

证券代码：000776

证券简称：广发证券

公告编号：2025-014

广发证券股份有限公司 2024 年度报告摘要

第一节 重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司 2024 年度财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

一、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）
股票上市交易所	深交所、香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书/证券事务代表		
姓名	尹中兴		
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 58 楼		
传真	0086-20-87554163		
电话	0086-20-87550265、0086-20-87550565		
电子信箱	yinzhongxing@gf.com.cn		

二、报告期内本集团从事的主要业务

（一）本集团所处行业的情况

2024 年证券市场震荡上行。一是股票市场主要指数上涨。上半年，受内外部环境等多重因素影响，A 股市场呈现震荡态势；9 月 24 日后，一揽子增量政策逐渐落地，A 股走势及成交量明显改善。2024 年全年上证指数、深证成指、创业板指、科创 50 指数分别上涨 12.67%、9.34%、13.23%、16.07%，全年沪深两市成交额 254.8 万亿元，同比上升 20.1%。二是国内货币环境保持宽松，债券市场保持升势，

债券市场规模稳定增长。2024 年，债券市场共发行各类债券 79.3 万亿元，同比增长 11.7%。截至 2024 年末，债券市场托管余额 177.0 万亿元，同比增长 12.1%。中债-新综合财富（总值）指数上涨 7.61%。三是股权融资节奏放缓。2024 年 A 股市场股权融资共完成 259 单，融资金额 2,478.40 亿元，同比分别减少 65.37% 和 72.90%。其中：IPO 完成 102 单，融资金额 662.80 亿元，同比分别减少 67.52% 和 81.54%；再融资完成 157 单，融资金额 1,815.60 亿元，同比分别减少 63.83% 和 67.31%。四是公募基金管理总规模延续增长态势，截至 2024 年末管理规模 32.83 万亿元，同比增长 18.93%，全年新成立基金发行份额累计 11,889.23 亿份，同比增长 4.51%。

2024 年，是资本市场全面深化改革的攻坚之年。党的二十届三中全会擘画改革蓝图，确立“强监管、防风险、促发展”的主线。新“国九条”、“1+N”政策体系，以及 2024 年 9 月份以来的一揽子增量政策，为资本市场发展注入强劲动力，稳市场、稳信心、稳预期，推动资本市场生态持续改善。展望 2025 年，虽仍面临复杂多变的外部环境，但我国经济“底盘稳固、优势叠加、韧性充沛、潜能巨大”的基本面未改。特别是中央作出加强超常规逆周期调节的战略部署，通过系统性的经济提振政策，持续释放制度型开放红利，为资本市场稳健运行构筑坚实的基本面支撑。

随着资本市场深化改革，监管部门正加速构建多层次制度供给，持续健全资本市场内生稳定机制，通过制度创新激发市场主体活力，推动市场韧性提升与势能蓄积，为证券行业高质量发展筑牢制度根基。证券行业立足政治性与人民性根本定位，锚定主责主业战略方向，将功能性建设置于发展首位，深度践行金融服务实体经济本质要求，聚焦“五篇大文章”战略布局，着力构建功能型、集约化、专业化、特色化发展新范式，以新质生产力培育推动行业转型升级，全面对接中国式现代化战略需求。

报告期，公司各项主要经营指标位居行业前列。

（二）报告期内本集团从事的主要业务

本集团是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。本集团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。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。

四个业务板块具体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	◆ 财富管理及经纪业务	◆ 权益投资及交易	◆ 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	◆ 股权衍生品销售及交易	◆ 私募基金管理
	◆ 融资租赁	◆ 另类投资	
		◆ 投资研究	
		◆ 资产托管	

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等赚取利息收入，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。

本集团的证券主营业务依赖于中国的经济增长、居民财富积累及中国资本市场的发展及表现，具体包括股票、债券和理财产品在内的金融产品的发行、投资及交易等重要因素。这些重要因素受经济环境、投资者情绪以及国际市场等多方面影响，整体趋势呈现出平稳运行态势。报告期内，本集团的主要业务和经营模式没有发生重大变化，符合行业发展状况。

（三）主营业务分析

1、概述

2024 年，面对外部压力加大、内部困难增多的复杂形势，以习近平同志为核心的党中央团结带领全党全国各族人民，沉着应变、综合施策，经济运行总体平稳、稳中有进，全年经济增长预期目标顺利实现，经济总量跃上新台阶，国内生产总值同比增长 5.0%（数据来源：国家统计局）。

2024 年，是资本市场全面深化改革的攻坚之年。中国证监会统筹推进防风险、强监管、促高质量发展，强本强基、严监严管，资本市场呈现出积极而深刻的变化。推动资本市场新“国九条”和“1+N”政策体系，全力维护资本市场平稳运行，营造规范有序的市场环境，深化资本市场变革，构建资本市场内在稳定性长效机制，全面提升市场功能和国际竞争力。

2024 年，在董事会指导下，公司持续推动高质量发展，扎实推进业务转型。在全体员工的共同努力下，公司取得了良好的经营业绩，主要经营指标保持行业前列。截至 2024 年 12 月 31 日，本集团总资产为 7,587.45 亿元，较 2023 年末增加 11.22%；归属于上市公司股东的所有者权益为 1,476.02 亿元，较 2023 年末增加 8.76%；报告期本集团营业总收入为 271.99 亿元，同比增加 16.74%；营业总支出为 157.31 亿元，同比增加 8.45%；业务及管理费为 147.92 亿元，同比增加 6.53%；营业利润为 114.68 亿元，同比增加 30.39%；归属于上市公司股东的净利润为 96.37 亿元，同比增加 38.11%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 89.15 亿元，同比增加 36.99%。

2、主营业务情况分析

(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。公司通过间接全资持股的子公司广发融资（香港）开展境外投资银行相关业务。

1) 股权融资业务

2024 年，A 股市场股权融资¹共完成 259 单，融资金额 2,478.40 亿元，同比分别减少 65.37% 和 72.90%。其中：IPO 完成 102 单，融资金额 662.80 亿元，同比分别减少 67.52% 和 81.54%；再融资完成 157 单，融资金额 1,815.60 亿元，同比分别减少 63.83% 和 67.31%（数据来源：Wind）。新三板新增挂牌公司 350 家，同比增加 12.54%；新三板挂牌公司定向发行 207 次，融资金额 119.41 亿元，同比分别减少 63.87% 和 33.73%（数据来源：股转系统）。港股市场融资共完成 474 单，融资金额 1,756.60 亿港元，同比分别增加 13.13% 和 23.32%。其中：IPO 完成 70 单，融资金额 881.47 亿港元，融资金额同比增加 90.24%；再融资完成 404 单，融资金额 875.13 亿港元，同比分别增加 15.76% 和减少 8.94%（数据来源：Wind）。

报告期内，公司深入贯彻国家战略与监管要求，坚守金融服务实体经济初心，把功能性放在首要位置。坚持行业引领，加强重点赛道的资源积累、客户开拓与专业能力建设，着力打造产业投行、科技投行。深耕重点区域，持续巩固大湾区竞争力。坚持以客户为中心，推进境内外一体化深入实施，加强集团化业务协同，进一步增强综合金融服务能力。聚焦业务增效、合规风控、管理赋能，加速投行数智化转型。持续强化投行业务全流程质量管控，切实履行资本市场“看门人”责任。报告期内，境内股权融资方面，公司完成 A 股股权融资项目 8 单，主承销金额 86.66 亿元；完成新三板挂牌 10 单。截至 2024 年末，公司作为主办券商持续督导挂牌公司共计 44 家，其中“专精特新”企业占比达 84.09%。2024 年，公司获评证券时报“中国证券业全能投行君鼎奖”、第 17 届新财富最佳再融资投行等奖项。境外股权融资方面，完成 14 单境外股权融资项目，其中包括 12 单港股 IPO 项目，发行规模 68 亿美元；1 单美股 IPO 项目，发行规模 2,189 万美元；1 单再融资项目，发行规模 25 亿美元；根据 Dealogic 统计，按 IPO 和再融资项目发行总规模在所有承销商中平均分配的口径计算，在香港市场股权融资业务排名中资证券公司第 4。

A 股项目	2024 年		2023 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	8.05	3	20.33	3
再融资发行	78.61	5	143.33	14
合计	86.66	8	163.67	17

数据来源：公司统计、Wind。

¹ 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，按发行日口径统计。

2) 债务融资业务

2024 年，境内市场方面，债券市场利率呈现“波动下行、震荡加剧”的态势，主要信用债²发行金额 18.28 万亿元，同比上升 9.08%。其中，公司债券发行金额 39,505.61 亿元，同比增加 2.47%；非金融企业债务融资工具发行金额 96,989.34 亿元，同比上升 13.34%；非政策性金融债发行金额 45,341.97 亿元，同比上升 10.32%；企业债发行金额 600.07 亿元，同比下降 70.11%（数据来源：Wind）。境外市场方面，2024 年美国国债市场经历了三次降息，共下调 100 个基点，市场规模有所回升，中资境外债发行金额 1,499.39 亿美元，同比增加 31.93%（数据来源：DMI）。

报告期内，公司在严控展业风险的基础上，整合资源，发挥集团作战优势，持续深耕重点区域，稳步提升市场地位。报告期内，公司主承销发行债券 665 期，同比增长 59.86%；主承销金额 2,963.22 亿元，同比增长 21.22%。主承销的主要信用债规模排名第 6，较上年末上升 2 位。公司高度重视债券业务服务国家战略，以金融力量助推高质量发展。报告期内，主承销各品种科技创新债券 110 期，承销金额 344.79 亿元；主承销各品种低碳转型和绿色债券 18 期，承销金额 56.31 亿元；主承销乡村振兴债券 5 期，承销金额 11.19 亿元。公司多措并举加强执业质量管控，在证券业协会 2024 年度证券公司债券执业质量评价中获得 A 类评价。在中资境外债业务方面，完成 60 单债券发行，承销金额 110.22 亿美元。

境内项目	2024 年		2023 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量（期）	主承销金额（亿元）	发行数量（期）
企业债	10.08	5	35.16	8
公司债	1,667.95	395	1,462.04	271
非金融企业债务融资工具	538.74	165	232.69	65
金融债	726.45	99	698.53	71
可交换债	20.00	1	16.00	1
合计	2,963.22	665	2,444.42	416

数据来源：Wind。

3) 财务顾问业务

2024 年度，A 股首次公告重大资产重组的上市公司 112 家，同比增加 9.80%，已披露的交易金额合计 4,612.63 亿元（数据来源：Wind），其中 55 家为“并购六条”发布后公告。随着新“国九条”“并购六条”等政策的颁布，并购重组作为提升上市公司质量、发展新质生产力的重要工具，迎来发展新机遇。

报告期内，公司紧密围绕国家产业政策、金融政策、区域发展政策指导方向，践行“一个广发”展业模式，主办新质生产力并购论坛、广东资本市场并购联盟成立大会等多个大型并购主题活动，致力于构建并购业务生态圈，为客户提供多层次、全方位的综合服务，促进资产资本有序循环。报告期内，公司完成境内具有行业及区域影响力的重大资产重组项目与财务顾问项目 5 单，涉及交易总额 133.57 亿元；境外方面，广发融资（香港）完成 3 单财务顾问类项目，涉及交易金额 14.46 亿港元。报告期，公司获评证券时报“2024 中国证券业并购重组财务顾问君鼎奖”、第十七届新财富最佳并购投行，公

² 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换债。

司作为买方财务顾问的两单交易获评 2023-2024 十佳境内并购交易金哨奖。

(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财富管理及经纪业务、期货经纪业务、融资融券业务、回购交易业务及融资租赁业务。公司分别通过全资子公司广发期货、广发融资租赁开展期货经纪业务、融资租赁业务，通过间接全资持股的子公司广发经纪（香港）开展境外经纪业务。

1) 财富管理及经纪业务

截至 2024 年末，上证综指涨 12.67%，深证成指涨 9.34%，创业板指数涨 13.23%；市场股基成交量 295.84 万亿元，同比增长 22.90%。香港恒生指数、恒生国企指数、恒生科技指数分别较上年末增长 17.67%、增长 26.37%、增长 18.70%；香港证券市场日均成交金额 1,318.18 亿港元，同比增长 26%（数据来源：香港联交所）。

报告期内，公司坚守主责主业，紧跟公司高质量发展主基调和数字化、平台化战略，聚焦财富经纪业务“高质量客群和高效运营”重点发展方向，线上线下并举，做好客户拓展服务和标准化运营；持续推进财富经纪系列改革落地，为高质量发展提供组织能力、资源投放和人才保障；在费率和利率持续下降、公募降佣降费等政策导向下，坚定不移地加快向买方投顾转型，与投资者利益高度一致；坚持“看不清管不住则不展业”，严守合规底线。境内方面，截至 2024 年 12 月末，公司代销金融产品保有规模超过 2,600 亿元，较上年末增长约 22%；根据中国证券业协会统计，共有超过 4,600 人获得投资顾问资格，行业排名第一（母公司口径）；公司沪深股票基金成交金额 23.95 万亿元（双边统计），同比增长 28.98%。境外方面，进一步丰富产品种类，持续向财富管理转型，金融产品销售净收入、保有量及多市场交易佣金均实现同比增长。

公司沪深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	2024 年 1-12 月		2023 年 1-12 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	198,940.41	3.86	157,905.56	3.71
基金	40,528.34	5.32	27,764.80	5.00
债券	534,989.53	4.85	498,176.72	4.94
总成交量	774,458.29	4.57	683,847.08	4.59

注 1：数据来自上交所、深交所、Wind；

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 2024 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	2,030.14	1,601.24
信托产品	638.69	538.30
其他金融产品	6,890.10	6,756.94
合计	9,558.93	8,896.48

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。

2) 期货经纪业务

2024 年，以单边计算，期货市场累计成交额 619.26 万亿元，同比增长 8.93%，其中，商品期货累计成交额 428.33 万亿元，同比下降 1.61%；金融期货累计成交额 190.93 万亿元，同比增长 43.37%（数据来源：中国期货业协会）。

报告期内，广发期货坚持做强主责主业，深挖产业链及价值链，成交量及成交金额市场份额同比增长，境内外业务稳步发展。报告期内，广发期货成交量市场份额 2.12%，较去年同期增长 0.60 个百分点；成交金额市场份额 2.08%，较去年同期增长 0.51 个百分点；广发期货境外子公司合并营业收入、净利润均实现同比增长，广发期货（香港）荣获新加坡交易所颁发的 2024 年新交所铁矿石衍生品、新交所美元/离岸人民币期货的“前五大中资期货经纪商”。

3) 融资融券业务

截至 2024 年 12 月末，全市场融资融券余额 18,645.83 亿元，较上年末增长 12.94%（数据来源：Wind）。

报告期内，公司坚持“客户中心导向”，持续提升客户服务质效，业务规范发展。截至 2024 年 12 月末，公司融资融券余额为 1,036.86 亿元，较上年末增长 16.52%，市场份额 5.56%。

4) 回购交易业务

报告期内，公司稳健开展股票质押业务，严格落实存续期管理各项举措，持续优化资产结构。截至 2024 年 12 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 94.55 亿元，较 2023 年末下降 23.29%。

5) 融资租赁业务

报告期内，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 2024 年 12 月末，租赁应收款净额为 0.14 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。

1) 权益投资及交易业务

公司权益投资及交易业务主要从事股票投资及交易。

2024 年，A 股市场主要股指年度涨幅均为正值。受益于下半年政策支持，券商及保险行业股票普遍上涨；通信行业伴随人工智能的发展及相关企业的 AI 资本开支增加而持续上涨。医药生物、农林牧渔、美容护理等行业下跌较多。

报告期内，权益投资方面，公司坚持价值投资思路，强化自上而下的宏观策略与行业及个股的研究

相结合，利用多策略投资工具降低投资收益波动，取得了较好的投资业绩。

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。

2024 年，国内货币政策适度宽松，财政政策积极加力；海外通胀高位降温，美联储仍处降息周期。中债-新综合财富（总值）指数较上年末上涨 7.61%；10 年国债利率 1.68%，较上年末下行 88bp；10 年美债利率 4.57%，较上年末上行 64bp；中资美元债指数较上年末上涨 6.48%（数据来源：Wind、彭博）。

报告期内，公司较好地控制了债券投资组合的久期、杠杆和投资规模，有效把握市场结构性机会，实现较好的投资业绩。报告期内，公司 FICC 业务多策略规模持续增长。债券做市业务创设“广发证券珠三角 ESG 可持续发展地方债篮子”，助力市场机构通过组合方式积极参与珠三角地区绿色经济建设和可持续发展；携手基金公司创设 2 只一篮子债券产品，助力公募基金参与一篮子债券买卖，提高成交效率、降低交易成本。公司强化公募 REITs、私募可交换债券及跨境投资等前瞻性研究及布局，持续提升多资产多策略投资能力。

3) 股权衍生品销售及交易业务

公司根据客户及市场需求，研究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，公司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，并从事权益产品及衍生品的做市及交易。

2024 年，场外衍生品市场继续朝着规范、健康的方向发展。新“国九条”提出“建立交易型开放式指数基金（ETF）快速审批通道，推动指数化投资发展”，国内 ETF 基金市场规模进一步扩大。

报告期内，公司作为场外衍生品业务一级交易商，立足衍生品定价和交易的专业优势，不断强化团队及系统建设，提升产品创设、策略创新及交易销售能力，丰富和拓展产品体系、挂钩标的种类及收益结构，持续为机构客户提供以场外衍生品为载体的资产配置和风险管理解决方案。公司做市业务继续保持市场第一梯队，为上交所、深交所的 800 多只基金及全部 ETF 期权提供做市服务，为中金所的沪深 300 股指期权、中证 1000 股指期权提供做市服务，为 43 家新三板企业提供做市服务。报告期内，公司通过中证机构间报价系统和柜台市场发行私募产品 84,691 只，合计规模人民币 9,007.44 亿元；成为中金所股指期权主做市商；荣获上交所 2023 年股票期权市场发展贡献奖（优秀期权做市商奖、期权新品种贡献奖），深交所 2023 年优秀 ETF 流动性服务商奖、优秀期权做市商奖，中金所 2023 年股指期权优秀做市商奖（铜奖）。

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开展另类投资业务，目前以股权投资业务为主。

2024 年，中国股权投资市场投资案例数 6,545 笔，同比下降 7.9%；投资总规模 6,380.71 亿元，同

比下降 10.3%；退出案例数 3,696 笔，同比下降 6.3%（数据来源：清科研究中心）。

报告期内，广发乾和聚焦布局硬科技、AI+、先进制造、医疗健康、特殊机会投资等领域。截至 2024 年末，广发乾和累计投资项目 323 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；以及对公司核心业务的推动和支持、及国内外的专业交流，以进一步推动研究驱动的经营模式。

报告期内，本集团持续推动研究驱动经营模式的实践，充分发挥研究对公司核心业务的赋能推动作用。截至 2024 年 12 月末，本集团的股票研究涵盖中国 28 个行业和 993 家 A 股上市公司，169 家香港及海外上市公司；公司研究成果借助于广发研究门户网站、小程序等数字化手段，不断朝智能化方向探索，着力构建多平台、多渠道、多维度的客户服务体系。报告期内，公司产业研究院持续打造产、学、研、投、融生态，赋能各业务板块发展，为政府部门的政策制定与产业规划提供研究支持，探索与重点科研高校建立产业孵化转化合作机制，发挥“科技-金融-产业”的桥梁作用。

公司卓越的研究能力在业界享有盛誉，屡获殊荣。2017 年至 2024 年，连续多年荣获证券时报最佳分析师、新财富最佳分析师、中国证券业分析师金牛奖、卖方分析师水晶球奖、上海证券报最佳分析师、新浪财经金麒麟最佳分析师、21 世纪金牌分析师等主流评选的机构大奖，并名列前茅。2024 年，围绕中国式现代化建设主线，举办“聚焦新质生产力”“固本培元”“预见 2025”等大型策略会，搭建上市公司与机构投资者交流平台，服务实体经济发展；并在香港举办投资策略会，重点服务海外机构投资者。

6) 资产托管业务

公司立足于为基金、证券、期货、银行、信托等各类资产管理机构提供优质的资产托管和基金运营外包服务。

2024 年，新“国九条”明确大力发展权益类公募基金，推动指数化投资发展，支持私募证券投资基金和私募资管业务稳健发展；公募基金规模持续攀升，年内多次突破历史记录；《私募证券投资基金运作指引》强调受托管理职责，进一步规范私募基金业务发展。

报告期内，公司持续推进公募基金产品布局，重点布局指数化公募基金托管；积极落实私募基金新规，为基金管理人提供专业服务；加强基础系统建设，提升综合服务和风险管理能力，推动资产托管业务稳健发展。截至 2024 年 12 月末，公司托管产品数量 3,775 只，提供基金运营外包服务产品数量 4,367 只。根据 Wind 统计，公司公募基金托管存续规模排名行业第 5。

(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。

2024 年，券商资管业务积极响应新“国九条”等政策号召，主动回归行业本源，不断提升专业水平，规范转型稳步推进。

报告期内，广发资管坚持发挥社会财富“管理者”的功能，持续加强投研体系建设，提升主动管理能力，积极推进产品创设与业务拓展，资产管理规模有所增长。截至 2024 年 12 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 2023 年末分别增长 30.11%、1.31% 和 205.34%，合计规模较 2023 年末增长 23.87%。

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）	
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	1,543.83	1,186.55
单一资产管理业务	811.70	801.24
专项资产管理业务	179.62	58.83
合计	2,535.16	2,046.62

数据来源：公司统计。

截至 2024 年 12 月末，广发期货管理的资产管理计划合计 41 只，资产管理总规模 18.44 亿元。

在境外资产管理业务领域，广发控股香港是香港首批获 RQFII 资格的中资金融机构之一，广发资管（香港）设立并管理 5 只基金产品。

2) 公募基金管理业务

本集团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。截至 2024 年 12 月末，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。

2024 年，公募基金行业整体呈现稳健良好发展态势。在新“国九条”及系列配套政策的指引下，基金公司进一步强化功能发挥，稳步降低综合费率，推动优化更加以客户为中心的行业生态，积极服务居民财富管理和实体经济发展。截至 2024 年 12 月末，公募基金资产净值合计 32.83 万亿元，较 2023 年末增长 18.93%（数据来源：中国证券投资基金业协会）。

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、其他机构投资者及广大投资者提供资产管理服务。此外，广发基金可在中国境内募集资金通过 QDII 及 QDLP 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 QFII 及 RQFII 方式将在境外募集资金投资于中国境内资本市场。报告期内，广发基金坚持高质量发展主线，持续强化投研核心能力建设，提高资产供给的丰富度和质量，进一步增强专业化的客户服务水平。截至 2024 年 12 月末，广发基金管理的公募基金规模合计 14,655.07 亿元，较 2023 年末增长 19.93%；剔除货币市场型基

金后的规模合计 8,403.56 亿元，行业排名第 3（数据来源：Wind，公司统计）。

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，亦向保险公司、财务公司、企业年金、其他机构投资者及广大投资者提供资产管理服务。此外，易方达基金可在中国境内募集资金通过 QDII 投资于境外资本市场，并可通过其全资子公司易方达资产管理（香港）有限公司以 QFII 及 RQFII 方式将在境外募集资金投资于中国境内资本市场。报告期内，易方达基金坚守初心、专注主业，把功能性摆在首位，做好金融“五篇大文章”，公司持续增进投研核心能力，不断优化适配投资者需求的多样化产品与服务体系，稳步推进全球化战略，更好地服务实体经济和居民理财需求。截至 2024 年 12 月末，易方达基金管理的公募基金规模合计 20,536.08 亿元，较 2023 年末增长 22.43%；剔除货币市场型基金后的规模合计 14,309.81 亿元，行业排名第 1（数据来源：Wind，公司统计）。

3) 私募基金管理业务

本集团通过全资子公司广发信德从事私募基金管理业务，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。

2024 年，国务院发布《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》，围绕创业投资“募投管退”全链条，进一步完善政策环境和管理制度，积极支持创业投资做大做强。中国股权投资市场新募基金数量 3,981 只，同比下降 43.0%；新募基金规模超 14,400 亿元，同比下降 20.8%（数据来源：清科研究中心）。

报告期内，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；截至 2024 年末，广发信德在管基金存量实缴规模约 170 亿元。境外方面，广发投资（香港）管理股权投资类基金产品 4 只，已完成的投资主要覆盖高端制造、TMT、大消费、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。

三、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

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（合并报表）

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业总收入（元）	27,198,789,118.97	23,299,531,636.28	16.74%	25,132,014,418.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	9,636,829,949.09	6,977,799,497.16	38.11%	7,929,282,812.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	8,914,536,987.76	6,507,614,316.81	36.99%	7,145,707,164.20
其他综合收益的税后净额（元）	2,495,717,838.25	601,904,132.62	314.64%	-310,139,728.14
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,970,809,011.81	-8,918,975,156.38	-	50,021,766,929.68
基本每股收益（元/股）	1.15	0.83	38.55%	1.02
稀释每股收益（元/股）	1.15	0.83	38.55%	1.02

加权平均净资产收益率	7.44%	5.66%	增加 1.78 个百分点	7.23%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
资产总额 (元)	758,745,107,933.09	682,181,679,228.41	11.22%	617,256,282,027.40
负债总额 (元)	605,659,726,624.79	541,505,969,211.81	11.85%	492,463,441,551.26
归属于上市公司股东的净资产 (元)	147,601,915,206.29	135,717,647,870.07	8.76%	120,145,632,761.88

主要会计数据 (母公司)

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业总收入 (元)	18,595,736,920.39	14,595,406,056.61	27.41%	15,164,938,113.93
净利润 (元)	9,192,363,677.28	6,984,842,903.44	31.60%	7,848,115,922.05
扣除非经常性损益的净利润 (元)	9,166,890,287.28	6,706,686,153.06	36.68%	7,452,047,504.09
其他综合收益的税后净额 (元)	2,334,580,807.05	479,276,302.12	387.11%	-808,393,913.45
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-235,194,292.45	-3,412,684,089.83	-	42,845,689,985.84
基本每股收益 (元/股)	1.09	0.83	31.33%	1.00
稀释每股收益 (元/股)	1.09	0.83	31.33%	1.00
加权平均净资产收益率	8.15%	6.58%	增加 1.57 个百分点	8.32%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
资产总额 (元)	639,878,777,340.02	584,608,271,963.28	9.45%	528,335,584,846.33
负债总额 (元)	508,355,016,565.49	464,362,537,468.68	9.47%	423,538,233,628.44
所有者权益总额 (元)	131,523,760,774.53	120,245,734,494.60	9.38%	104,797,351,217.89

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

否

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)	7,605,845,511
---------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	-
归属于本年的永续债利息 (元)	907,779,041.10
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	1.15

(2) 分季度主要会计数据

主要财务指标 (合并报表)

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	4,949,345,961.54	6,828,772,673.65	7,358,929,828.38	8,061,740,655.40
归属于上市公司股东的净利润	1,538,328,759.88	2,824,042,957.28	2,402,057,661.53	2,872,400,570.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,527,539,023.04	2,839,813,565.59	2,118,508,547.96	2,428,675,851.17
经营活动产生的现金流量净额	-11,861,776,432.59	-21,712,186,427.38	64,737,304,510.51	-21,192,532,638.73

主要财务指标 (母公司)

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	3,363,390,982.42	4,951,172,905.68	3,752,518,642.90	6,528,654,389.39
净利润	1,646,051,090.99	2,982,749,284.61	1,537,610,526.85	3,025,952,774.83
扣除非经常性损益的净利润	1,641,012,106.97	2,995,582,196.64	1,536,162,425.04	2,994,133,558.63
经营活动产生的现金流量净额	-13,913,463,492.67	-26,988,820,656.40	64,825,499,814.36	-24,158,409,957.74

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异
否

(3) 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	69,460,233,564.88	65,515,503,102.87	6.02%
附属净资本	26,400,000,000.00	27,650,000,000.00	-4.52%
净资本	95,860,233,564.88	93,165,503,102.87	2.89%
净资产	131,523,760,774.53	120,245,734,494.60	9.38%
各项风险资本准备之和	39,835,754,275.72	39,923,953,172.20	-0.22%
表内外资产总额	590,674,795,623.91	554,044,315,596.83	6.61%
风险覆盖率	240.64%	233.36%	增加 7.28 个百分点
资本杠杆率	11.98%	12.03%	减少 0.05 个百分点
流动性覆盖率	161.14%	222.43%	减少 61.29 个百分点
净稳定资金率	135.25%	129.57%	增加 5.68 个百分点
净资本/净资产	72.88%	77.48%	减少 4.60 个百分点
净资本/负债	25.06%	24.99%	增加 0.07 个百分点
净资产/负债	34.38%	32.25%	增加 2.13 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	31.55%	31.10%	增加 0.45 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	296.51%	294.25%	增加 2.26 个百分点

母公司各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

四、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	208,769 (其中, A 股股东 207,424 户, H 股登记股东 1,345 户)	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	209,934 (其中, A 股股东 208,601 户, H 股登记股东 1,333 户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	无	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	无	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.31%	1,700,286,660	118,420	-	1,700,286,660	-	-
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.44%	1,252,768,767	0	-	1,252,768,767	-	-
辽宁成大股份有限公司	国有法人	16.40%	1,250,154,088	0	-	1,250,154,088	-	-
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	9.01%	686,754,216	0	-	686,754,216	-	-

香港中央结算有限公司	境外法人	3.10%	236,069,231	169,574,093	-	236,069,231	-	-
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99%	227,870,638	0	-	227,870,638	-	-
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.67%	51,132,136	29,204,400	-	51,132,136	-	-
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	0.57%	43,123,153	-20,749,260	-	43,123,153	-	-
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	0.47%	35,983,234	-6,998,900	-	35,983,234	-	-
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	基金、理财产品等	0.46%	35,250,572	26,971,000	-	35,250,572	-	-

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	1,700,286,660	境外上市外资股	1,700,286,660
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,768,767	人民币普通股	1,252,768,767
辽宁成大股份有限公司	1,250,154,088	人民币普通股	1,250,154,088
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216
香港中央结算有限公司	236,069,231	人民币普通股	236,069,231
中国证券金融股份有限公司	227,870,638	人民币普通股	227,870,638
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	51,132,136	人民币普通股	51,132,136
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	43,123,153	人民币普通股	43,123,153
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	35,983,234	人民币普通股	35,983,234
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	35,250,572	人民币普通股	35,250,572

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、辽宁成大和中山公用提供的信息，截至 2024 年 12 月 31 日，吉林敖东持有公司 H 股 238,450,200 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 275,319,000 股，占公司总股本的 3.61%；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 116,918,400 股，占公司总股本的 1.53%。截至 2024 年 12 月 31 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合计持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 20.05%、17.94%、10.55%；

注 4：根据香港联交所披露易公开披露信息，截至 2024 年 12 月 31 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%。上述股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 5：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 6：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股	数量合计	占总股	数量合计	占总股本	数量合计	占总股本

		本的比例		本的比例		的比例		的比例
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	21,927,736	0.29%	37,700	0.00%	51,132,136	0.67%	0	0.00%
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	63,872,413	0.84%	409,000	0.01%	43,123,153	0.57%	0	0.00%
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	42,982,134	0.56%	235,000	0.00%	35,983,234	0.47%	0	0.00%
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	8,279,572	0.11%	31,200	0.00%	35,250,572	0.46%	0	0.00%

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

不适用。公司不存在控股股东和实际控制人。

五、在年度报告批准报出日存续的债券情况

(1) 债券基本信息

1、2021 年公开发行公司债券

单位：万元

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	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）（品种二）	21 广发 04	149500	2021-06-07	2021-06-08	2026-06-08	100,000	3.68%	债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本。	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（第四期）（品种二）	21 广发 11	149634	2021-09-15	2021-09-16	2026-09-16	200,000	3.50%		
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（第四期）（品种三）	21 广发 12	149635	2021-09-15	2021-09-16	2031-09-16	200,000	3.90%		
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（第七期）（品种二）	21 广发 20	149703	2021-11-16	2021-11-17	2026-11-17	350,000	3.50%		
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（第七期）（品种三）	21 广发 21	149704	2021-11-16	2021-11-17	2031-11-17	100,000	3.85%		
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								

2、2021 年非公开发行永续次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2021 年非公开发行永续次级债券（第一期）	21 广发 Y1	115125	2021-09-03	2021-09-06	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	100,000	3.95%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。	深交所
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所综合协议交易平台挂牌转让，并面向专业机构投资者交易。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

3、2022 年公开发行公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 广发 01	149989	2022-07-14	2022-07-15	2025-07-15	340,000	2.85%	按年付息，到期一次还本。	深交所
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 广发 02	149990	2022-07-14	2022-07-15	2027-07-15	200,000	3.24%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	22 广发 03	149991	2022-07-14	2022-07-15	2032-07-15	60,000	3.70%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	22 广发 04	148009	2022-08-03	2022-08-04	2025-08-04	250,000	2.59%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	22 广发 05	148010	2022-08-03	2022-08-04	2027-08-04	300,000	3.03%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种三）	22 广发 06	148011	2022-08-03	2022-08-04	2032-08-04	150,000	3.59%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	22 广发 07	148026	2022-08-15	2022-08-16	2025-08-16	80,000	2.68%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	22 广发 08	148027	2022-08-15	2022-08-16	2027-08-16	250,000	3.12%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种三）	22 广发 09	148028	2022-08-15	2022-08-16	2032-08-16	120,000	3.60%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	22 广发 10	148041	2022-08-26	2022-08-29	2025-08-29	100,000	2.60%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	22 广发 11	148066	2022-09-16	2022-09-19	2025-09-19	100,000	2.55%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	22 广发 12	148067	2022-09-16	2022-09-19	2027-09-19	50,000	2.95%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

4、2022 年公开发行次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	22 广发 C1	148085	2022-10-14	2022-10-17	2025-10-17	300,000	2.85%	按年付息，到期一次还本。	深交所
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	22 广发 C2	148086	2022-10-14	2022-10-17	2027-10-17	50,000	3.20%		

券（第一期）（品种二）										
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）	22 广发 C3	148121	2022-11-11	2022-11-14	2025-11-14	200,000	2.86%			
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	22 广发 C4	148122	2022-11-11	2022-11-14	2027-11-14	50,000	3.20%			
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。									
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。									
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用									

5、2022 年公开发行永续次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	22 广发 Y1	149967	2022-06-29	2022-06-30	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	270,000	3.75%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。	深交所
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	22 广发 Y2	148004	2022-07-26	2022-07-27		500,000	3.53%		
广发证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	22 广发 Y3	148016	2022-08-10	2022-08-11		230,000	3.48%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

6、2023 年公开发行公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 广发 04	148270	2023-04-21	2023-04-24	2026-04-24	350,000	3.06%	每年付息一次，到期一次还本。	深交所
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 广发 05	148271	2023-04-21	2023-04-24	2028-04-24	100,000	3.21%		
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23 广发 06	148376	2023-07-14	2023-07-17	2026-07-17	150,000	2.75%		
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	23 广发 09	148484	2023-10-23	2023-10-24	2026-10-24	210,000	3.00%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构								

	投资者（法律、法规另有规定的除外）。
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用

7、2023 年非公开发行公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2023 年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23 广发 03	133443	2023-03-10	2023-03-13	2026-03-13	200,000	3.30%	每年付息一次，到期一次还本。	深交所
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所挂牌转让，交易方式包括点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

8、2023 年公开发行次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	23 广发 C1	148441	2023-08-24	2023-08-25	2026-08-25	100,000	2.95%	按年付息，到期一次还本。	深交所
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

9、2023 年公开发行永续次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	23 广发 Y1	148192	2023-03-03	2023-03-06	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	50,000	4.20%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。	深交所
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	23 广发 Y2	148253	2023-04-14	2023-04-17		300,000	4.10%		
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	23 广发 Y3	148286	2023-05-12	2023-05-15		500,000	3.78%		
广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）	23 广发 Y4	148309	2023-06-02	2023-06-05		300,000	3.73%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。								

适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用

10、2024 年公开发行公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	24 广发 01	148583	2024-01-18	2024-01-19	2027-01-19	260,000	2.75%	每年付息一次，到期一次还本。	深交所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	24 广发 02	148584	2024-01-18	2024-01-19	2029-01-19	200,000	2.93%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	24 广发 03	148585	2024-01-18	2024-01-19	2034-01-19	140,000	3.07%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	24 广发 04	148603	2024-02-23	2024-02-26	2027-02-26	170,000	2.56%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	24 广发 05	148604	2024-02-23	2024-02-26	2029-02-26	130,000	2.70%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	24 广发 06	148711	2024-04-22	2024-04-23	2027-04-23	290,000	2.30%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	24 广发 08	148988	2024-11-07	2024-11-08	2026-11-08	240,000	2.14%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	24 广发 09	148989	2024-11-07	2024-11-08	2027-11-08	120,000	2.20%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	24 广发 12	524029	2024-11-25	2024-11-26	2026-11-26	280,000	2.07%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	24 广发 13	524030	2024-11-25	2024-11-26	2027-11-26	220,000	2.14%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	24 广发 14	524084	2024-12-23	2024-12-24	2026-06-28	500,000	1.80%	到期一次还本付息。	
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

11、2024 年非公开发行公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	24 广发 07	134062	2024-10-25	2024-10-28	2025-11-13	300,000	2.05%	到期一次还本付息。	深交所

广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）	24 广发 10	134079	2024-11-15	2024-11-18	2025-12-03	330,000	1.98%		
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	24 广发 11	134080	2024-11-15	2024-11-18	2026-04-10	80,000	2.09%		
投资者适当性安排（如有）			发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。						
适用的交易机制			在深交所挂牌转让，交易方式包括点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

12、2024 年公开发行次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	24 广发 C1	148567	2024-01-11	2024-01-12	2027-01-12	300,000	2.90%	按年付息，到期一次还本。	深交所
投资者适当性安排（如有）			发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
适用的交易机制			在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

13、2024 年公开发行永续次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24 广发 Y1	148591	2024-01-25	2024-01-26	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。	200,000	3.15%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。	深交所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	24 广发 Y2	148942	2024-11-13	2024-11-14		210,000	2.50%		
投资者适当性安排（如有）			发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
适用的交易机制			在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

14、2024 年公开发行短期公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第六期）（品种一）	24 广 D12	148950	2024-10-18	2024-10-21	2025-05-19	250,000	1.95%	到期一次还本付息。	深交所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发	24 广 D13	148951	2024-10-18	2024-10-21	2025-06-16	400,000	1.95%		

行短期公司债券（第六期）（品种二）									
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第七期）	24 广 D14	524020	2024-11-20	2024-11-21	2025-05-14	450,000	1.88%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

15、2024 年非公开发行短期公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第四期）	24 广 D11	134045	2024-10-11	2024-10-14	2025-04-10	200,000	2.09%	到期一次还本付息。	深交所
广发证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第五期）	24 广 D15	134102	2024-11-28	2024-11-29	2025-06-19	500,000	1.90%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所挂牌转让，交易方式包括点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

16、2025 年公开发行公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25 广发 01	524121	2025-01-20	2025-01-21	2028-01-21	160,000	1.83%	每年付息一次，到期一次还本。	深交所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	25 广发 02	524122	2025-01-20	2025-01-21	2030-01-21	150,000	1.90%		
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	25 广发 03	524149	2025-02-26	2025-02-27	2028-02-27	330,000	2.10%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

17、2025 年公开发行次级债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发	25 广发 C1	524181	2025-03-18	2025-03-19	2026-04-17	350,000	2.10%	按年付息，到	深交所

行次级债券（第一期）（品种一）								期一次还本。
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。							
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。							
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用							

18、2025 年公开发行短期公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	25 广发 D2	524124	2025-02-12	2025-02-13	2025-08-13	250,000	1.79%	到期一次还本付息。	深交所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）	25 广发 D3	524135	2025-02-20	2025-02-21	2025-09-07	350,000	1.95%		
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	25 广发 D4	524159	2025-03-06	2025-03-07	2025-09-10	300,000	2.02%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

19、2025 年非公开发行短期公司债券

单位：万元

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	利率	还本付息方式	交易场所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）	25 广发 D1	134166	2025-01-10	2025-01-13	2025-08-13	420,000	1.68%	到期一次还本付息。	深交所
广发证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第二期）	25 广发 D5	133962	2025-03-10	2025-03-11	2025-11-06	446,000	2.10%		
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。								
适用的交易机制	在深交所挂牌转让，交易方式包括点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

上述债券募集资金扣除发行费用后，均用于补充流动资金或偿还到期债务。

逾期未偿还债券

不适用。

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的相关评级报告，截至本报告披露日，公司存续短期公司债券的信用评级均为 A-1，存续中长期公司债券的信用评级均为 AAA。

报告期内，公司债券的信用评级未发生变化。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.52	1.53	-0.65%
资产负债率	73.76%	74.43%	减少 0.67 个百分点
速动比率	1.52	1.53	-0.65%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	963,578.68	727,304.45	32.49%
EBITDA 全部债务比	6.17%	5.87%	增加 0.30 个百分点
利息保障倍数	2.23	1.89	17.99%
现金利息保障倍数	2.08	0.28	642.86%
EBITDA 利息保障倍数	2.33	1.98	17.68%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：现金利息保障倍数本报告期为 2.08 倍，同比增加 642.86%，主要为代理买卖证券等产生的现金净额同比增加。

第三节 重要事项

报告期内，除已披露事项外，公司无其他重大事项。

广发证券股份有限公司

法定代表人：林传辉

二〇二五年三月二十九日