

债券简称：13 广发 03

债券代码：112183



住所：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室

## 公开发行 2013 年公司债券

### 受托管理事务报告

(2019 年度)

债券受托管理人：

**CMS**  **招商证券**

(住所：广东省深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦)

2020 年 4 月

## 声 明

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“公司”或“发行人”）对外公布的《广发证券 2019 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。招商证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，招商证券不承担任何责任。

## 目 录

声 明 .....	1
目 录 .....	2
第一章 公司债券基本情况 .....	3
第二章 发行人 2019 年度经营和财务情况.....	6
第三章 发行人募集资金使用情况.....	21
第四章 债券持有人会议召开情况.....	22
第五章 本次债券利息的偿付情况.....	23
第六章 本次公司债券跟踪评级情况.....	24
第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	25
第八章 其他事项 .....	26

## 第一章 公司债券基本情况

### 一、核准文件和核准规模

2013年5月31日，经中国证监会“证监许可[2013]725号”文核准，广发证券股份有限公司获准发行面值不超过120亿元的公司债券。

### 二、债券名称

广发证券股份有限公司2013年公司债券。

### 三、债券简称及代码

本次债券3+2年期品种的证券代码为“112181”，简称为“13广发01”；本次债券5年期品种的证券代码为“112182”，简称为“13广发02”；本次债券10年期品种的证券代码为“112183”，简称为“13广发03”。其中，债券“13广发01”和“13广发02”已到期兑付并摘牌。

### 四、发行主体

本次债券的发行主体为广发证券股份有限公司。

### 五、本次债券的主要条款

1、发行规模：人民币120亿元。

2、债券期限：本次债券有三个品种：品种一为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权（以下简称“3+2年期品种”），最终发行规模为15亿元；品种二为5年期（以下简称“5年期品种”），最终发行规模为15亿元；品种三为10年期（以下简称“10年期品种”），最终发行规模为90亿元。

3、债券利率：最终确定3+2年期品种的票面利率为4.50%；5年期品种的票面利率为4.75%；10年期品种的票面利率为5.10%。

4、上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本次债券3+2年期品种存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。发行人将于本次债券3+2年期品种存续期内第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露

露媒体上发布关于是否上调本次债券3+2年期品种的票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本次债券3+2年期品种后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

5、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本次债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本次债券 3+2 年期品种的全部或部分按面值回售给发行人。本次债券 3+2 年期品种存续期内第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

公司第一次发出关于是否上调本次债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的公告之日起 3 个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本次债券 3+2 年期品种并接受上述关于是否上调本次债券 3+2 年期品种的票面利率及上调幅度的决定。

6、还本付息的期限和方式：本次债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券 3+2 年期品种，若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2016 年 6 月 17 日一起支付。

7、发行方式及发行对象：发行方式和发行对象安排请参见发行公告。

8、起息日：2013 年 6 月 17 日。

9、付息日：本次债券 3+2 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 17 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2016 年每年的 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本次债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本次债券 10 年期品种的付息日为 2014 年至 2023 年每年的 6 月 17 日，前述

日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

10、兑付日：本次债券 3+2 年期品种的兑付日为 2018 年 6 月 17 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2016 年 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本次债券 5 年期品种的兑付日为 2018 年 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本次债券 10 年期品种的兑付日为 2023 年 6 月 17 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

11、担保人及担保方式：本次债券无担保条款。

12、信用级别及信用评级机构：根据中诚信证券评估有限公司出具的《中诚信证评信用等级通知书》（信评委函字[2013]001 号）及《广发证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。在本次债券的存续期内，资信评级机构将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

13、债券受托管理人：招商证券股份有限公司。

2018 年 6 月 14 日，债券“13 广发 01”、“13 广发 02”完成摘牌，6 月 19 日完成本息兑付。

## 第二章 发行人 2019 年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

公司为深圳证券交易所上市公司延边公路建设股份有限公司（以下简称“延边公路”）定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券更名后的续存公司。2010年2月9日，延边公路在广东省工商行政管理局完成工商变更登记，更名为“广发证券股份有限公司”。

广发证券的历史沿革：

公司前身是广东发展银行证券交易营业部。该证券业务部是1991年4月9日经中国人民银行广东省分行以“粤银管字[1991]第133号”文批准而成立的单独核算经营证券业务的金融机构。1993年5月21日，广东发展银行证券业务部进行了注册登记，注册资本1,000万元人民币，广东省工商行政管理局核发了注册号为19036029-2的企业法人营业执照。经中国人民银行“银复[1993]432号”、中国人民银行广东省分行“粤银发[1994]28号”批复，同意在广东发展银行证券业务部基础上组建独资的广东广发证券公司。1994年1月25日，广东广发证券公司注册登记，注册资本1.5亿元人民币。经中国人民银行“非银司[1995]93号”文批复，同意公司增资。1995年11月1日公司完成变更登记，注册资本变更为2亿元人民币，仍为广东发展银行独资公司。

经中国人民银行“银复[1996]328号”文批复，同意公司进行股份制改造、增资扩股并更名为广发证券有限责任公司。1996年12月26日，公司完成变更登记，注册资本变更为8亿元人民币。1998年11月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为4400001001329的企业法人营业执照。经中国证监会“证监机构字[1999]90号”文批复，同意公司与广东发展银行脱钩并增资扩股。1999年12月14日，公司完成变更登记，注册资本增加至16亿元。同年，中国证监会“证监机构字[1999]126号”文核准公司为综合类证券公司，经营证券业务许可证号为Z25644000。经广东省人民政府办公厅“粤办函[2001]267号”文、广东省经济贸易委员会“粤经贸监督[2001]382号”文和中国证监会“证监机构字[2001]86号”文批复，同意公司整体改制并更名为广发证券股份有限公司。

2001年7月25日，公司完成变更登记，注册资本增加到20亿元人民币。2007年10月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为440000000015257的企业法人营业执照。

2010年2月，经中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》（证监许可【2010】164号文），延边公路以2006年6月30日经审计的全部资产（含负债）作为对价回购吉林敖东持有的延边公路8,497.7833万股非流通股股份，并以新增240,963.8554万股股份换股吸收合并原广发证券，同时，延边公路除吉林敖东外的其他非流通股股东按10:7.1的比例缩股。延边公路按每1股新增股份换0.83股原广发证券股份的比例，换取原广发证券全体股东所持的原广发证券股份，吸收合并原广发证券。吸收合并完成后，续存公司更名为广发证券股份有限公司，并承接了原广发证券的全部业务。2010年2月10日，公司在广东省工商行政管理局完成工商变更登记，注册资本及实收资本变更为2,507,045,732元。

公司股票于2010年2月12日恢复交易。从该日起，公司全称由“延边公路建设股份有限公司”变更为“广发证券股份有限公司”，股票简称由“S 延边路”变更为“广发证券”，股票代码“000776”保持不变。同时，公司的行业分类也由“交通运输辅助业”变更为“综合类证券公司”。

2011年5月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股（A股）。公司本次发行募集资金总额为人民币12,179,466,000.00元，募集资金净额为人民币11,999,946,443.78元。公司注册资本及实收资本变更为2,959,645,732元。

根据公司2011年年度股东大会的有关决议，公司以资本公积每10股转增10股，实际资本公积转增股本为2,959,645,732元。2012年9月7日，公司收到中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2012]1204号）。根据该批复要求，公司已经依法办理工商变更登记，并修改《公司章程》。公司的注册资本及实收资本由2,959,645,732元变更为5,919,291,464



元。

2015年4月10日，公司在香港联交所主板挂牌并开始上市交易。在超额配售权全部行使后，公司共发行H股1,701,796,200股，公司的注册资本变更为人民币7,621,087,664元。

## 二、发行人2019年度经营情况

2019年，国民经济继续保持总体平稳、稳中有进的发展态势，全年国内生产总值比上年增长6.1%。当前，世界经济贸易增长放缓，动荡源和风险点增多，国内经济下行压力依然较大（数据来源：国家统计局，2020）。

根据中国证券业协会公布的数据（未经审计财务报表），截至2019年末，133家证券公司总资产为7.26万亿元，较2018年末增长15.97%；净资产为2.02万亿元，较2018年末增长6.88%；净资本为1.62万亿元，较2018年末增长3.18%；全行业客户交易结算资金余额1.3万亿元，较2018年末增长38.30%；受托管理资金本金总额12.29万亿元，较2018年末下降12.90%。2019年，全行业133家证券公司中120家实现盈利，共实现营业收入3,604.83亿元，同比增长35.37%，其中：代理买卖证券业务净收入787.63亿元，同比增长26.34%；证券承销与保荐业务净收入377.44亿元，同比增长46.03%；财务顾问业务净收入105.21亿元，同比下降5.64%；投资咨询业务净收入37.84亿元，同比增长20.05%；资产管理业务净收入275.16亿元，同比增长0.06%；证券投资收益(含公允价值变动)1,221.60亿元，同比增长52.65%；利息净收入463.66亿元，同比增长115.81%；全年实现净利润1,230.95亿元，同比增长84.77%（数据来源：中国证券业协会，2020）。

截至2019年12月31日，公司总资产3,943.91亿元，较2018年末增加1.36%；归属于上市公司股东的所有者权益为912.34亿元，较2018年末增加7.31%；报告期（即2019年1月1日至12月31日）公司营业收入为228.10亿元，同比增加49.37%；营业支出121.10亿元，同比增加31.37%；业务及管理费为93.93亿元，同比增加23.24%；营业利润为107.00亿元，同比增加76.79%；归属于上市公司股东的净利润为75.39亿元，同比增加75.32%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为71.05亿元，同比增加82.05%。

公司系定位于专注中国优质企业及富裕人群，拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。公司提供多元化业务以满足企业、个人（尤其是富裕人群）及机构投资者、金融机构及政府客户的多样化需求。公司的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务以及投资管理业务，具体对应包括下表所列的各类产品和服务：

投资银行	财富管理	交易及机构	投资管理
◆ 股权融资	◆ 零售经纪及财富管理	◆ 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	

报告期，投资银行业务板块实现营业收入 14.49 亿元，同比增加 20.36%；财富管理业务板块实现营业收入 96.20 亿元，同比增加 15.91%；交易及机构业务板块实现营业收入 45.28 亿元，同比增加 426.00%；投资管理业务板块实现营业收入 64.54 亿元，同比增加 52.07%。

### （一）投资银行业务板块

公司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

2019 年，国家设立科创板并试点注册制重大改革成功落地，券商股权融资业务迎来新的发展机遇。同时，对券商股权融资行业业务运作模式产生重大影响。2019 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 572 个和 14,492.37 亿元，同比分别增长 21.44% 和 25.47%。其中，2019 年 IPO 家数和融资规模分别为 203 家和 2,532.48 亿元，分别增长 93.33% 和 83.76%；2019 年再融资家数和融资规模分别为 369 家和 11,959.89 亿元，分别增长 0.82% 和 17.57%（数据来源：WIND，2020）。

2019年，公司不断完善投行运作机制、坚持客户中心导向，推动投行业务转型发展；不断完善投行内部控制体系，严控项目风险，坚持稳健均衡发展；同时，公司积极响应国家战略部署及监管要求，针对科创板项目进行重点布局，全力做好科创板项目开发、培育和推荐上市。报告期内，公司完成股权融资主承销家数34家，行业排名第4；股权融资主承销金额266.14亿元，行业排名第8；其中，IPO主承销家数16家，行业排名第4；IPO主承销金额89.6亿元，行业排名第5（数据来源：WIND，公司统计，2020）。公司2019年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2019年		2018年	
	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	89.60	16	37.95	7
再融资发行	176.54	18	90.41	13
合计	266.14	34	128.36	20

数据来源：Wind，公司统计，2020。

## 2、债务融资业务

2019年，在全球经济增长放缓、中美贸易摩擦曲折反复的背景下，为应对宏观经济下行风险，国内加强宏观逆周期调节，央行货币政策向中性偏松方向调整。2019年信用债发行整体回暖，发行利率走低，发行规模同比上升。2019年，全市场公司债券发行总额25,438.63亿元，同比上升53.47%；企业债券发行总额3,624.39亿元，同比上升49.87%（数据来源：WIND，2020）。

报告期，公司继续加快客户结构战略转型，持续拓展和储备优质大型客户。同时，2019年度，债券市场违约与信用风险事件频发，公司将风险防范放在更加重要的位置，着力提升质量控制和后续督导管理水平，稳妥处置信用风险事件，切实防范化解潜在风险。2019年，公司主承销发行债券166期，主承销金额1,359.29亿元，主承销金额同比上升41.13%。公司2019年为客户主承销债券业务详细情况如下表所示：

项目	2019年		2018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	280.33	40	48.00	7
公司债	423.34	73	638.48	103
非金融企业债务融资工具	145.78	28	132.90	34

金融债	504.84	24	142.80	16
可交债	5.00	1	0.98	1
合计	1,359.29	166	963.16	161

数据来源：Wind，公司统计，2020。

### 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。

2019 年，在经济增速放缓以及持续去杠杆等多重因素的影响下，并购市场继续呈现下滑趋势，并购市场交易数量和交易规模均同比下降。2019 年并购市场公告的交易数量为 10,992 单，同比下降 10.44%；交易规模 26,799.77 亿元，同比下降 21.22%（数据来源：WIND，2020）。

2019 年，公司重点开展以产业整合为目的的资产重组和并购业务。报告期内，公司担任财务顾问的重大资产重组交易 1 单，交易规模 4.17 亿元（数据来源：公司统计，2020）。

2019 年，受经济增速放缓、新三板股票流动性不足，以及部分新三板转板 IPO 等因素影响，新三板挂牌数量继续大幅减少。截至 2019 年末，新三板市场共有 8,953 家挂牌公司，较年初减少 1,738 家。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 2019 年末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 64 家，其中创新层企业 12 家（数据来源：股转系统、公司统计，2020）。

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，广发控股香港完成主承销（含 IPO、再融资及债券发行）、财务顾问等项目 15 个。

#### （二）财富管理业务板块

公司的财富管理业务板块主要包括零售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、零售经纪及财富管理业务

公司为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪

服务。

2019 年末，上证综指比上年末上涨 22.30%，深证成指比上年末上涨 44.08%，创业板指比上年末上涨 43.79%；股基成交额 136.58 万亿元，同比增长 35.98%（数据来源：WIND，2020）。

报告期内，公司以财富管理、机构经纪、科技金融和综合化为四轮驱动，坚定推动零售业务变革与转型，全面深化合规风控，全力打造零售业务新竞争优势。2019 年，公司在推动经营模式向数字化智能化转型、推动业务内涵从经纪向财富管理转型、拓展机构经纪业务、综合化业务等方面取得良好进展。

2019 年，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。截至报告期末，公司手机证券用户数超过 2,720 万，较上年末增长约 23%；微信平台的关注用户数超过 300 万；报告期内易淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达 3,662 亿元（含广发金管家现金增利集合资产管理计划）；机器人投顾贝塔牛累计服务客户数超过 80 万，同时实现金融产品销售额达 228 亿元。

2019 年 1-12 月，公司股票基金成交量 11.07 万亿（双边统计），同比增长 33.37%。

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	2019 年		2018 年	
	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	105,462.14	4.14	78,723.64	4.37
基金	5,253.60	2.87	4,284.26	2.09
债券	207,845.60	4.22	229,423.42	4.84
合计	318,561.35	4.16	312,431.32	4.63

注 1：数据来自上交所、深交所，WIND，2020；

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 2019 年度代理销售金融产品的情况如下表所示。

单位：亿元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额
----	---------	---------

基金产品	286.65	252.16
信托产品	189.03	227.76
其他金融产品	5,875.77	5,871.15
<b>合计</b>	<b>6,351.45</b>	<b>6,351.07</b>

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，公司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）以及广发期货（香港）的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，公司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国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。

## 2、融资融券业务

2019 年，二级市场出现结构性修复行情，市场参与者的风险偏好提升，融资融券业务规模出现增长。截至 2019 年末，沪深两市融资融券余额 10,192.85 亿元，较 2018 年末上升 34.88%（数据来源：WIND，2020）。

2019 年，公司通过优化业务流程、提升客户服务体验，加强融资融券业务的精细化管理，以保障公司融资融券业务可持续性、高质量发展。截至 2019 年末，公司融资融券业务期末余额为 500.04 亿元，较 2018 年末上升 25.40%，市场占有率 4.91%。

## 3、回购交易业务

2019 年，券商股票质押业务整体呈现收缩态势。2019 年以来，在持续强化股票质押业务的风控准入及优化项目结构的前提下，公司股票质押业务持续平稳下降。截至 2019 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 121.95 亿元，较 2018 年末下降 45.34%。

## 4、融资租赁业务

为提高公司客户粘性，增强综合金融服务能力，公司通过子公司广发融资租

赁开展融资租赁业务。

2019年，受宏观经济波动影响，实体经济信用风险上升，融资租赁行业发展压力增大，市场竞争更加激烈。

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2019年末应收融资租赁款净额为35.83亿元。

### （三）交易及机构业务板块

公司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。

2019年A股市场大幅波动，截至2019年末，上证综指、深证成指、中小板指和创业板指较2018年末分别上涨22.30%、44.08%、41.03%、43.79%；在衍生品市场领域，股指期货交易政策继续松绑，上交所、深交所及中金所分别推出了新的金融期权品种。

报告期，公司坚持价值投资思路，配置方向为蓝筹股，取得了较好的收益。同时，公司获得上交所50ETF期权做市商2019年度AA评级。

#### 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。此外，公司境外 FICC 业务主要通过间接全资持股的子公司广发全球资本开展。2019 年，公司中债交易量在券商中排名第 9（数据来源：中国债券信息网，2020）。

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。

截至 2019 年末，公司柜台市场累计发行产品数量 15,080 只，累计发行产品规模约 7,279.48 亿元，期末产品市值约 510.31 亿元。其中，2019 年全年新发产品数量 4,744 只，新发产品规模约 1,039.48 亿元。

截至 2019 年末，公司为 102 家新三板企业提供做市服务。2019 年，公司被全国股转系统评为“年度优秀做市商”和“年度优秀做市规模做市商”。

### 4、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，目前以股权投资业务为主。

2019 年，广发乾和聚焦布局消费、人工智能、科技、医药等行业。报告期，广发乾和共新增 19 个股权投资项目，投资金额 8.06 亿元；截至 2019 年末，广发乾和已完成股权投资项目 117 个。

### 5、投资研究业务

公司的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济与策略、行业与上市公司、金融工程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。具体包括在中国及香港为全国社保基金、保险公司、基金公司、私募基金、财务公司、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。公司的股票研究涵盖中国 28 个行业和近 700 家 A 股上市公司，以及近 110 家香港联



交所的上市公司。

公司卓越的研究能力在业界享有盛誉，获得了诸多殊荣：2019“新财富本土最佳研究团队”第一名、“新财富最具影响力研究机构”第二名、连续第六年获得“中国证券业分析师金牛奖”评选“五大金牛研究团队”奖、2019“机构投资者·财新资本市场分析师成就奖”评选“最佳分析师团队”第二名等奖项。目前，公司正积极推进在合法合规前提下实施公司研究品牌的国际化。

## 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基金公司及其子公司、证券公司及其资管子公司、期货公司及其子公司、商业银行及其理财子公司、私募基金管理人等各类资产管理机构。

2019年，私募基金行业继续朝规范化方向发展，市场资源逐渐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；银行理财产品的托管外包业务逐步向券商放开。

2019年，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2019年末，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为2,173.65亿元，同比增长16.44%；其中托管产品规模为951.46亿元，提供基金服务产品规模为1,222.19亿元。

### （四）投资管理业务板块

公司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

公司提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。公司的资产管理客户包括个人及机构投资者。公司通过广发资管、广发期货及广发资管（香港）开展资产管理业务。

2019年是资管新规颁布后行业改革的元年，各类资管机构和产品的监管体系、监管尺度和规则逐步统一。在新一轮的行业竞争中，资管行业的头部效应愈

加凸显。

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。2019年，在资管新规的影响下，广发资管资产管理规模同比下降。广发资管不断完善运作机制，加强基础设施建设，提升内控水平，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，整体上取得了良好的经营业绩；广发资管对大集合产品进行有序整改，并成功发行两只大集合转公募产品；广发资管不断开拓新业务、新产品，产品线布局得到进一步完善。

截至2019年末，广发资管管理的集合资产管理计划、定向资产管理计划和专项资产管理计划的规模较2018年末同比分别下降31.89%、下降20.02%和上升37.79%，合计规模同比下降22.08%。2019年，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）	
	2019年12月31日	2018年12月31日
集合资产管理业务	1,230.97	1,807.25
定向资产管理业务	1,416.85	1,771.48
专项资产管理业务	324.32	235.38
合计	2,972.14	3,814.11

数据来源：公司统计，2020；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2019年末，广发资管的合规受托资金规模在证券行业排名第九（数据来源：中国证券业协会，2020），主动管理资产月均规模排名第5（数据来源：中国证券投资基金业协会，2020）。

公司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，公司主要通过间接全资持股的子公司广发资管（香港）向客户提供就证券提供意见及资产管理服务。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

公司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。

2019 年，公募基金管理行业稳步发展，投资者取得良好回报；公募基金管理规模进一步增长，市场资金向绩优产品和风格清晰产品聚集。公募基金管理行业向着专业、稳健的方向不断迈进。

截至 2019 年末，公司持有广发基金 60.59% 的股权。广发基金是全国社保基金、基本养老保险基金的国内投资管理人之一，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 2019 年末，广发基金管理的公募基金规模合计 5,025.6 亿元，较 2018 年末上升 7.28%；剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计 2,784.6 亿元，行业排名第 7（数据来源：中国银河证券基金研究中心，2020）。

截至 2019 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，亦为保险公司、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 2019 年末，易方达基金管理的公募基金规模合计 7,308.70 亿元，较 2018 年末增长 11.75%，剔除货币市场型基金和短期理财债券基金后的规模合计 4,050.86 亿元，行业排名第 1（数据来源：中国银河证券基金研究中心，2020）。

### 3、私募基金管理业务

公司主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。

2019 年，广发信德聚焦布局生物医药、智能制造、企业服务等行业。

报告期，广发信德管理的基金共完成多个股权投资项目，投资金额约 10 亿元；截至 2019 年末，广发信德及其管理的基金已完成约 250 个股权投资项目投资。截至 2019 年末，广发信德设立并管理了近 40 支私募基金，管理客户资金总规模近百亿元。

在境外市场，公司主要通过间接全资持股的子公司广发投资（香港）及其下属子公司从事投资及私募股权管理业务，已完成的投资主要覆盖新能源、TMT、健康科学等领域，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、发行人 2019 年度财务情况

根据公司 2019 年度财务报告，公司营业收入为 228.10 亿元，同比增加 49.37%；营业支出 121.10 亿元，同比增加 31.37%；业务及管理费为 93.93 亿元，同比增加 23.24%；营业利润为 107.00 亿元，同比增加 76.79%；归属于上市公司股东的净利润为 75.39 亿元，同比增加 75.32%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 71.05 亿元，同比增加 82.05%。

2019 年度公司主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减率	2017 年 12 月 31 日
资产总额	39,439,106.31	38,910,594.64	1.36%	35,690,463.82
负债总额	30,025,446.75	30,047,677.18	-0.07%	26,827,905.63
归属于上市公司股东的 所有者权益	9,123,398.43	8,501,801.69	7.31%	8,485,420.25
总股本	762,108.77	762,108.77	-	762,108.77

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

指标	2019 年度	2018 年度	增减率	2017 年度
营业收入	2,280,988.25	1,527,037.30	49.37%	2,163,930.06
营业利润	1,069,989.67	605,242.92	76.79%	1,165,232.95
利润总额	1,027,622.27	600,433.82	71.15%	1,164,402.55
归属于上市公司股东的 净利润	753,892.16	430,012.63	75.32%	859,539.91
归属于上市公司股东的 扣除非经常性	710,485.62	390,278.76	82.05%	834,752.53

指标	2019 年度	2018 年度	增减率	2017 年度
损益的净利润				

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

指标	2019 年度	2018 年度	增减率	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,020,893.32	3,323,913.49	20.97%	-3,864,266.27
投资活动产生的现金流量净额	-1,012,822.87	-1,531,270.15	-	500,985.46
筹资活动产生的现金流量净额	-997,687.08	-1,605,504.95	-	630,800.65
现金及现金等价物净增加额	2,020,085.34	209,371.45	864.83%	-2,764,095.41

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、本次公司债券募集资金情况

经公司第七届董事会第二十四次会议、第二十六次会议审议通过，并经公司 2012 年第三次临时股东大会、2013 年第一次临时股东大会审议批准公司公开发行不超过 120 亿元（含 120 亿元），期限为不超过 10 年（含 10 年）的公司债券。

2013 年 5 月 17 日，经中国证监会发行审核委员会审核，本次公开发行公司债券申请获得通过。2013 年 5 月 31 日，获得中国证监会《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，批复自核准发行之日起 24 个月内有效。

2013 年 6 月 19 日，公司完成本次公司债券发行工作。其中，10 年期品种最终发行规模为人民币 90 亿元，票面利率为 5.10%。

2013 年 7 月 11 日，公司披露《公司债券上市公告书》，其中，10 年期品种的证券代码为 112183。

根据《广发证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券募集说明书》，本次债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。其重要投向包括加大对固定收益销售交易业务、融资融券业务、资产管理业务和其他创新业务的投入等。

### 二、本次公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，发行人严格按照《广发证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券募集说明书》约定的募集资金用途使用募集资金，截至 2013 年 12 月 31 日，募集资金全部使用完毕。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

2019 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第五章 本次债券利息的偿付情况

本次债券的起息日为 2013 年 6 月 17 日，公司已于 2014 年 6 月 17 日支付 2013 年 6 月 17 日至 2014 年 6 月 16 日期间的利息，于 2015 年 6 月 17 日支付 2014 年 6 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日期间的利息，于 2016 年 6 月 17 日支付 2015 年 6 月 17 日至 2016 年 6 月 16 日期间的利息，于 2017 年 6 月 19 日支付 2016 年 6 月 17 日至 2017 年 6 月 16 日期间的利息（2017 年 6 月 17 日、18 日为法定休息日，根据相关约定，付息日顺延至其后的第 1 个工作日，即 2017 年 6 月 19 日），于 2018 年 6 月 19 日支付 2017 年 6 月 17 日至 2018 年 6 月 16 日期间的利息（2018 年 6 月 17 日、18 日为法定休息日，根据相关约定，付息日顺延至其后的第 1 个工作日，即 2018 年 6 月 19 日），于 2019 年 6 月 17 日支付“13 广发 03” 2018 年 6 月 17 日至 2019 年 6 月 16 日期间的利息。



## 第六章 本次公司债券跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司将在本次债券存续期内，在每年公司年报公告后及时进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2019年4月24日，中诚信证券评估有限公司对上述公司债券作出最新跟踪评级，维持AAA评级不变。

本次公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司将在近期出具本次债券的第七次（2020年）跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

## 第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第八章 其他事项

### 一、发行人的对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无对外担保情况（不包括对子公司的担保）。

### 二、发行人涉及的重大诉讼仲裁事项

本报告期及截至本报告期末，公司均无重大诉讼、仲裁事项。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司（含下设全资及控股子公司）未取得终审判决或裁决以及未执行完毕的诉讼、仲裁案件共计 81 起（含被诉与主动起诉），涉及标的金额合计约为 21.20 亿元人民币。

### 三、相关当事人

2019 年度，本次公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

(本页无正文,为《广发证券股份有限公司公开发行2013年公司债券受托管理事务报告(2019年度)》之盖章页)

