



—  
—  
—



广发证券股份有限公司  
GF SECURITIES CO.,LTD.

广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦  
GF Securities Tower,26 Machang Rd,Tianhe,Guangzhou  
邮编: 510627 电话: 020-66338888

股票代码: 000776.SZ 1776.HK

专业 专心 专为您



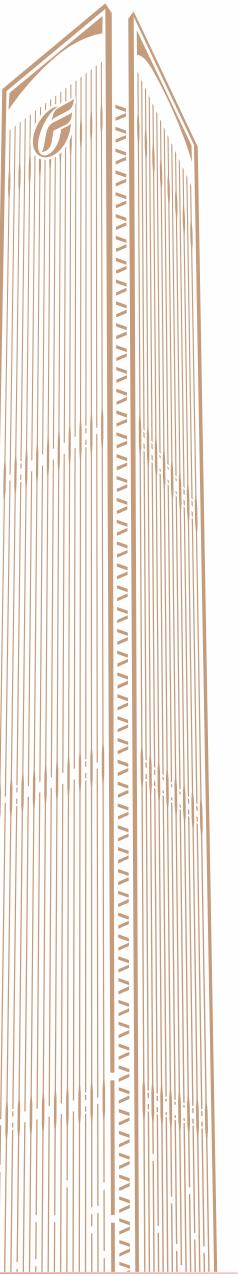
Professional Focused Just for You

财富增长在中国



财富管理在广发

WEALTH GROWTH IN CHINA  
WEALTH MANAGEMENT BY GFS



# MARKET LEADER

## 领先的市场地位



我们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。

—— 2019 ——  
投资银行业务板块  
实现营业收入  
**14.49**  
亿元

投资银行业务  
INVESTMENT  
BANKING

### 财富管理业务

WEALTH  
MANAGEMENT



我们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。

—— 2019 ——  
财富管理业务板块  
实现营业收入  
**96.20**  
亿元



我们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。

—— 2019 ——  
交易及机构业务板块  
实现营业收入  
**45.28**  
亿元

交易及机构业务  
TRADING AND INSTITUTIONAL  
CLIENT SERVICES

### 投资管理业务

INVESTMENT  
MANAGEMENT

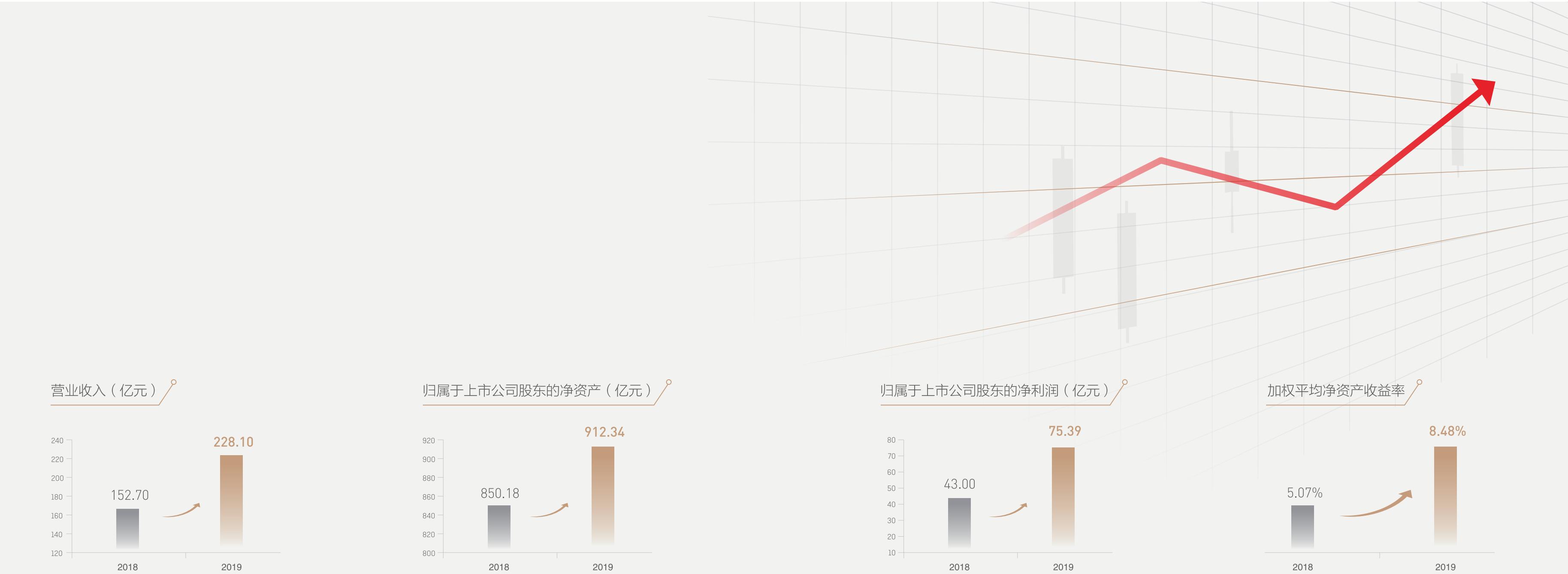


我们的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务及私募基金管理业务。

—— 2019 ——  
投资管理业务板块  
实现营业收入  
**64.54**  
亿元

# STEADY GROWTH

## 稳健的经营增长



# UNIQUE COMPETITIVE ADVANTAGE

## 独特的竞争优势



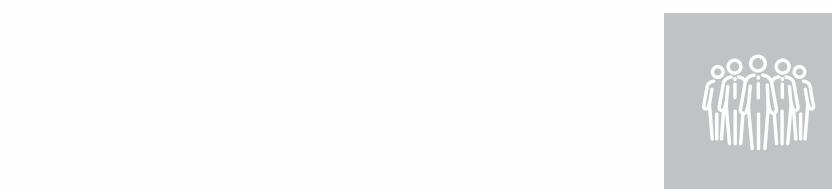
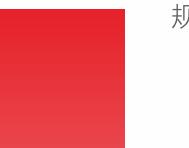
01

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



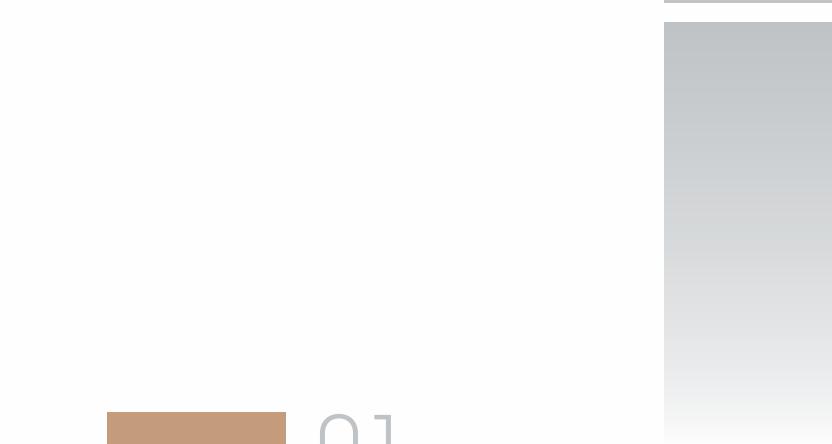
03

稳健的经营理念  
和持续完善的合  
规及风控体系



02

优良的企业文化  
和稳定的经营管  
理团队



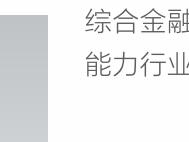
04

主要经营指标多  
年来名列行业前  
列，品牌价值持  
续提升



05

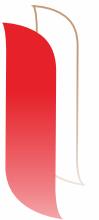
业务牌照齐全  
业务结构均衡  
综合金融服务  
能力行业领先



06

业内领先的科技  
金融模式

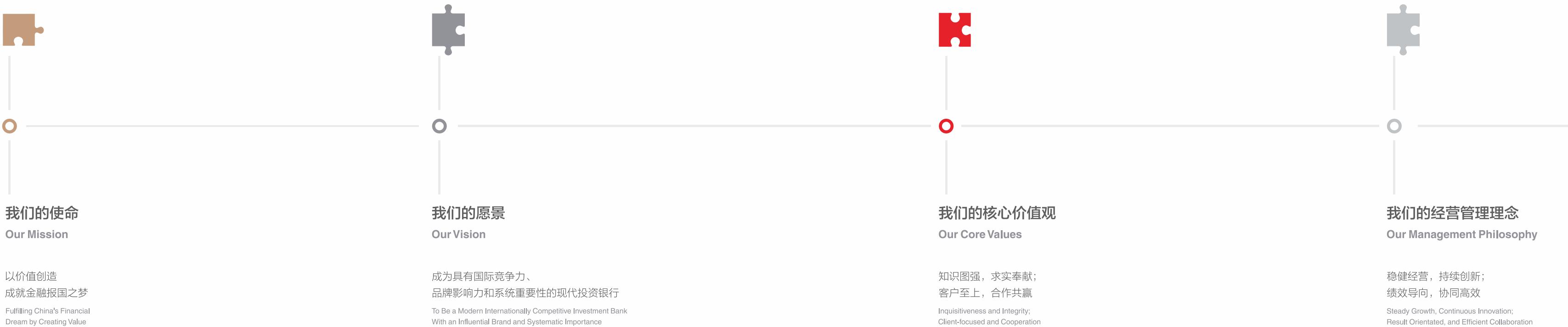




# EXCELLENT CORPORATE CULTURE

## 优良的企业文化

良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的经营管理团队和业务骨干队伍高度稳定，流失率低，大大增加了客户的信心和各项业务经营的连续性、稳定性。





# STATEMENT

## 致辞

2019年，资本市场以“改革”谱主旋律、以“开放”作新篇章。面对日趋激烈的竞争形势，公司上下一心、扎实耕耘，各项主要指标继续位居行业前列，传统业务优势持续巩固，重点业务转型取得成效，合规风控体系进一步健全完善，科技金融保持领先优势，社会公益工作受到社会各界高度肯定，在困境中彰显了广发特有的韧性和活力。

2020年，资本市场进入深化改革、对外开放的新纪元。公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面把握资本市场改革发展的历史机遇，努力克服疫情带来的困难和挑战，坚持客户中心导向，深入推进业务转型，持续强化合规风控，推动企业文化建设高位进阶，全力打造新时代核心竞争优势，朝着“具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行”的目标努力奋进！

经济学博士、高级经济师

广发证券股份有限公司党委书记、董事长兼总经理

中国上市公司协会副会长

中国证券业协会副会长

上海证券交易所政策咨询委员会主任委员

深圳证券交易所监事

**广发证券股份有限公司**

**董事长兼总经理：孙树明 先生**

孙树明

**Sun Shuming**

Chairman & CEO of GF Securities Co.,Ltd.



2020 GF SECURITIES



INTRODUCTION AND CAPABILITIES

# Section 1

财富增长在中国  
财富管理在广发

WEALTH GROWTH  
IN CHINA  
WEALTH MANAGEMENT  
BY GFS



关于广发  
About GF Securities

持续推进国际化  
Further Internationalization

所获主要荣誉  
GF Securities Accolades

践行社会责任  
Social Responsibility

履行精准扶贫  
Targeted Poverty Alleviation

# ABOUT GF SECURITIES

## 关于广发

公司成立于1991年，是国内首批综合类证券公司，先后于2010年和2015年分别在深圳证券交易所及香港联合交易所有限公司主板上市（股票代码：000776.SZ, 1776.HK）。公司专注于服务中国优质企业及富裕人群，是拥有行业领先创新能力的资本市场综合服务商。

公司已形成了金融集团化架构，控股广发期货、广发信德、广发乾和、广发资管、广发控股（香港）、广发融资租赁、广发合信及广发基金，投资参股易方达基金（并列第一大股东），服务能力持续提升。

公司拥有投资银行、财富管理、交易及机构和投资管理等全业务牌照，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，各项主要业务均衡发展，股权融资主承销家数和本土研究水平多年位于行业前列。截至2019年12月31日，公司共设立证券营业部283个，已实现全国31个省市自治区全覆盖。

公司总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润等多项主要经营指标从1994年起连续多年位居十大券商行列。资本实力及盈利能力在国内证券行业持续领先总市值居国内上市证券公司前列。

公司被誉为资本市场上的“博士军团”，传承发展的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司是中国证监会选定的首批试点合规管理券商之一，也是行业最早推行全面风险管理战略的券商之一。公司注重创新对公司长期、可持续发展的推动作用，一直致力于管理、业务、服务及技术创新，并取得了良好的效果。

公司始终秉持“知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，在竞争激烈、复杂多变的行业环境中努力开拓、锐意进取，以卓越的经营业绩、持续完善的全面风险管理体系及优质的服务成功实现持续稳健发展，多年来始终是中国资本市场最具影响力的证券公司之一。

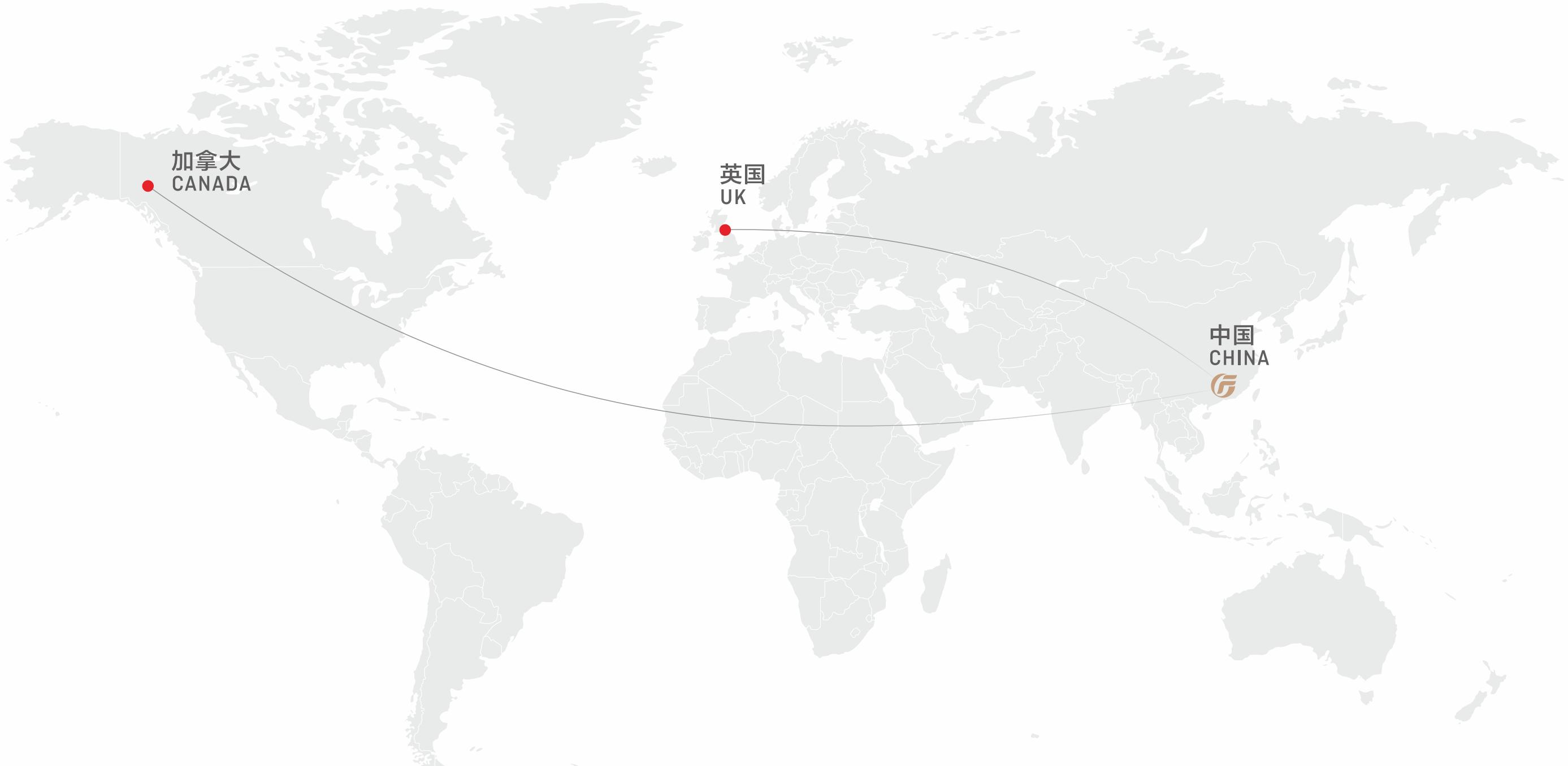
在经营业绩行稳致远的同时，公司声誉和品牌持续提升。2015至2019年，公司连续五年稳居“胡润品牌榜”中国券商前列。公司依托“广东省广发证券社会公益基金会”积极履行社会责任，聚焦扶贫济困、助学兴教、灾害救助等领域，主动践行社会责任，公司美誉度和品牌影响力持续提升。





# FURTHER INTERNATIONALIZATION

## 持续推进国际化



我们不断扩大的国际经营网络将进一步提升我们的能力，  
以更好地帮助我们的客户实现他们的目标。

Growing international presence will further enhance our  
capability to better assist our clients in achieving their goals.



# GF SECURITIES ACCOLADES

## 所获主要荣誉

2019.01 中央债券登记结算有限公司

- ◆ 2018地方债非银行类承销商最佳贡献奖
- ◆ 2018优秀非银行类承销机构
- ◆ 结算100强-优秀做市机构奖
- ◆ 2018优秀地方债做市结算奖

深圳证券交易所

- ◆ 优秀利率债承销机构
- ◆ 优秀公司债券承销商
- ◆ 优秀固定收益业务创新机构

2019.02 中国证券投资者保护基金有限责任公司

- ◆ 2018年度投资者调查优秀证券公司

2019.03 中国经济网·第一财经·价值线研究院

- ◆ 2019中国资本年会十佳投行

2019.05 证券时报·券商中国

- ◆ 2019中国区IPO投行君鼎奖
- ◆ 2019中国区全能投行君鼎奖
- ◆ 2019中国区债券项目君鼎奖（中国航空集团有限公司公开发行80亿元公司债券项目）

《财资》杂志

- ◆ 最佳证券经纪奖
- ◆ 最佳企业和机构顾问奖

2019.06 中国风险投资研究院

- ◆ 2019年度中国影响力PE投资机构TOP50

2019.09

《新财富》杂志

- ◆ TMT领域最佳投行第四名
- ◆ 医药健康领域最佳投行第二名
- ◆ 最佳资产证券化项目——广发恒进-正佳企业集团正佳广场资产支持专项计划

2019.10

香港交易所

- ◆ 港股通卓越信息服务券商

2019.11

美国机构投资者 (Institutional Investor)、财新传媒

- ◆ 最佳分析师团队第二名
- ◆ 深圳证券信息有限公司、上证所信息网络有限公司
- ◆ 2019年度证券信息服务卓越合作伙伴

中证中小投资者服务中心

- ◆ 2018-2019年度投服中心投资者联络工作优秀组织

2019.12

上海证券交易所

- ◆ 科创板企业上市优秀会员
- ◆ 科创板交易管理优秀会员
- ◆ 2019年度投资者教育与保护主题 最佳组织奖

《新财富》杂志

- ◆ 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
- ◆ 新财富最佳产业研究团队 科技方向第一名
- ◆ 宏观经济研究 第一名

中国证券报

- ◆ 2019十大金牛证券公司

南方日报

- ◆ 2019年度南方致敬品牌企业



# SOCIAL RESPONSIBILITY

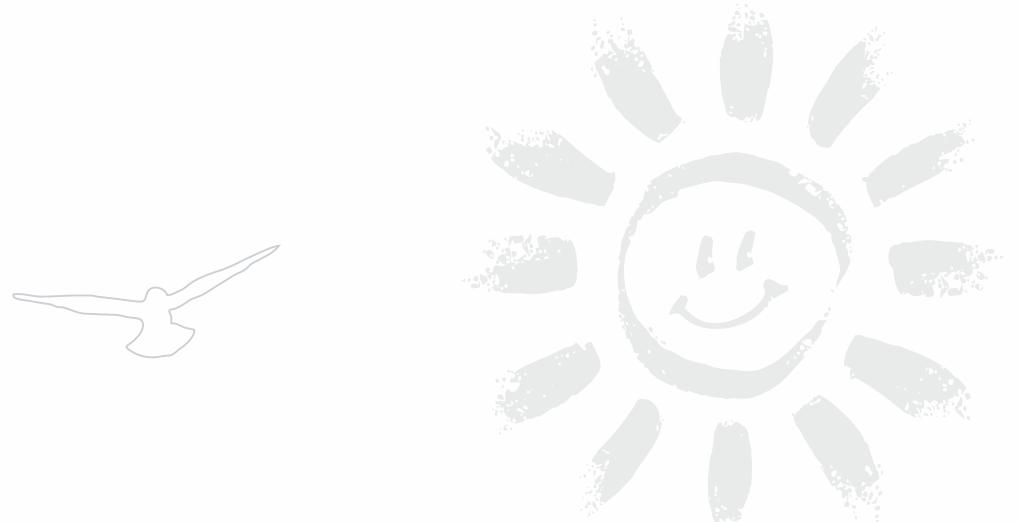
## 践行社会责任

2019年，我们在谋求经济利益的同时，坚持服务客户、成就员工和回报投资者，并积极回报社会与公众，践行企业公民的社会责任。

广发证券  
合并公益支出总计

**1,250.64**万元

我们设立的“广东省广发证券社会公益基金会”获评广东省3家“年度优秀社会组织”之一。继续开展“大学生微创业行动”、“满天星乡村儿童阅读计划”等具有影响力的公益项目，持续关心环境和生态发展，倡导低碳环保，持续提倡绿色经营、绿色办公理念，节省能源消耗，优化资源配置，为社会的可持续发展积极贡献力量。



## TARGETED POVERTY ALLEVIATION

## 履行精准扶贫

2019年，我们积极推动落实精准扶贫、精准脱贫工作，注重“党建扶贫、金融扶贫、产业扶贫、教育扶贫、公益扶贫”多措并举，成功帮扶海南省五指山市、白沙县和临高县，以及广东省乐昌市天井岗村脱贫摘帽，为确保如期全面打赢脱贫攻坚战贡献力量。我们的扶贫经验在行业内部得到传播，行业首创的融资租赁扶贫模式等为资本市场脱贫攻坚贡献创新方案。

白沙千亩五指毛桃种植示范基地已按计划全部完成种植，进入日常种植和管理运营阶段。五指山市和临高县百亩百香果种植项目已顺利挂果，海南省健康管理职业技术学院首期“广发励志班”正式开班。在广州金交会上，我们帮扶建立的雪毛鸡养殖示范基地、百香果种植基地、水果玉米种植基地等项目吸引观展市民的关注，有效展示产业扶贫成效。

2019年，我们帮扶湖北省来凤县、湖南省龙山县、四川省美姑县、海南省白沙县等建立“联合国可持续发展目标示范村”试点，打造全球减贫样本，入选国务院扶贫办2019年“社会组织扶贫50佳案例”，得到社会各界的充分肯定和主流媒体的持续报道，品牌形象进一步提升。



# Section 2

财富增长在中国  
财富管理在广发

WEALTH GROWTH  
IN CHINA  
WEALTH MANAGEMENT  
BY GFS



集团化综合经营  
Group Integration

投资银行业务  
Investment Banking

财富管理业务  
Wealth Management

交易及机构业务  
Trading And Institutional Client Services

投资管理业务  
Investment Management

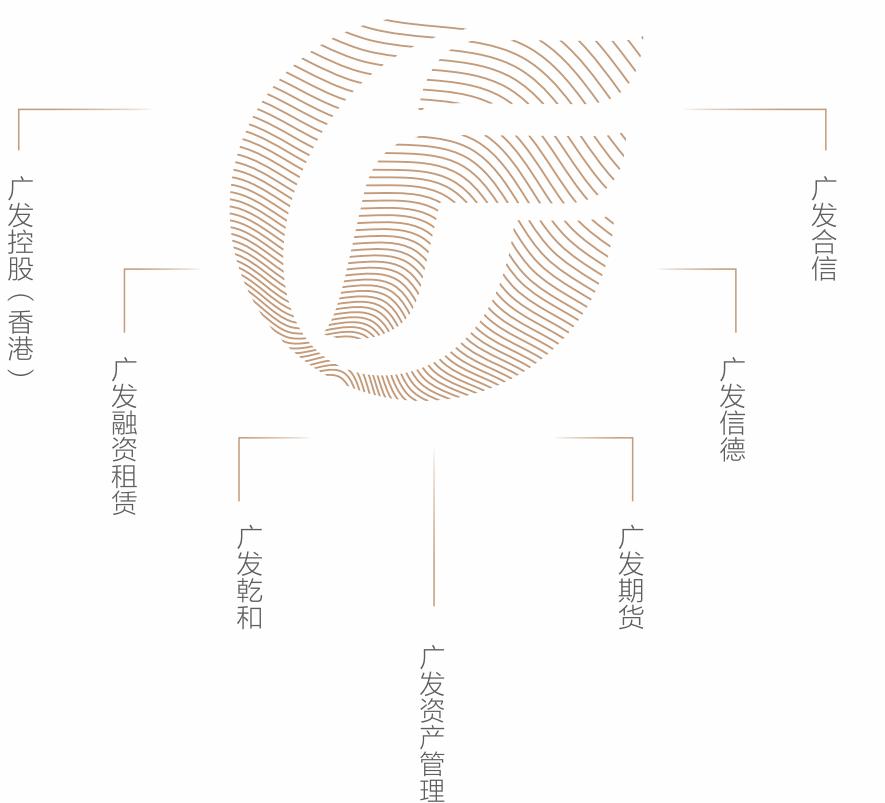
展望未来发展  
Future Development

# GROUP INTEGRATION

## 集团化综合经营

目前，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。

### 公司旗下拥有七家全资子公司



控股子公司  
广发基金

主要参股公司  
易方达基金

间接全资持有海外公司  
广发金融交易（英国） 广发证券（加拿大）

### 广发期货 GF FUTURES

广发期货有限公司成立于1993年3月，是国内成立较早的大型专业期货公司之一，现公司注册资本为14亿元人民币，是广发证券的全资子公司。公司总部位于广州，分别在北京、上海、深圳、大连等全国26个城市设立有分公司及营业部。2006年5月公司在香港设立全资子公司广发期货（香港）有限公司。2013年7月公司收购法国外贸银行旗下Natixis Commodity Markets Limited 100%股权并更名为广发金融交易（英国）有限公司，该公司是伦敦金属交易所首家中资圈内一级会员，也是伦敦证券交易所首批中资会员之一。2013年4月公司在上海设立全资子公司广发商贸有限公司。广发期货经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。香港子公司及英国子公司可代理香港地区及境外的商品期货和指数、外汇、利率等金融衍生品业务。商贸子公司业务范围包括仓单服务、基差贸易、场外衍生品业务及其他与风险管理服务相关的业务。公司致力于发展为客户提供境内外、多市场、多品种风险管理方案和财富管理服务的期货及衍生品综合供应商，现已形成立足珠三角地区，覆盖全国各主要城市，并通过香港和伦敦辐射全球衍生品市场的业务网络。

### 广发控股（香港） GF HOLDINGS (HONG KONG)

广发控股（香港）有限公司于2006年6月在香港注册成立，实缴资本56亿港币，是广发证券全资子公司。广发控股香港业务线及牌照功能齐全，是一家立足香港，面向全球的国际金融机构，下设广发融资（香港）、广发经纪（香港）、广发资管（香港）、广发全球资本、广发投资（香港）和广发加拿大控股等六家全资子公司。广发控股（香港）有限公司致力于成为连接中国与海外资本市场的桥梁，服务全球及本地企业、机构客户及零售、高净值客户，业务范围包括经纪与财富管理、投行业务、资产管理、固定收益及结构化产品、股票销售交易、投资及私募股权业务、研究等。截至2019年底，公司总资产172.53亿港币，净资产51.82亿港币。随着集团国际化战略的持续推进，公司实际担负了集团国际化运作主平台的功能，未来将着力发展卖方业务、跨境业务、固收及类固收业务，进一步提升面向机构和高净值客户的综合服务能力，充分发挥跨境跨市场投资、全球配置资源的优势，矢志打造具有国际竞争力及品牌影响力的有特色的海外全球平台。

## 广发信德 GF XINDE INVESTMENT

广发信德投资管理有限公司成立于2008年12月，注册资本28亿元人民币，是广发证券全资设立的证券公司私募投资基金子公司，是中国排名前列的券商私募投资基金子公司。公司对资本市场有着深刻的理解，凭借严谨务实的作风，专业化的服务，以及丰富的业界资源，不仅能为被投资企业提供强有力的资金支持，更重要的是与他们分享先进的管理经验和遍布全国的商务关系；公司依托广发证券的综合优势，运用自身的专业与经验。协助被投资企业策划长远发展战略，提升经营管理水平，实现最佳资本结构，积极协助被投资企业进行各项上市准备；并为被投资企业提供各种可能的投资与并购、业务与技术合作机会，加强公司与被投资企业之间的资源整合，提升被投资企业的投资价值，实现公司与被投资企业的双赢。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。公司共设立并管理了近40支私募基金，管理客户资金总规模近百亿元，投资范围涵盖医疗健康、消费升级、工业创新升级、TMT等多个领域，覆盖PE投资、VC投资、并购投资及夹层投资等多个范畴。

## 广发乾和 GF QIANHE

广发乾和投资有限公司成立于2012年5月，是广发证券全资设立的证券公司另类投资子公司，注册资本36.035亿元人民币。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，并聚焦布局消费、人工智能、科技、医药等行业。2019年，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，其中有8个项目已通过IPO上市，有16个股权项目通过上市公司并购等其他方式实现退出。

## 广发资管 GF ASSET MANAGEMENT

广发证券资产管理（广东）有限公司成立于2014年1月，是广发证券旗下全资子公司，注册资本10亿元人民币，是华南地区首家券商系资产管理公司。前身广发证券资产管理部从2002年开始从事资产管理业务，是国内最早开展资产管理业务的券商之一。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。广发资管在资管新规指引下，2019年稳步推进主动管理等更有质量的内涵式增长转型工作。截至2019年末，公司资产管理总规模2,972.14亿元，其中集合资产管理规模1,230.97亿元，定向资产管理规模1,416.85亿元，专项资产管理规模324.32亿元。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9（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五（数据来源：中国证券投资基金管理业协会，2020）。

## 广发融资租赁 GF FINANCIAL LEASING

广发融资租赁（广东）有限公司系广发证券旗下全资子公司，成立于2015年6月，是经广东省商务厅批准设立的中外合资融资租赁公司，注册资本8亿元人民币。广发租赁开展直接租赁、售后回租、厂商租赁、“租赁+证券”等特色金融服务，将资产金融导入实体经济，助力产业升级，满足客户多元化金融需求，是广发证券综合化金融服务的重要组成部分。截至2019年末，广发租赁存量客户104户，业务累计投放90.00亿元，应收融资租赁款净额为35.83亿元。

## 广发合信 GF HEXIN

广发合信产业投资管理有限公司成立于2015年8月，是广发证券全资设立的专业开展政府与社会资本合作相关业务的私募基金子公司，注册资本1亿元人民币。广发合信的主要业务是通过设立私募基金开展基础设施和社会公共服务项目股权投资，以坚持金融服务实体经济的基本理念，准确把握国家推动政府与社会资本合作的政策方向，为各类基础设施建设和社会公共服务项目以及参与项目的政府方、各类社会资本方提供全生命周期金融服务，包括项目规划、投融资、资本运作等。

## 广发基金 GF FUND

广发基金管理有限公司成立于2003年8月，是经中国证监会批准设立的公募基金管理公司，注册资本1.27亿元人民币。广发证券持有60.59%的股权，系控股股东。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12月底，广发基金管理的公募基金规模合计5,025.61亿元，较2018年末上升7.28%；剔除货币市场基金和短期理财债券基金后的规模合计2,784.63亿元，行业排名第7。

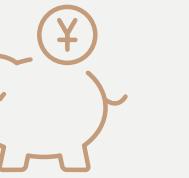
## 易方达基金 E FUND

易方达基金管理有限公司成立于2001年4月，是国内领先的综合性资产管理公司。公司总部设在广州，在北京、上海、香港、深圳、成都、大连等地设有办公场所。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。

## FOUR MAIN BUSINESS LINES

### 四大业务板块 为您提供全面的金融解决方案

我们是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。我们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，各项主要经营指标位居行业前列。



#### 投资银行业务 Investment Banking

- › 股权融资业务
- › 债券融资业务
- › 财务顾问业务



#### 财富管理业务 Wealth Management

- › 零售经纪及财富管理业务
- › 融资融券业务
- › 回购交易业务
- › 融资租赁业务



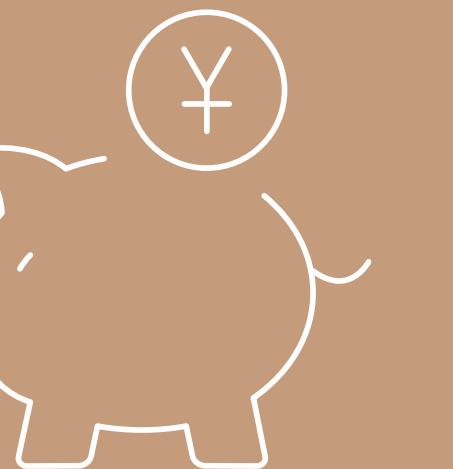
#### 交易及机构业务 Trading And Institutional Client Services

- › 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
- › 资产托管业务



#### 投资管理业务 Investment Management

- › 资产管理业务
- › 公募基金管理业务
- › 私募基金管理业务



## 投资银行业务

### Investment Banking

我们坚持以客户为中心的理念，在中国优质中小企业客户群具有优势地位。我们的保荐代表人数量位居行业前列，专注于为客户提供全链条、专业化的综合金融服务。

## 股权融资业务 EQUITY FINANCING

我们注重挖掘和服务优质客户，既有新兴行业和有成长潜力的中小企业客户，也有大中型国有企业，为优质客户提供高质量、多层次、全方位的专业资本市场服务；同时，我们着力推进跨境投行业务运作，不断提升广发投行业务国际竞争力。

2019年，我们不断完善运作机制和内部控制体系，坚持稳健均衡发展，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。公司积极响应国家战略部署，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，全年共保荐晶丰明源（688368）、美迪西（688202）、清溢光电（688138）、迈得医疗（688310）4家企业成功登陆科创板，主承销金额26.2亿元。

### 行业领先的股权融资业务

业绩持续领先  
客户基础稳健增长



- 股权融资主承销家数及IPO主承销家数连续10余年稳居行业前十，服务230余家企业登陆A股市场，为300多家企业提供全面的股权融资服务

精英团队提供长期  
稳定的专业服务



- 拥有超过500名投资银行专业人才组成的团队，无缝高效执行国内、海外及跨境项目
- 拥有保荐代表人180余名，数量位居行业前三
- 投资银行业务的管理团队在公司平均服务年限超过13年，80%的保荐代表人服务年限超过5年，保障业务的连续性和稳定性

“行业+区域”布局  
全方位覆盖客户需求



- 行业优势——在TMT、医疗健康、大消费、先进制造、金融等多个领域组建了专业的行业团队，积累了丰富的专业经验并逐渐形成了行业品牌优势
- 区域优势——通过在粤港澳大湾区、长江经济带、京津冀国家战略重点区域设立区域团队，既辐射全国，又贴近当地市场和客户，及时响应客户需求，为客户提供“贴身化”服务

整合资源高效协同  
提供全面的综合化服务



- 利用公司金融平台优势，整合投资、研发、境外子公司等资源，采取矩阵式协作关系，发挥境内外业务协调联动机制，力求为客户提供一站式、全方位、全周期、全业务链条的资本市场综合价值服务
- 协助客户完成各类大型复杂项目，包括武汉钢铁83亿元配股、国信证券70亿元IPO、长江电力68亿元认股权证发行

为多家行业龙头企业提供持续全面的多元化、综合性金融服务

**HAILIANG**

海亮股份

铜加工行业领军企业

IPO

配股

定向增发

并购重组

可转债

子公司新三板挂牌

股票期权激励计划

员工持股计划



海大集团

饲料行业领军企业

IPO

公司债券

定向增发

股票期权激励计划

员工持股计划

银行间市场短期融资券

股权质押融资



海格通信

卓越的无线通信及北斗导航设备供应商

定向增发

并购重组

**债券融资业务  
DEBT FINANCING**

我们为客户提供多样化的融资方式，承销种类多样的固定收益产品，包括企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具、非政策性金融债券、可交换债券等。客户涵盖中央国有企业、地方国有企业、金融机构和资质优良的民营企业等，跨越电力、石油、通讯、航空、船舶、交通、银行、保险、房地产、公用事业等诸多行业领域。

我们一直致力于为债券发行人提供专业、高效的债券融资服务。2019年，我们主承销发行73期公司债券、40期企业债券、28期非金融企业债务融资工具、24期非政策性金融债券、1期可交换债券，累计主承销发行信用债券166期，主承销金额1,359.29亿元，主承销金额同比上升41.13%。

**优秀的债券融资服务能力**

**TBEA 特变电工**

特变电工

中国重大装备制造业核心骨干企业

配股

公司债券

分拆子公司上市

参股公司定增

限制性股票激励计划

股权质押融资

股东投资



中际旭创

5G光模块领域行业龙头

IPO

并购重组

定向增发

员工持股计划

限制性股票激励计划

股东可交债

股东质押融资

**CVTE**

视源股份

全球液晶显示领域龙头企业

IPO

可转债

**TGOOD**

特锐德

国内箱式电力设备  
制造业的领军企业

IPO - 创业板第一股  
并购重组



强大的  
债券项目承销能力



持续的  
债券产品创新能力



完善的  
债券融资服务体系



以债务融资为切入点，为客户提供全方位、多领域的财务顾问和融资服务，与越来越多的客户建立起长期、持续、全方位的战略合作伙伴关系

自2005年起为广东省交通集团有限公司及其子公司提供11次债务融资服务，合计发行总额185亿元。自2009年起为广州地铁提供了11次融资服务，合计发行总额265亿元

战略客户包含中粮集团、中石化、中兵集团、中化集团、国新控股、国电投等大型央企

## 代表性案例



中国石油化工集团有限公司

16石化01、02、03  
18石化01

合计发行总额231亿元



中国中化股份有限公司

18中化01、18中化Y1-Y8  
19中化Y1、Y3

合计发行总额230亿元



中国兵器工业集团有限公司

17兵器01、03  
18兵器01、02  
20兵器01

合计发行总额120亿元



广州地铁集团有限公司

14广州地铁债01-03  
16广州地铁专项债01  
17广州地铁专项债01  
19广铁绿色债01-04  
20广铁绿色债01、02

合计发行总额265亿元



中国工商银行股份有限公司

17工商银行二级01、02  
19工商银行二级01-04

合计发行总额1980亿元



中国农业银行股份有限公司

19农业银行二级01-04  
19农业银行永续债01、02

合计发行总额2400亿元



国家电力投资集团公司

16电投01-04、16电投Y1、  
17电投01-14、17电投Y1-Y3  
18电投01-13、18电投Y1-Y2  
电投Y23-Y24、19电投Y1-Y2

合计发行总额875亿元



新兴际华集团有限公司

17新际Y1、Y2  
18新际Y1、Y2、Y3、Y5  
19新际01、03、04、05

合计发行总额169亿元



中国南方航空集团有限公司

15南航01、16南航01、02  
18航集Y1、18航集Y2  
18航集01、02  
19航集01、02、03  
20航集01

合计发行总额229亿元



交通银行股份有限公司

15交通银行债  
16交行绿色金融债01、02  
17交通银行二级、17交通银行绿色金融债

合计发行总额1100亿元



广发银行股份有限公司

14广发二级、15广发银行二级  
16广发银行01、02  
19广发银行永续债

合计发行总额1000亿元



山东高速集团有限公司

14鲁高速SCP005  
15鲁高01、15鲁高速SCP010  
16鲁高01、16鲁高速集SCP005  
17鲁高01-02、17鲁高Y1-Y2  
17山高EB、18鲁高Y1-Y3  
19鲁高01、G19鲁高1  
19山东高速债01、02

合计发行总额280亿元



广东省交通集团有限公司

05粤交通、07粤交通债  
10广东高速债、10粤路建  
12广东高速债、13粤路建债  
14粤高债、15粤路建  
16粤高01、02  
19粤路建债

合计发行总额185亿元



云南省能源投资集团有限公司

15云能投、15云能02、16云能01  
17云能01、17云能02、17能投01  
19云能投MTN001、MTN003  
20云能投MTN001

合计发行总额143.55亿元



# 财务顾问业务

## FINANCIAL ADVISORY

我们的财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。我们坚持以价值发现为核心，强化业务协同，切实担负金融服务实体经济的责任。自成立以来，已为国内数百家企业提供了包括控制权收购与反收购、资产收购出售及置换、引进境内外战略投资者、跨境并购在内的财务顾问服务。服务的客户涵盖大型央企、国企、民营企业，及大量中小企业客户。近三年公司担任财务顾问的重大资产重组交易27单，交易规模1,115亿元。我们发挥专业优势，为格力集团转让格力电器控股权项目提供全程的财务顾问服务及过程审核服务。这一项目成为2019年最受市场关注的国企混改项目，也是交易金额最大的上市公司控股权收购项目。

我们为新三板客户提供推荐挂牌、持续督导、股票发行、重大资产重组、收购、转板等全链条综合服务。截至2019年底，我们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。

**致力于以战略为着眼点，以行业为支撑体**

**以并购重组为突破口的综合财务顾问服务体系，为优质客户提供综合资本运作服务**

享誉业界的  
兼并收购团队



- 拥有具备10多年并购业务经验的核心人员组成的业务团队，完成了国内、海外和跨境众多资产重组和股权收购的项目，创新性推出多个并购项目业务模式
- 通过设计个性化的交易方案，撮合交易各方，帮助客户实现业务整合、强强联合或业务转型，具有较高的市场影响力和业界地位

庞大的  
客户资源网络



- 分支机构和投资银行的客户形成了强大的客户资源库，客户类型包括各行业的大中型企业
- 公司旗下的香港、加拿大、英国等下属公司将客户资源延伸到海外，为客户实现国际化提供了便利

强大的  
并购业务融资支持能力



- 以证券业务为核心的金融控股集团架构，能够为客户的资本运作提供强有力的融资保障
- 与国内主要金融机构合作紧密，并与多家海外投行和PE机构建立了战略合作伙伴关系，具备强大的并购业务融资支持能力

### 央企客户

长江电力、武汉钢铁、中国兵器、中国信达

### 国企客户

广晟集团、粤电集团、广业集团、盐湖集团、湖北能源、广汽集团、营口港

### 大型民营企业客户

万向集团、海亮集团、香江集团、贵州神奇、西水股份、渤海金控、通富微电、天海投资、盈峰环境

### 产业并购经典案例



量子生物

广发协助量子生物于2018年收购CRO龙头企业睿智化学90%股权，助力量子生物充分整合睿智化学的医药研发能力，实现从生物技术营养制品进入生物医药研发的核心战略布局

### 跨境并购经典案例



天海投资收购IMI

○ 2016年国内最大的上市公司海外并购案例，交易金额达60亿美元  
○ 通过本次收购，公司迅速进入IT供应链综合服务行业，实现了主营业务的顺利转型，并快速建立了国际市场对于上市公司的认知度，实现上市公司的国际化



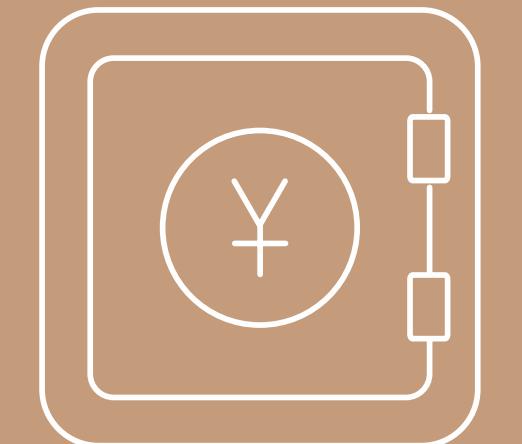
渤海金控跨境并购Avolon

○ 25.55亿美元跨境并购实现飞机租赁行业强强联合  
○ 再融资（160亿元）与跨境并购同时运作，全方位助力企业战略发展



渤海金控收购CIT下属商业飞机租赁业务

○ 交易规模约104亿美元，为截至当年A股市场上最大金额的境外并购  
○ 收购完成后，渤海金控在飞机租赁领域位列全球第三位

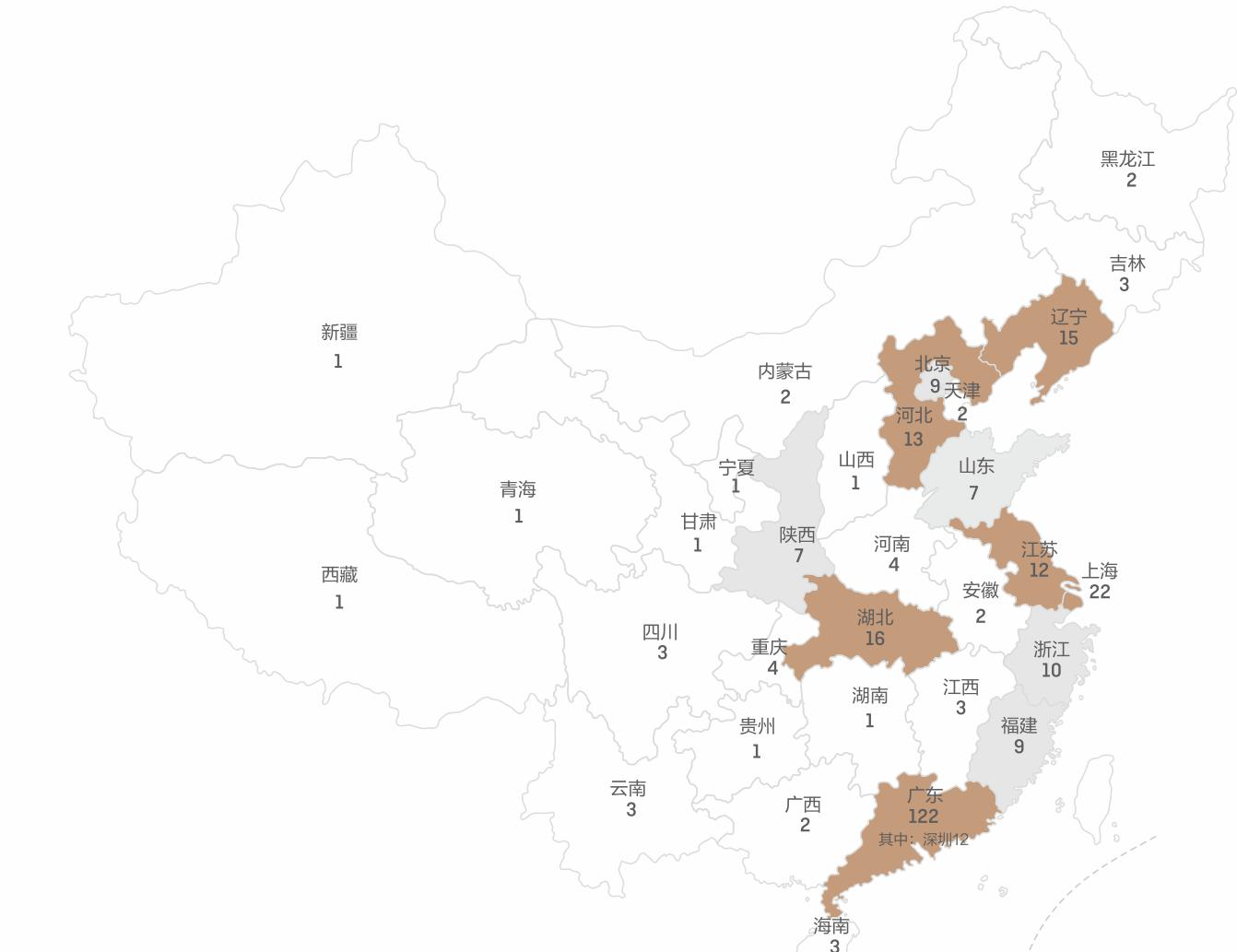


## 财富管理业务 Wealth Management

我们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。

## 零售经纪及财富管理业务 RETAIL BROKERAGE & WEALTH MANAGEMENT

我们为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。2019年，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。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。



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

截至2019年12月31日，我们共有分公司21家、证券营业部283家，分布于全国31个省、直辖市、自治区。

## 机构经纪综合服务

### INTEGRATED INSTITUTIONAL BROKERAGE SERVICES

广发证券为银行、公募、保险等大型金融机构提供先进的综合机构经纪服务,该服务首创保险行业的券商交易结算模式,首家支持券商交易结算模式下深市跨市场股票ETF,通过领先的内存清算技术支持净值化产品T+0估值。公司通过独立机构柜台服务金融机构,直连交易实施经验丰富。目前已中标/入围主要的国有银行、股份制银行理财子公司,并服务了十几家公募基金、多家保险机构。

公司为私募机构提供覆盖极速柜台、极速行情等服务的全链路极速交易通道。全自主研发“投易通”机构交易门户,集极速交易、算法交易以及投资研究分析于一体,覆盖投前、投中、投后全过程,满足客户定制化需求。

公司通过“综合机构交易平台”为机构提供个性化订制的综合交易服务,结合算法交易、大宗交易、协议转让、收益互换、场外期权等交易工具,发挥了作为头部券商在综合化交易执行能力、研发实力、协同效率等方面的优势。



## 领先的科技金融模式

### INNOVATIVE TECHNOLOGY & FINANCIAL MODELS

我们注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。2019年,公司着力构建经纪业务极速交易体系,建设从日间交易到日终清算的全链路极速通道;建设投易通交易平台,打造专业投资者交易服务门户,提供算法交易支持和持仓智能信息预警;持续改进自主研发的基于区块链技术的ABS可信云系统,用于监控CMBS商业物业专项计划的基础资产运行情况;践行数据中台、智能中台的战略思想,持续完善大数据及人工智能开放能力平台(GF-SMART),发展智能预警、智能推荐、智能外呼及知识图谱等技术应用;建设实时、穿透、连续的风险跟踪和计量,为全集团、全业务提供一体化的合规与风控能力覆盖;持续推进公司自有基础设施的云化演进,在平台层面整合微服务和DevOps的理念,为业务发展提供坚实的基础。

截至2019年末



公司共申请发明专利

**29** 项



实用新型专利

**3** 项



软件著作权

**12** 项

其中,已获得

1项实用新型专利 12项软件著作权

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)有限公司以及广发期货(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,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。

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2019年末:



公司手机证券用户数  
超过**2,720**万



微信平台的关注用户数  
超过**300**万



2019年  
易淘金电商平台的  
金融产品销售和转让金额达  
**3,662**亿元



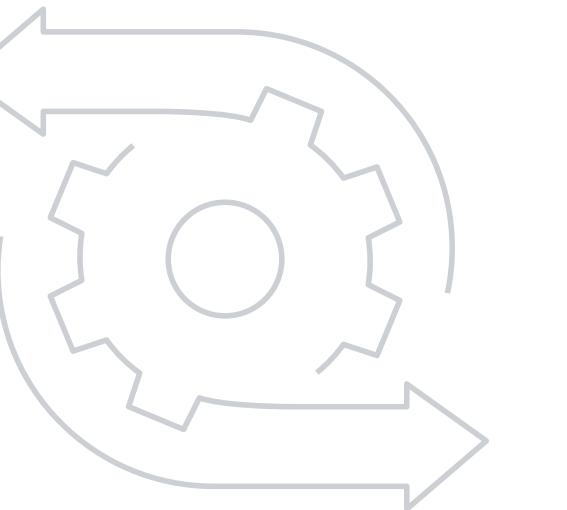
机器人投顾贝塔牛  
累计服务客户数超过  
**80**万  
同时实现金融  
产品销售额达  
**228**亿元

\*含广发管家现金增利集合资产管理计划



## 融资融券业务

### MARGIN FINANCING & SECURITIES LENDING



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）。



#### 公司融资融券业务

期末余额为

**500.04** 亿元

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。



较2018年末上升

**25.40%**

市场占有率 4.91%

截至2019年末



## 回购交易业务

### REPURCHASE TRANSACTIONS

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。



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

截至2019年末



## 融资租赁

### FINANCIAL LEASING

为提高集团客户粘性，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。



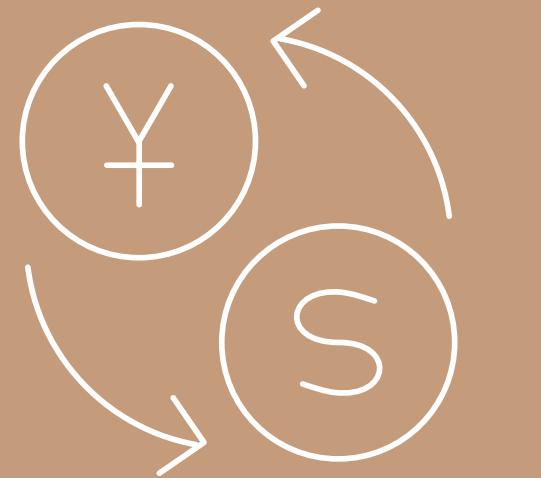
应收融资租赁款净额为

**35.83** 亿元

截至2019年末

2019年度，广发融资租赁持续加强全面风险管理体系建设与完善。

我们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。



## 交易及机构业务 Trading And Institutional Client Services

### 权益及衍生品交易业务 EQUITY & DERIVATIVES TRADING



较2018年末  
分别上涨

上证综指  
**22.30%**

深证成指  
**44.08%**

中小板指  
**41.03%**

创业板指  
**43.79%**

截至2019年末

我们的权益及衍生品交易业务主要从事股票及股票挂钩金融产品及股票衍生产品的做市及交易。2019年A股市场大幅波动，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。

2019年，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。

2019年度，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。

### 固定收益销售及交易业务 FIXED INCOME SALES & TRADING



我们的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。

我们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）。

## 柜台市场销售及交易业务

### OTC SALES & TRADING



我们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。

## 投资研究业务

### INVESTMENT RESEARCH

我们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。本集团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。目前，我们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。

公司为新三板企业  
提供做市服务  
**102** 家

公司被全国股转系统评为



我们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



连续第六年获得“五大金牛研究团队”奖  
“中国证券业分析师金牛奖”评选



2019 “新财富最具影响力研究机构”  
第二名



“最佳分析师团队”第二名等奖项  
2019 “机构投资者·财新资本市场分析师成就奖”评选

## 另类投资业务

### ALTERNATIVE INVESTMENT



我们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。

## 资产托管业务

### ASSET CUSTODY

我们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，所提供的服务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  
广发乾和已完成  
股权投资项目  
**117** 个



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

截至2019年末

我们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。

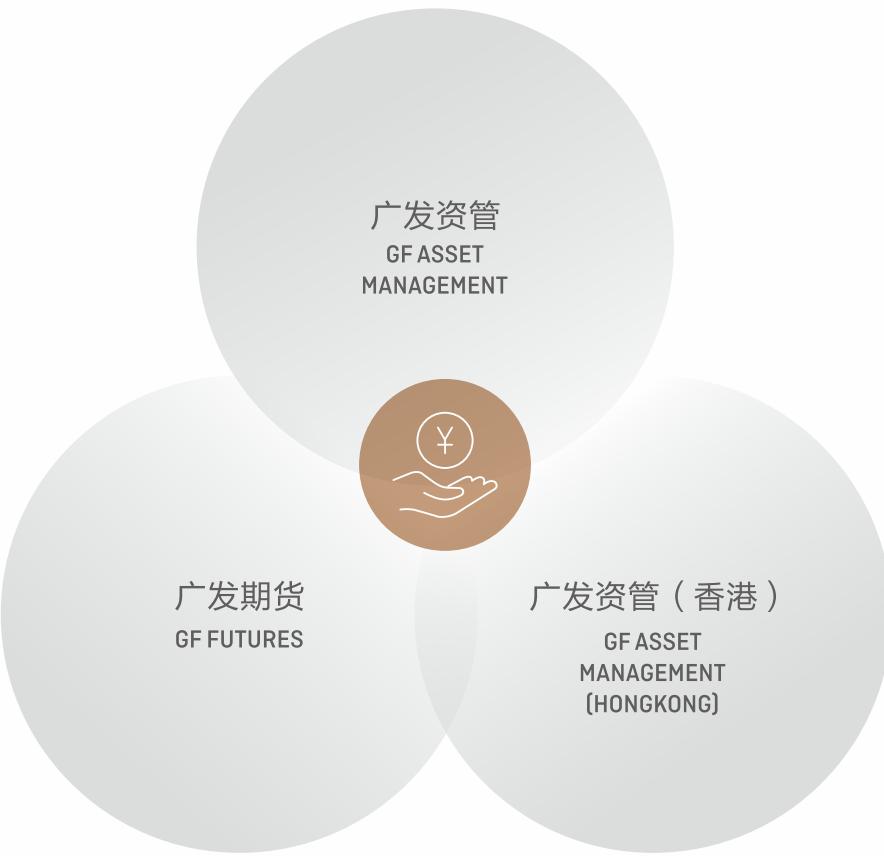
## 投资管理业务 Investment Management



## 资产管理业务

### ASSETS MANAGEMENT

我们提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。我们的资产管理客户包括个人及机构投资者。我们通过广发资管、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。



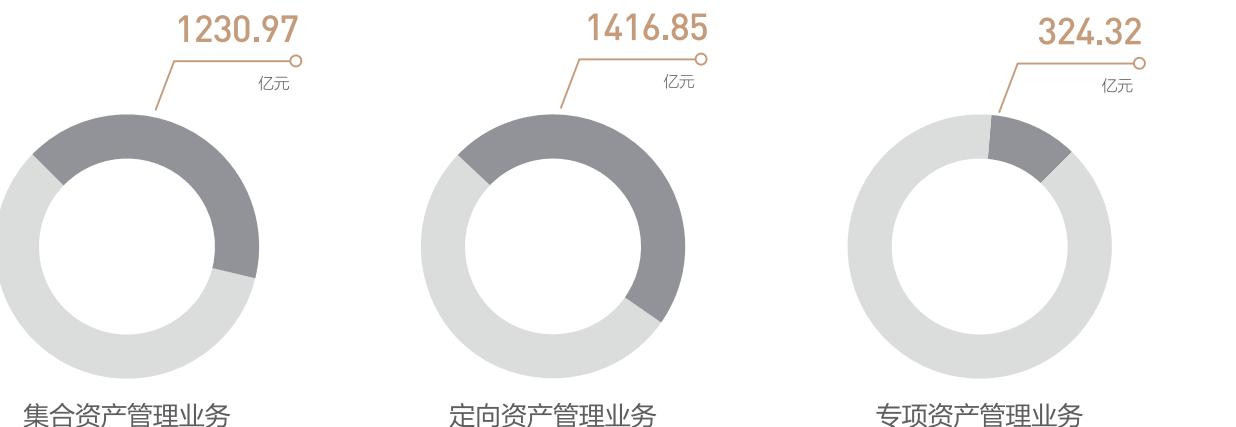
## 广发资管 GF ASSET MANAGEMENT

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：

净值规模合计  **2972.14** 亿元

截至2019年末



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）。

## 广发期货 GF FUTURES

广发期货资产管理部是公司专设负责客户资产管理业务的职能部门，遵循公平、公正、诚实守信、勤勉尽责、避免利益冲突的原则，多年来坚持以量化投资为特色，以自主管理产品为主的业务模式，形成了量化CTA，多策略和期货主动管理三大拳头系列产品，满足不同客户的需要，达到客户资产保值增值的目的。

**首批获得资产管理资格的期货公司**  
**资管业务多次获得行业肯定**

荣获《期货日报》和《证券时报》  
主办的“第十一届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选”



**最佳资产管理业务奖**  
年度优秀期货资产管理产品奖（期明1期）  
年度优秀期货资产管理产品奖（期明君享）

荣获《期货日报》和《证券时报》  
主办的“第十届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选”



**最佳资产管理业务奖**  
年度优秀期货资产管理产品奖（期明6期）

荣获《期货日报》和《证券日报》  
主办的“第九届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选”



**最佳资产管理业务奖**  
年度优秀期货资产管理产品奖（期明1期）

## 广发资管（香港） GF ASSET MANAGEMENT(HONGKONG)

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。



## 公募基金管理业务

### PUBLIC FUND MANAGEMENT

#### 广发基金

GF FUND

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。



公募基金规模合计  
**5,025.6** 亿元



较2018年末增长  
**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



## 私募基金管理业务

### PRIVATE FUND MANAGEMENT

#### 广发信德

GF XINDE INVESTMENT

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。2019年，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。

#### 易方达基金

EFUND

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。



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

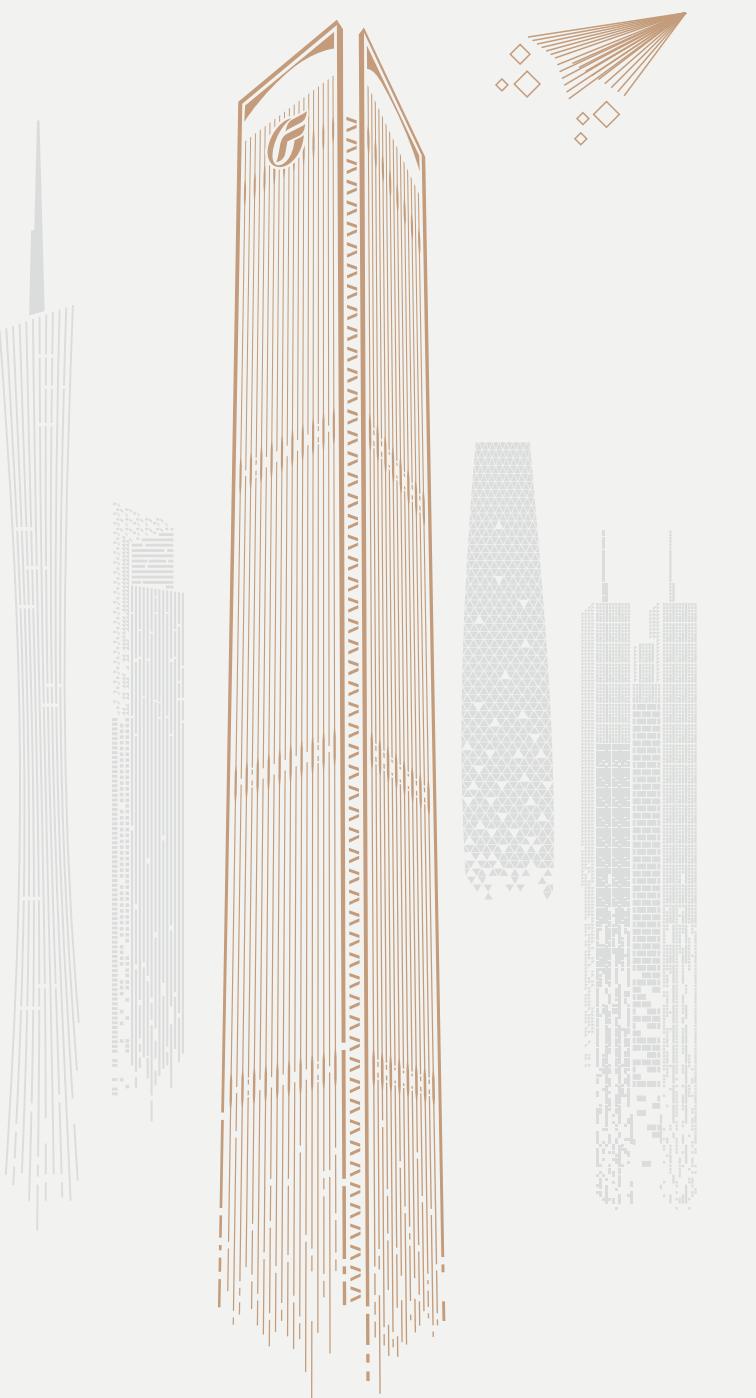




## 展望未来发展

### FUTURE DEVELOPMENT

2020年是我国全面建成小康社会和第一个百年奋斗目标的决胜之年！2020年也是资本市场深化改革、大有可为的一年！公司将继续坚持稳健经营的方向，坚定业务转型的决心，完善机构业务协同机制，根据资本市场改革发展的未来趋势，培育和提升专业能力，推动业务创新和数字化战略，打造现代投资银行的核心竞争力。



面对新时代下实体经济增长质量的转变，金融监管的不断强化，科技力量的冲击，全面开放的新格局，公司制定了2017-2021年五年战略规划，力争通过五年的奋斗实现公司行业地位的整体提升：

### 4 个一流

- 一流的资源配置型投行
- 一流的财富管理机构
- 具有国际竞争力的一流投行
- 具备全面风险管理能力的一流投行

### 1 个战略纲领

- 客户中心向导
- 洞悉客户需求
- 聚焦客户期望
- 彼此成就，共同成长

### 5 大战略方向

- 领先战略
- 科技金融战略
- 国际化战略
- 集团化战略
- 平台化战略

我们全面推进投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务、  
投资管理业务等四大业务战略的转型和升级

构建战略管理、研究平台、全面风险管理、财务资源管理、  
人力资源管理和信息技术建设等六大支撑战略  
为四大业务战略的实现提供强有力的支持

通过未来五年的战略执行，以达成新战略规划的整体目标

财富增长在中国



财富管理在广发

WEALTH GROWTH IN CHINA

WEALTH MANAGEMENT BY GFS