



广发证券股份有限公司

2022年度业绩 (IFRS)

000776.SZ | 1776.HK

2023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，仅供在本公司的业绩发布会上使用。

本文件未经独立核实。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，以反映本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，阁下不应过分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

市场概况

02

经营情况

03

业务概况

04

展望

2022年整体市场情况

经济形势

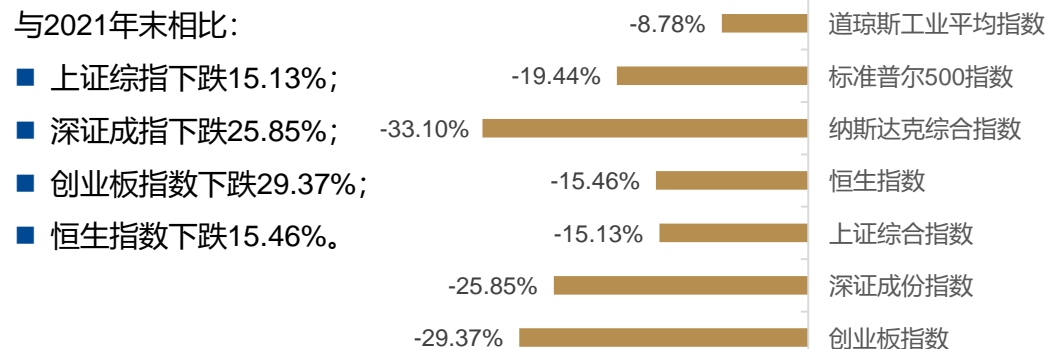
- 2022年，面对风高浪急的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，全国深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，有效应对内外部挑战，国民经济顶住压力持续发展，经济总量再上新台阶，高质量发展取得新成效，经济社会大局和谐稳定，国内生产总值同比增长3.0%。

市场环境

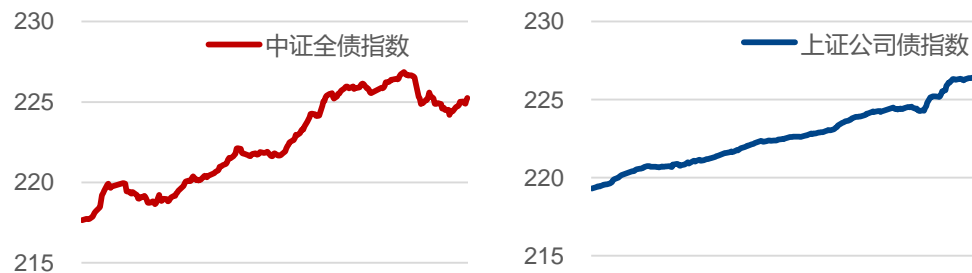
- 2022年以来，围绕“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”总目标，监管部门出台系列政策举措，持续深化资本市场改革开放，全面实行股票发行注册制启动实施，常态化退市格局基本形成，投资者保护制度机制进一步健全，服务实体经济功能进一步提升，资本市场高质量发展迈上新台阶。

资料来源：国家统计局，万得，2023

2022年末全球相关主要股票市场指数表现



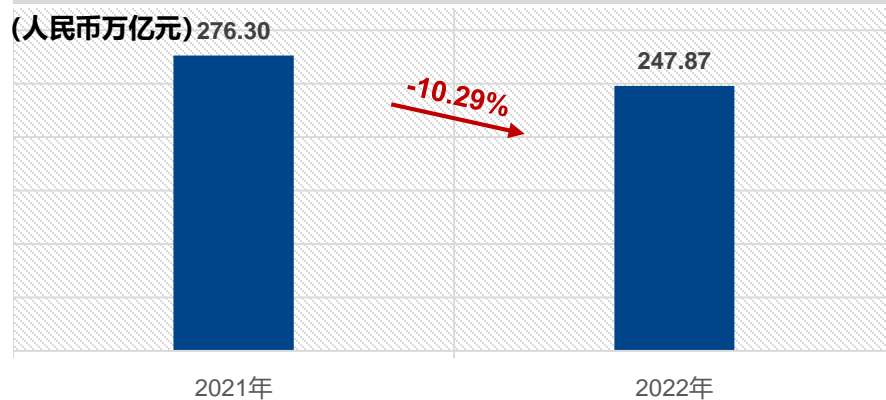
国内债券市场指数2022年日收盘价



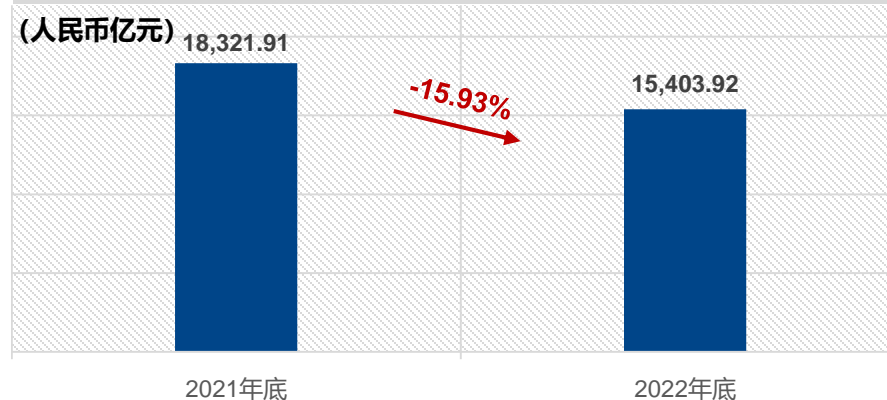
- 2022年，债券市场稳中有升，与2021年末相比，中证全债指数上涨3.49%；上证公司债指数上涨3.27%。

2022年整体市场情况

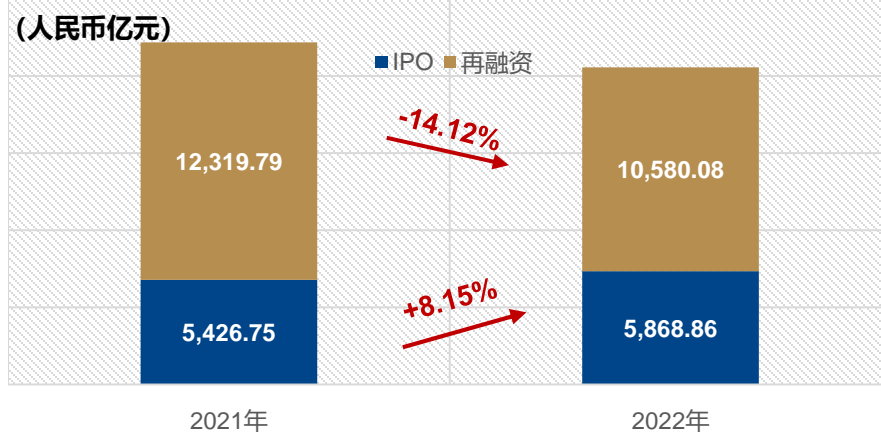
2022年沪深两市股基成交额



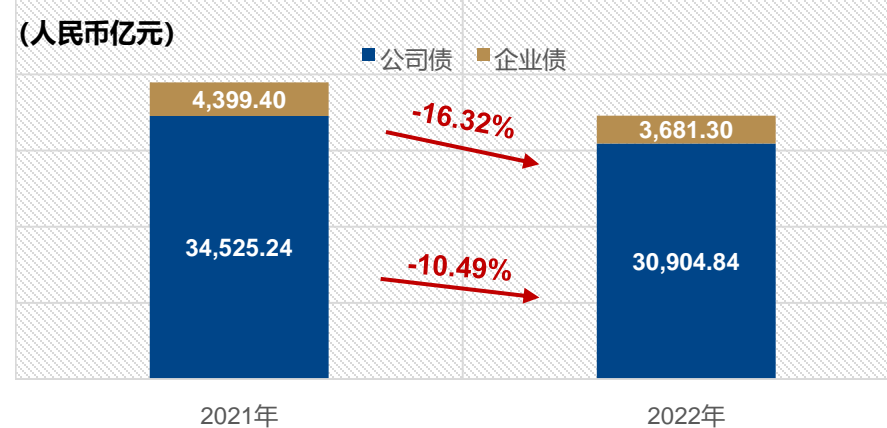
2022年沪深两市融资融券余额



2022年全年股权融资规模

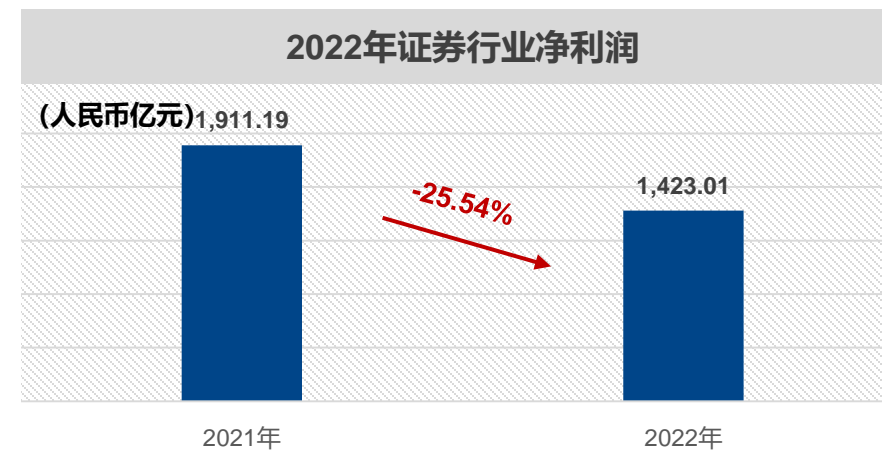
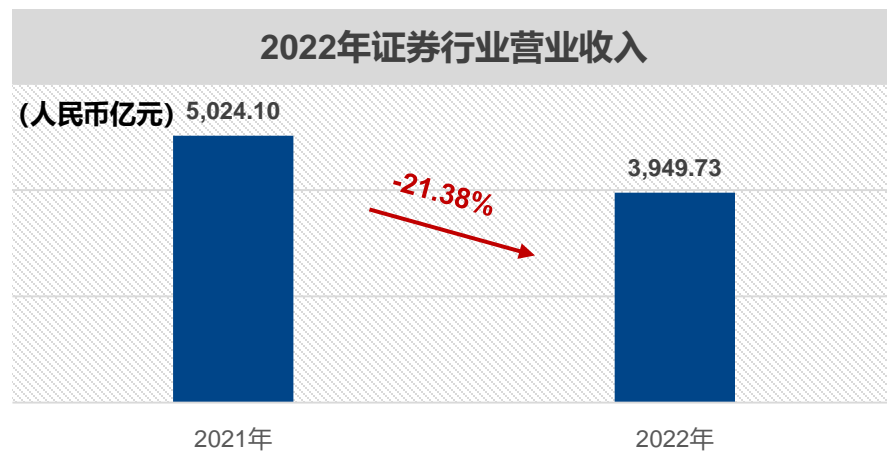
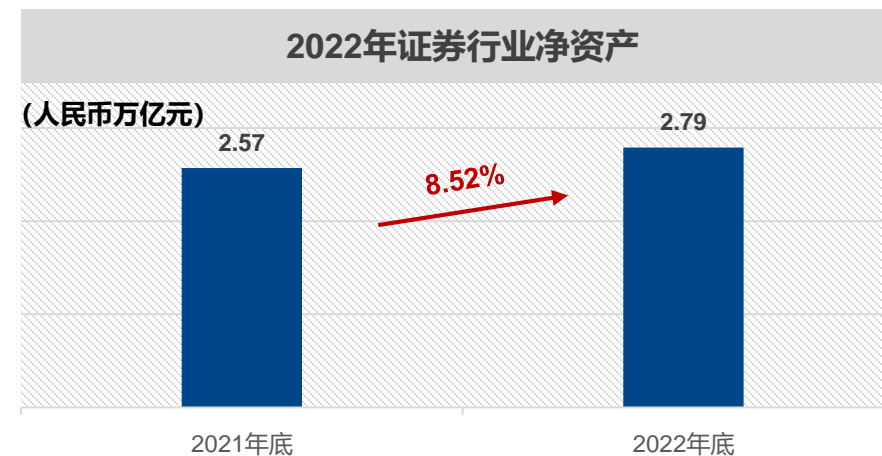
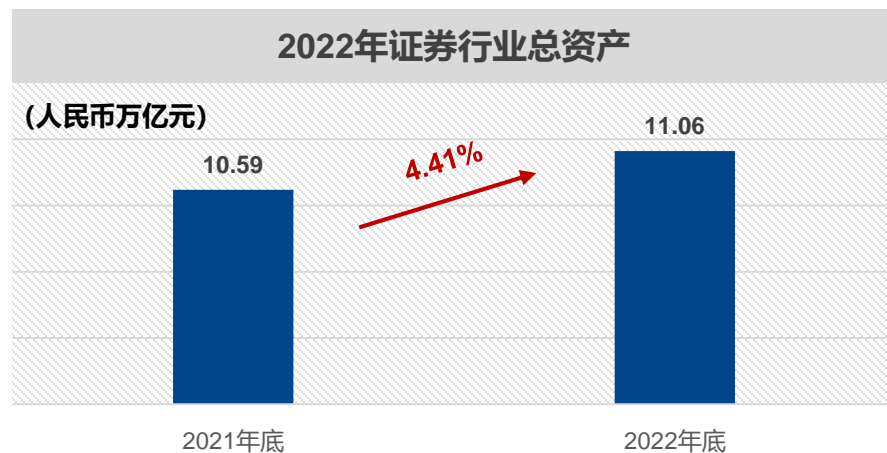


2022年全年公司债券、企业债券融资规模



资料来源: 万得, 2023

2022年整体市场情况



资料来源: 中国证券业协会, 2023 (数据未经审计)

01

市场概况

02

经营情况

03

业务概况

04

展望

01 主要财务指标

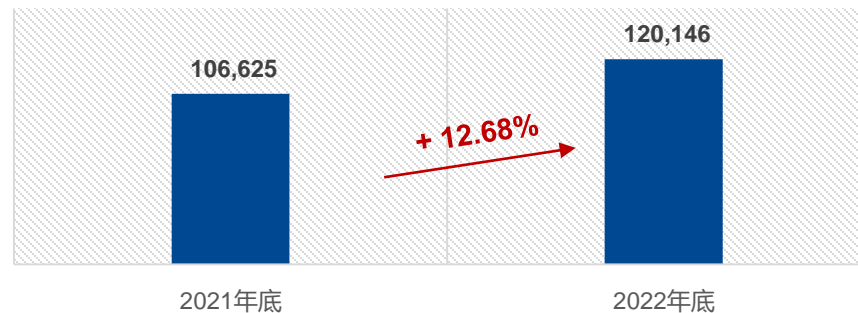
资产总额

(人民币百万元)



归属于本公司股东的权益

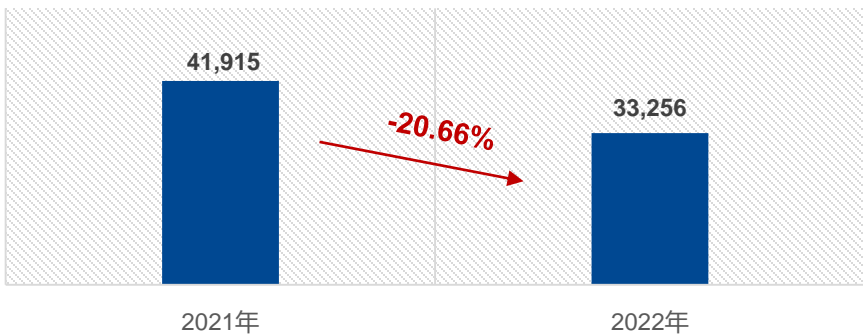
(人民币百万元)



2022年末每股
净资产15.76元

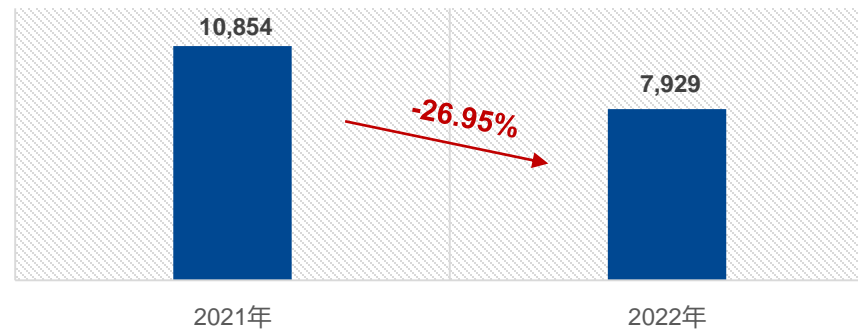
收入及其他收益总额

(人民币百万元)



归属于本公司股东的净利润

(人民币百万元)

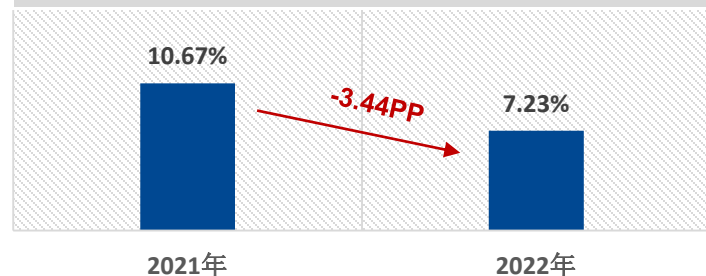


2022年每股收
益1.02元

资料来源: 公司财务报告

注: 每股净资产包含公司发行的永续债, 扣除该影响后, 每股净资产为 14.30元

加权平均净资产收益率



普通股现金分红情况

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 ¹ 的比率
2022: 0.35元/股	2,662	34.43%

收入、支出和利润细分情况

(人民币百万元)	2022年	2021年	变动率
收入及其他收益总额	33,256	41,915	-20.66%
佣金及手续费收入	16,670	19,141	-12.91%
利息收入	12,855	13,659	-5.89%
投资收益净额 ²	1,265	5,779	-78.11%
所占联营企业和合营企业的业绩	940	1,428	-34.18%
支出总额	23,808	28,379	-16.11%
归属于本公司股东的净利润	7,929	10,854	-26.95%
成本收入比 ³	71.59%	67.71%	+3.88PP
经调整的成本收入比 ⁴	58.67%	56.32%	+2.35PP

资料来源:公司财务报告

1 归属于本公司股东的净利润已扣除归属于其他权益工具所有者的股息

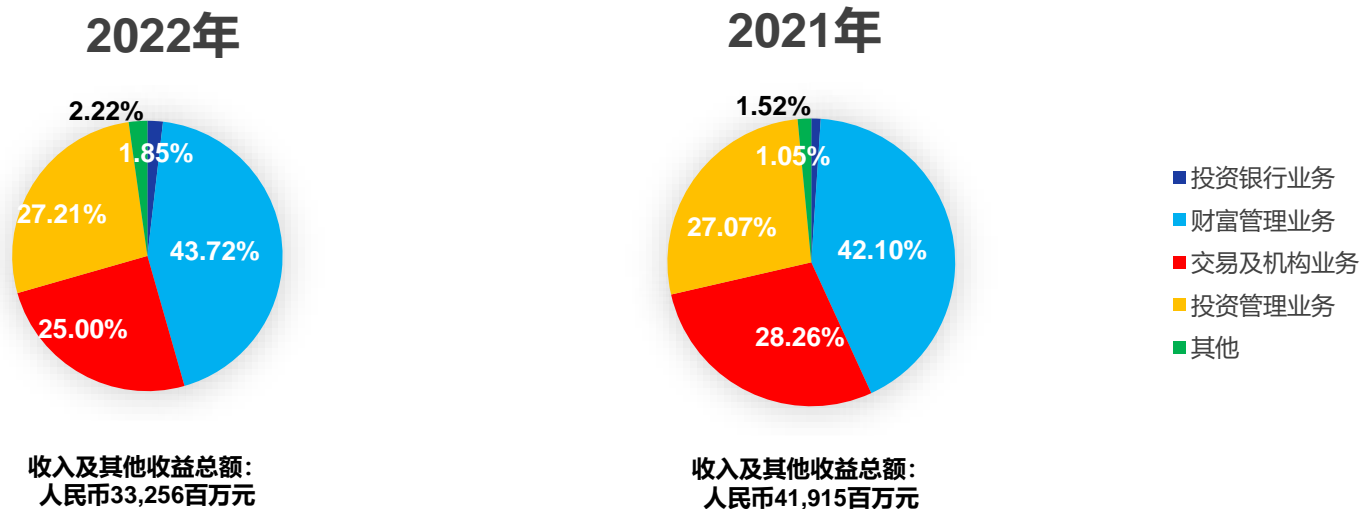
2 投资收益净额含结构化主体中的第三方损益

3 成本收入比 = 支出总额 / 收入及其他收益总额

4 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



分部收入及其他收益总额及增长率情况

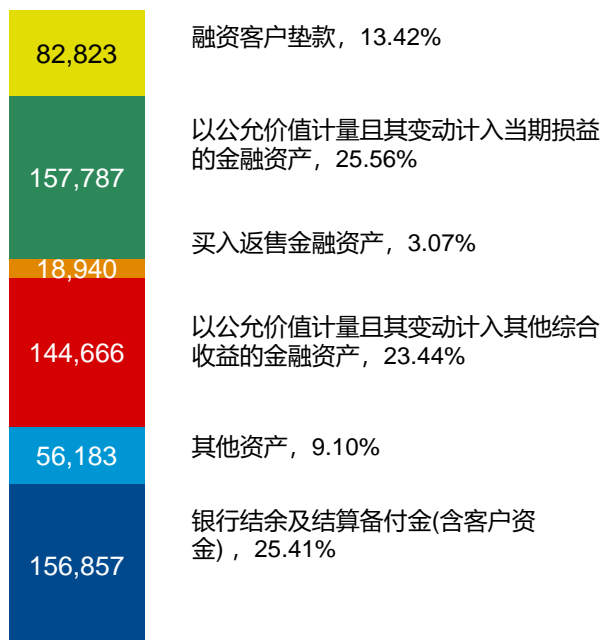
(人民币百万元)	2022年 收入及其他收益总额	2021年 收入及其他收益总额	变动率
投资银行业务	615	442	39.33%
财富管理业务	14,539	17,647	-17.61%
交易及机构业务	8,315	11,844	-29.79%
投资管理业务	9,051	11,344	-20.22%

资料来源:公司财务报告

资产负债结构以及杠杆率

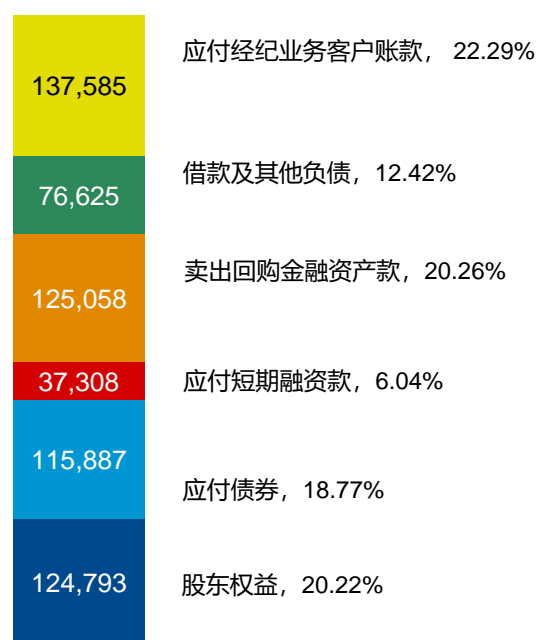
资产负债结构 (截至2022年12月31日)

资产结构 (人民币百万元)



资产总额 **617,256**

负债及权益结构 (人民币百万元)



总负债及股东权益总额 **617,256**

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与服务需求的投资者，拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。
利用丰富的金融工具，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，提供综合化的解决方案。

投资银行

- 股权融资
- 债务融资
- 财务顾问

01

财富管理

- 财富管理及经纪业务
- 融资融券
- 回购交易
- 融资租赁

02

交易及机构

- 权益投资及交易
- 固定收益销售及交易
- 股权衍生品销售及交易
- 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

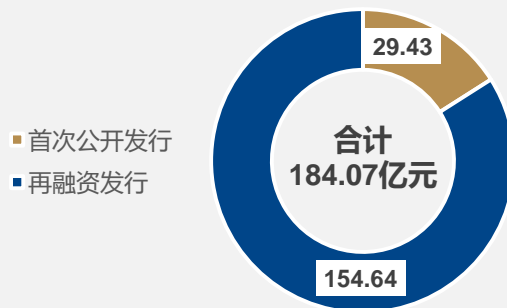
主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

公司发挥平台优势，强化管理赋能，加强投行业务质量管控，重点布局半导体、医疗健康和新能源汽车等行业领域和粤港澳大湾区，加强专业化和区域化建设；深入推进内部协同，持续提升综合金融服务能力，满足客户全方位服务需求。

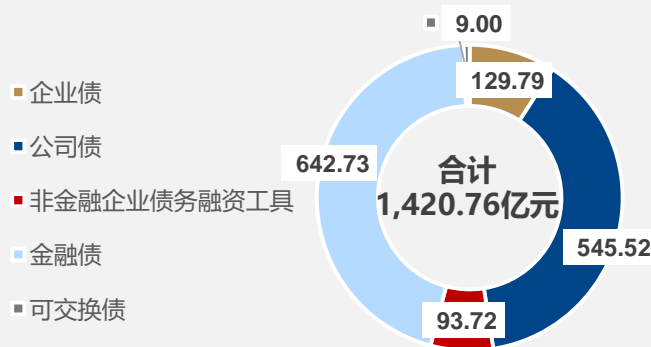
公司坚持以价值发现为核心，发挥公司研究能力突出的优势，强化业务协同，为优质客户提供高质量的综合服务。

2022年度公司投资银行业务主要指标

股权融资业务主承销规模（亿元）



债券融资业务主承销规模（亿元）



2022年，

- ◆ 公司完成股权融资主承销家数**17家**，股权融资主承销金额**184.07亿元**。
- ◆ 公司主承销发行债券**188期**，主承销金额**1,420.76亿元**。
- ◆ 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2022年末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计**31家**，其中“专精特新”企业占比**61%**。
- ◆ 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。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**24个**。

02 财富管理

主要包括财富管理及经纪业务、融资融券业务、回购交易业务及融资租赁业务。

2022年，公司客户基础持续扩大和优化，高净值客户、专业机构、上市公司等客群经营取得成效；代销产品净收入和公私募保有额市占率均创历年新高。

公司代销金融产品保有规模较上年末增长**0.77%**，代销的非货币市场公募基金保有规模在券商中位列**第3**；代销金融产品净收入行业排名**第4**。

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**2,166亿元**。

2022年，公司强化发达地区网点布局、人才储备和综合服务，支持重点区域战略，助力公司持续发展及财富管理转型；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2022年末

分公司

25

覆盖全国省直辖市自治区

31

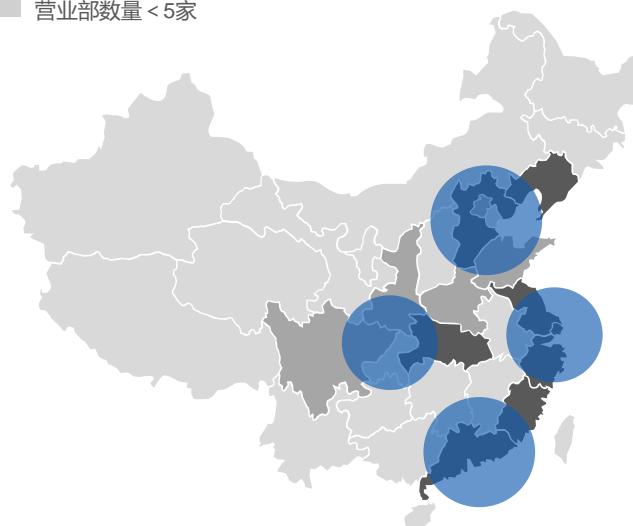
证券营业部

313

证券投资顾问

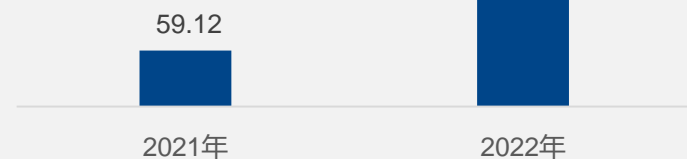
4,200+

- 营业部数量 > 10家
- 营业部数量 = 5-10家
- 营业部数量 < 5家



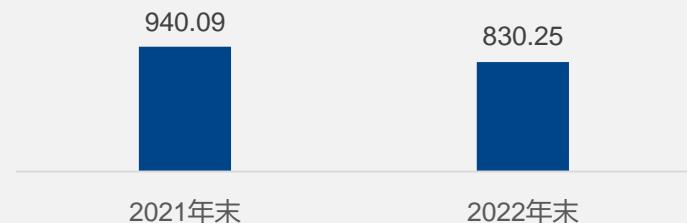
公司沪深代理买卖证券交易额 (人民币万亿元)

截至2022年末，市场份额4.49%



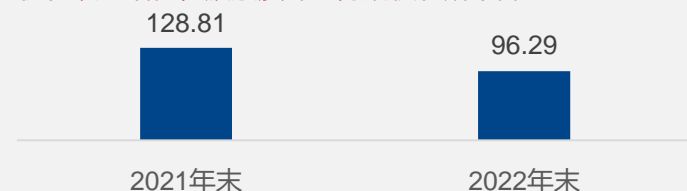
公司融资融券余额 (人民币亿元)

截至2022年末，市场占有率5.39%



公司场内股票质押式回购余额 (人民币亿元)

优化项目结构，股票质押业务规模有所下降



主要包括权益投资及交易业务、固定收益销售及交易业务、股权衍生品销售及交易业务、另类投资业务、投资研究业务及资产托管业务。

公司做市业务获得上交所2022年度**优秀基金做市商、优秀期权做市商、优秀公募REITs做市商、最佳商品ETF做市商**；深交所2022年度**优秀ETF流动性服务商、优秀REITs流动性服务商、优秀股票期权做市商**；全国股转公司2022年度**优秀做市规模做市商**奖项。

作为场外衍生品业务**一级交易商**，2022年公司持续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**840余家**A股上市公司，以及**近160家**香港及海外上市公司。

2017年至2022年连续多年获得“**新财富本土最佳研究团队**”“**新财富最具影响力研究机构**”；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。

权益投资及交易

2022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，投资收益率优于相关市场指数表现。公司通过做市商服务，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。截至2022年末，公司为**57家**新三板企业提供做市服务。

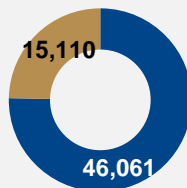
固定收益销售及交易

2022年，公司较好地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。

股权衍生品销售及交易业务

截至2022年末，公司柜台市场累计发行产品数量46,061只，累计发行产品规模约15,241.58亿元，期末产品市值约1,719.20亿元。2022年新发产品数量**15,110只**，新发产品规模约**4,055.26亿元**。

■ 累计发行产品数量 ■ 2022年新发产品数量



另类投资

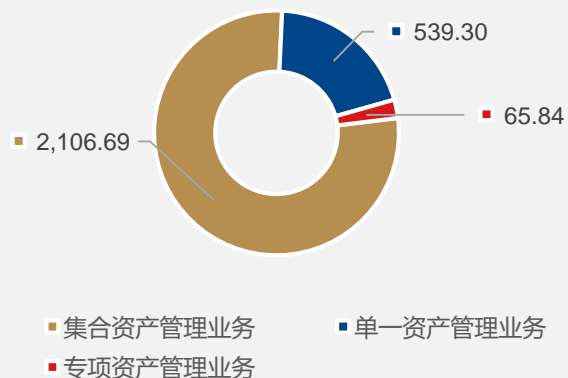
2022年，广发乾和聚焦布局先进制造、医疗健康、新消费、硬科技、软科技、特殊机会投资等几大领域。报告期，广发乾和共新增**45个**投资项目，投资金额**21.83亿元**。

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

- 2022年末，广发资管资产管理净值规模2,711.83亿元。
- 2022年四季度，广发资管私募资产管理月均规模排名第7。

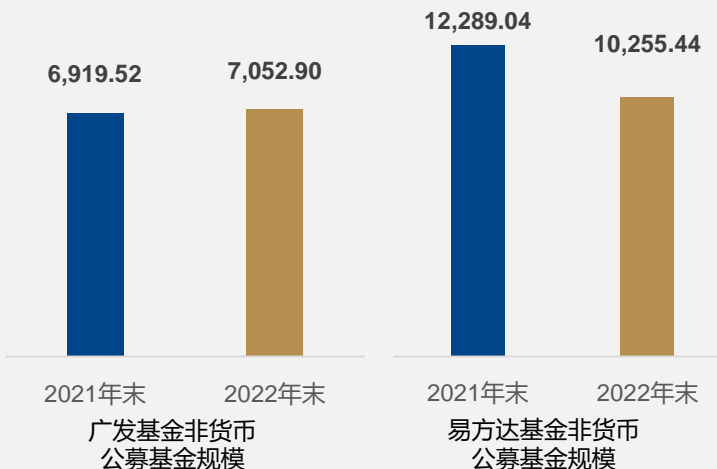
(单位：人民币亿元)



公募基金管理

- 广发基金管理的公募基金规模合计12,497.37亿元；剔除货币市场型基金后的规模合计7,052.90亿元，行业排名第**3**。
- 易方达基金管理的公募基金规模合计15,728.10亿元；剔除货币市场型基金后的规模合计10,255.44亿元，行业排名第**1**。

(单位：人民币亿元)



私募基金管理

- 公司主要通过广发信德从事私募基金管理业务。

- 2022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2022年末，广发信德管理基金总规模超过150亿元。

资料来源：万得、公司统计、中国证券业协会，中国证券投资基金业协会，2023

注：截至2022年末，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。

01

优秀的企业文化

- 公司始终保持强烈的家国情怀，秉持“以价值创造成就金融报国之梦”的使命感，坚持践行国家战略，主动融入发展新格局，积极服务实体经济量质双升。传承以“知识图强，求实奉献”为核心的企业价值观，发扬“博士军团”的优秀文化基因，以知识为保障，以专业为基石，不断开拓公司发展的新局面。
- 公司经营管理团队在证券、金融和经济相关领域的经历平均约26年，在公司平均任职期限超过17年，具备丰富的业务及管理经验。

03

稳定的股权结构

- 公司具备长期稳定的股权结构，主要股东吉林敖东、辽宁成大和中山公用（均为上市公司）23年来一直位列前三大股东（不包括香港结算代理人，香港结算代理人所持股份为H股非登记股东所有）。
- 股东、公司与员工休戚与共、水乳交融，具有高度的凝聚力和战斗力，是公司不断穿越周期、突破发展瓶颈、奠定行业地位的重要支撑。科学合理的运行机制，持续完善的公司治理体系，为公司稳健经营提供坚实保障。

05

突出的区位优势

- 公司位于中国改革开放的前沿及粤港澳大湾区的核心区位，全力支持国家重大区域战略实施，厚植客户基础，助力科技、资本和产业良性循环。
- 作为大湾区成长起来的资本市场专业机构，公司在产业研究、资本运作等方面具备优势，积极探索产融结合的新模式，通过加深与地方产业资本融合，共建多种形式的产业基金，支持区域经济产业转型升级；充分发挥资本市场价值发现与资源配置功能，通过直接融资打造产业集群，对产业实现全生命周期金融服务。

02

前瞻的战略引领

- 公司保持一张蓝图绘到底的战略定力，20世纪90年代初期，公司旗帜鲜明地提出了“股份化、集团化、国际化、规范化”的“四化”发展战略。在行业转型发展期，公司不断对“四化”战略进行丰富完善与变革创新。
- 始终聚焦主责主业，公司发展三十余年来，着力提升核心竞争力，发展核心业务，未曾偏移，扎实深耕。公司全体员工以“功成不必在我”的决心和“钉钉子”的精神，锚定青山，坚决执行既定战略，战略方向始终如一。

04

科学的业务布局

- 公司具有完备的业务体系、均衡的业务结构，突出的核心竞争力。拥有投资银行、财富管理、交易及机构和投资管理四大业务板块，具备全业务牌照。锻造综合金融服务实力，主要经营指标连续多年稳居中国券商前列，在多项核心业务领域中形成了领先优势，研究、资产管理、财富管理等位居前列。
- 以客户需求为导向，构建全业务链、全生命周期的投资银行服务体系，强化业务之间协同共进，相互赋能。

06

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，行业内最早推行全面风险管理战略的券商之一。
- 公司秉持“稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，以合规经营为公司行稳致远的底线，以风险管理能力为服务公司高质量发展的有力抓手。公司立足于加强风险管控和防范，坚守合规底线，夯实风控生命线，持续完善全面风险管理体系，为公司各项业务的稳健发展构筑有力支撑。

01

市场概况

02

经营情况

03

业务概况

04

展望

行业格局和趋势

全面注册制改革持续深化，对证券公司高质量发展提出更高要求

- ◆ 党的二十大明确指出要“健全资本市场功能，提高直接融资比重”。以全面实行股票发行注册制为代表的改革举措走深走实，选择权真正交还给市场，资本市场体系的包容性不断增强，市场主体的竞争力稳步提升。
- ◆ 作为资本市场的重要中介机构，证券公司需要围绕主责主业重塑能力，在做专、做精、做优、做强上下功夫，打造核心竞争力。

资本市场双向开放，促进证券公司提质增效

- ◆ 我国资本市场制度型开放稳步推进：一是统筹开放和安全，推动市场、产品和机构全方位开放。二是证券基金期货行业外资股比限制全面放开。三是互联互通不断深化，沪深港通制度安排持续优化。四是A股纳入国际知名指数并不断提升比重。五是外资连续多年保持净流入。
- ◆ 在资本市场双向开放的趋势下，证券公司的保荐能力、研究能力、风险管理能力等需与时俱进，在制度上接轨，在能力上竞争，不断开拓海外市场，持续深化与境外市场互联互通。

不断丰富的居民财富管理需求，拓展证券公司业务空间

- ◆ 居民财富的增长和需求的多元为证券公司财富管理业务发展提供了广阔空间。证券公司、基金公司作为增加居民财产性收入、满足居民日益增长的财富管理需求的专业机构，将迎来发展良机。
- ◆ 证券公司需积极把握发展机遇，持续推进财富管理和资管业务主动转型，着力为投资者提供更为丰富的投资理财产品和解决方案，满足客户多元化资产配置需求；探索建立具有中国特色的估值体系，促进市场资源配置功能更好发挥。

金融科技快速发展，推动证券公司经营管理模式变革升级

- ◆ 大数据、云计算、区块链、人工智能等科技日新月异，数字技术正深刻改变证券行业生态、竞争格局、经营范式和组织模式。证券行业特别是头部券商不断加大对金融科技的投入并建立数字化转型治理架构，科技手段深度渗透并全面赋能金融行业已成为大势所趋。
- ◆ 通过科技引领和数字赋能推进经营管理模式的变革升级，实现金融科技与业务发展的深度融合共创，将成为证券公司提升综合金融服务能力并形成创新模式增长点的核心驱动力。

展望未来发展

使命

以价值创造成就金融报国之梦。

2023年度经营计划

2023年，谋发展是中国经济工作主旋律，服务经济的稳定和发展是资本市场的重要任务。2023年，公司将聚焦重点领域取得突破，做大做强核心业务，布局长期性工作，开启行稳致远新篇章。

2023年公司工作方针

积极变革，促进公司高质量发展再上新台阶。



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