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种三)	21 广发 21	149704	2021-11-16	2021-11-17	2031-11-17	1,000,000,000	3.85%	
投资者适当性安排（如有）	发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。							
适用的交易机制	在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。							
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用							

报告期，公司根据债券募集说明书的约定按时履行付息兑付义务。

2、报告期内信用评级结果调整情况

2021 年 4 月 23 日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）出具了《广发证券股份有限公司 2021 年度跟踪评级报告》，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“13 广发 03”、“18 广发 01”、“18 广发 02”和“19 广发 03”的信用等级为 AAA。

2021 年 4 月 23 日，中诚信国际出具了《广发证券股份有限公司非公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“19 广发 01”、“19 广发 02”、“19 广发 05”、“19 广发 06”、“20 广发 01”、“20 广发 02”、“20 广发 04”、“20 广发 06”、“20 广发 08”、“20 广发 11”、“20 广发 12”、“20 广发 13”、“20 广发 14”、“21 广发 01”和“21 广发 02”的信用等级为 AAA。

2021 年 4 月 23 日，中诚信国际出具了《广发证券股份有限公司次级债券跟踪评级报告（2021）》，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“18 广发 C1”、“19 广发 C1”、“20 广发 C1”和“20 广发 C2”的信用等级为 AA+。

2021 年 4 月 23 日，中诚信国际出具了《广发证券股份有限公司 2021 年度跟踪评级报告》，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“19 广发证券金融债 01”的信用等级为 AAA。

3、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.78	1.78	-
资产负债率	72.92%	71.15%	增加 1.77 个百分点
速动比率	1.78	1.78	-
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	1,125,714.53	997,266.11	12.88%
EBITDA 全部债务比	9.20%	9.34%	减少 0.14 个百分点
利息保障倍数	2.81	2.91	-3.44%
现金利息保障倍数	-1.95	4.06	-
EBITDA 利息保障倍数	2.90	3.02	-3.97%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-

利息偿付率	100.00%	100.00%	-
-------	---------	---------	---

现金利息保障倍数同比变动较大的原因主要为本年购置交易性金融工具及回购业务产生的现金净流出增加。

三、重要事项

报告期内，除已披露事项外，公司无其他重大事项。

广发证券股份有限公司

法定代表人：林传辉

二〇二二年三月三十一日