

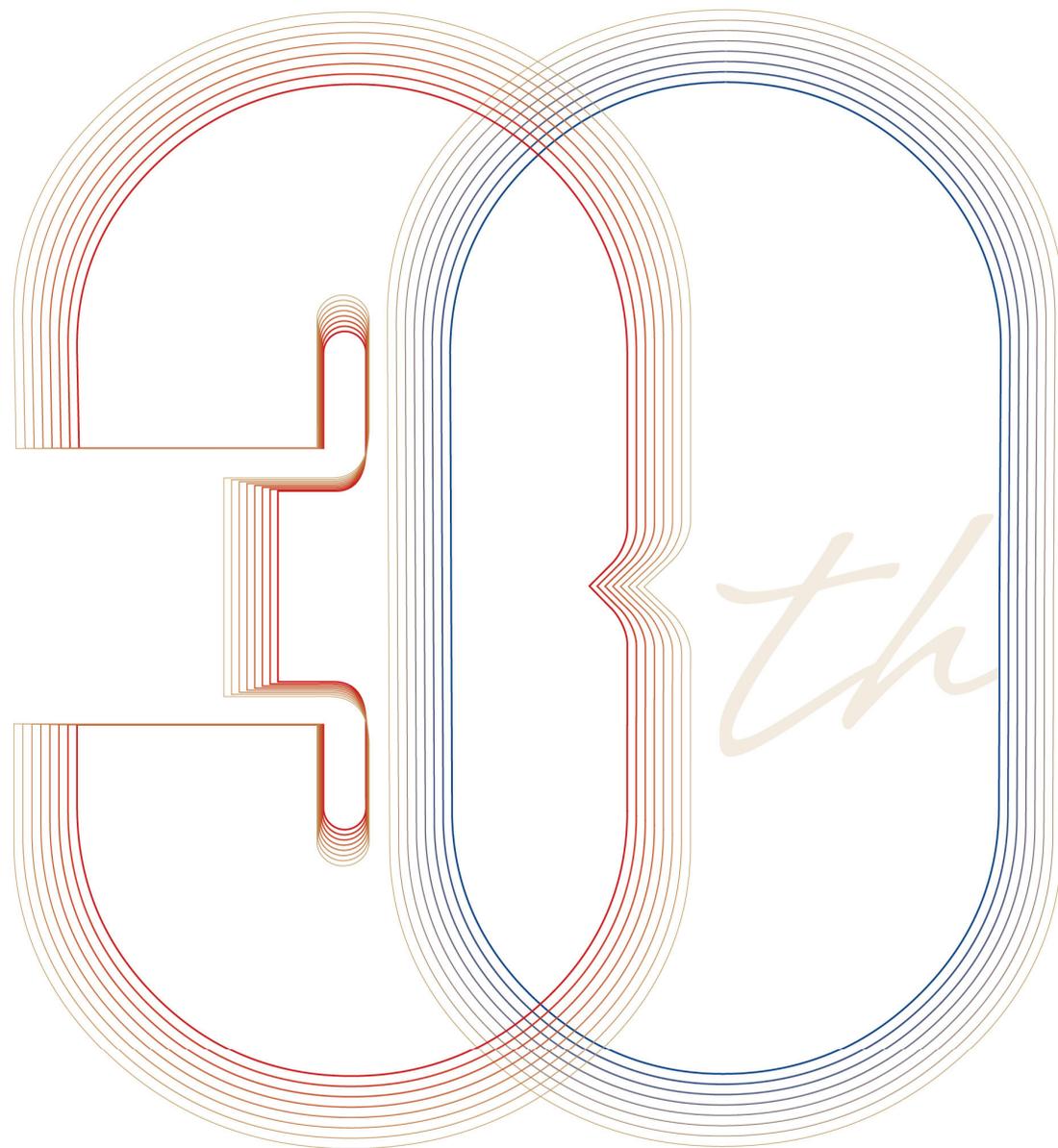


广发证券股份有限公司 2020年度业绩（IFRS）

000776.SZ | 1776.HK

2021年3月

THE 30TH ANNIVERSARY OF GF SECURITIES



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。本公司或其任何附属公司、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

市场概览

02

经营情况

03

业务概况

04

展 望

2020年整体市场情况

经济形势

- 2020年，面对严峻复杂的国内外环境特别是新冠肺炎疫情严重冲击，国内统筹疫情防控和经济社会发展取得重大成果，就业民生保障有力，经济运行持续稳定恢复，在世界主要经济体中率先实现正增长，全年国内生产总值比上年增长2.3%，经济总量迈上百万亿元新台阶。

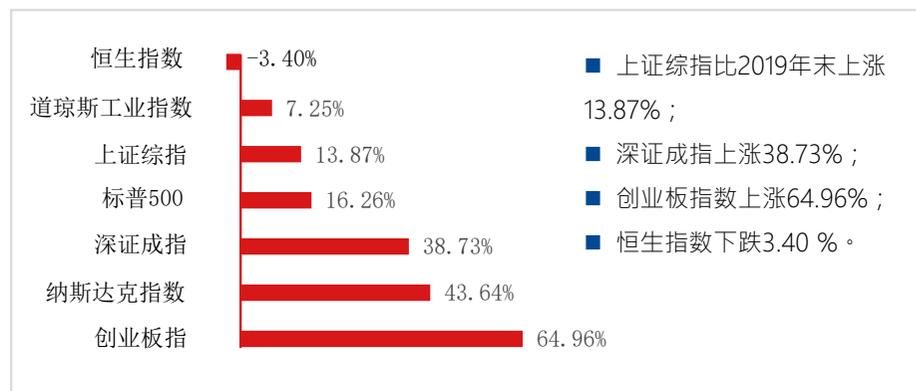
市场环境

2020年以来，面对新冠肺炎疫情全球流行和复杂形势带来的严峻考验，资本市场总体保持了稳健发展势头。

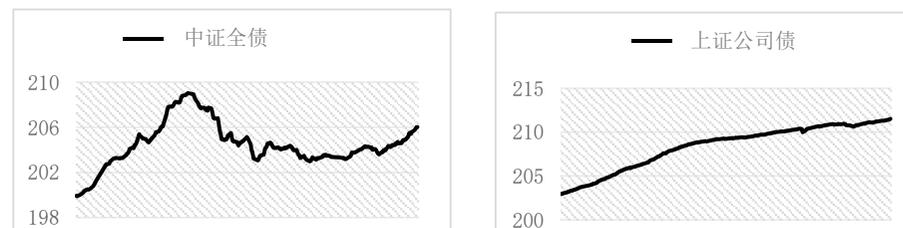
- 全面深化资本市场改革开放稳步推进，新《证券法》全面实施，创业板改革并试点注册制、新三板改革、健全退市机制等改革落地实施，国务院发布进一步提高上市公司质量的意见，上市公司和投资者结构出现积极变化，市场韧性明显增强。

资料来源：国家统计局，万得，2021。

2020年度全球相关主要股票市场指数表现

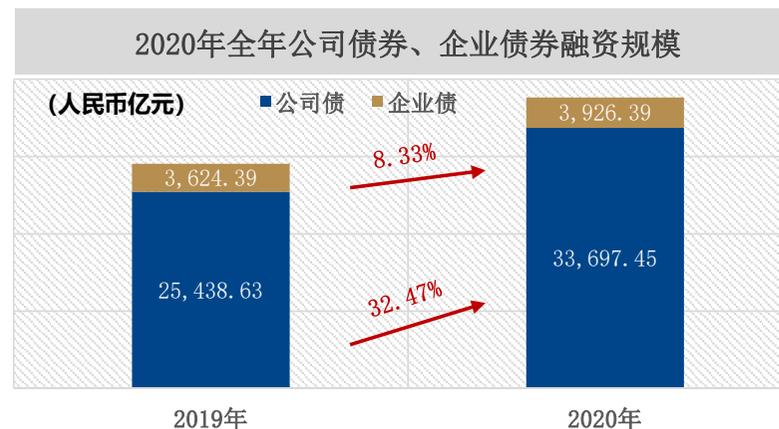


国内债券市场指数2020年日收盘价



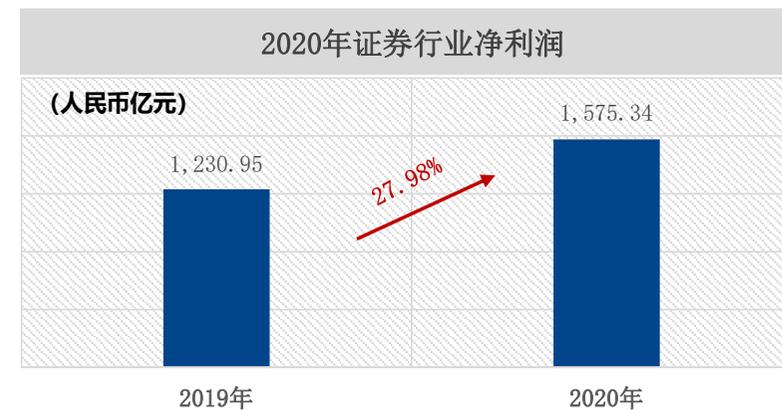
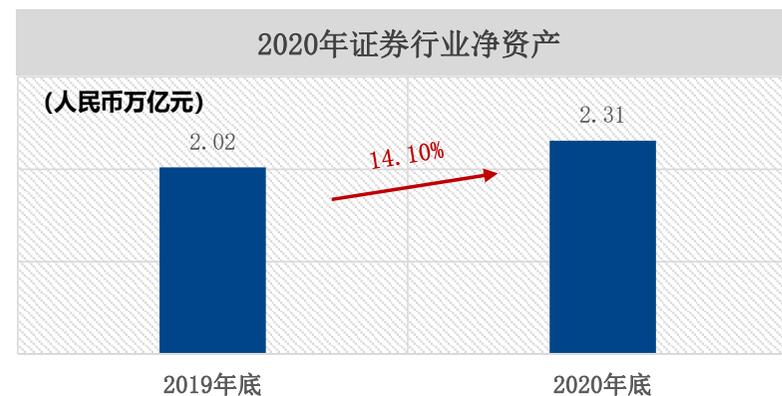
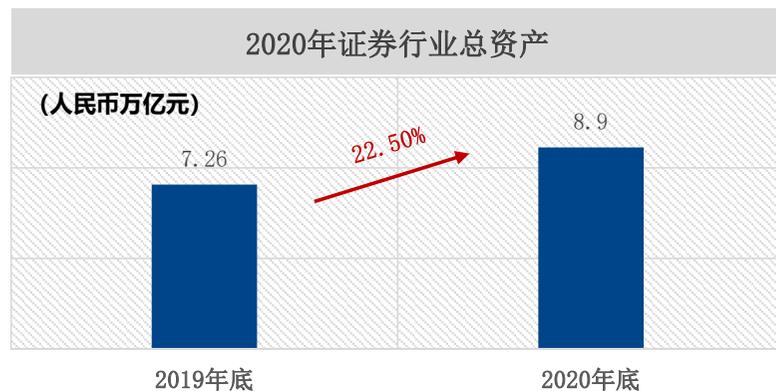
债券市场波动明显，截至2020年12月底，中证全债指数波动较大，较2019年底上涨3.05%；上证公司债较2019年底上涨4.25%。

2020年整体市场情况



资料来源: 万得, 2021

2020年整体市场情况



资料来源：中国证券业协会，2021（数据未经审计）

01

市场概览

02

经营情况

03

业务概况

04

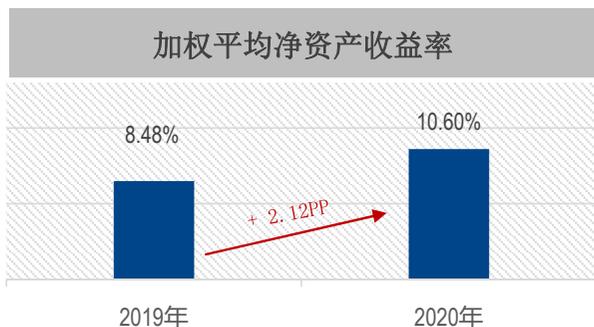
展望

主要财务状况



资料来源: 公司财务报告

主要财务指标



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普通股股东的 净利润的比率
2020: 人民币 0.45/股	3,429	34.16%
2019: 人民币 0.35/股	2,667	35.38%
2019中期: 人民币 0.20/股	1,524	36.82%
2018: 人民币 -/股	-	-

收入、支出和利润细分情况

(人民币百万元)	2019年	2020年	变动率
收入及其他收益总额	30,077	35,983	19.64%
佣金及手续费收入	10,044	14,452	43.88%
利息收入	10,845	11,698	7.87%
投资收益净额	6,873	8,262	20.21%
支出总额	20,265	23,247	14.72%
所占联营企业和合营企业的业绩	464	863	85.88%
归属于本公司股东的净利润	7,539	10,038	33.15%
成本收入比 ¹	67.38%	64.61%	-2.77PP
经调整的成本收入比 ³	54.98%	53.37%	-1.61PP

资料来源:公司财务报告

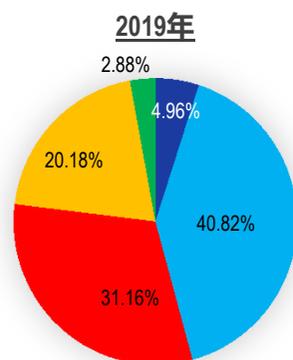
1 成本收入比 = 支出总额 / 收入及其他收益总额

2 为2019年和2020年的绝对值变动

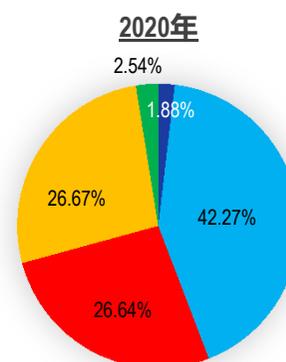
3 经调整的成本收入比 = (支出总额 - 利息支出 - 佣金及手续费支出) / (收入及其他收益总额 + 所占联营企业和合营企业的业绩 - 利息支出 - 佣金及手续费支出)

公司分部业绩

分部收入细分



收入及其他收益总额：
人民币30,077百万元



收入及其他收益总额：
人民币35,983百万元

- 投资银行业务
- 财富管理业务
- 交易及机构业务
- 投资管理业务
- 其他

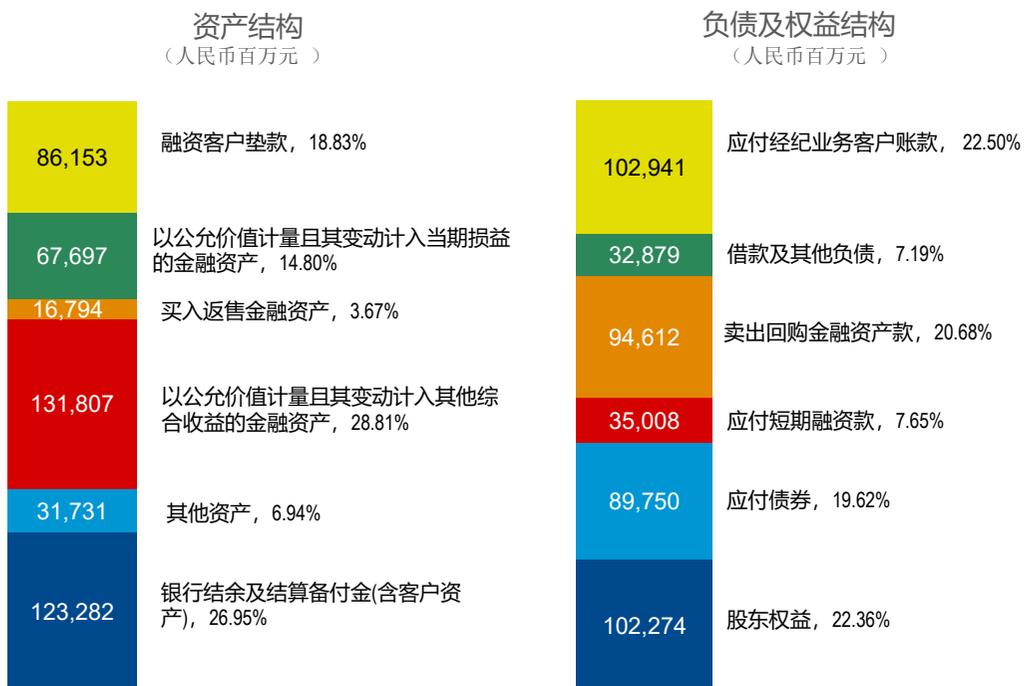
分部收入及其他收益总额及增长率情况

(人民币百万元)	2019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	1,491	676	↓ -54.66%
财富管理业务	12,276	15,209	↑ 23.89%
交易及机构业务	9,373	9,585	↑ 2.26%
投资管理业务	6,071	9,597	↑ 58.09%

资料来源:公司财务报告

资产负债结构以及杠杆率

资产负债结构（截至2020年12月31日）



资产总额 457,464

总负债及股东权益总额 457,464

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

¹ 杠杆率 = (总资产 - 应付经纪业务客户账款) / 股东权益

01

市场概览

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富裕人群，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

- 零售经纪及财富管理
- 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

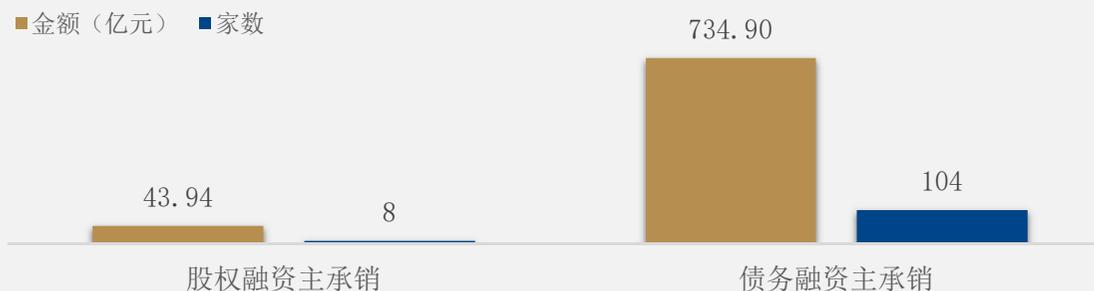
持续强化作为资本市场中介机构的责任、能力和职业操守建设，推动投行业务高质量发展，提升服务实体经济能力，实现客户综合价值最大化。

受风险事件冲击影响，2020年，公司投资银行业务出现了较大幅度下滑。

公司通过调整投资银行业务组织架构，进一步强化公司投资银行业务的内部控制机制，加强对投资银行业务的整体合规管理和全面风险管理。

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。

2020年公司投资银行业务主要指标



- ◆ 2020年，公司不断完善投行业务内部控制体系，提升项目管控力度，严控项目风险；持续优化投行业务运作机制，发挥平台优势，加强客户培育，夯实业务发展。2020年，公司完成IPO主承销家数**8家**，IPO主承销金额**43.94亿元**。
- ◆ 2020年，报告期内，公司持续加强内部管理，提升债券项目质量控制和后续督导管理水平，稳妥处置信用风险事件，着力建设人才队伍，加强客户维护和服务。2020年，公司主承销发行债券**104期**，主承销金额**734.90亿元**。
- ◆ 2020年，围绕国家产业政策、金融政策、区域发展政策指导的方向，公司积极参与优质企业并购重组活动。
- ◆ 截至2020年12月末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计**44家**。

02-1 财富管理

公司持续以财富管理、机构经纪、科技金融和综合化为四轮驱动，全面深化合规风控，坚定推动零售业务变革与转型。

2020年，公司加快财富管理转型步伐，提升代销金融产品能力、丰富代销产品种类类型，客户结构得以优化。

截至2020年末，公司代销金融产品保有规模同比增长**47.50%**。

2020年，实现代理买卖证券净收入行业排名**第5**。

截止2020年末

分公司

20

覆盖全国省市自治区

31

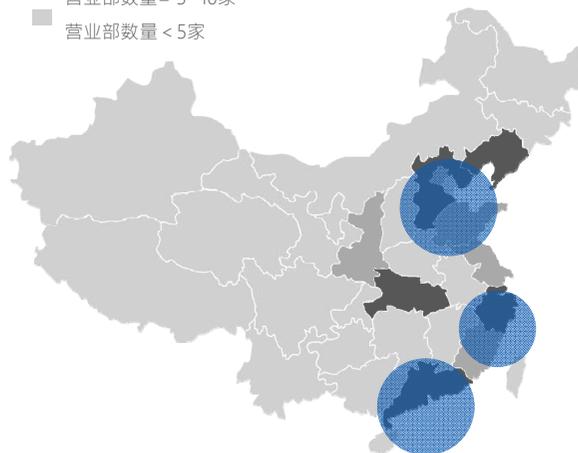
证券营业部

282

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

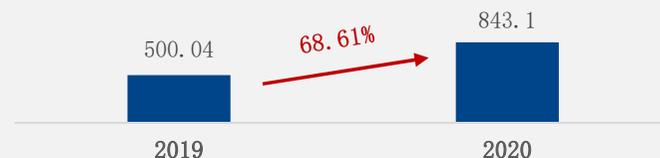


2020年股票基金成交量 (人民币万亿元)



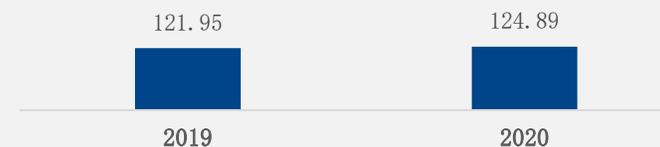
融资融券余额 (人民币亿元)

截至2020年末，市场占有率 5.21%



股票质押式回购余额 (人民币亿元)

较2019年末基本持平



资料来源：中国证券业协会、公司数据、万得

02-2

财富管理

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。

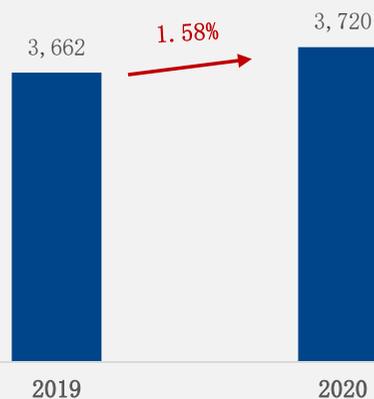
2020年围绕科技金融战略规划，在财富管理方面，持续优化以易淘金APP为核心的全流程陪伴式财富管理平台。

微信平台的关注用户数达**311万**。

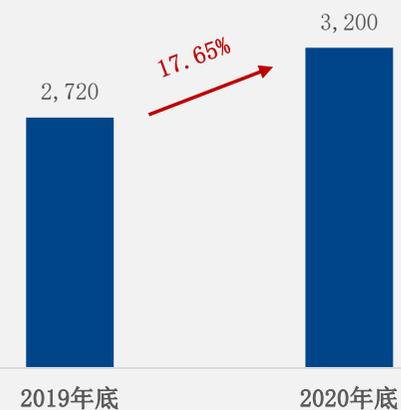
在行业首创以真人员工形象打造的**AI虚拟主播**“小田”。

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)



资料来源：万得、公司运营数据

交易及机构

通过动态优化大类资产组合配置，树立绝对收益投资理念，提升机构客户综合服务能力。

公司获得深交所2020年度“**优秀ETF流动性服务商**”奖，获得上交所ETF做市业务、上交所50ETF期权及300ETF期权2020年度**AA**评级（最高评级）。

2020年末，公司中债交易量在券商中排名**第8**。

2020年，公司被全国股转系统评为“**年度优秀做市规模做市商**”。

股票研究涵盖中国28个行业和近700家A股上市公司，以及近150家香港联交所的上市公司。2017-2020连续多年获得新财富最佳分析师评选“**本土最佳研究团队**”**第一名**、连续七年获得“**中国证券业分析师金牛奖**”评选“**五大金牛研究团队**”奖等奖项。

资料来源：万得、中国债券信息网、公司运营数据

权益及衍生品交易

2020年，公司权益类投资坚持价值投资思路，配置方向为蓝筹股和科技股等，根据市场波动较好地控制了仓位，衍生品类投资较好的抓住了市场波动带来的交易机会，均取得了较好的收益。

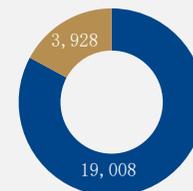
固定收益销售及交易

2020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2020年12月末，公司柜台市场累计发行产品数量19,008只，累计发行产品规模约8,444.81亿元，期末产品市值约697.18亿元。其中，2020年度新发产品数量3,928只，新发产品规模约**1,165.33亿元**。

截至2020年12月末，公司为81家新三板挂牌公司提供做市服务。



■ 累计发行产品数量 ■ 2020年新发产品数量

另类投资

2020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。2020年，广发乾和共新增**25**个股权投资项目，投资金额**8.41亿元**；截至2020年末，广发乾和已完成股权投资项目**142**个。

投资管理业务

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，打造差异化竞争优势。

资产管理

截至2020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**9**。

截至2020年12月末，主动管理资产月均规模排名第**6**。

(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5,057.76亿元，行业排名第**4**。

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8,052.72亿元，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

2020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2020年末，广发信德设立并管理了**40余支**私募基金，管理客户资金**总规模超百亿元**。

注：截至2020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、2021

05 核心竞争力

01

具有市场化的机制，均衡、多元化的股权结构和完善的公司治理

持续均衡、多元化的股权结构为公司形成良好的治理结构提供了坚实保障。确保公司长期保持市场化的运行机制，有利于实现公司的持续健康发展。

03

稳健的经营理念 and 持续完善的合规及风控体系

多年以来，公司资产质量优良，各项主要风控指标均持续符合监管指标，杠杆监管指标安全边际较大，拥有较强的风险抵御能力。

05

业务牌照齐全，业务结构均衡，综合金融服务能力行业领先

公司已形成了金融集团化架构，使得公司服务客户能力持续提升。

06

业内领先的科技金融模式

重技术创新对公司长期、可持续发展的重要性，通过金融科技，为各项管理、业务、服务赋能，推动业务发展，提升竞争力。

02

优良的企业文化稳定的经营管理团队

公司经营管理团队的证券和金融相关领域的管理经验平均约27年，在公司的平均任职期限超过20年。

过去3年公司中高层管理团队和员工的主动离职率分别约为2.4%和2.5%

04

主要经营指标多年来名列行业前列，品牌价值持续提升

2015至2020年，公司连续六年稳居“胡润品牌榜”中国券商前列。

“广东省广发证券社会公益基金会”积极履行社会责任，聚焦扶贫济困、助学兴教两大领域。

2020年主要经营指标排名情况

总资产	净资产	净资本	营业收入	净利润
第7	第6	第8	第6	第6

(注：净资本指标数据均指母公司数据；2020年度指标是根据未经审计母公司数据进行统计。)

01

市场概览

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

- ◆ 服务实体经济转型升级，助力供给侧结构性改革；
- ◆ 深化金融体制改革，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展；
- ◆ 全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制；
- ◆ 完善现代金融监管体系，提高金融监管透明度和法治化水平。

资本市场双向开放为证券行业发展提供新契机

- ◆ 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；
- ◆ 继续支持交易所与境外市场加强多种形式的合作，进一步提升国际服务能力。

新《证券法》施行和资本市场基础制度建设引导证券行业长期稳定健康发展

- ◆ 以注册制改革为龙头，带动资本市场关键制度创新；
- ◆ 优化推动各类市场主体高质量发展的制度机制；
- ◆ 加强投资端制度建设；
- ◆ 健全资本市场法治保障和配套支持机制；
- ◆ 加快构建更加成熟更加定型的资本市场基础制度体系。

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，其投资需求也更加复杂和多元，业务机构化趋势将更加明显；
- ◆ 在分类监管评级体系下，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

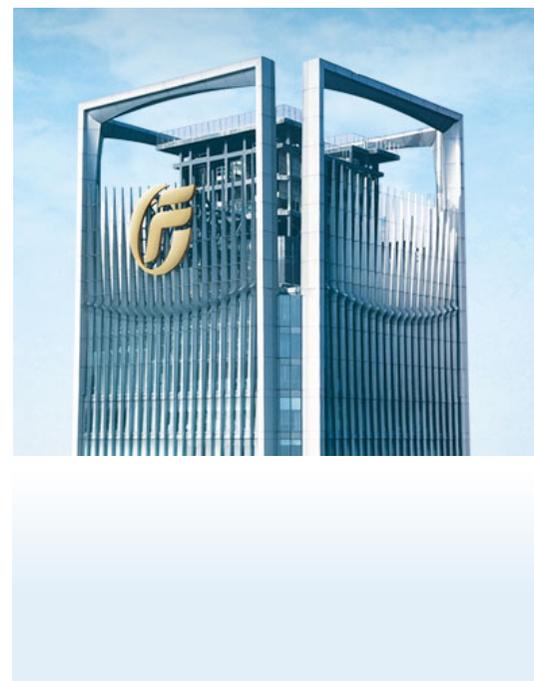
以价值创造成就金融报国之梦。

2021年度经营计划

2021年，公司将继续落实以客户为中心经营方式转型，优化平台建设，扬长补短，优化业务结构，提升金融科技能力，强化合规经营，打造现代投资银行的核心竞争力。

2021年公司工作重点

积极变革，聚焦核心能力建设，促进公司高质量发展。





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

THE 30TH ANNIVERSARY OF GF SECURITIES