

证券代码：000776

证券简称：广发证券

公告编号：2021-048

## 广发证券股份有限公司 2021 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人林传辉先生、主管会计工作负责人孙晓燕女士及会计机构负责人（会计主管人员）王莹女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司全体董事出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司按照中国企业会计准则编制的 2021 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

公司计划不派发 2021 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	广发证券	股票代码	000776（深交所）；1776（香港联交所）
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	广发证券股份有限公司		
公司的中文简称	广发证券		
公司的外文名称	GF Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	GF SECURITIES		
公司的法定代表人	林传辉		

#### 2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据  
否

**主要会计数据（合并）**

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	18,007,317,723.94	14,206,336,568.45	26.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,888,485,025.84	5,751,536,002.41	2.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,417,666,532.76	5,198,548,200.66	4.21%
其他综合收益（元）	-424,622,903.90	-367,015,106.84	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,699,539,616.60	-3,425,213,759.03	-
基本每股收益（元/股）	0.77	0.75	2.67%
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.75	2.67%
加权平均净资产收益率	5.87%	6.12%	减少 0.25 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	505,651,566,562.55	457,463,686,260.80	10.53%
负债总额（元）	401,363,665,566.13	355,190,100,148.25	13.00%
归属于上市公司股东的净资产（元）	100,242,836,617.74	98,162,197,088.84	2.12%

**主要会计数据（母公司）**

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	9,754,451,939.66	8,763,503,729.18	11.31%
净利润（元）	4,132,220,972.82	3,978,823,361.19	3.86%
其他综合收益（元）	-379,306,678.59	-463,191,206.05	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,649,088,306.96	-5,312,679,154.48	-
基本每股收益（元/股）	0.54	0.52	3.85%
稀释每股收益（元/股）	0.54	0.52	3.85%
加权平均净资产收益率	4.76%	4.82%	减少 0.06 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	437,838,777,555.59	396,919,515,670.24	10.31%
负债总额（元）	352,011,827,078.94	311,415,990,039.02	13.04%
所有者权益总额（元）	85,826,950,476.65	85,503,525,631.22	0.38%

**截止披露前一交易日的公司总股本：**

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	7,621,087,664
--------------------	---------------

**用最新股本计算的全面摊薄每股收益：**

支付的优先股股利	-
支付的永续债利息（元）	-
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.77

### 3、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	57,581,559,854.50	58,997,184,278.76	-2.40%
附属净资本	3,500,000,000.00	5,900,000,000.00	-40.68%
净资本	61,081,559,854.50	64,897,184,278.76	-5.88%
净资产	85,826,950,476.65	85,503,525,631.22	0.38%
各项风险资本准备之和	33,721,335,703.43	32,838,996,825.21	2.69%
表内外资产总额	365,618,165,908.22	328,701,972,736.40	11.23%
风险覆盖率	181.14%	197.62%	减少 16.48 个百分点
资本杠杆率	16.01%	18.24%	减少 2.23 个百分点
流动性覆盖率	208.45%	206.96%	增加 1.49 个百分点
净稳定资金率	143.31%	179.15%	减少 35.84 个百分点
净资本/净资产	71.17%	75.90%	减少 4.73 个百分点
净资本/负债	23.33%	27.79%	减少 4.46 个百分点
净资产/负债	32.78%	36.61%	减少 3.83 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	37.28%	35.33%	增加 1.95 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	302.12%	243.89%	增加 58.23 个百分点

### 4、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	211,806(其中,A股股东 210,226 户,H股登记股东 1,580 户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0			
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.31%	1,700,104,660	0		
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.43%	1,252,297,867	0		
辽宁成大股份有限公司	国有法人	16.40%	1,250,154,088	0		
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	9.01%	686,754,216	0		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99%	227,870,638	0		
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	1.89%	144,000,000	0	质押	144,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.49%	113,895,250	0		
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.63%	47,822,004	0		
香江集团有限公司	境内一般法人	0.51%	38,623,278	0		
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.49%	37,157,855	0		

注 1：公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有；

注 2：上表中，香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股)，其他股东所持股份种类均为人民币普通股(A股)；

注 3：根据吉林敖东药业集团股份有限公司(以下简称“吉林敖东”)、辽宁成大股份有限公司(以下简称“辽宁成大”)和

中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）提供的信息，截至 2021 年 6 月 30 日，吉林敖东持有公司 H 股 87,124,600 股，并通过其全资子公司敖东国际（香港）实业有限公司持有公司 H 股 36,868,800 股，合计 H 股 123,993,400 股，占公司总股本的 1.63%；辽宁成大持有公司 H 股 115,300,000 股，并通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股，合计 H 股 116,773,600 股，占公司总股本的 1.53%；中山公用通过其全资子公司公用国际（香港）投资有限公司持有公司 H 股 100,904,000 股，占公司总股本的 1.32%。截至 2021 年 6 月 30 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 18.06%、17.94%、10.34%；

注 4：辽宁成大报告期末的持股数量对比 2020 年 12 月底增加 12,337,000 股，主要原因系辽宁成大参与转融通业务；

注 5：根据香港联交所披露易公开披露信息，截至 2021 年 6 月 30 日，持有公司 H 股类别股份比例在 5%及以上的股东（除注 3 披露内容外）情况如下：2020 年 1 月 31 日，广发证券股份有限公司工会委员会持有公司 H 股好仓共 272,500,600 股，占公司 H 股股本的 16.01%。上述股份均由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 6：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 7：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

## 5、控股股东或实际控制人变更情况

公司没有控股股东或实际控制人。

## 6、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

报告期公司不存在优先股。

## 7、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

### (1) 关于公司债券的发行情况

2013 年 5 月 31 日，中国证监会出具《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。截至本报告披露日，该批文额度项下已发行未到期债券明细如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	交易所
广发证券股份有限公司 2013 年公司债券(品种三)	13 广发 03	112183	2013-06-17	2013-06-17	2023-06-17	900,000	5.10%	按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)和在登记公司开立合格证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。								
适用的交易机制	在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不适用								

2018 年 11 月 9 日，中国证监会出具《关于核准广发证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2018]1826 号)文件，核准公司向合格投资者公开发行面值不超过 78 亿元的公司债券。截至本报告披露日，该批文额度项下已发行未到期债券明细如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	交易所
广发证券股份有限公司 2019	19 广发 03	112857	2019-02-27	2019-03-01	2022-03-01	780,000	3.70%	按年计息，每年付息一次，到期	深交所

年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)								一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	
投资者适当性安排(如有)	发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。								
适用的交易机制	在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不适用								

2021 年 5 月 13 日, 中国证监会出具《关于同意广发证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2021]1653 号)文件, 同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。截至本报告披露日, 该批文额度项下已发行未到期债券明细如下:

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21 广发 03	149499	2021-06-07	2021-06-08	2024-06-08	450,000	3.40%	按年计息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21 广发 04	149500	2021-06-07	2021-06-08	2026-06-08	100,000	3.68%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 广发 05	149562	2021-07-22	2021-07-23	2024-07-23	300,000	3.13%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21 广发 06	149563	2021-07-22	2021-07-23	2026-07-23	450,000	3.45%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	21 广发 07	149564	2021-07-22	2021-07-23	2031-07-23	150,000	3.77%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21 广发 08	149593	2021-08-12	2021-08-13	2022-09-07	460,000	2.69%		
广发证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第	21 广发 09	149594	2021-08-12	2021-08-13	2023-08-13	340,000	2.90%	按年计息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起	

三期)(品种二)								支付。
投资者适当性安排（如有）	发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。							
适用的交易机制	在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。							
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用							

**（二）公司其他债务融资工具的存续情况**

债务融资工具简称	类型	债务融资工具代码	起息日	到期日	金额 (万元)	利率
19 广发 01	非公开公司债券	114436	2019-02-01	2022-02-01	300,000	3.90%
19 广发 02	非公开公司债券	114437	2019-02-21	2022-02-21	400,000	4.00%
19 广发 05	非公开公司债券	114445	2019-03-15	2022-03-15	320,000	4.00%
19 广发 06	非公开公司债券	114487	2019-05-24	2022-05-24	330,000	4.10%
20 广发 01	非公开公司债券	114655	2020-01-20	2023-01-20	500,000	3.65%
20 广发 02	非公开公司债券	114687	2020-03-16	2023-03-16	580,000	3.20%
20 广发 04	非公开公司债券	114819	2020-09-07	2023-09-07	370,000	4.00%
20 广发 05	非公开公司债券	114825	2020-09-22	2021-09-17	400,000	3.50%
20 广发 06	非公开公司债券	114841	2020-10-26	2021-10-27	500,000	3.50%
20 广发 07	非公开公司债券	114847	2020-11-09	2021-11-09	470,000	3.60%
20 广发 08	非公开公司债券	114848	2020-11-09	2022-11-09	140,000	3.83%
20 广发 09	非公开公司债券	114862	2020-11-24	2021-11-24	300,000	3.80%
20 广发 11	非公开公司债券	114870	2020-12-01	2022-12-01	130,000	4.00%
20 广发 12	非公开公司债券	114875	2020-12-08	2021-12-15	400,000	3.80%
20 广发 13	非公开公司债券	114880	2020-12-18	2022-01-07	300,000	3.70%
20 广发 14	非公开公司债券	114890	2020-12-28	2022-01-27	320,000	3.65%
21 广发 01	非公开公司债券	114899	2021-01-14	2022-02-11	370,000	3.43%
21 广发 02	非公开公司债券	114911	2021-01-27	2022-02-23	300,000	3.50%
18 广发 C1	次级债券	118987	2018-11-09	2021-11-09	460,000	4.40%
19 广发 C1	次级债券	118993	2019-01-21	2022-01-21	400,000	4.15%
20 广发 C1	次级债券	115105	2020-03-03	2023-03-03	200,000	3.35%
20 广发 C2	次级债券	115106	2020-03-03	2025-03-03	250,000	3.80%
21 广发证券 CP002BC	短期融资券	072100104	2021-06-24	2021-09-17	400,000	2.50%
21 广发证券 CP003BC	短期融资券	072100115	2021-07-09	2021-09-30	450,000	2.20%
19 广发证券金融债 01	金融债券	091900012	2019-07-23	2022-07-23	500,000	3.63%

**三、重要事项**

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务。

投资银行业务即本集团通过承销股票及债券和提供保荐及财务顾问服务赚取承销佣金、保荐费及顾问费；

财富管理业务即本集团通过提供经纪和投资顾问服务赚取手续费、顾问费及佣金，从融资融券、回购交易、融资租赁及客户交易结算资金管理 etc 赚取利息收入，并代销本集团及其他金融机构开发的金融产品赚取手续费；

交易及机构业务即本集团通过从权益、固定收益及衍生品的投资交易、另类投资及做市服务赚取投资收入及利息收入，向机构客户提供交易咨询及执行、投资研究服务和主经纪商服务赚取手续费及佣金；

投资管理业务即本集团通过提供资产管理、公募基金管理和私募基金管理服务赚取管理费、顾问费以及业绩报酬。

报告期内公司经营情况无重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

## 1、投资银行业务板块

本集团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

2021 年以来，股权融资业务继续蓬勃发展。2021 年上半年，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 553 家和 7,640.82 亿元，同比分别增长 57.55%和 95.17%。其中 IPO 家数和融资规模分别为 245 家和 2,109.50 亿元，同比分别增长 72.54%和 46.87%；再融资家数和融资规模分别为 308 家和 5,531.33 亿元，同比分别增长 47.37%和 123.16%（数据来源：WIND，2021）。

2021 年上半年，公司秉承“以客户为中心”的经营理念，以平台化、专业化、精细化、数字化为导向，持续优化投行业务运作机制，发挥平台优势，全力推进优质客户培育，夯实业务发展基础。报告期，公司已有序开展股权融资业务，无已完成的股权融资项目。

### (2) 债务融资业务

2021 年上半年，受信用债违约事件频发、叠加公司债券发行上市审核趋严、城投公司融资政策收紧等因素影响，主要信用债发行规模增速有所放缓。2021 年 1 月至 6 月，全市场公司债发行总额 16,665.90 亿元，同比上升 2.26%；企业债发行总额 2,188.70 亿元，同比上升 15.15%（数据来源：WIND，2021）。

2021 年上半年，受公司债券承销业务有关文件暂不受理的行政监管措施限制，公司相关债务融资发行承销项目和主承销金额大幅减少。报告期，公司主承销发行债券 13 期，主承销金额 49.02 亿元。

公司将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，提升服务实体经济能力，为新时代资本市场高质量发展贡献力量。目前，公司已有序开展债务融资业务。

项目	2021 年 1-6 月		2020 年 1-6 月	
	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	44.22	8	77.50	14
公司债	-	-	165.47	46
非金融企业债务融资工具	-	-	58.36	10
金融债	4.8	5	208.98	14
可交换债	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>49.02</b>	<b>13</b>	<b>510.31</b>	<b>84</b>

数据来源：公司统计，2021。

### (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。

2021 年以来，受注册制加速推进等因素的影响，并购市场活跃度有所下降。2021 年上半年，披露已完成及过户的重大资产重组的上市公司 38 家，同比下降 19.15%，交易规模 911.33 亿元，同比下降 74.89%；中国证监会并购重组委审核通过的并购重组 17 家，同比下降 48.48%（数据来源：WIND，2021）。报告期，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。

自 2020 年以来，新三板深化改革全面启动，精选层正式推出。截至 2021 年 6 月末，新三板市场共有 7,472 家挂牌公司，其中精选层挂牌公司 55 家。市场流动性方面，2021 年上半年新三板市场活跃程度明显提升，上半年成交金额 610.67 亿元，同比上升 21.33%（数据来源：股转系统，2021）。随着首批新三板精选层公司挂牌满一年，转板上市即将进入落地实施阶段，将为新三板市场以及公司投行业务带来新的发展机遇。

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 2021 年 6 月末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 34 家（数据来源：股转系统、公司统计，2021）。

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 10 个。

## 2、财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括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) 经纪及财富管理业务

本集团为客户买卖股票、债券、基金、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。

2021 年 6 月末，上证综指较上年末上涨 3.40%，深证成指较上年末上涨 4.78%，创业板指较上年末上涨 17.22%；市场股基成交额 115.73 万亿元，同比增长 22.21%（数据来源：WIND，2021）。

2021 年上半年，公司强化营销与科技金融，新增客户数量与资产规模均大幅增长；深化财富管理转型，代销金融产品业务保持快速发展；不断加强机构经纪，着力拓展量化私募，建设机构客户统一服务门户；持续推进综合经营和协同服务，重点推动上市公司及主要股东相关业务；企业微信客户规模持续增长，私域流量经营及服务展业合规高效，公司级平台效应初步显现；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 2021 年 6 月末，公司代销金融产品保有规模同比增长 44.84%，代销的非货币市场公募基金保有规模在券商中位列第三（数据来源：中国基金业协会，2021）；公司手机证券用户数超过 3,490 万，较上年末增长约 9%；微信平台的关注用户数达 322 万；报告期易淘金电商平台的金融产品销售和转让金额达 1,722 亿元。

2021 年 1 月至 6 月，公司股票基金成交金额 8.84 万亿元（双边统计），同比增长 16.71%。

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	2021 年 1-6 月		2020 年 1-6 月	
	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	82,776.40	3.85	71,696.35	4.03
基金	5,577.04	3.44	4,003.96	3.48
债券	162,140.46	4.83	114,415.85	4.20
<b>合计</b>	<b>250,493.91</b>	<b>4.42</b>	<b>190,116.17</b>	<b>4.12</b>

注 1：数据来自上交所、深交所、WIND，2021；

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 2021 年上半年代理销售金融产品的情况如下表所示：

类别	本期销售总金额（亿元）	本期赎回总金额（亿元）
基金产品	540.54	360.79
信托产品	94.63	60.29
其他金融产品	2,514.89	2,542.23
<b>合计</b>	<b>3,150.06</b>	<b>2,963.31</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，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）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。2021 年上半年，经纪业务向财富管理转型成效显著，高净值客户数量持续增长，科技金融水平提高，营业收入、开户数、产品销售和产品覆盖客户数等同比实现大幅增长。

## （2）融资融券业务

2021 年上半年，A 股市场整体呈宽幅震荡态势。一季度沪深两市快速冲高回落，二季度市场经历区间震荡后企稳反弹，景气度逐步回升，成交日益活跃，并频频突破万亿元。与此同时，融资融券业务规模随着市场成交额的增加和赚钱效应的扩散而不断上升。截至 2021 年 6 月末，沪深两市融资融券余额 17,842.03 亿元，较 2020 年末上升 10.20%（数据来源：WIND，2021）。

2021 年上半年，公司立足业务本源，持续坚持“客户中心导向”，在做好客户服务、合规风控的同时，促进业务健康有序发展。截至 2021 年 6 月末，公司融资融券业务期末余额为 916.63 亿元，较 2020 年末上升 8.72%，市场占有率 5.14%。

## （3）回购交易业务

2021 年上半年，市场股票质押业务规模继续保持下降态势。报告期，公司稳健开展股票质押业务，持续优化业务结构，股票质押业务规模维持动态平衡。截至 2021 年 6 月末，公司通过自有资金开展场内股票质押式回购业务余额为 122.26 亿元，较 2020 年末下降 2.11%。

#### (4) 融资租赁

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。

2021 年，融资租赁行业发展仍面临较大压力。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 2021 年 6 月末，应收融资租赁及售后回租款净额为 12.32 亿元。

### 3、交易及机构业务板块

本集团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。

2021 年上半年 A 股市场及港股市场在一季度冲高回落的基础上，二季度处于区间震荡并逐步企稳反弹的格局。截至 2021 年 6 月末，上证综指、深证成指和创业板指分别较 2020 年末上涨 3.40%、4.78%和 17.22%；在衍生品市场领域，随着市场逐步放开，衍生品流动性逐步上升。

报告期，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。同时，公司做市类业务日均规模较 2020 年有大幅增长，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。报告期，公司获得深交所 2020 年度“优秀 ETF 流动性服务商”奖；上交所基金做市业务、50ETF 期权做市业务及 300ETF 期权做市业务均获得 2020 年度 AA 评级（最高评级）。

#### (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产生的利率风险。2021 年上半年，公司中债交易量在券商中排名第十（数据来源：中国债券信息网，2021）。

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 2021 年 6 月末，公司柜台市场累计发行产品数量 21,606 只，累计发行产品规模约 9,091.57 亿

元，期末产品市值约 822.66 亿元。其中，2021 年上半年新发产品数量 2,598 只，新发产品规模约 646.76 亿元。截至 2021 年 6 月末，公司为 71 家新三板挂牌公司提供做市服务。

#### **(4) 另类投资业务**

本集团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，目前以股权投资等业务为主。

2021 年上半年，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。报告期，广发乾和新增 17 个投资项目，投资金额 9.06 亿元；截至 2021 年 6 月末，广发乾和已完成投资项目 159 个。

#### **(5) 投资研究业务**

本集团的投资研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、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，并获得机构客户的分仓交易佣金收入。具体包括在中国境内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 180 家港股及美股上市公司。

公司卓越的研究能力在业界享有盛誉，获得了诸多殊荣：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。目前，公司正持续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商业银行及其理财子公司、证券公司及其子公司、基金公司及其子公司、期货公司及其子公司、信托公司、私募基金管理人等各类资产管理机构。

2021 年，私募基金行业积极适应疫情变化的新形势，继续朝规范化、专业化方向发展，市场资源进一步向大中型优质私募基金管理人聚集；公募基金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；信托产品净值化转型也为券商提供外包服务创造了机会。

报告期，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 2021 年 6 月末，公司提供资产托管及基金服务的总资产规模为 4,110.85 亿元，较 2020 年末增长 25.78%；其中托管产品规模为 2,021.19 亿元，提供基金服务产品规模为 2,089.66 亿元。

### **4、投资管理业务板块**

本集团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**

本集团提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值。本集团的资产管理客户包括个人及机构投资者。本集团通过全资子公司广发资管、广发期货及间接全资持股的子公司广发资管（香港）开展资产管理业务。

2021 年上半年,各家券商资管依托自身资源禀赋,积极推进公募化改造与各类产品发行,行业整体受托客户资产管理业务净收入呈现同比增长趋势。但随着银行理财子公司等市场参与者的增加,行业竞争进一步加剧,市场格局进一步分化。

广发资管管理的资产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。报告期,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。

截至 2021 年 6 月末,广发资管管理的集合资产管理计划、单一资产管理计划和专项资产管理计划的净值规模较 2020 年末分别上升 20.67%、2.21%和下降 29.14%,合计规模较 2020 年末上升 8.90%。2021 年 6 月末,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)	
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	1,651.55	1,368.63
单一资产管理业务	1,547.76	1,514.35
专项资产管理业务	111.14	156.84
合计	3,310.44	3,039.82

数据来源:公司统计,2021;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 2021 年 6 月末,广发资管的合规受托资金规模在证券行业排名第十(数据来源:中国证券业协会,2021);2021 年二季度广发资管的私募主动管理资产月均规模排名行业第五(数据来源:中国证券投资基金业协会,2021)。

本集团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,本集团主要通过间接全资持股的子公司广发资管(香港)向客户就证券提供意见及提供资产管理服务。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

本集团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。

2021 年上半年,公募基金行业保持快速增长,行业规模再创新高,主动管理类基金占比大幅提升,资金进一步向头部基金公司和绩优基金经理集中;同时,基金行业加速变革,逐步从资产管理向财富管理延伸,业务边界更加广阔。此外,行业探索通过投资顾问、公募 REITs 等创新方式,积极服务资本市场改革和实体经济。

截至 2021 年 6 月末,公司持有广发基金 54.53%的股权。广发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 2021 年 6 月末,广发基金管理的公募基金规模合计 10,650.80 亿元,较 2020 年末上升 39.51%;剔除货币市场型基金后的规模合计 6,221.93 亿元,行业排名第 3(数据来源:公司统计,中国银河证券基金研究中心,2021)。

截至 2021 年 6 月末，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 2021 年 6 月末，易方达基金管理的公募基金规模合计 15,598.64 亿元，较 2020 年末上升 27.32%；剔除货币市场型基金后的规模合计 10,657.68 亿元，行业排名第 1（数据来源：公司统计，中国银河证券基金研究中心，2021）。

### （3）私募基金管理业务

本集团主要通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务。

2021 年以来，广发信德持续聚焦布局生物医药、智能制造、企业服务等行业。截至 2021 年 6 月末，广发信德设立并管理了约 50 只私募基金，管理客户资金总规模超百亿元。

在境外市场，本集团主要通过间接全资持股的子公司广发投资（香港）及其下属机构开展境外私募股权基金业务，已完成的投资主要覆盖高端制造、TMT、生物医疗等领域，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。

广发证券股份有限公司

法定代表人：林传辉

二〇二一年八月二十八日