

广发证券股份有限公司

2023年度业绩 (IFRS)

00776.SZ | 1776.HK

2024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。

目录

01
市场概况

02
经营情况

03
业务概况

04
展望



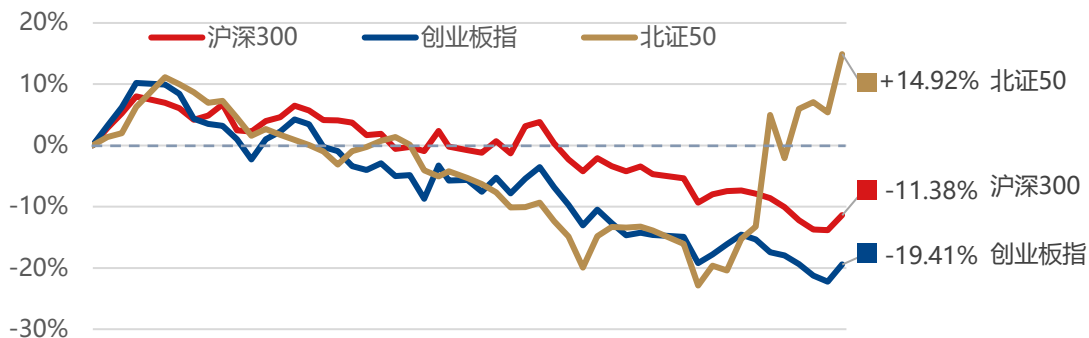
经济形势

- 2023年，面对复杂严峻的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，国家坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险，国民经济回升向好，高质量发展扎实推进，国内生产总值同比增长5.2%。

市场环境

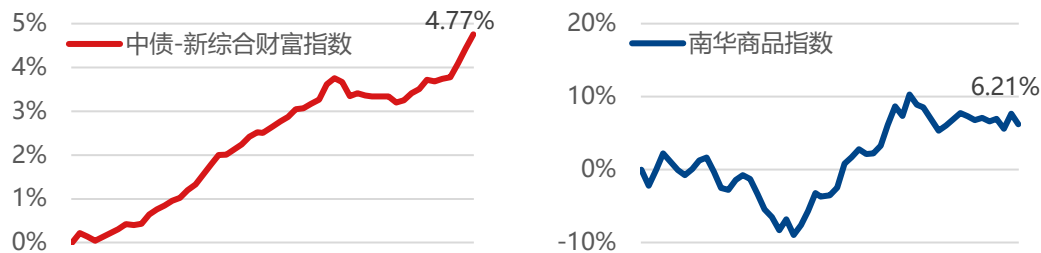
- 2023年，是金融行业具有重要意义的变革之年。中央金融工作会议首次提出了“加快建设金融强国”的目标，擘画了金融高质量发展的路线图。中国证监会系统谋划推进中国特色现代资本市场建设，顺利完成全面实行股票发行注册制等重大改革，平稳实施机构改革，全力维护市场平稳运行和功能正常发挥，依法全面加强监管，坚决打击欺诈发行、财务造假等市场乱象，有效防范化解重点领域风险，资本市场各项工作取得新的积极进展。

2023年内境内主要股票市场指数走势



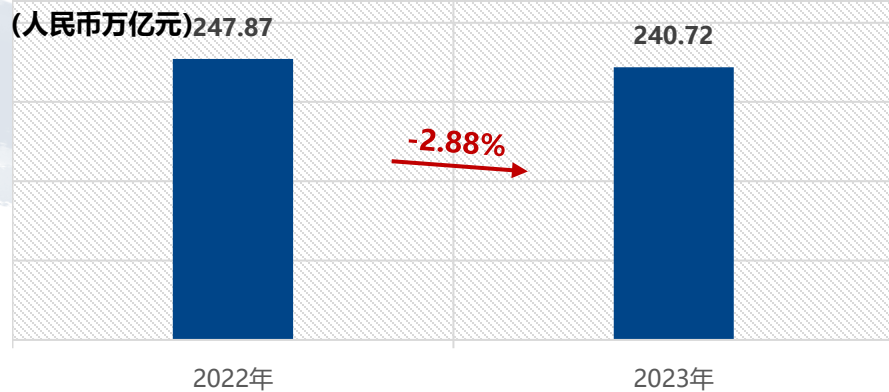
- 证券市场整体平稳运行。受内外部环境等多重因素的影响，A股市场出现一定波动。沪深300下跌11.38%，创业板指数下跌19.41%，北证50上涨14.92%。

2023年内债券及商品市场走势

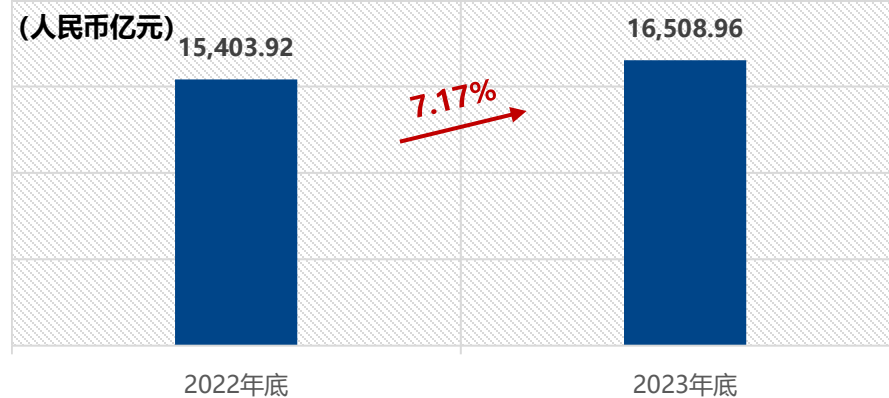


- 债券及大宗商品市场保持升势，中债-新综合财富指数上涨4.77%，南华商品指数上涨6.21%。

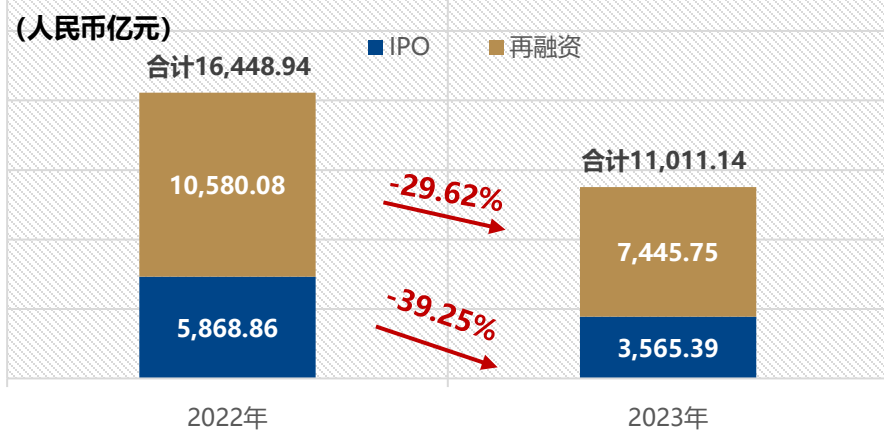
全年股基成交额



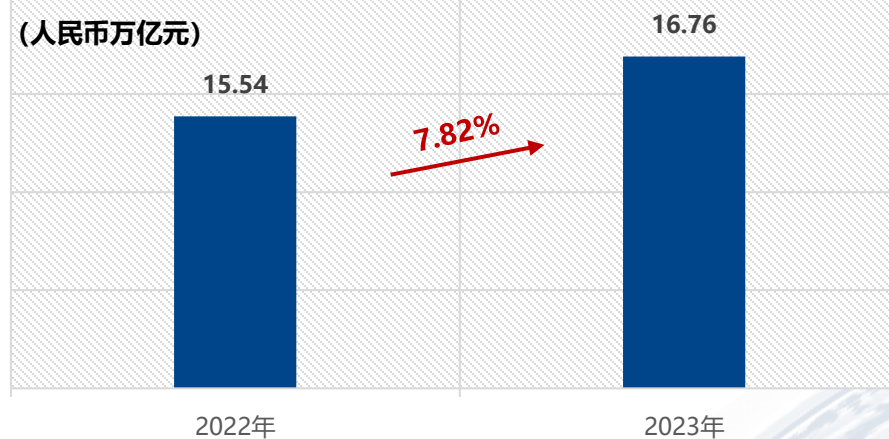
沪深两市融资融券余额



全年股权融资规模



全年主要信用债发行规模



注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。
资料来源: 万得, 2024

目录

01
市场概况

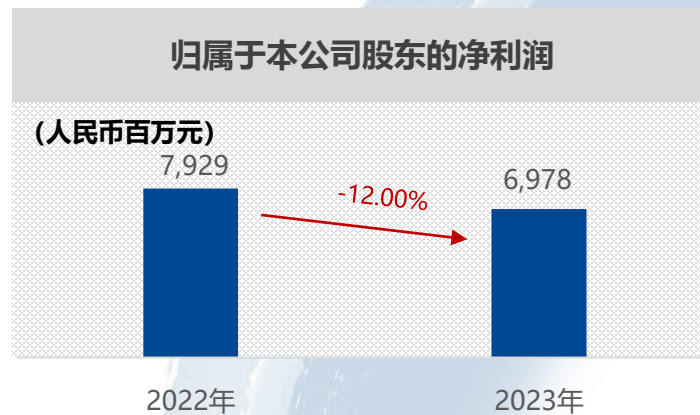
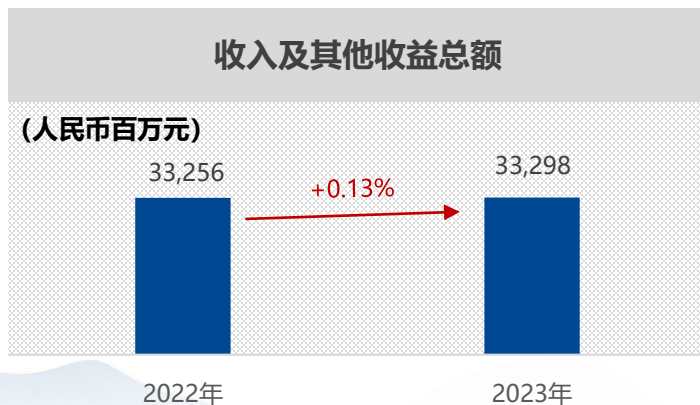
02
经营情况

03
业务概况

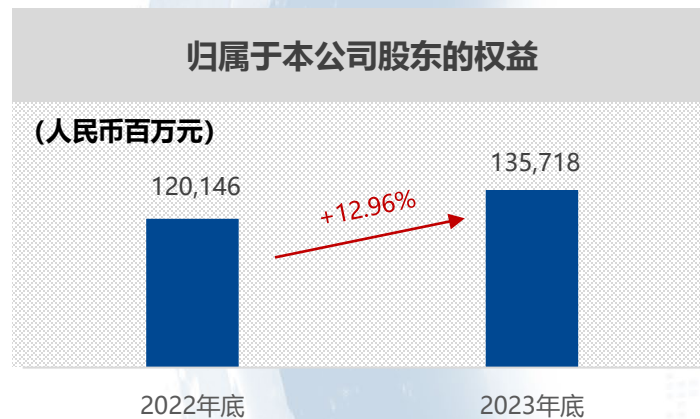
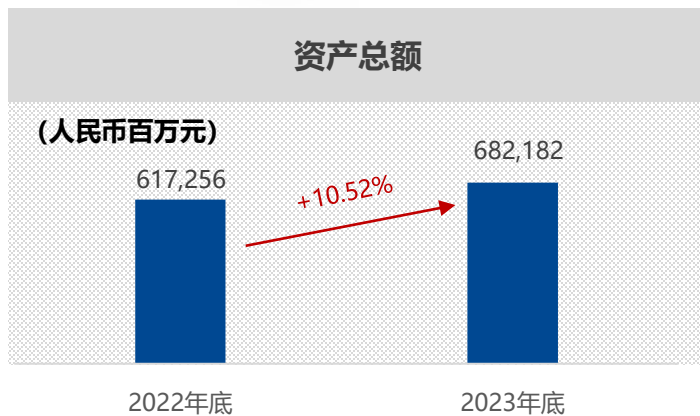
04
展望



01 主要财务指标



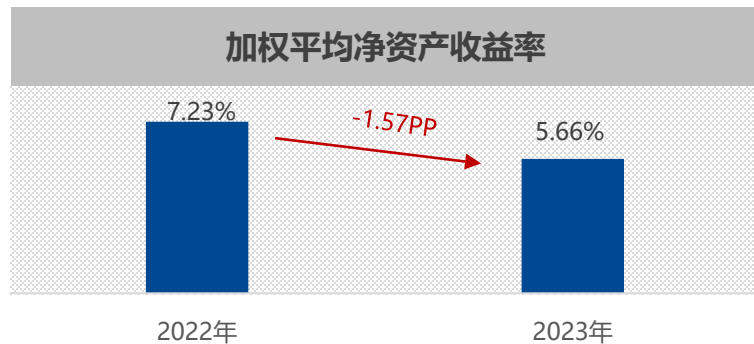
2023年每股收益
0.83元



2023年末每股净
资产17.81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 14.86元。

02主要经营指标



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)	占合并报表中归属本公司股东的 净利润的比率
2023: 0.30元/股	2,282	32.70%
2022: 0.35元/股	2,662	33.57%
2021: 0.50元/股	3,803	35.04%

收入、支出和利润细分情况

(人民币百万元)	2023年	2022年	变动
收入及其他收益总额	33,298	33,256	0.13%
佣金及手续费收入	14,814	16,670	-11.13%
利息收入	13,547	12,855	5.38%
投资收益净额 ¹	3,569	1,265	182.20%
所占联营企业和合营企业的业绩	715	940	-23.91%
支出总额	25,269	23,808	6.14%
归属于本公司股东的净利润	6,978	7,929	-12.00%
成本收入比 ²	75.89%	71.59%	+4.30PP
经调整的成本收入比 ³	62.47%	58.67%	+3.80PP

资料来源: 公司财务报告

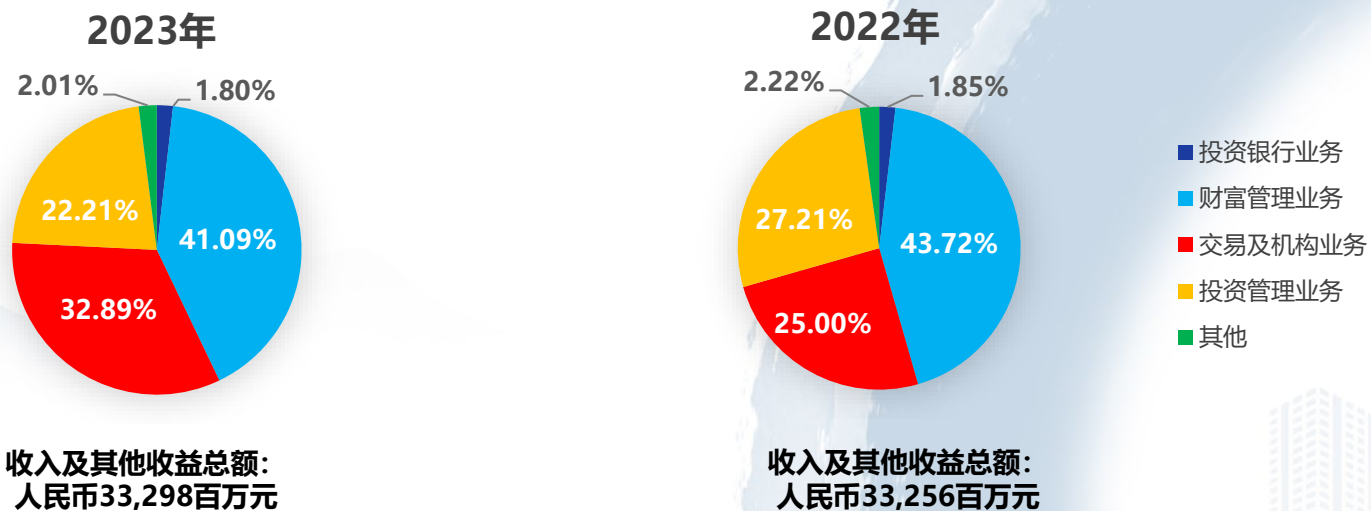
1 投资收益净额含结构化主体中的第三方损益。

2 成本收入比 = 支出总额 / 收入及其他收益总额

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)

03 集团分部业绩

分部收入细分



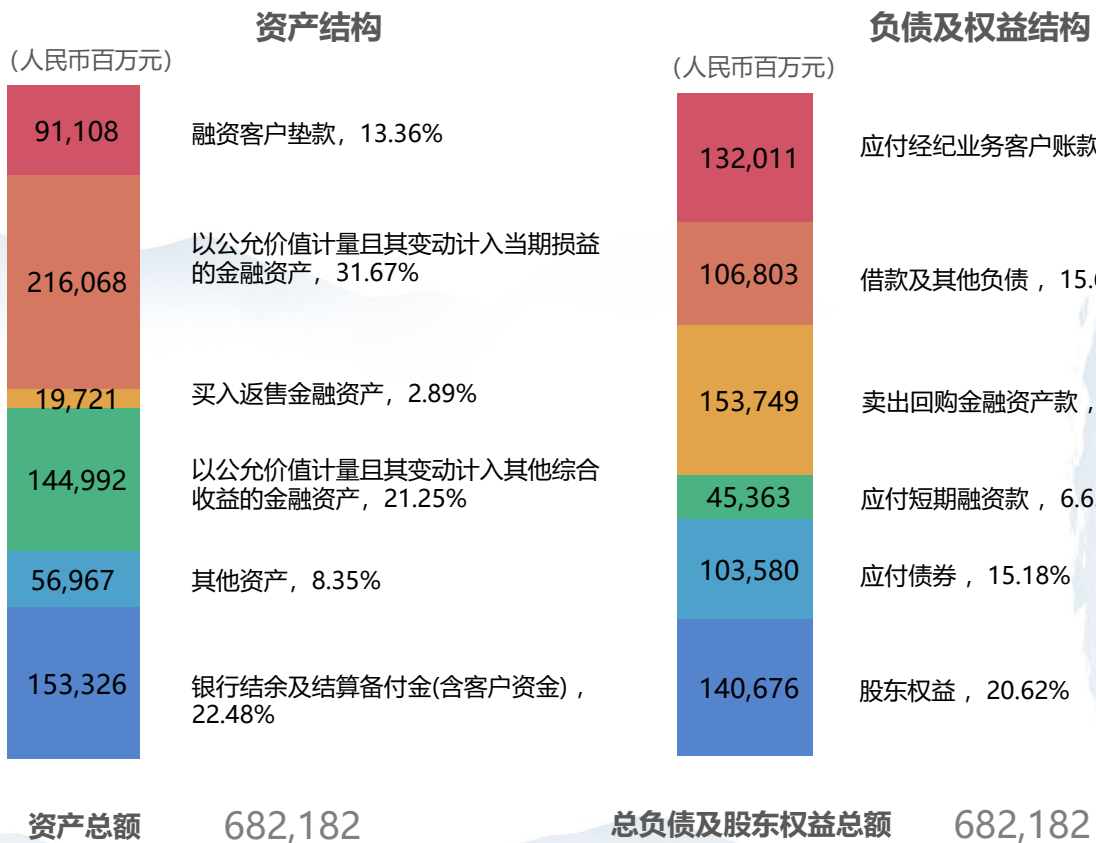
分部收入及其他收益总额及增长率情况

(人民币百万元)	2023年 收入及其他收益总额	2022年 收入及其他收益总额	变动率
投资银行业务	599	615	-2.66%
财富管理业务	13,683	14,539	-5.88%
交易及机构业务	10,950	8,315	31.69%
投资管理业务	7,394	9,051	-18.30%

资料来源: 公司财务报告

04 资产负债结构以及杠杆率

资产负债结构 (截止2023年12月31日)



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 = (资产总额 - 应付经纪业务客户款) / 股东权益

目录

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金融需求，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

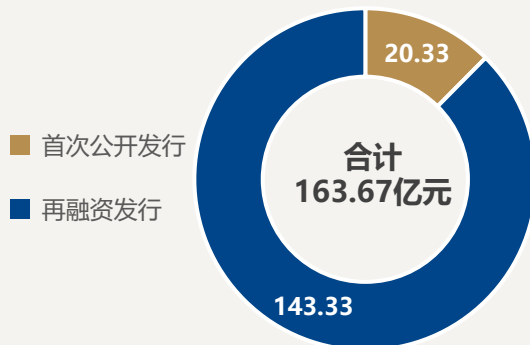
主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

公司坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，助力实施创新驱动发展、区域协调发展等国家重大战略，持续聚焦重点产业、重点区域、重点产品；坚持高质量发展，践行研究驱动模式，发挥集团综合化金融平台的优势，全面提升客户综合服务能力；强化投行业务全过程质量管控，持续提升投行业务执业质量。

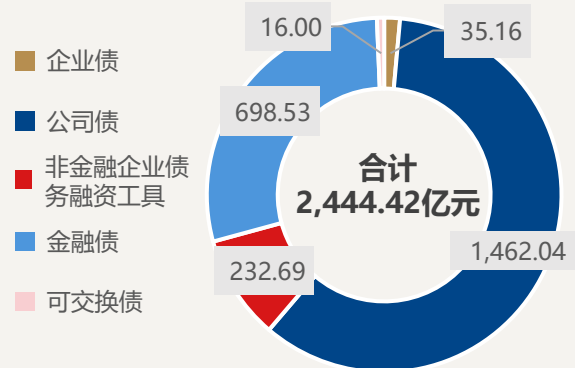
公司发挥集团业务优势及协同效应，持续扩大重点区域客户覆盖，债券承销规模快速增长。持续夯实专业能力建设，加强质量风险管控，在中国银行间市场交易商协会发布的年度企业债券主承销商信用评价中获得**A类评价**，荣获中央国债登记结算有限责任公司2023年度“**企业债承销杰出机构**”。

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）



2023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**163.67亿元**。
- ◆ 公司主承销发行债券**416期**，同比增长121.28%；主承销金额**2,444.42亿元**，同比增长72.05%。
- ◆ 公司参与完成**多单**具有市场影响力的并购重组交易。
- ◆ 截至2023年末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计**34家**，其中“专精特新”企业占比**近七成**。
- ◆ 公司主要通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展境外投资银行业务，广发融资（香港）完成主承销（含IPO、GDR、再融资及债券发行）、财务顾问等项目**47个**。

02财富管理

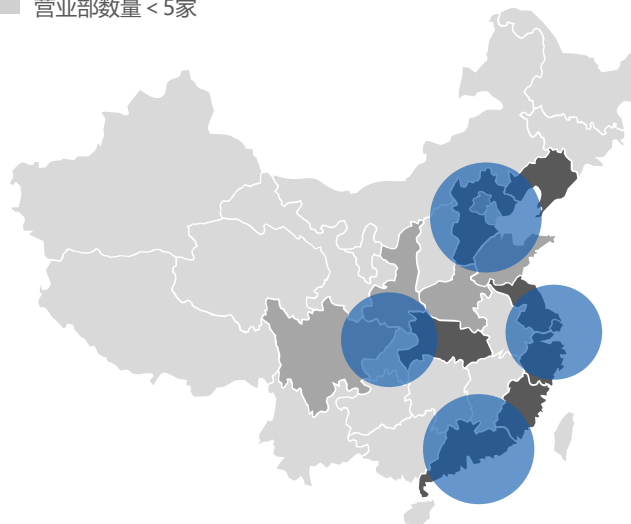
主要包括财富管理及经纪业务、融资融券业务、回购交易业务及融资租赁业务。

- ◆ 2023年，公司践行“以客户为中心”的经营理念，通过调整组织架构等系列改革推进落实平台化转型，提升服务居民财富管理能力。
- ◆ 截至2023年末，公司代销金融产品保有规模较上年末**增长13.98%**；代销的非货币市场公募基金保有规模在券商中位列**第3**。
- ◆ 2023年，公司易淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达**2,168亿元**。
- ◆ 截至2023年末，公司融资融券业务期末余额为**889.89亿元**，市场占有率**5.39%**。
- ◆ 公司持续强化股票质押业务的风控准入，优化项目结构。截至2023年末，公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为**123.26亿元**。
- ◆ 公司通过全资子公司广发融资租赁开展融资租赁业务。2023年，广发融资租赁持续加强全面风险管理体系的建设与完善。

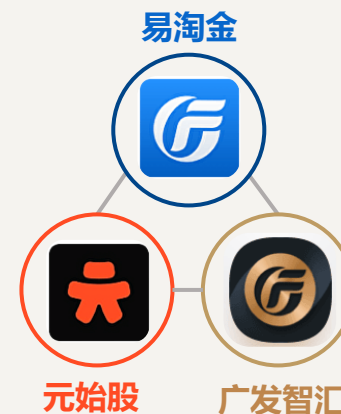
截至2023年末



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



- ◆ 公司加强线上获客运营，积极开拓多渠道流量，发布全新Z世代APP，持续提升易淘金平台用户体验；
- ◆ 加快推进财富管理转型，根据客户需求及市场变化，持续完善多资产多策略布局，提高财富管理综合解决方案供给能力；
- ◆ 推出“广发智汇”机构综合服务平台，整合公司资源为机构与企业客户提供综合解决方案。



03交易及机构

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。

权益投资及交易业务

- ◆ 公司权益类投资坚持价值投资思路，运用定增等多策略投资工具，根据市场波动较好地控制了仓位。并通过做市商服务，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2023年末，公司为**48家**新三板企业提供做市服务。

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。
- ◆ 2023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

- ◆ 公司作为场外衍生品业务**一级交易商**，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。
- ◆ 截至2023年末，公司柜台市场累计发行产品数量**103,184只**，累计发行产品规模**约24,456.3亿元**，期末产品市值约1,895.24亿元。其中，2023年新发产品数量38,678只，新发产品规模约5,288.26亿元。

投资研究业务

- ◆ 公司投资研究业务提供包括宏观经济、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。截至2023年末，股票研究涵盖中国境内**28个行业**和**958家A股上市公司**，以及**141家**香港及海外上市公司。
- ◆ 公司着力推动研究驱动发展模式，发挥研究对公司核心业务的赋能推动作用；产业研究院加强研究对公司核心业务的推动和支持，为政府部门的政策制定与产业规划提供研究支持。

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。
- ◆ 截至2023年末，公司提供资产托管及基金服务的产品规模为**5,605.64亿元**，较2022年末**增长8.29%**；其中托管产品规模为2,783.69亿元，基金服务产品规模为2,821.95亿元。

另类投资业务

- ◆ 公司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，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。
- ◆ 2023年，广发乾和共新增**30个**投资项目，投资金额**14.54亿元**。

屡获殊荣

🏆 上交所2023年度股票期权市场发展贡献奖
(优秀期权做市商)

🏆 上交所2023年度股票期权市场发展贡献奖
(期权新品种贡献)

🏆 深交所2023年度
“优秀ETF流动性服务商”

🏆 深交所2023年度
“优秀期权做市商”

🏆 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“五大金牛研究机构”奖

🏆 “卖方分析师水晶球奖”
“上证报最佳分析师”

“新浪财经金麒麟最佳分析师”
“21世纪金牌分析师”……

04投资管理

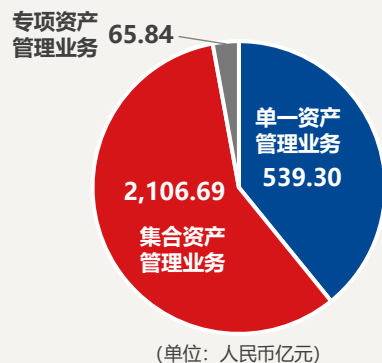
主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。

资产管理

主要通过全资子公司广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展

2023年末，广发资管资产管理净值规模**2,046.62亿元**。

2023年四季度，广发资管私募资产管理月均规模排名第**7**。



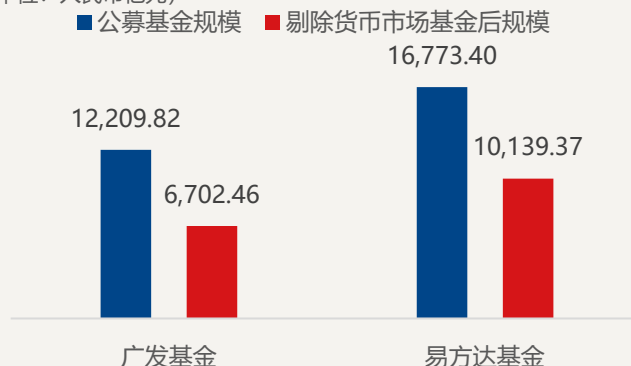
公募基金管理

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

广发基金管理的公募基金规模合计**12,209.82亿元**；非货币公募基金规模合计**6,702.46亿元**，行业排名第**3**。

易方达基金管理的公募基金规模合计**16,773.40亿元**；非货币公募基金规模合计**10,139.37亿元**，行业排名第**1**。

(单位: 人民币亿元)



私募基金管理

主要通过全资子公司广发信德开展

2023年度，广发信德聚焦布局生物医药、智能制造、新能源、企业服务等行业。

2023年四季度，广发信德管理基金月均实缴规模超过**170亿元**。

注：截至2023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。

资料来源：中国证券投资基金业协会、万得、公司统计，2024

05核心竞争力

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27年，在公司平均任职期限超过18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）24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，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。
- 公司发展三十余年来，始终聚焦主责主业，着力提升核心竞争力，发展核心业务，未曾偏移，扎实深耕。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”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。

目录

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

加快建设金融强国， 促进证券行业高质量发展再上新台阶

- ◆ 中央金融工作会议首次提出加快建设金融强国，坚定不移走中国特色金融发展之路，推动我国金融高质量发展。为落实“更好发挥资本市场枢纽功能”“培育一流投资银行和投资机构”的精神，监管部门发布《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》等，为证券行业发展规划了路线图，提供了施工图。
- ◆ 聚焦校正行业机构定位、促进其功能发挥、提升专业服务能力和监管效能，促进证券行业发展再上新台阶。证券行业将持续向功能型、集约型、专业化、特色化的方向发展。

监管着力“强”与“严”， 持续优化证券行业发展生态

- ◆ 2024年国务院政府工作报告明确提出，增强资本市场内在稳定性。监管部门提出了“强”与“严”的监管新理念，“强”是强本强基，“严”是严监严管，并出台了《关于严把发行上市准入关，从源头上提高上市公司质量的意见》等四项政策文件，为证券行业发展营造良好生态。
- ◆ 良好的行业生态促进证券公司功能的发挥，有利于提高各项业务的服务水准。践行“以投资者为本”理念，将推动证券公司财富管理业务向买方投顾模式转型；投行业务将从注重“可批性”向注重“可投性”转变；上市公司质量的提升，分红的增加将助力长期资金的引入，为资管业务更好服务投资者创造了良好的环境。

加快发展新质生产力， 明确了证券行业发挥功能性的重点

- ◆ 国务院政府工作报告明确2024年GDP发展目标是“5%左右”，强调工作任务的首位就是要“加快发展新质生产力”。科技创新是新质生产力的核心驱动力，需要创新要素集成和科技成果转化，需要资本的有效支持。
- ◆ 证券公司作为重要中介机构，将充分发挥作为直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的功能性，将“源头活水”更多地引入到科技创新企业中，推动资本要素向科技创新领域聚集，提高资源配置效率，切实助力发展新质生产力。

金融科技快速发展与制度型双向开放， 推进证券行业创新变革

- ◆ 当今世界正处于新一轮科技革命和产业变革加速演化的时期，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。
- ◆ 近年来我国资本市场制度型开放持续推进，境内外市场互联互通不断强化。统筹开放和安全，推动市场、产品和机构全方位开放。我国资本市场的国际吸引力和竞争力明显增强。证券公司的保荐能力、研究能力、全球资产配置能力、风险管理能力等需与时俱进，在制度上接轨，在能力上竞争，不断开拓海外市场和国际业务，持续增强国际竞争力。

展望未来发展

使命

以价值创造成就金融报国之梦

2024年公司工作方针

坚守主责主业，以战略规划为指引，促进公司高质量发展再上新台阶

2024年度经营计划

2024年，中国经济将坚持稳中求进工作总基调，资本市场全面深化改革持续推进。2024年，公司将以高质量发展为主线，坚持客户导向、专业引领，提升业务竞争力，锻造综合服务能力，稳健经营，开启行稳致远新篇章。





感谢各位的关注和聆听!

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

网址：www.gf.com.cn