

ANNUAL REPORT 2016

^ 年度報告 ^



廣發證券股份有限公司
GF SECURITIES CO., LTD.

股份代號:1776.HK 000776.SZ

重要提示

公司按照國際財務報告準則編製的2016年年度財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.5元(含稅)。

本年度報告涉及未來計劃等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

本公司以中英文兩種語言編製本年度報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

重大風險提示

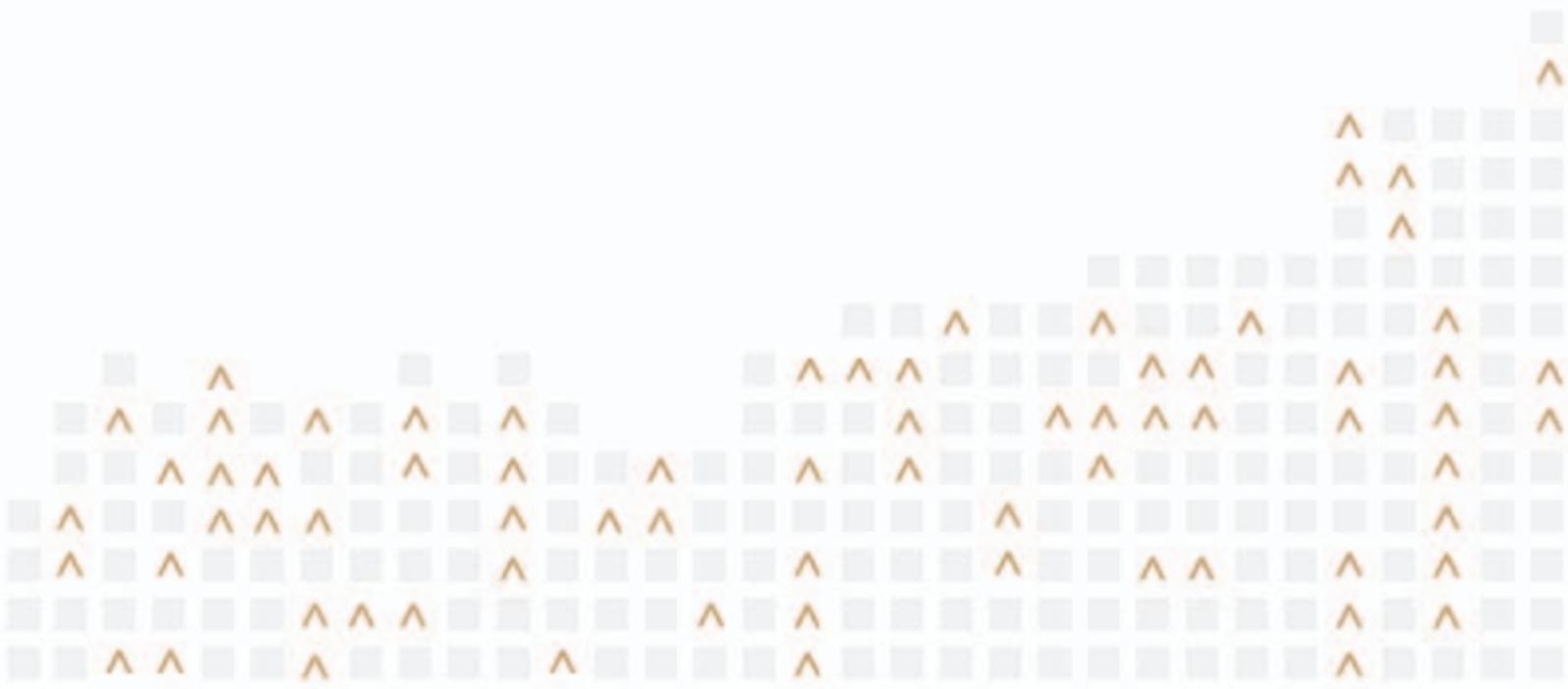
公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展所需資金的流動性風險；因市場價格(權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等)的不利變動而使得公司各項業務發生損失的市場風險；因發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的信用風險；因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的合規風險；由不完善或有問題的內部程序、人員、系統以及外部事件所造成損失的操作風險；因依靠高新技術而對系統的設計和運行產生潛在影響的信息技術風險。

針對上述風險，公司建立了完善的內部控制體系、合規管理體系和全面風險管理體系，確保公司經營在風險可測、可控、可承受的範圍內開展。請投資者認真閱讀本年度報告第五節「經營情況討論與分析」，並特別注意上述風險因素。

目錄

CONTENTS

| | | |
|----|-------------------|-----|
| | 釋義 | 2 |
| 01 | 公司簡介 | 6 |
| 02 | 主要會計數據和財務指標 | 29 |
| 03 | 董事長致辭 | 34 |
| 04 | 董事會報告 | 38 |
| 05 | 管理層討論與分析 | 52 |
| 06 | 重要事項 | 114 |
| 07 | 股份變動及股東情況 | 148 |
| 08 | 優先股相關情況 | 158 |
| 09 | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 160 |
| 10 | 公司治理 | 179 |
| 11 | 公司債券相關情況 | 225 |
| 12 | 備查文件目錄 | 234 |
| 附件 | 獨立審計師報告、綜合財務報表及附註 | 236 |



釋義

| 釋義項 | 指 | 釋義內容 |
|---------------------|---|---|
| 報告期 | 指 | 2016 年度(2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日) |
| 本公司、公司、 母公司、廣發證券 | 指 | 廣發證券股份有限公司 |
| 本集團、集團 | 指 | 本公司及並表範圍內的子公司(附屬公司) |
| 遼寧成大 | 指 | 遼寧成大股份有限公司 |
| 吉林敖東 | 指 | 吉林敖東藥業集團股份有限公司 |
| 中山公用 | 指 | 中山公用事業集團股份有限公司 |
| 香港結算代理人 | 指 | 香港中央結算(代理人)有限公司 |
| 廣發控股香港 | 指 | 廣發控股(香港)有限公司 |
| 廣發經紀(香港) | 指 | 廣發證券(香港)經紀有限公司 |
| 廣發資管(香港) | 指 | 廣發資產管理(香港)有限公司 |
| 廣發投資(香港) | 指 | 廣發投資(香港)有限公司 |
| 廣發融資(香港) | 指 | 廣發融資(香港)有限公司 |
| 廣發全球資本 | 指 | 廣發全球資本有限公司 |
| 廣發期貨 | 指 | 廣發期貨有限公司 |
| 廣發期貨(香港) | 指 | 廣發期貨(香港)有限公司 |
| 廣發信德 | 指 | 廣發信德投資管理有限公司 |
| 廣發乾和 | 指 | 廣發乾和投資有限公司 |

| | | |
|---------|---|--|
| 廣發資管 | 指 | 廣發證券資產管理(廣東)有限公司 |
| 廣發基金 | 指 | 廣發基金管理有限公司 |
| 廣東股權中心 | 指 | 廣東金融高新區股權交易中心有限公司 |
| 易方達基金 | 指 | 易方達基金管理有限公司 |
| 證通公司 | 指 | 證通股份有限公司 |
| 中國境內、境內 | 指 | 指中國大陸地區 |
| 中國證監會 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 中國保監會 | 指 | 中國保險監督管理委員會 |
| 廣東證監局 | 指 | 中國證券監督管理委員會廣東監管局 |
| 上交所 | 指 | 上海證券交易所 |
| 深交所 | 指 | 深圳證券交易所 |
| 深交所上市規則 | 指 | 深圳證券交易所股票上市規則 |
| 香港聯交所 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 香港上市規則 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |
| 香港證監會 | 指 | 香港證券及期貨監察委員會 |
| 證券及期貨條例 | 指 | 香港證券及期貨條例(香港法例第 571 章) |
| 融資融券 | 指 | 公司向客戶出借資金供其買入上市證券或者出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動。 |

釋義

| | | |
|-----------|---|---|
| 股指期貨 | 指 | 以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約。 |
| 股票質押式回購 | 指 | 是指符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。 |
| 約定購回式證券交易 | 指 | 是指符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易。 |
| 新三板、股轉系統 | 指 | 全國中小企業股份轉讓系統 |
| QDII | 指 | 合格境內機構投資者 (Qualified Domestic Institutional Investors) |
| QDLP | 指 | 合格境內有限合夥人 (Qualified Domestic Limited Partner) |
| QFII | 指 | 合格境外機構投資者 (Qualified Foreign Institutional Investors) |
| RQFII | 指 | 人民幣合格境外投資者 (RMB Qualified Foreign Institutional Investors) |
| ETF | 指 | Exchange Traded Funds，即交易型開放式指數基金，通常又被稱為交易所交易基金，是一種在交易所上市交易的、基金份額可變的一種開放式基金。 |
| FICC | 指 | 固定收益證券、貨幣及商品期貨 (Fixed Income, Currencies & Commodities) |
| PB業務 | 指 | 主經紀商業務 (Prime Broker) |
| OTC | 指 | 場外交易市場 (Over The Counter) |
| VaR | 指 | 風險價值 (Value at Risk) |
| PPP | 指 | 公私合作關係或公私合營模式 (Public-Private-Partnership) |

| | | |
|----------------|---|------------------------------------|
| ABS | 指 | 資產證券化 (Asset-backed Securities) |
| A 股 | 指 | 每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於境內交易所上市並以人民幣買賣 |
| H 股 | 指 | 每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣 |
| 年審註冊會計師、核數師、德勤 | 指 | 公司聘請的會計師事務所德勤有限公司 |
| WIND 資訊 | 指 | 上海萬得信息技術股份有限公司向客戶提供金融數據和分析工具的金融終端 |

2016 年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

公司基本情况

BASIC SITUATION OF THE COMPANY



公司基本情況

一、公司名稱

| | |
|---------|-------------------------------|
| 中文名稱： | 廣發證券股份有限公司 |
| 中文簡稱： | 廣發證券 |
| 英文名稱： | GF Securities Company Limited |
| 英文名稱縮寫： | GF Securities Co., Ltd. |

二、公司法定代表人：孫樹明

三、公司總經理：林治海

四、董事會秘書：羅斌華

五、證券事務代表：徐佑軍

六、公司授權代表：林治海、溫家雄

七、聯席公司秘書：羅斌華、溫家雄

八、公司聯繫方式：

| | |
|--------------|---|
| 公司註冊地址： | 廣州市天河區天河北路 183-187 號 大都會廣場 43 樓(4301-4316 房) |
| 公司註冊地址的郵政編碼： | 510620 |
| 公司辦公地址： | 廣州市天河區天河北路 183-187 號 大都會廣場 5 樓、7 樓、8 樓、18 樓、19 樓、38 樓、39 樓、 40 樓、41 樓、42 樓、43 樓和 44 樓 |
| 公司辦公地址的郵政編碼： | 510620 |
| 公司網址： | www.gf.com.cn |
| 電子信箱： | gfzq@gf.com.cn |

九、公司香港主要營業地址：香港德輔道中 189 號李寶椿大廈 29 及 30 樓

公司基本情況

十、聯繫人和聯繫方式

| | |
|--------|---|
| 董事會秘書 | 羅斌華 廣州市天河區天河北路 183-187 號大都會廣場 43 樓 電話：(86)20-87550265/87550565 傳真：(86)20-87553600 電子信箱：lbh@gf.com.cn |
| 證券事務代表 | 徐佑軍 廣州市天河區天河北路 183-187 號大都會廣場 39 樓 電話：(86)20-87550265/87550565 傳真：(86)20-87554163 電子信箱：xuyj@gf.com.cn |

十一、信息披露及備置地地點：

| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| 公司選定的 A 股信息披露報紙的名稱 | 《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》 |
| 登載年度報告的中國證監會 指定網站的網址 | www.cninfo.com.cn |
| 登載年度報告的香港聯交所 指定網站的網址 | www.hkexnews.com.hk |
| 公司年度報告備置地地點 | 廣州市天河區天河北路 183-187 號大都會廣場 39 樓 |

十二、股票上市交易所、股票簡稱及股票代碼

| | | |
|-----------|-----------|-------------|
| A 股：深交所 | 股票簡稱：廣發證券 | 股票代碼：000776 |
| H 股：香港聯交所 | 股票簡稱：廣發證券 | 股票代碼：1776 |

十三、註冊變更情況

組織機構代碼

統一社會信用代碼：91440000126335439C

公司上市以來主營業務的
變化情況(如有)

2010年2月，經中國證監會《關於核准延邊公路建設股份有限公司定向回購股份及以新增股份換股吸收合併廣發證券股份有限公司的批覆》(證監許可【2010】164號文)，延邊公路吸收合併原廣發證券。吸收合併完成後，續存公司更名為廣發證券股份有限公司，並承接了原廣發證券的全部業務。

公司股票於2010年2月12日恢復交易。從該日起，公司全稱由「延邊公路建設股份有限公司」變更為「廣發證券股份有限公司」，股票簡稱由「S延邊路」變更為「廣發證券」，股票代碼「000776」保持不變。同時，公司的行業分類也由「交通運輸輔助業」變更為「綜合類證券公司」。

目前，公司經營範圍為：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；證券投資基金託管；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市業務(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。)

公司基本情況

歷次控股股東的變更情況(如有)

2003年1月，延邊公路原第一大股東延邊國有資產經營總公司將所持延邊公路股份轉讓給吉林敖東，轉讓完成後吉林敖東成為延邊公路第一大股東。其後，吉林敖東還受讓了其他股東的股份，並從二級市場增持部分股份，持股比例為46.76%，為延邊公路控股股東。

2010年2月，延邊公路吸收合併原廣發證券前，控股股東為吉林敖東。吸收合併完成後廣發證券無控股股東。

十四、各單項業務資格

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取年份 |
|----|---|--------------------------|----------|
| 1 | 經營證券業務許可證 | 中國證監會 | 1998年11月 |
| 2 | 全國銀行間同業市場准入資格 (從事拆借、購買債券、 債券現券交易和債券回購業務) | 中國人民銀行 | 1999年9月 |
| 3 | 全國銀行間同業拆借市場交易成員 | 中國外匯交易中心； 全國銀行間同業拆借中心 | 1999年11月 |
| 4 | 網上證券委託業務資格 | 中國證監會 | 2001年2月 |
| 5 | 受託投資管理業務資格 | 中國證監會 | 2002年5月 |
| 6 | 開放式證券投資基金代銷業務 | 中國證監會 | 2002年8月 |
| 7 | 從事相關創新活動的試點證券公司 | 中國證券業協會 | 2004年12月 |
| 8 | 權證買入合格資格結算參與人資格 (中國證券登記結算有限責任公司 權證結算業務資格) | 中國證券登記結算有限責任公司 | 2005年8月 |

公司基本情況

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取年份 |
|----|-------------------------------|----------------|----------|
| 9 | 短期融資券承銷業務 | 中國人民銀行 | 2005年9月 |
| 10 | 報價轉讓業務資格 | 中國證券業協會 | 2006年1月 |
| 11 | 中國證券登記結算有限責任公司結算參與人 | 中國證券登記結算公司 | 2006年3月 |
| 12 | 上交所會員 | 上交所 | 2007年4月 |
| 13 | 深交所會員 | 深交所 | 2007年4月 |
| 14 | 上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格 | 上交所 | 2007年7月 |
| 15 | 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人 | 中國證券登記結算有限責任公司 | 2007年8月 |
| 16 | 期貨公司提供中間介紹業務資格 | 中國證監會 | 2008年5月 |
| 17 | 大宗交易系統合格投資者資格證 | 上交所 | 2008年6月 |
| 18 | 融資融券業務資格 | 中國證監會 | 2010年3月 |
| 19 | 向廣發期貨有限公司提供中間介紹業務資格 | 廣東證監局 | 2010年3月 |
| 20 | 重慶股份轉讓中心會員 | 重慶股份轉讓中心 | 2011年7月 |
| 21 | 經營外匯業務許可證 | 國家外匯管理局 | 2011年8月 |
| 22 | 合格境內機構投資者(QDII)從事境外證券投資管理業務資格 | 廣東證監局 | 2011年11月 |
| 23 | 債券質押式報價回購交易權限業務資格 | 上交所 | 2011年11月 |
| 24 | 另類投資業務(通過廣發乾和開展) | 廣東證監局 | 2012年1月 |
| 25 | 向保險機構投資者提供交易單元資格 | 中國保監會 | 2012年1月 |
| 26 | 證券自營參與利率互換投資交易資格 | 廣東證監局 | 2012年7月 |
| 27 | 浙江股權交易中心會員 | 中國證券業協會 | 2012年8月 |

公司基本情況

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取年份 |
|----|-----------------------------|----------------|----------|
| 28 | 中國證券金融股份有限公司 轉融通業務首批試點資格 | 中國證券金融股份有限公司 | 2012年8月 |
| 29 | 約定購回式證券交易權限 | 上交所 | 2012年9月 |
| 30 | 受託管理保險資金資格 | 中國保監會 | 2012年10月 |
| 31 | 廣州股權交易中心推薦機構會員 | 廣州股權交易中心 | 2012年10月 |
| 32 | 非金融企業債務融資工具主承銷 業務資質 | 中國銀行間市場交易商協會 | 2012年11月 |
| 33 | 櫃檯交易業務資格 | 中國證券業協會 | 2012年12月 |
| 34 | 權益類收益互換交易業務資格 | 中國證券業協會 | 2013年1月 |
| 35 | 約定購回式證券交易權限 | 深交所 | 2013年1月 |
| 36 | 中金所股指期貨業務資格 | 中國金融期貨交易所 | 2013年1月 |
| 37 | 轉融通證券出借交易權限 | 上交所 | 2013年2月 |
| 38 | 代銷金融產品業務資格 | 廣東證監局 | 2013年5月 |
| 39 | 中國證券投資基金業協會會員證 | 中國證券投資基金業協會 | 2013年5月 |
| 40 | 股票質押式回購業務交易權限 | 上交所 | 2013年6月 |
| 41 | 股票質押式回購業務交易權限 | 深交所 | 2013年6月 |
| 42 | 軍工涉密業務諮詢服務資格 | 廣東省國防科學技術工業辦公室 | 2013年6月 |
| 43 | 上海期貨交易所自營業務資格 | 上海期貨交易所 | 2013年9月 |

公司基本情況

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取年份 |
|----|--|------------------------|-------------|
| 44 | ETF 流動性服務商業資格 (博時標普 500ETF， 易方達滬深 300ETF， 華安上證 180ETF， 華安上證黃金 ETF) | 上交所 | 2013 年 9 月 |
| 45 | 廣東金融高新區股權交易中心會員 | 中國證券業協會 | 2013 年 11 月 |
| 46 | 保險兼業代理許可證 | 中國保監會廣東監管局 | 2013 年 11 月 |
| 47 | 客戶證券資金消費支付服務 | 中國證監會 | 2013 年 12 月 |
| 48 | 私募基金綜合託管業務試點資格 | 中國證監會 | 2014 年 1 月 |
| 49 | 質押式報價回購交易權限業務資格 | 深交所 | 2014 年 4 月 |
| 50 | 收益憑證業務試點資格 | 中國證券業協會 | 2014 年 5 月 |
| 51 | 證券投資基金託管資格 | 中國證監會 | 2014 年 5 月 |
| 52 | 互聯網證券業務試點資格 | 中國證券業協會 | 2014 年 6 月 |
| 53 | 大連股權交易中心資格 | 中國證券業協會 | 2014 年 6 月 |
| 54 | 齊魯股權從事企業掛牌相關業務 | 齊魯股權交易中心 | 2014 年 6 月 |
| 55 | 人民幣利率互換集中清算業務資格 | 銀行間市場清算所股份有限公司 | 2014 年 6 月 |
| 56 | 甘肅股權交易中心資格 | 中國證券業協會 | 2014 年 7 月 |
| 57 | 全國股份轉讓系統從事 做市業務資格 | 全國中小企業股份轉讓系統 有限責任公司 | 2014 年 7 月 |
| 58 | 港股通業務交易權限業務資格 | 上交所 | 2014 年 10 月 |

公司基本情況

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取年份 |
|----|---------------------------------|----------------|----------|
| 59 | 中國證券投資基金業協會會員證書 | 中國證券投資基金業協會 | 2014年11月 |
| 60 | 黃金等貴金屬現貨合約代理 和黃金現貨合約自營業務資格 | 中國證監會 | 2015年1月 |
| 61 | 股票期權做市業務資格 | 中國證監會 | 2015年1月 |
| 62 | 期權結算業務資格 | 中國證券登記結算有限責任公司 | 2015年1月 |
| 63 | 股票期權交易參與人資格 | 上交所 | 2015年1月 |
| 64 | 上證50ETF期權做市業務資格 | 上交所 | 2015年1月 |
| 65 | 上市公司股權激勵行權融資、限制性深交所 股票融資業務資格 | | 2015年1月 |
| 66 | 上海黃金交易所會員資格證書 | 上海黃金交易所 | 2015年4月 |
| 67 | 廣州碳排放權交易所會員 | 廣州碳排放權交易所 | 2015年6月 |
| 68 | 單向視頻開戶 | 中國證券登記結算有限責任公司 | 2015年6月 |
| 69 | 私募基金業務外包服務機構備案證明 | 中國證券投資基金業協會 | 2015年6月 |

2016年公司取得的單項業務資格包括：

| | | | |
|---|------------------------|----------------|----------|
| 1 | 全國銀行間債券市場做市商資格 | 中國人民銀行 | 2016年1月 |
| 2 | 中國互聯網金融協會理事單位 | 中國互聯網金融協會 | 2016年8月 |
| 3 | 銀行間市場業務A類清算會員資格 | 銀行間市場清算所股份有限公司 | 2016年9月 |
| 4 | 開通深港通下港股業務交易權限 業務資格 | 深交所 | 2016年11月 |

公司基本情況

公司控股子公司取得的會員及單項業務資格包括：

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取時間 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------|----------|
| 廣發期貨及其子公司獲得的會員及業務資格 | | | |
| 1 | 商品期貨經紀業務資格 | 中國證監會 | 1993年3月 |
| 2 | 會員 | 倫敦洲際期貨交易所 | 2005年3月 |
| 3 | 第2類：期貨合約交易 | 香港證監會 | 2007年2月 |
| 4 | 期交所參與者 | 香港期貨交易所有限公司(香港) | 2007年5月 |
| 5 | 期貨結算所參與者 | 香港期貨結算有限公司(香港) | 2007年5月 |
| 6 | 金融期貨經紀業務資格 | 中國證監會 | 2007年8月 |
| 7 | 會員 | 中國金融期貨交易所 | 2008年2月 |
| 8 | 會員 | 上海期貨交易所 | 2008年6月 |
| 9 | 會員 | 英國洲際歐洲清算所 | 2008年9月 |
| 10 | 會員 | 大連商品交易所 | 2008年12月 |
| 11 | 會員 | 鄭州商品交易所 | 2009年3月 |
| 12 | 期貨投資諮詢業務資格 | 中國證監會 | 2011年8月 |
| 13 | 交易會員 | 新加坡衍生品交易所 | 2011年8月 |
| 14 | 期貨市場交易會員 | 倫敦國際金融期貨期權交易所(倫敦) | 2011年7月 |
| 15 | 資產管理業務資格 | 中國證監會 | 2012年11月 |
| 16 | 會員 | 倫敦糖業協會 | 2013年6月 |
| 17 | 圈內一級會員 | 倫敦金屬交易所 | 2014年1月 |
| 18 | 交易會員 | 迪拜黃金商品交易所 | 2014年1月 |
| 19 | 會員 | 倫敦證券交易所 | 2014年2月 |
| 20 | 基金銷售業務資格 | 廣東證監局 | 2015年2月 |
| 21 | 人民幣合格境外機構投資者資格(RQFII資格) | 中國證監會 | 2016年4月 |
| 22 | 資產管理牌照 | 倫敦金融市場行為監管局 | 2016年10月 |

公司基本情況

廣發控股香港及其子公司獲得的會員及業務資格：

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取時間 |
|-----------------------|--------------------------------------|-------------------|----------|
| 1 | 第1類：證券交易 | 香港證監會 | 2007年1月 |
| 2 | 第6類：就機構融資提供意見 | 香港證監會 | 2007年1月 |
| 3 | 交易所參與者 | 香港聯交所 | 2007年2月 |
| 4 | 第4類：就證券提供意見 | 香港證監會 | 2007年11月 |
| 5 | 第9類：提供資產管理 | 香港證監會 | 2007年11月 |
| 6 | 證券投資業務許可證 | 中國證監會 | 2011年12月 |
| 7 | 人民幣合格境外機構投資者(RQFII)資格 | 中國證監會 | 2011年12月 |
| 8 | 人民幣合格境外機構投資者(RQFII)投資額度批復 | 國家外匯管理局(中國) | 2012年1月 |
| 9 | 開戶許可證 | 中國人民銀行深圳市中心支行(中國) | 2012年2月 |
| 10 | 放債人牌照 | 牌照法庭(香港) | 2013年2月 |
| 11 | 合格境外機構投資者資格 | 中國證監會 | 2015年1月 |
| 12 | QFII投資額度及開立相關賬戶的批復 | 國家外匯管理局(中國) | 2015年3月 |
| 13 | 保險經紀業務牌照： (長期(包括投資相連長期壽險) 及一般) | 香港專業保險經紀協會(中國) | 2015年3月 |
| 14 | 加拿大投資行業監管組織交易員 | 加拿大投資行業監管組織 | 2015年5月 |
| 15 | 期權買賣交易所參與者 | 香港聯交所 | 2015年11月 |
| 16 | 直接結算參與者 | 香港聯合交易所期權結算所有限公司 | 2015年11月 |
| 廣發資管獲得的會員及業務資格 | | | |
| 1 | 經營證券業務許可證(證券資產管理) | 中國證監會 | 2014年3月 |
| 2 | 合格境內機構投資者(QDII) 從事境外證券投資管理業務資格 | 廣東證監局 | 2013年12月 |
| 3 | 中國銀行間市場交易商協會會員資格 | 中國銀行間市場交易商協會 | 2015年7月 |
| 4 | 投資管理人受托管理保險資金資格 | 中國保監會 | 2016年3月 |

公司基本情況

| 序號 | 許可證類型 | 批准部門 | 獲取時間 |
|----------------------------|-----------------------------------|----------------|----------|
| 廣發乾和及其子公司獲得的會員及業務資格 | | | |
| 1 | 私募投資基金管理人登記證明 | 中國證券投資基金業協會 | 2015年6月 |
| 2 | 合格境內有限合夥人試點(QDLP) | 上海市金融服務辦公室 | 2015年11月 |
| 3 | 外港澳僑投資企業批准證書 | 廣東省商務廳 | 2016年4月 |
| 廣發信德及其子公司獲得的會員及業務資格 | | | |
| 1 | 私募投資基金管理人登記證明 | 中國證券投資基金業協會 | 2015年4月 |
| 廣發基金及其子公司獲得的會員及業務資格 | | | |
| 1 | 經營證券期貨業務許可證 | 中國證監會 | 2003年7月 |
| 2 | 特定客戶資產管理 | 中國證監會 | 2008年2月 |
| 3 | 合格境內機構投資者(QDII)從事境外證券投資管理業務 | 中國證監會 | 2009年1月 |
| 4 | 社保基金境內委託投資管理人 | 全國社保基金理事會 | 2010年12月 |
| 5 | 第4類：就證券提供意見(香港) | 香港證監會 | 2011年9月 |
| 6 | 第9類：提供資產管理(香港) | 香港證監會 | 2011年9月 |
| 7 | 人民幣合格境外機構投資者(RQFII)境內證券投資業務資格(香港) | 中國證監會 | 2012年8月 |
| 8 | 受託管理保險資金投資管理人 | 中國保監會 | 2012年10月 |
| 9 | 特定客戶資產管理(瑞元) | 中國證監會 | 2013年6月 |
| 10 | 保險保障基金委託資產管理投資管理人 | 中國保險保障基金有限責任公司 | 2013年8月 |
| 11 | 合格境外機構投資者(QFII)境內證券投資管理業務(香港) | 中國證監會 | 2013年9月 |
| 12 | 韓國金融委員會－投資諮詢業務牌照(香港) | 韓國金融委員會 | 2013年11月 |
| 13 | 第1類：證券交易(香港) | 香港證監會 | 2014年3月 |
| 14 | 投資顧問(香港) | 美國證券交易監督委員會 | 2014年5月 |
| 15 | MiFID和UCITS業務(英國) | 英國金融行為監管局(FCA) | 2015年10月 |
| 16 | 人民幣合格境外機構投資者(RQFII)境內證券投資業務(英國) | 中國證監會 | 2015年12月 |
| 17 | 基本養老保險基金證券投資管理機構 | 全國社保基金理事會 | 2016年12月 |

公司基本情況

十五、公司歷史沿革

1991年4月9日，經中國人民銀行批准，廣東發展銀行(現稱廣發銀行)設立證券業務部。公司於1993年5月21日，經廣東省工商行政管理局核准廣東發展銀行證券業務部正式成立。於1994年1月25日，公司改制為廣東廣發證券公司，由廣東發展銀行以自有資金出資。

於1996年12月26日，公司改制為有限責任公司並更名為廣發證券有限責任公司。根據中國法律對金融行業分業監管的要求，公司於1999年8月26日起與廣東發展銀行脫鉤。於2001年7月25日，公司改制為股份有限公司並更名為廣發證券股份有限公司(「原廣發」)。

於2010年2月12日，於完成反向收購延邊公路建設股份有限公司(「延邊公路」)(一家在深交所上市的公司，股份代號為000776)(「反向收購」)後，公司成為在深交所上市的公司。該反向收購主要措施實施如下：

- 延邊公路向其當時其中一名股東—吉林敖東藥業集團股份有限公司購回84,977,833股股份；
- 延邊公路向原廣發股東發行2,409,638,554股股份以換取原廣發所有當時現存股份；
- 由於反向收購，原廣發向延邊公路轉讓其所有資產及僱員，並於2010年2月10日完成注銷登記。

作為反向收購的一部分，延邊公路更名為「廣發證券股份有限公司」。

公司基本情況

主要股本增加事件

1993年5月21日成立時，公司的註冊資本為人民幣10,000,000元。

1994年1月25日，公司將註冊資本增至人民幣150,000,000元。

1995年11月1日，公司將註冊資本增至人民幣200,000,000元。

1996年12月26日，公司將註冊資本增至人民幣800,000,000元。

1999年12月14日，公司將註冊資本增至人民幣1,600,000,000元。

2001年7月25日，公司改制為股份有限公司，註冊股本為人民幣2,000,000,000元。

2010年2月10日，於反向收購後，公司將註冊股本增至人民幣2,507,045,732元。

2011年12月15日，公司以非公開發行方式向十位投資者發行452,600,000股A股，公司將註冊股本增至人民幣2,959,645,732元。

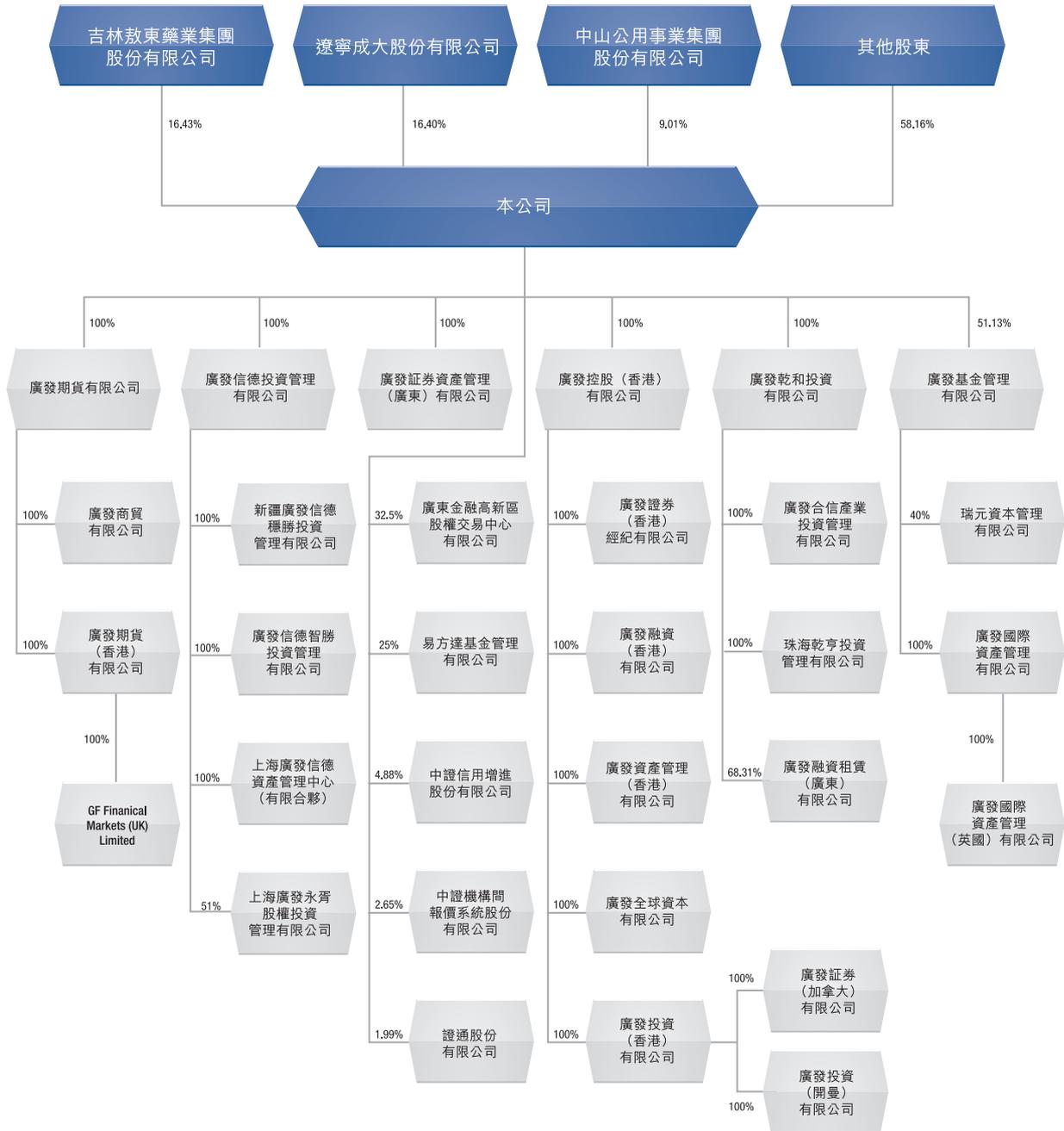
於2012年9月17日，通過將資本公積金10股轉增10股方式，公司的股本由人民幣2,959,645,732元增至人民幣5,919,291,464元。

2015年4月10日，公司在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。在超額配售權全部行使後，公司共發行H股1,701,796,200股，公司的註冊資本變更為人民幣7,621,087,664元。

公司基本情況

十六、公司組織機構情況

(一) 公司股權結構(截至2016年12月31日)

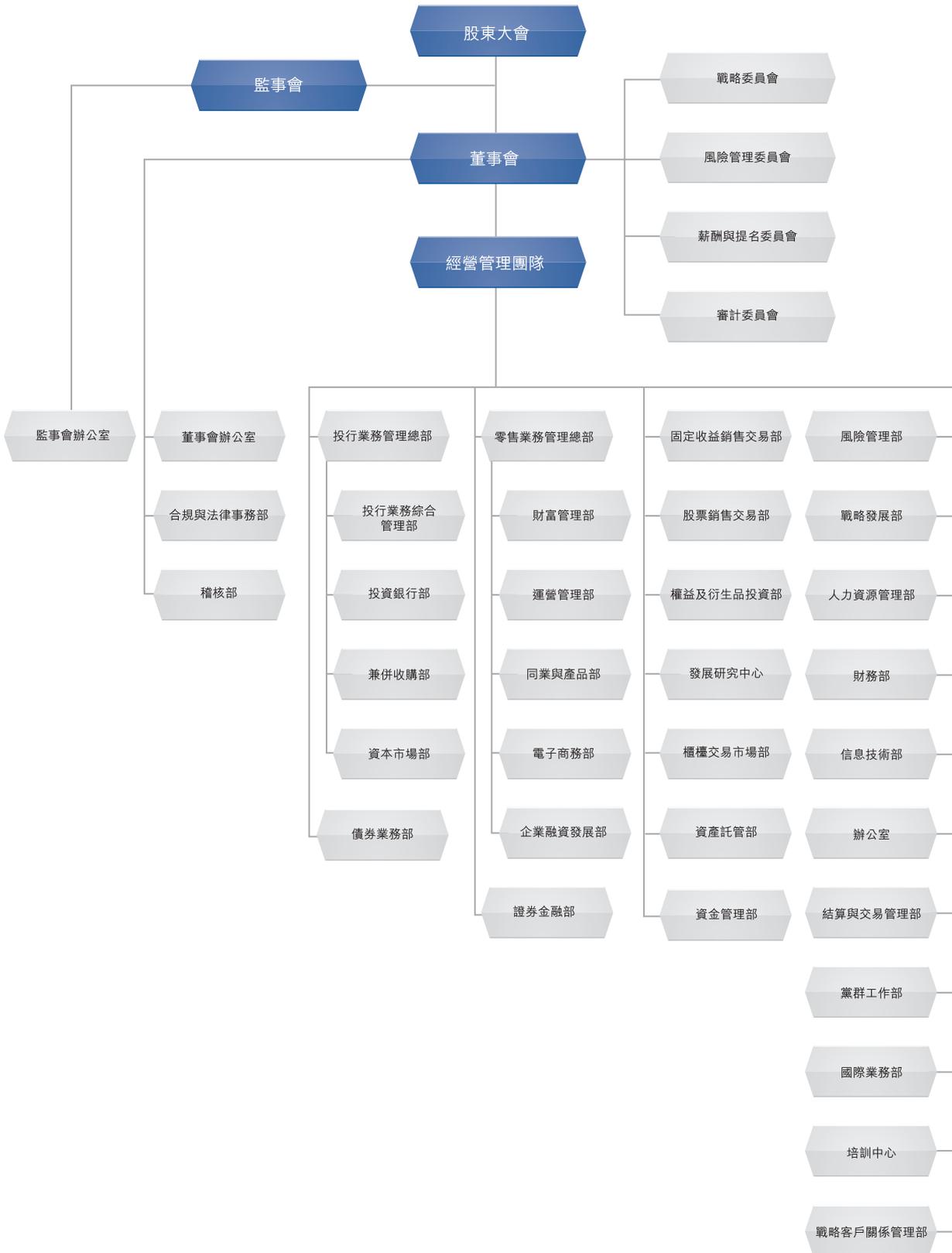


註1：截至2016年12月31日，公司已與第三方簽署了關於轉讓廣東金融高新區股權交易中心有限公司全部股權的協議，目前正在辦理相關手續。

註2：截至2016年12月31日，廣發投資(香港)持有廣發融資租賃(廣東)有限公司剩餘31.69%股權。

公司基本情況

(二) 公司組織機構(截至本報告披露日)



公司基本情況

(三) 境內分公司

| 序號 | 分公司名稱 | 營業地址 | 成立時間 | 負責人 | 聯繫電話 |
|----|---------------------|---------------------------------------|---------|-----|---------------|
| 1 | 廣發證券股份有限公司 深圳分公司 | 深圳市羅湖區深南東路 5045號深業中心20樓 | 2009年7月 | 靖建國 | 0755-82083898 |
| 2 | 廣發證券股份有限公司 大連分公司 | 遼寧省大連市沙河口區 中山路478號 | 2009年7月 | 陳德明 | 0411-84335166 |
| 3 | 廣發證券股份有限公司 山東分公司 | 山東省濟南市曆下區 濼源大街3號10層西部 | 2009年7月 | 張玉強 | 0531-86993666 |
| 4 | 廣發證券股份有限公司 上海分公司 | 中國(上海)自由貿易實驗區 富城路99號1803室 | 2009年7月 | 梅紀元 | 021-68818808 |
| 5 | 廣發證券股份有限公司 河北分公司 | 河北省石家莊市橋西區 裕華西路9號 | 2009年7月 | 黃斌 | 0311-85278887 |
| 6 | 廣發證券股份有限公司 湖北分公司 | 湖北省武漢市江岸區 沿江大道133號 廣源大廈3樓 | 2009年7月 | 彭濤 | 027-82763201 |
| 7 | 廣發證券股份有限公司 廣州分公司 | 廣東省廣州市天河路101號 興業銀行大廈2樓 | 2009年7月 | 陳立銘 | 020-83863518 |
| 8 | 廣發證券股份有限公司 江蘇分公司 | 江蘇省南京市鼓樓區 蘆席營68號 南汽商務大廈5樓 | 2009年8月 | 李平 | 025-86899227 |
| 9 | 廣發證券股份有限公司 成都分公司 | 成都市高新區益州大道中段 722號1棟1單元 22樓2210號 | 2009年8月 | 劉劫舟 | 028-85972529 |
| 10 | 廣發證券股份有限公司 浙江分公司 | 杭州市上城區 錢江路41號201甲室 | 2009年8月 | 陳肖予 | 0571-86566651 |
| 11 | 廣發證券股份有限公司 西安分公司 | 陝西省西安市新城區 金花北路25號九樓 | 2009年8月 | 賀小社 | 029-82518760 |
| 12 | 廣發證券股份有限公司 北京分公司 | 北京市西城區月壇北街2號 月壇大廈18層 | 2009年8月 | 游海洋 | 010-59136868 |

公司基本情況

| 序號 | 分公司名稱 | 營業地址 | 成立時間 | 負責人 | 聯繫電話 |
|----|---------------------|---|------------|-----|---------------|
| 13 | 廣發證券股份有限公司 珠海分公司 | 廣東省珠海市橫琴新區 十字門中央商務區 珠海橫琴金融產業 服務基地 17 號樓二樓 I(2) 區 | 2011 年 2 月 | 鐘雄鷹 | 0756-8286229 |
| 14 | 廣發證券股份有限公司 佛山分公司 | 廣東省佛山市禪城區 嶺南大道北 100 號二座 401 | 2011 年 5 月 | 蘇應標 | 0757-83035720 |
| 15 | 廣發證券股份有限公司 長春分公司 | 吉林長春市南關區 民康路 1272 號 | 2011 年 8 月 | 李超 | 0431-88639610 |
| 16 | 廣發證券股份有限公司 福建分公司 | 福建省福州市台江區 曙光路 118 號宇洋中央金座 寫字樓第 34 層 03、05 單元 | 2012 年 4 月 | 卓文 | 0592-5801968 |
| 17 | 廣發證券股份有限公司 粵東分公司 | 廣東省汕頭市金平區 海濱路 5 號 | 2014 年 6 月 | 張海鷗 | 0754-88280098 |
| 18 | 廣發證券股份有限公司 粵西分公司 | 廣東省江門市蓬江區 天長路 45 號 201 之二 | 2014 年 6 月 | 林清 | 0750-3488001 |
| 19 | 廣發證券股份有限公司 東莞分公司 | 廣東省東莞市東城區 東城南路聯和大廈五樓 | 2014 年 6 月 | 康少華 | 0769-22323933 |
| 20 | 廣發證券股份有限公司 海南分公司 | 海口市南海大道 266 號 海口國家高新區 創業孵化中心 A 樓 2 層 203 室 | 2015 年 9 月 | 李君華 | 0898-66288660 |

公司基本情況

(四) 境內外主要控股子公司、參股公司

1. 境內控股子公司及參股公司

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 註冊資本 (萬元) | 持股比例 | 負責人 | 聯繫電話 |
|---------------------|--|---------|-------------------|--------|-----|---------------|
| 廣發期貨 | 廣州市天河區體育西路57號 紅盾大廈9樓、11樓、14樓、15樓 | 1993.03 | 人民幣 130,000 | 100% | 趙桂萍 | 020-38456937 |
| 廣發信德 | 新疆烏魯木齊經濟技術開發區 喀什西路545號 | 2008.12 | 人民幣 280,000 | 100% | 曾浩 | 020-87555888 |
| 廣發乾和 | 北京市懷柔區北房鎮 幸福西街3號206室 | 2012.05 | 人民幣 375,000 | 100% | 張少華 | 010-56571886 |
| 廣發資管 | 廣東省珠海市橫琴新區 寶華路6號105室-285 | 2014.01 | 人民幣 100,000 | 100% | 付竹 | 020-87555888 |
| 廣發基金 | 廣東省珠海市橫琴新區 寶中路3號4004-56室 | 2003.08 | 人民幣 12,688 | 51.13% | 林傳輝 | 020-83936666 |
| 廣東股權中心 | 廣東省佛山市南海區桂城街道 南平西路廣東夏西國際橡塑城 一期2號樓首、二層A2-12 | 2013.10 | 人民幣 10,000 | 32.5% | 王文勝 | 020-87555888 |
| 易方達基金 | 廣東省珠海市橫琴新區 寶中路3號4004-8室 | 2001.04 | 人民幣 12,000 | 25% | 劉曉豔 | 020-38797888 |
| 中證信用增進股份 有限公司 | 深圳市前海深港合作區 前灣一路1號A棟201室 | 2015.05 | 人民幣 410,000 | 4.88% | 牛冠興 | 0755-84362888 |
| 中證機構間報價系統 股份有限公司 | 北京市西城區金融大街19號 (金融街B區5號地)B幢8層B808 | 2013.02 | 人民幣 755,024.45 | 2.65% | 陳共炎 | 010-83897972 |
| 證通公司 | 中國(上海)自由貿易試驗區 新金橋路27號1幢 | 2015.01 | 人民幣 251,875 | 1.99% | 王關榮 | 021-20538888 |

註：截至本報告披露日，公司已與第三方簽署了關於轉讓廣東金融高新區股權交易中心有限公司全部股權的協議，目前正在辦理相關手續。

公司基本情況

廣發期貨下設廣發商貿有限公司。

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 註冊資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|----------|----------------------------------|--------|--------------|-------------|-----|--------------|
| 廣發商貿有限公司 | 中國(上海)自由貿易試驗區 業盛路188號A-1088H室 | 2013.4 | 人民幣20,000 | 100 | 鄒功達 | 021-60126359 |

廣發信德下設新疆廣發信德穩勝投資管理有限公司、廣發信德智勝投資管理有限公司、上海廣發信德資產管理中心(有限合夥)、上海廣發永胥股權投資管理有限公司四家子公司。

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 註冊資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|--------------------|--------------------------------------|---------|--------------|-------------|-----|--------------|
| 新疆廣發信德穩勝投資管理有限公司 | 新疆烏魯木齊經濟技術開發區 喀什西路752號西部綠谷大廈19號房間 | 2013.3 | 人民幣2,050 | 100 | 陳重陽 | 020-87555781 |
| 廣發信德智勝投資管理有限公司 | 珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-1378 | 2014.11 | 人民幣5,000 | 100 | 陳重陽 | 020-87555781 |
| 上海廣發信德資產管理中心(有限合夥) | 中國(上海)自由貿易試驗區 富特東一路146號3幢2層205室 | 2015.4 | 人民幣1,000 | 100 | 陳重陽 | 020-87555781 |
| 上海廣發永胥股權投資管理有限公司 | 中國(上海)自由貿易試驗區 張江路665號401室 | 2015.8 | 人民幣500 | 51 | 肖雪生 | 020-87555985 |

廣發乾和下設珠海乾亨投資管理有限公司、廣發融資租賃(廣東)有限公司、廣發合信產業投資管理有限公司三家子公司。

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 註冊資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|----------------|---------------------------|--------|--------------|-------------|-----|--------------|
| 珠海乾亨投資管理有限公司 | 珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-1891 | 2015.3 | 人民幣110,000 | 100 | 金波 | 020-87570115 |
| 廣發融資租賃(廣東)有限公司 | 廣州市南沙區金灣西街 36號612房 | 2015.6 | 人民幣80,000 | 68.31 | 張威 | 020-38880058 |
| 廣發合信產業投資管理有限公司 | 珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-5649 | 2015.8 | 人民幣10,000 | 100 | 張威 | 010-56571798 |

註：截至2016年12月31日，廣發投資(香港)持有廣發融資租賃(廣東)有限公司剩餘31.69%股權。

公司基本情況

廣發基金下設瑞元資本管理有限公司。

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 註冊資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|------------|---------------------------|--------|--------------|-------------|-----|--------------|
| 瑞元資本管理有限公司 | 珠海市橫琴新區 寶中路3號4004室-128 | 2013.6 | 人民幣7,500 | 40 | 陳伯軍 | 020-89188996 |

2. 境外控股子公司及參股子公司

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 實繳資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|--------|---------------------------|--------|--------------|-------------|-----|---------------|
| 廣發控股香港 | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2006.6 | 港幣560,000 | 100 | 林向紅 | (852)37191111 |

廣發控股香港下設廣發融資(香港)、廣發經紀(香港)、廣發資管(香港)、廣發全球資本和廣發投資(香港)五家全資子公司；廣發投資(香港)下設廣發證券(加拿大)有限公司和廣發投資(開曼)有限公司。

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 實繳資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|-------------------|---|---------|--------------|-------------|-----|----------------|
| 廣發經紀(香港) | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2006.7 | 港幣280,000 | 100 | 王玥 | (852)37191111 |
| 廣發融資(香港) | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2006.7 | 港幣13,000 | 100 | 葉勇 | (852)37191111 |
| 廣發資管(香港) | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2006.7 | 港幣32,500 | 100 | 李子建 | (852)37191111 |
| 廣發投資(香港) | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2011.9 | 港幣500 | 100 | 沙建函 | (852)37191111 |
| 廣發全球資本 | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2015.11 | 港幣160,000 | 100 | 陳璐 | (852)37191111 |
| 廣發證券(加拿大) 有限公司 | 5911 No 3 Rd Unit 130 Richmond BC V6X 0K9 | 2014.3 | 加幣1,000 | 100 | 溫輝清 | (778)2975888 |
| 廣發投資(開曼) 有限公司 | Elian Fiduciary Services (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands | 2011.9 | 美元60 | 100 | 沙建函 | (852)3719 1111 |

公司基本情況

廣發基金下設廣發國際資產管理有限公司，廣發國際資產管理有限公司下設廣發國際資產管理(英國)有限公司。

| 子公司名稱 | 註冊地址 | 設立時間 | 實繳資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|----------------------|---|---------|--------------|-------------|-----|----------------|
| 廣發國際資產管理 有限公司 | 香港特別行政區中環金融街8號 國際金融中心2期35樓3503-3505室 | 2010.12 | 港幣30,000 | 100 | 陳輝林 | (852)36952868 |
| 廣發國際資產管理 (英國)有限公司 | First Floor 43 London Wall London | 2014.11 | 英鎊200.01 | 100 | 郭聰陽 | (44)2038289888 |

廣發期貨下設廣發期貨(香港)有限公司；廣發期貨(香港)有限公司下設GF Financial Markets (UK) Limited。

| 子公司名稱 | 辦公地址 | 設立時間 | 實繳資本 (萬元) | 持股比例 (%) | 負責人 | 聯繫電話 |
|--------------------|---|--------|--------------|-------------|------------|----------------|
| 廣發期貨(香港)有限公司 | 香港德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓 | 2006.5 | 港幣49,500 | 100 | 劉博雅 | (852)37191155 |
| 廣發金融交易(英國) 有限公司 | 1 Broadgate, London, EC2M 2QS, United Kingdom. | 1976.2 | 英鎊3,000 | 100 | Andy Gooch | (44)2073301688 |

(五) 證券營業部數量和分佈情況

截至2016年12月31日，公司共設立證券營業部264家；證券營業部的數量及分佈情況如下：

| 省份 | 營業部 家數 | 省份 | 營業部 家數 | 省份 | 營業部 家數 |
|---------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|
| 廣東 | 116 | 陝西省 | 5 | 貴州省 | 1 |
| (其中：深圳) | (9) | 河南省 | 4 | 湖南省 | 1 |
| 上海市 | 21 | 雲南省 | 3 | 寧夏 | 1 |
| 湖北省 | 16 | 海南省 | 3 | 甘肅省 | 1 |
| 遼寧省 | 15 | 重慶市 | 3 | 內蒙古 | 1 |
| 河北省 | 13 | 吉林省 | 3 | 青海省 | 1 |
| 浙江省 | 10 | 四川省 | 2 | 山西省 | 1 |
| 江蘇省 | 10 | 廣西省 | 2 | 安徽省 | 1 |
| 福建省 | 8 | 江西省 | 2 | 新疆 | 1 |
| 北京市 | 7 | 天津市 | 2 | 西藏 | 1 |
| 山東省 | 7 | 黑龍江 | 2 | | |

公司基本情況

十七、其他有關資料

(1) 公司聘請的會計師事務所

| | |
|----------------|----------------------|
| 中國境內會計師事務所名稱 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 中國境內會計師事務所辦公地址 | 中國上海市延安東路222號外灘中心30樓 |
| 簽字會計師姓名 | 李渭華、洪銳明 |
| 國際會計師事務所 | 德勤•關黃陳方會計師行 |
| 國際會計師事務所辦公地址 | 香港金鐘道88號太古廣場一座35樓 |

(2) 法律顧問

| | |
|----------|------------|
| 中國境內法律顧問 | 北京市嘉源律師事務所 |
| 境外法律顧問 | 瑞生國際律師事務所 |

(3) 聯席合規顧問：

農銀國際融資有限公司
廣發融資(香港)

(4) 股份登記處

| | |
|---------|---|
| A股股份登記處 | 中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司 中國廣東省深圳市深南中路1093號中信大廈18層 |
| H股股份登記處 | 香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室 |

(5) 根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2014年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2015年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2016年公司被分類評價為B類BBB級證券公司。

(6) 公司註冊資本

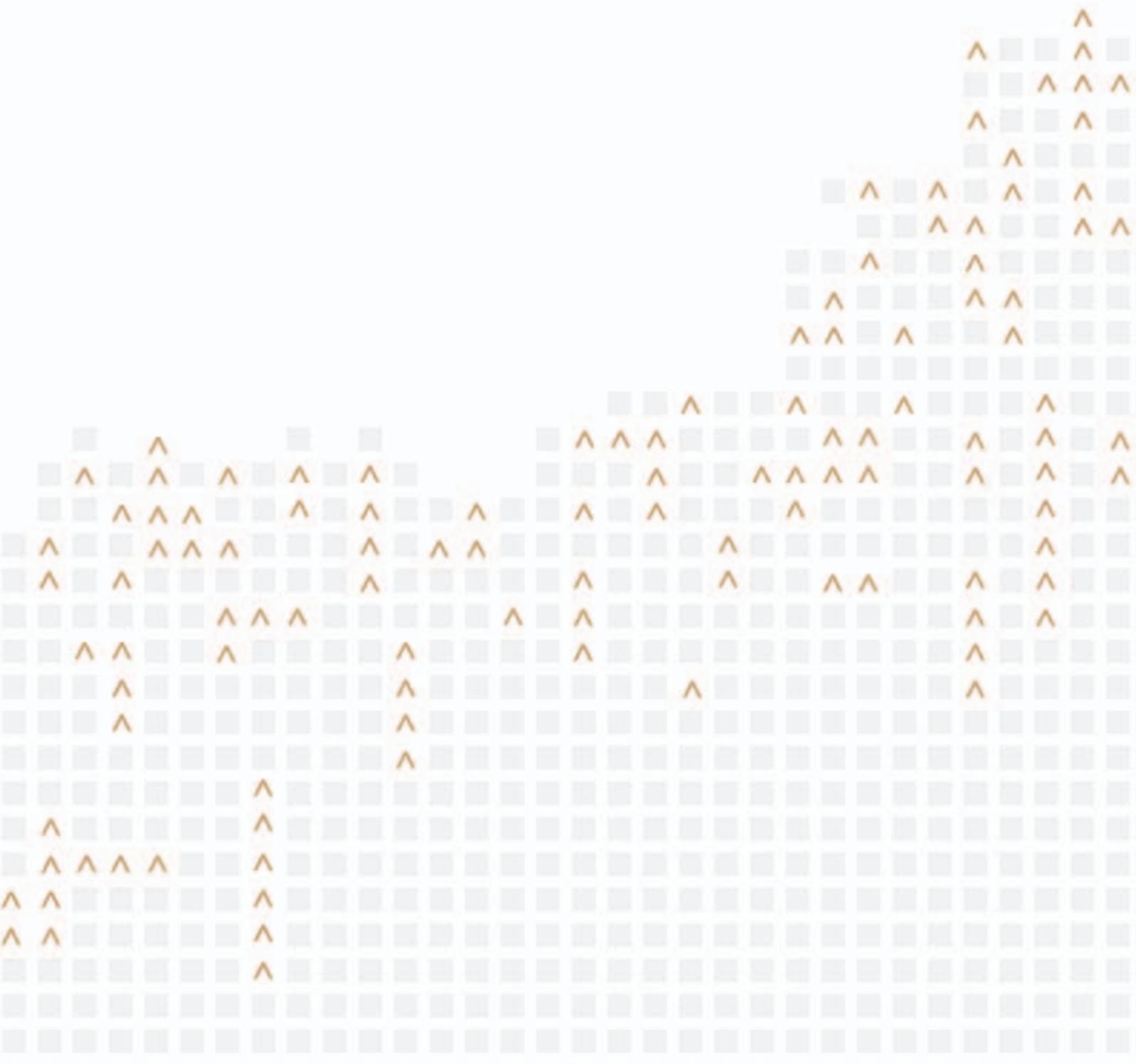
人民幣7,621,087,664元

公司淨資本

人民幣66,819,411,786.96元

主要會計數據和財務指標

KEY ACCOUNTING DATA AND FINANCIAL INDICATORS



主要會計數據和財務指標

一、主要會計數據和財務指標(合併報表)

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

單位：人民幣百萬元

| | 2016年 | 2015年 | 本年 比上年增減 | 2014年 |
|-----------------|---------------|--------|-------------------|---------|
| 收入及其他收益總額 | 27,488 | 42,733 | -35.67% | 16,163 |
| 所得稅前利潤 | 10,705 | 17,806 | -39.88% | 6,649 |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤 | 8,030 | 13,201 | -39.17% | 5,023 |
| 來自(用於)經營活動的現金淨額 | 11,115 | -7,691 | — | -15,040 |
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 1.05 | 1.85 | -43.24% | 0.85 |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股) | 不適用 | 1.85 | — | 不適用 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 10.29 | 21.14 | 減少 10.85 個 百分點 | 13.56 |

| | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 | 本年末比 上年末增減 | 2014年 12月31日 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 資產總額 | 359,801 | 419,097 | -14.15% | 240,100 |
| 負債總額 | 278,448 | 339,276 | -17.93% | 198,722 |
| 歸屬於本公司股東的權益 | 78,530 | 77,519 | 1.30% | 39,611 |
| 總股本 | 7,621 | 7,621 | — | 5,919 |
| 歸屬於本公司股東的 每股淨資產(人民幣元/股) | 10.30 | 10.17 | 1.28% 減少了 | 6.69 |
| 資產負債率(%) | 70.32 | 73.48 | 3.16 個百分點 | 75.46 |

註1：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款)

二、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際財務報告準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2016年及2015年淨利潤和截至2016年12月31日及2015年12月31日淨資產無差異。

主要會計數據和財務指標

三、本公司淨資本及有關風險控制指標

公司資產質量優良，經營穩健，各項風險控制指標符合中國證監會《證券公司監督管理條例》及《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

單位：元

| 項目 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 | 本年末比 上年末增減 |
|------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|
| 核心淨資本 | 50,219,411,786.96 | 53,468,958,155.11 | -6.08% |
| 附屬淨資本 | 16,600,000,000.00 | 10,000,000,000.00 | 66.00% |
| 淨資本 | 66,819,411,786.96 | 63,468,958,155.11 | 5.28% |
| 淨資產 | 71,678,864,866.04 | 72,337,308,089.64 | -0.91% |
| 各項風險資本準備之和 | 26,068,251,883.47 | 20,516,080,458.78 | 27.06% |
| 表內外資產總額 | 242,011,780,555.29 | 281,713,307,400.40 | -14.09% |
| 風險覆蓋率 ^{註4} | 256.32% | 309.36% | 減少 53.04 個百分點 |
| 資本槓桿率 ^{註4} | 21.37% | 19.16% | 增加 2.21 個百分點 |
| 流動性覆蓋率 ^{註4} | 305.17% | 210.62% | 增加 94.55 個百分點 |
| 淨穩定資金率 ^{註4} | 139.14% | 122.87% | 增加 16.27 個百分點 |
| 淨資本／淨資產 | 93.22% | 87.74% | 增加 5.48 個百分點 |
| 淨資本／負債 | 40.61% | 31.17% | 增加 9.44 個百分點 |
| 淨資產／負債 | 43.57% | 35.53% | 增加 8.04 個百分點 |
| 自營權益類證券及其 其衍生品／淨資本 | 32.09% | 37.93% | 減少 5.84 個百分點 |
| 自營非權益類證券及其 其衍生品／淨資本 | 156.62% | 212.61% | 減少 55.99 個百分點 |

註1：根據中國證監會頒布的《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》，自2016年10月1日起實施《證券公司風險控制指標計算標準的規定》，上表中2015年12月31日數據已按照新標準重新計算列示。

註2：本公司分別於2015年7月及9月，與中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「中證金」)簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，向中證金劃出投資款合計人民幣13,863,790,000.00元。本次投資將由中證金設立專戶進行統一運作，本公司將按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。在本年末及上年末「自營權益類證券及其衍生品／淨資本」比例中，本公司將該項投資款參照股票處理，按照期末餘額的100%計入該項指標中的「自營權益類證券及其衍生品」項目。

註3：以上相關數據，乃基於中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》和中國企業會計準則，且為非合併口徑。

註4：風險覆蓋率 = 淨資本 / 各項風險資本準備之和 × 100%；

資本槓桿率 = 核心淨資本 / 表內外資產總額 × 100%，此處核心淨資本不扣除擔保等或有負債的風險調整；

流動性覆蓋率 = 優質流動性資產 / 未來30日內現金淨流出 × 100%；

淨穩定資金率 = 可用穩定資金 / 所需穩定資金 × 100%。

主要會計數據和財務指標

四、近五年主要會計數據和財務指標

1、盈利狀況(單位：人民幣千元)

| | 2016年 | 2015年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|------------------|-------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 收入及其他收益總額 | 27,487,923 | 42,732,815 | 16,163,495 | 9,331,847 | 7,280,520 |
| 支出總額 | 17,185,727 | 25,216,915 | 9,852,065 | 6,247,556 | 4,969,781 |
| 所得稅前利潤 | 10,705,060 | 17,805,712 | 6,648,595 | 3,477,313 | 2,685,219 |
| 歸屬於本公司股東的 淨利潤 | 8,030,107 | 13,201,014 | 5,022,568 | 2,812,501 | 2,191,457 |

2、資產狀況(單位：人民幣千元)

| | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 | 2014年 12月31日 | 2013年 12月31日 | 2012年 12月31日 |
|-------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 資產總額 | 359,801,354 | 419,097,015 | 240,099,776 | 117,292,171 | 89,855,806 |
| 負債總額 | 278,448,018 | 339,276,186 | 198,722,320 | 82,549,195 | 56,901,028 |
| 歸屬於本公司股東的權益 | 78,530,210 | 77,519,274 | 39,610,880 | 34,604,666 | 32,942,624 |
| 股本 | 7,621,088 | 7,621,088 | 5,919,291 | 5,919,291 | 5,919,291 |

3、關鍵財務指標

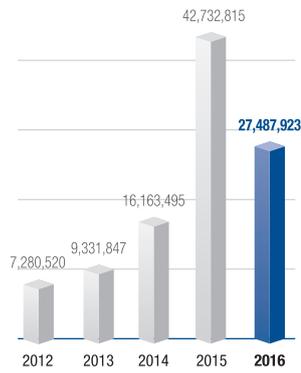
| | 2016年 | 2015年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|----------------------------|--------------|-------|-------|-------|-------|
| 基本每股收益 (人民幣元/股) | 1.05 | 1.85 | 0.85 | 0.48 | 0.37 |
| 稀釋每股收益 (人民幣元/股) | 不適用 | 1.85 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 加權平均淨資產 收益率(%) | 10.29 | 21.14 | 13.56 | 8.33 | 6.80 |
| 資產負債率(%) | 70.32 | 73.48 | 75.46 | 59.45 | 40.69 |
| 歸屬於本公司股東的每股 淨資產(人民幣元/股) | 10.30 | 10.17 | 6.69 | 5.85 | 5.57 |

註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款)

主要會計數據和財務指標

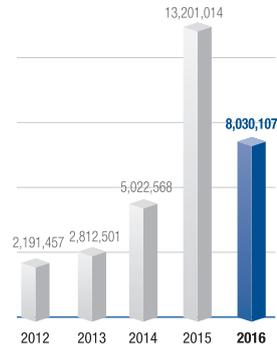
收入及其他收益總額

(單位：人民幣千元)



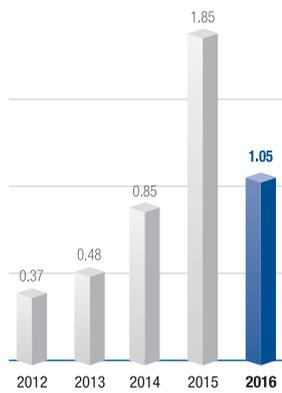
歸屬於本公司股東的淨利潤

(單位：人民幣千元)

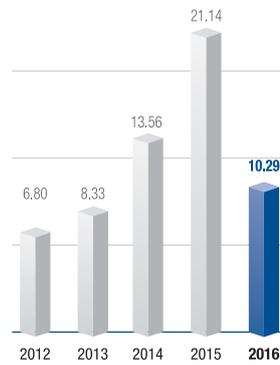


基本每股收益

(人民幣元/股)

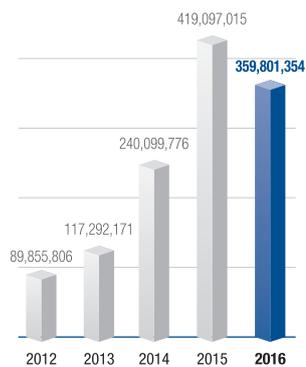


加權平均淨資產 收益率 (%)



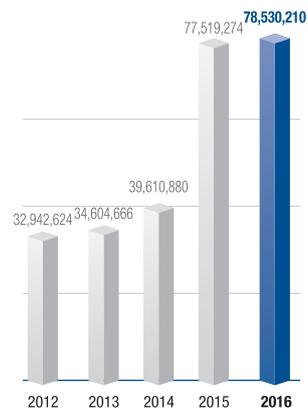
資產總額

(單位：人民幣千元)



歸屬於本公司股東的權益

(單位：人民幣千元)



董事長致辭

CHAIRMAN'S STATEMENT



董事長致辭

剛剛過去的2016年，國際金融市場前景的不確定性進一步加劇，全球化前景也蒙上了厚厚的陰霾，國際貿易更加低迷，直接投資放緩，債務水平繼續上升，經濟全球化已「被動」進入階段性調整期。2016年，中國經濟呈現L型走勢，處於經濟發展增速換檔的「新常態」，增長動力與下行壓力交織，經濟運行分化特點明顯；隨着政府持續穩步推進經濟轉型，供給側結構性改革取得階段性進展，國民經濟發展長期向好的基本面沒有改變，運行發展趨勢向好。經歷2015年股市大幅異常波動後，2016年監管部門對資本市場遵循依法監管、從嚴監管和全面監管的主基調，繼續採取各種措施化解金融風險，強調金融服務實體經濟，回歸本源業務，降低槓桿；市場逐步回歸平穩、交投大幅下降，融資和併購市場活躍。

2016年在股票市場整體表現一般的環境下，整個證券行業業績下滑。根據中國證券業協會的未經審計數據統計(母公司口徑，統計範圍為證券公司及證券類子公司)，全行業實現營業收入和淨利潤同比分別下降42.97%和49.57%，但比2014年分別增長26.01%和27.85%。在董事會的正確領導下，公司經營管理層帶領全體員工辛勤耕耘、銳意進取、奮力拼搏，全面推進集團的風險合規管理並全力化解各種風險，在經濟增速放緩、依法從嚴全面監管和股票市場整體表現一般的環境中，取得了廣發證券發展史上第二好的經營業績。集團2016年實現收入及其他收益總額和歸屬於本公司股東的淨利潤分別為人民幣27,488百萬元和人民幣8,030百萬元，與2015年相比分別下降35.67%和39.17%，與2014年相比分別增長70.06%和59.88%，大幅優於行業。

2016年，公司投資銀行業務的主要指標繼續保持行業領先，並在大客戶開拓和跨境併購方面取得了突破；投資管理業務的主要指標處於行業領先地位；在交易及機構客戶服務業務方面，成功規避了股票市場投資風險，固定收益投資取得了良好業績，公司行業研究獲得《新財富》評比史上最好成績；財富管理業務部分主要指標市場排名有所下降，但繼續保持互聯網金融的領先優勢和創新優勢。2016年能夠取得如此成績實屬不易。我們衷心感謝廣大客戶和合作夥伴對廣發證券的高度信任，衷心感謝全體股東和投資者的大力支持，同時也要感謝全體員工的艱辛付出！

董事長致辭

2016年是公司成立25周年，H股上市一周年，也是公司五年戰略規劃的收官之年。過往五年，公司發展在諸多方面取得了突破：(1)公司整體實力大幅提升，系統重要性初步顯現，主要經營指標和財務指標連續多年居於行業前列，成為中國資本市場最具影響力的證券公司之一；公司在支持實體經濟、服務國家戰略和滿足居民財富管理需求等方面所作出的貢獻，得到了各級政府機關、監管部門和社會各界的高度認可；(2)公司各業務線開拓創新，四大板塊業務齊頭並進，業務規模和質量大幅提升，逐步形成更加均衡的業務結構；公司組織結構日益優化，三大系統建設穩步推進，配套支撐體系不斷強化，公司規範化水平和運作效率不斷提升；(3)公司持續深化品牌內涵，公司形象不斷提升；2015至2016年，公司連續兩年位居「胡潤品牌榜」中國券商第二名，並多次獲評最佳上市公司獎；在國際形象方面，公司H股上市獲亞太地區權威金融雜誌《亞洲貨幣》「年度最佳IPO」殊榮，公司的跨境併購業務、聯合境外機構共同設立的海外基金等都大幅提升了公司的國際影響；在社會形象方面，公司踐行企業公民的社會責任，2011年發起設立的廣東省廣發證券社會公益基金會成為證券行業規模最大的公益基金會之一；公司積極響應扶貧濟困號召，主動開展幫扶工作；通過不斷努力，公司將公益長期化、制度化，社會美譽度不斷提升；(4)在傳承原有企業文化精髓的基礎上，公司上下對新的企業文化綱要達成共識，發佈了《廣發證券企業文化綱要》(2015年版)，成為引領公司健康、科學、可持續發展的綱領性文件。公司開展了系列企業文化建設活動，為實現公司中長期發展戰略凝聚了共識，奠定了文化軟實力。

展望2017年，全球政治格局重塑加劇經濟下行風險，世界經濟增長形勢不容樂觀；但中國經濟發展長期向好的基本面沒有變，經濟韌性好、潛力足、回旋餘地大的基本特質沒有變，將呈現產業結構更趨合理，經濟質量更高的發展態勢，進入發展歷程中的新常態、新格局、新階段。我們預計2017年政府在深入推進「三去一降一補」、深入推進農業供給側結構性改革、着力振興實體經濟、促進房地產市場平穩健康發展以及「一帶一路」戰略等方面都將取得重要進展，中國經濟將進入質量更高、效益更好、更可持續的新的發展階段。

董事長致辭

2017年，中國資本市場也將向着市場化、法治化和國際化的方向穩步邁進，我們對中國資本市場和證券行業的發展充滿信心！中央經濟工作會議在部署2017年經濟工作時，指出要把防控金融風險放到更加重要的位置，下決心處置一批風險點，着力防控資產泡沫，提高和改進監管能力，確保不發生系統性金融風險。2017年，公司將把防控風險放到更加重要的位置，更加注重全面風險管理工作，穩穩守住風險管理的生命線和合規底線，構築堅實的基礎以推動公司各項業務開展和創新發展。我們預計2017年資本市場改革將有新進展、新成效和新突破，將極大推進資本市場的長期持續健康發展。

我們堅定認為中國資本市場仍然處於非常難得的戰略機遇期，堅信其廣闊的發展前景。2017年，我們將緊緊圍繞服務實體經濟的宗旨來開展證券本源業務，秉持和踐行以客戶為中心的理念，制訂新的五年戰略規劃，繼續做大做強投資銀行業務和投資管理業務；加大科技金融的投入力度，完善管理機制，加快財富管理業務的轉型升級；提升國內主要品種的資產配置能力，並逐步建立覆蓋全球主要市場的投資能力；要通過提升服務水平，加大併購力度，儘快提升機構客戶業務和國際業務的收入佔比。我們將持續不懈地努力，構築堅實的基礎以向着具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性現代投資銀行的目標邁進！我們相信在股東的支持和董事會的指導下，經營管理層和全體員工共同努力，繼續夯實基礎、挖掘潛力、直面挑戰、把握機遇，廣發證券的明天將更加輝煌！

孫樹明
董事長

董事會報告

DIRECTORS' REPORT



董事會報告

公司董事(「董事」)謹此提呈公司及本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。本董事會報告中所提及的本報告相關章節內容為本董事會報告的一部分。

一、報告期內公司從事的主要業務

(一) 本集團從事的主要業務類型

本集團是定位於專注中國優質中小企業及富裕人群，擁有行業領先創新能力的資本市場綜合服務商。本集團提供多元化業務以滿足企業、個人(尤其是富裕人群)及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。本集團的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構客戶服務業務以及投資管理業務，各主要業務發展位居行業前列。公司和主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註 68。

四個業務板塊具體對應包括下表所列的各類產品和服務：

| 投資銀行 | 財富管理 | 交易及機構客戶服務 | 投資管理 |
|--------|-------------|-------------|----------|
| ◆ 股權融資 | ◆ 零售經紀及財富管理 | ◆ 股票銷售及交易 | ◆ 資產管理 |
| ◆ 債務融資 | ◆ 融資融券 | ◆ 固定收益銷售及交易 | ◆ 公募基金管理 |
| ◆ 財務顧問 | ◆ 回購交易 | ◆ 櫃檯市場銷售及交易 | ◆ 私募基金管理 |
| | | ◆ 投資研究 | ◆ 另類投資 |
| | | ◆ 資產託管 | |

投資銀行業務即本集團通過承銷股票及債券和提供財務顧問服務賺取承銷佣金、保薦及顧問費；

財富管理業務即本集團通過提供經紀和投資顧問服務賺取手續費、顧問費及佣金，從融資融券、回購交易及代客戶持有現金賺取利息收入，並代銷本集團及其他金融機構開發的金融產品賺取手續費；

交易及機構客戶服務業務即本集團通過從股票、固定收益及衍生品的做市服務及自營交易賺取投資收入及利息收入，及向機構客戶提供交易諮詢及執行、投資研究服務和主經紀商服務賺取手續費及佣金；

投資管理業務即本集團通過提供資產管理、公募和私募基金管理服務賺取管理及顧問費，並進行另類投資獲得投資收入。

董事會報告

報告期，本集團積極探索開展融資租賃、QDLP及PPP等業務；本集團堅持以證券業務為核心，整合資源更好地為客戶服務，以打造創新型綜合金融服務平台。本集團的主要業務和經營模式在報告期沒有發生重大變化。

(二) 本集團所屬行業的發展特徵

本集團的主要業務在多個驅動因素下穩步發展，主要包括下列幾方面：

- 1、證券行業重要性提升，將呈現穩中有進的發展趨勢。在2015年11月通過的《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十三個五年規劃的建議》裡面，針對資本市場和證券行業，整體思路是以市場化、法治化為方向，加快金融體制改革，提高金融服務實體經濟效率，提升直接融資比例，這對於行業未來發展具有重要的指引作用，也體現了最高決策層對於資本市場發展的重視，行業發展仍具有較大的空間。另一方面，在宏觀經濟去產能、降槓桿的背景下，證券行業也把防範風險放在了更加重要的位置，監管部門將在「依法監管、從嚴監管、全面監管」的主基調下，完善規章制度、協調跨行業監管，不斷提高市場的規範水平，未來一段時期證券行業將呈現穩中有進的發展趨勢。
- 2、企業直接融資需求巨大，併購市場方興未艾。在中國經濟快速增長和轉型的過程中，中國企業的融資需求持續增長。與海外成熟資本市場相比，中國的直接融資佔比相對較低，中國資本市場具有廣闊的增長空間。受益於政府大力鼓勵和支持發展實體經濟和鼓勵直接融資的政策，中國經濟轉型的需要，中國企業的融資需求持續增長，中國資本市場具有強勁的增長潛力。另外，中國目前經濟處於穩增長、調結構的轉型期，這將會是一個較長的時間；資產重組和收購兼併將為中國經濟轉型發揮特殊的作用；近幾年中國證監會對重大併購重組的審核效率大為提高，併購的股權和債權工具日益豐富。這些均會促進證券公司投資銀行業務的發展。

- 3、居民財富積累和配置結構改變，財富管理業務發展空間巨大。伴隨著中國經濟和居民財富的持續增長，國內資產管理行業獲得了高速發展，成為金融子領域裡面最具活力和增長潛力的板塊。雖然目前經濟進入新常態，居民財富積累的速度也將有所放緩，但根據BCG預測，到2020年資管規模將達到174萬億元。另一方面，居民財富配置結構也會發生調整，目前我國家庭資產配置主要以房產為主，隨著房地產行業高速發展階段接近尾聲，資產管理行業逐步走向規範化發展，中國家庭資產配置中，房產的比例將會下降，而金融資產的比例則會上升，針對居民的財富管理業務具有巨大的發展空間。

- 4、機構投資者的參與程度將不斷提升。根據BCG的諮詢報告，從整個泛資產管理行業的情況來看，個人客戶的資金規模佔比達到61%，包括養老金、企業年金、保險等長期機構投資者的資金規模僅為39%，這與全球市場的佔比有很大差異，反映出來的投資行為就是追求短期收益，忽視資產的長期均衡配置。實際上，壯大機構投資者對A股市場穩定健康發展意義重大，這一直是監管層重點推進的工作。未來會放寬保險資金、企業年金、養老金、境外資金等專業機構投資者所管理資金的投資範圍和規模。機構投資者參與度提升，會給證券公司帶來新的收入來源和多元化的業務機會；同時，投資者結構的轉變，也將對現有的交易業務、資產管理業務模式產生影響。

董事會報告

- 5、資本市場國際化加速。隨著中國經濟在全球經濟體系的比重和地位提升、國家一帶一路戰略的穩步推進，資本市場的國際化進程也在加速推進。2016年推出了「深港通」業務，這是繼「滬港通」之後兩地資本市場互通互聯的又一重要舉措，作為中國資本市場雙向開放的一大創新，滬港通自2014年11月正式運作以來，雖然經歷了內地資本市場的劇烈波動，但仍然保持了平穩運行，證明了這一互通互連線制的成功。未來隨著人民幣國際化的推進，資本市場國際化預計還將會進一步向前邁進，證券行業的發展，也將緊跟這一步伐。

受益於中國經濟日益增長和改革開放，以及資本市場的創新發展，在過去二十多年，中國資本市場逐漸成為金融市場的重要力量。中國經濟目前正處於轉型升級的過程，企業存在持續的投融資以及盤活存量資產的需求，資本市場將承擔重要角色。中國政府也致力於加快建設多層次資本市場，大力提升直接融資比重，作為重要新興市場的中國資本市場和中國證券行業具有長遠廣闊的增長潛力。

同時，本集團的證券業務依賴並受益於中國的經濟增長、居民財富積累及中國資本市場的發展及表現，包括股票、債券和理財產品在內的金融產品發行及交易量等因素，受經濟環境、監管環境、投資者情緒以及國際市場等多方面因素影響，表現出較強程度的週期性特徵。

二、業務審視

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之業務經營情況及業務回顧載列於本年度報告第五節「經營情況討論與分析」。該討論內容為本董事會報告的一部分。

三、核心競爭力分析

(一) 具有市場化的機制，均衡、多元化的股權結構和完善的公司治理

公司沒有控股股東和實際控制人。公司股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用(均為上市公司)17年來均一直在公司前三大股東之列(不包括香港結算代理人，香港結算代理人所持股份為H股非登記股東所有)。截至2016年12月31日，吉林敖東及其一致行動人、遼寧成大及其一致行動人和中山公用及其的一致行動人持股比例分別為16.76%、16.42%、10.33%，形成了較為穩定的股權結構。持續均衡、且多元化的股權結構為公司形成良好的治理結構提供了堅實保障，確保公司長期保持市場化的運行機制，有利於實現公司的持續健康發展。

按照現代企業制度的要求，公司建立了由股東大會、董事會、監事會和經營管理層組成的公司治理結構及相應的運行機制。通過公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《董事長工作細則》和《總經理工作細則》等重要治理文件，從制度上保障了股東、董事和監事的知情權、決策權，確立了公司內部的分級授權和權力制衡機制。公司的經營決策體系科學，重大事項均採用嚴格的集體決策機制。公司各項業務的經營決策均嚴格按照規定的審核流程執行，審核流程的各個環節根據賦予的職責進行專業判斷、審核把關和風險控制。

董事會報告

(二) 優良的企業文化和穩定的經營管理團隊

公司始終秉持「知識圖強、求實奉獻；客戶至上、合作共贏」的核心價值觀，貫徹執行「穩健經營、持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，謀求持續、健康、穩定的發展。公司堅持以證券業務為核心，整合資源，鞏固優勢，打造創新型綜合金融服務平台，保持行業領先地位，並以建設成為系統重要性現代投資銀行為己任；公司將進一步依託國家對外發展戰略，加快國際化佈局，主動參與國際競爭，逐步提升國際化業務收入比重。

良好的企業文化提高了公司的凝聚力和向心力。公司的經營管理團隊和業務骨幹隊伍高度穩定，流失率低，公司經營管理團隊的證券和金融相關領域的管理經驗平均超過17年，在公司的平均任職期限約16年；過去3年公司中高層管理團隊和員工的主動離職率分別約為1%和2%左右，大大增強了客戶的信心和各項業務的連續性、穩定性。

截至報告期末，公司投資顧問團隊規模行業排名第一，平均諮詢經驗達9年以上；公司是擁有行業內最大規模保薦代表人隊伍的證券公司之一；公司的分析師團隊的研究成果多年來穩居《新財富》「本土最佳研究團隊」前列；公司總部具有海外工作經歷或海外教育背景的員工佔比近15%，為國際化業務發展儲備了人才。

(三) 久經考驗且行之有效的風險與合規管理機制

公司風險管理能力在行業中位於前列，並在公司發展過程中得到反覆證實。公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，也是行業最早推行全面風險管理戰略的券商之一，還是80年代末至90年代初成立的第一批券商中僅有的四家未經歷過因經營虧損而接受注資和重組的主要券商之一。公司秉持「穩健經營」理念，堅守合規底線與風險管理生命線。公司堅持穩健的風險偏好，通過適度承擔風險、有效管理風險、積極應對與處置風險、獨立監督風險，支持業務的穩健開展，並確保公司承擔的風險在設定的容忍度範圍內。公司合規管理工作一方面緊密結合業務需求，充分進行合規法律論證，服務業務開展；同時通過制度建設、流程完善、檢查落實等措施督促業務合規運作；另一方面對於發現的問題和風險，及時採取相應的合規管理措施進行監督問責，強化公司內部控制，妥善化解與處置風險，並及時調整完善業務流程，形成保障合規經營的長效機制。公司建立了一套有效的涵蓋合規與風險文化、治理架構、機制與實踐、基礎設施等在內的全面風險管理體系，逐步實現合規和風控對分支機構、子公司的垂直管理。多年以來，公司資產質量優良，各項主要風控指標均持續符合監管指標，槓桿監管指標安全邊際較大，擁有較強的風險抵禦能力。

董事會報告

(四) 主要經營指標多年來名列行業前列，品牌價值持續提升

公司秉承「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，在競爭激烈、複雜多變的行業環境中努力開拓、銳意進取，經受住了多次行業重大變化的考驗，多年來是中國資本市場最具影響力的證券公司之一。公司總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤等多項主要經營指標連續多年位居行業前列。具體經營業績指標如下：

公司2014年—2016年主要經營指標排名情況

| 項目 | 2016年／年底 | 2015年／年底 | 2014年／年底 |
|------|----------|----------|----------|
| 總資產 | 4 | 3 | 4 |
| 淨資產 | 5 | 5 | 4 |
| 淨資本 | 4 | 4 | 3 |
| 營業收入 | 3 | 4 | 4 |
| 淨利潤 | 3 | 5 | 5 |

註1：數據來源：中國證券業協會，2017；

註2：2016年度指標是根據未經審計母公司數據進行統計；2015及2014年度是根據經審計母公司數據進行統計。

在謀求經濟利益和市場地位的同時，公司聲譽和品牌持續提升。2015至2016年，公司連續兩年位居「胡潤品牌榜」中國券商第2。公司依託「廣發證券社會公益基金會」積極履行社會責任，聚焦扶貧濟困、助學興教兩大領域，主動踐行社會責任，公司美譽度和品牌影響力持續提升。

(五) 業務牌照齊全，建立了為客戶提供綜合金融服務的能力

本集團擁有投資銀行、財富管理、交易及機構客戶服務及投資管理等全業務牌照，各項主要業務相對均衡發展，均取得了靠前的行業排名。同時，公司控股廣發期貨、廣發基金、廣發控股香港、廣發信德、廣發乾和及廣發資管，投資參股(並列第一大股東)易方達基金、證通公司、中證信用增進股份有限公司和中證機構間報價系統股份有限公司，並積極探索發展融資租賃、PPP和QDLP等業務，形成了初步的金融集團化架構。證券行業齊全的業務牌照、排名居前的主營業務水平、集團化的綜合金融服務能力，使得公司核心競爭力持續提升。

(六) 業內領先的科技金融模式

本集團注重創新對公司長期、可持續發展的重要性，一直致力於各項管理、業務、服務及技術創新，並取得了良好的效果。公司一貫重視在信息技術與金融結合領域的創新，從過去以外包為主轉變為核心技術以自主開發為主，過去三年持續吸納了180名本土領先互聯網技術人才，逐步建立成為一個具有工程師文化尤其是具有自主研發能力的金融科技型團隊。公司積極探索經紀業務O2O、金融電商、證券交易等領域，在行情雲服務、機器人投顧、交易終端、交易中間件、金融社交平台等方面研發具有獨立知識產權的核心產品，在容器化技術、大數據、高性能運算等技術領域持續探索證券業應用場景進行創新。公司率先在業內推出了第一個機器人投資顧問系統，以滿足中小投資者財富管理的多元化需求，並申請了專利6項(發明專利2項，實用專利3項，軟件著作權1項)，已獲得1項實用型專利、1項軟件著作權。

董事會報告

四、利潤分配及建議股息

公司現金分紅政策的制定及執行情況、2016年度利潤分配預案載列於本報告第六節「重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」及「二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案」。

五、股本變動及債券相關情況

報告期內公司股本變動之詳情載於綜合財務報表附註51。

報告期內證券發行(不含優先股)情況詳細請見本報告第七節「股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」。

公司發行公司債券、次級債券、短期公司債券、短期融資券的情況詳細請見本報告第十一節「公司債券相關情況」。

六、公司董事、監事

(一) 於報告期內，公司董事及監事如下：

公司董事：

執行董事：孫樹明、林治海、秦力、孫曉燕

非執行董事：尚書志、李秀林、陳愛學

獨立非執行董事：劉繼偉、楊雄、湯欣、陳家樂

公司監事：

吳釗明(職工監事)

程懷遠(職工監事)

詹靈芝

譚躍(於2016年6月28日任職)

顧乃康(於2016年6月28日任職)

(二) 於報告期內，離任的公司董事及監事如下：

公司監事

徐信忠(於2015年7月21日任職，並於2016年2月1日離任)

於報告期內董事及監事的變動詳情載於本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

公司董事及監事之履歷詳情載於本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「三、任職情況」。

七、董事、監事服務合同

公司與現任第八屆董事會11位董事、第八屆監事會5位監事均簽署了《董事服務合同》和《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會決議通過起至第八屆董事會、監事會任期屆滿日止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期、報酬等進行了約定。

此外，公司的董事、監事未與公司或公司的子公司訂立任何在一年內不可以不作賠償(法定賠償除外)方式終止的服務合約。

八、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

請見本報告第七節「股份變動及股東情況」之「五、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉」。

九、董事及監事收購股份之權利

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於年內任何時間參與任何安排，以致本公司之董事及監事可藉購入本公司或任何其它團體之股份或債券而獲益。

十、獲准許彌償條文

公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的對第三方的法律責任，為董事及行政人員之職責作適當之投保安排。

董事會報告

十一、董事、監事在重要合約中的權益

除服務合同外，公司或公司的子公司均未訂立任何令公司董事或監事或與其有關連的實體於報告期仍然或曾經直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

十二、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

執行董事秦力先生出任易方達基金董事，易方達基金是一家中國基金管理公司，我們於2016年12月31日擁有其25.0%權益。易方達基金向保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者、高淨值人群及全國社保基金提供資產管理服務。由於易方達基金主要從事基金管理業務，其與我們業務的若干方面直接或間接存在競爭或可能存在競爭。

董事認為，我們可獨立於易方達基金經營業務，並以公平原則進行交易，理由是(i)我們只可在易方達基金九名董事中委任一名董事，故對其董事會並無控制權，(ii)易方達基金的管理團隊獨立於我們，(iii)我們並無參與易方達基金的日常管理，亦沒有與其共享經營設施，及(iv)我們在財務方面獨立於易方達基金。

除上文所披露者外，概無董事於與我們業務直接或間接存在競爭或可能存在競爭的任何業務中擁有任何權益。

十三、管理合約

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無就本集團整體或任何業務重大部分的管理及行政工作訂立任何合約。

十四、主要客戶

公司提供多元化業務及服務以滿足企業、個人及機構投資者、金融機構及政府客戶的多樣化需求。主要客戶位於中國。隨著公司國際化進程的推進和國際業務的開展，將為更多的海外客戶提供服務。2016年，公司前五大客戶產生的收入佔公司收入及其他收益總額的3.11%。

公司持股5%以上股東、董事、監事及其各自聯繫人未在公司前五大客戶中擁有任何權益。鑒於公司業務性質，公司無主要供貨商。

十五、慈善捐款

報告期內，集團公益支出共計1,892.67萬元。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展扶貧濟困、捐資助學等活動，全年公益支出共計1,897.62萬元。

十六、儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況請參閱本報告財務報表「綜合權益變動表」及綜合財務報表附註 53 及 54。

十七、員工情況

人力資源為本集團的最大資產之一。公司致力於加強人才隊伍建設，加大培訓投入，提高員工素質。請見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「五、公司員工情況」。

十八、優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

十九、環境、社會及管治報告及履行社會責任情況

公司履行社會責任的情況，請見本報告第六節「重要事項」之「十五、社會責任情況」。在環境政策及表現方面，公司持續關心環境和生態發展，宣導低碳環保，持續提倡綠色經營、綠色辦公理念，升級優化了視訊會議系統、無紙化會議系統、電話會議系統、會議室預定系統等，持續開展文印外包，節省能源消耗，優化資源配置，為社會的可持續發展積極貢獻力量。公司本年度已遵守《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋條文」，詳細情況請參見公司刊發的《廣發證券股份有限公司2016年度社會責任報告》。

公司管治情況，請見本報告第十節「公司治理」。公司不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度，公司各治理機關均各司其職、各盡其責，全面遵守了《香港上市規則》附錄十四《企業管治報告》中所有條文，同時達到了上述規則中列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

承董事會命

孫樹明

董事長

廣州

2017年3月24日

經營情況討論與分析

DISCUSSION AND ANALYSIS OF OPERATIONS



經營情況討論與分析

一、概述

報告期，面對錯綜複雜的資本市場環境以及「依法監管、從嚴監管和全面監管」的行業監管環境，在董事會指導下，公司經營管理層帶領全體員工繼續秉承「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，凝心聚力、砥礪前行，堅持金融服務實體經濟的原則，朝著「成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行」的戰略願景不懈努力。

報告期，公司遵循「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，順應行業發展趨勢，加強合規風控管理，加快業務轉型和管理變革，深化發展綜合化業務體系。一方面，按照行業監管要求，結合公司實際，採取系列措施加強風險管理和合規建設，同時加強精細化管理和系統項目建設，夯實業務管控基礎；另一方面，根據當前國內外行業現狀和下一步發展趨勢，繼續深化分公司綜合化經營，深入挖掘戰略型客戶綜合需求，重點推進跨境業務和互聯網金融發展，均取得了較好成效。

報告期，在證券行業整體實力和盈利水平有所下降的情況下，公司始終堅持穩中求進的工作基調，最終在經濟增速放緩、監管趨嚴、競爭加劇的市場環境中取得較好成績，各項主要經營指標繼續穩居行業前列，為股東創造了優良的回報。

二、主營業務分析

（一）總體情況概述

2016年，國內外經濟形勢錯綜複雜，中國經濟發展增速面臨持續下行壓力。面對經濟發展增速換檔的「新常態」，政府持續推進經濟轉型，供給側結構性改革取得積極進展，國民經濟運行緩中趨穩、穩中向好，產業結構繼續優化，國內生產總值同比增長6.7%，第三產業增長率為7.8%（數據來源：國家統計局，2017）。

經營情況討論與分析

2016年，A股市場跌宕起伏，股市行情一波三折，成交量較去年同期大幅萎縮。截至2016年12月31日，上證綜指較2015年底下跌12.31%，深證成指下跌19.64%，中小板指數下跌22.89%，創業板指數下跌27.71%。全年A股成交額126.51萬億元，同比下降50.06%；融資融券業務也出現一定較大程度回落，截至2016年12月31日，滬深兩市融資融券餘額9,392.49億元，較2015年底下降20.01%；同時，一級市場融資規模持續擴張，股權融資規模為19,672.50億元(含資產部分)，同比增長27.58%；新三板市場持續快速發展，2016年末掛牌企業總數10,163家，同比增長98.15%。企業債券發行規模達5,925.70億元，同比增長73.21%；公司債券融資規模達27,797.24億元，同比增長167.95%(數據來源：WIND資訊，2017)。

根據未經審計財務報表，截至2016年底，129家證券公司總資產為5.79萬億元，較2015年末下降9.81%；淨資產為1.64萬億元，較2015年底增長13.10%；淨資本為1.47萬億元，較2015年底增長17.60%；全行業客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)1.44萬億元，較2015年底下降30.10%；託管證券市值33.77萬億元，較2015年底微增0.42%；受託管理資金本金總額17.82萬億元，較2015年底增長50%。2016年，全行業129家證券公司中124家實現盈利，共實現營業收入3,279.94億元，同比下降42.97%，其中：代理買賣證券業務淨收入1,052.95億元，同比下降60.87%；證券承銷與保薦業務淨收入519.99億元，同比增長32.14%；財務顧問業務淨收入164.16億元，同比增長19.02%；投資諮詢業務淨收入50.54億元，同比增長12.86%；資產管理業務淨收入296.46億元，同比增長7.85%；證券投資收益(含公允價值變動)568.47億元，同比下降59.78%；利息淨收入381.79億元，同比下降35.43%；全年實現淨利潤1,234.45億元，同比下降49.57%(數據來源：中國證券業協會，2017)。

截至2016年12月31日，本集團總資產人民幣359,801百萬元，較2015年底減少14.15%；歸屬於本公司股東的權益人民幣78,530百萬元，較2015年底增加1.30%；報告期本集團收入及其他收益總額人民幣27,488百萬元，同比下降35.67%；支出總額人民幣17,186百萬元，同比下降31.85%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,030百萬元，同比下降39.17%。

(二) 主營業務情況分析

公司的主要業務分為四個板塊：投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構客戶服務業務以及投資管理業務。報告期，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣**2,773**百萬元，同比增長**32.02%**；財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣**11,835**百萬元，同比減少**49.82%**；交易及機構客戶服務業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣**6,074**百萬元，同比減少**36.10%**；投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣**6,051**百萬元，同比增長**6.20%**。

1、投資銀行業務板塊

公司的投資銀行業務板塊主要包括股權融資業務、債務融資業務及財務顧問業務。報告期，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣**2,773**百萬元，同比增長**32.02%**。

(1) 股權融資業務

2016年，A股一級市場發行呈現穩步增長態勢，特別是再融資業務持續活躍。全年A股市場一共發行了**1,030**個股權融資項目，較去年略微減少；融資金額為**19,672.50**億元（含資產部分），同比增長**27.58%**；其中，IPO發行**227**家，融資金額**1,496.08**億元，發行家數和融資金額均較去年略微減少；再融資業務發行**803**家，較去年略微減少，融資金額**18,176.42**億元（含資產部分），同比增加**30.95%**；再融資業務規模大幅超越IPO業務規模（數據來源：WIND資訊，2017）。報告期，公司堅持圍繞「以客戶為中心的綜合化經營」、「資源配置型投行」、「資本中介盈利模式」和「專業化服務」四個方向轉型發展，市場地位進一步鞏固提升，盈利能力進一步增強。報告期，公司完成股權融資項目**54**個，行業排名第**3**；主承銷金額**700.46**億元，行業排名第**6**；其中，IPO主承銷家數為**16**家，行業排名第**2**（數據來源：公司統計，2017）。公司報告期實現股票承銷及保薦佣金及手續費收入人民幣**1,190**百萬元，同比增長**25.16%**。

經營情況討論與分析

公司2016年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

| 項目 | 2016年 | | 2015年 | |
|--------|---------------|------|---------------|------|
| | 主承銷金額 (億元) | 發行數量 | 主承銷金額 (億元) | 發行數量 |
| 首次公開發行 | 70.84 | 16 | 46.16 | 14 |
| 再融資發行 | 629.62 | 38 | 472.49 | 35 |
| 合計 | 700.46 | 54 | 518.66 | 49 |

數據來源：公司統計，2017。

(2) 債務融資業務

2016年，受益於發行機制改革、主體範圍擴大、審核效率提高等因素，公司債券延續2015年大幅擴容之勢，2016年全市場公司債券發行規模達27,797.24億元，同比增長167.95%；同時，企業債券市場維持增長態勢，2016年全市場企業債券發行規模達5,925.70億元，同比增長73.21%（數據來源：WIND資訊，2017）。

報告期，在債券儲備項目釋放基礎上，公司不斷優化資源配備政策、持續加強集團內部的協作，取得了良好成效；同時，公司快速響應，在創新品種—停車場債券業務方面搶佔了市場先機。總體，公司的債券業務取得較好成績，在大型債券項目方面取得較大突破。報告期，公司主承銷發行債券146期，同比增長約217.39%；承銷總額1,594.77億元，同比增長約225.80%。2016年度公司債券主承銷規模位居行業第6（數據來源：WIND資訊，2017）。公司全年實現債券承銷業務佣金及手續費收入人民幣893百萬元，同比增長159.55%。

公司2016年為客戶承銷保薦債券業務詳細情況表

| 項目 | 2016年 | | 2015年 | |
|-----------------|-----------------|------------|---------------|------|
| | 主承銷金額 (億元) | 發行數量 | 主承銷金額 (億元) | 發行數量 |
| 企業債 | 333.20 | 27 | 76.50 | 9 |
| 公司債 | 980.92 | 93 | 293.00 | 22 |
| 非金融企業債務 融資工具 | 141.95 | 18 | 75.00 | 13 |
| 金融債 | 138.70 | 8 | 45.00 | 2 |
| 合計 | 1,594.77 | 146 | 489.50 | 46 |

數據來源：公司統計，2017。

(3) 財務顧問業務

公司財務顧問業務主要包括上市公司併購重組、新三板掛牌等。報告期，實現佣金及手續費收入人民幣531百萬元，同比減少20.07%。

2016年，併購業務的市場發展環境不斷優化、國企混合所有制改革持續推進、海外併購發展迅速，併購重組活躍度整體延續提升的態勢。報告期，公司併購重組財務顧問業務保持增長態勢，特別是公司通過作為獨立財務顧問完成金額分別為25.55億美元和59.82億美元的渤海金控、天海投資的大型跨境併購業務，提升了公司的品牌影響力。報告期，公司擔任財務顧問的重大資產重組項目27家(包括通過中國證監會併購重組委項目和非行政許可類重大資產重組項目)，行業排名第1(數據來源：公司統計，2017)；實現併購重組財務顧問佣金及手續費收入人民幣299百萬元，同比減少31.88%。

經營情況討論與分析

2016年，新三板市場延續了2014年初擴容以來的迅猛發展勢頭，掛牌家數、融資金額再創歷史新高。全年新增5,034家掛牌公司，年底數量達10,163家，全年融資金額1,373.89億元。報告期，公司持續推進分支機構綜合化經營以拓展新三板企業客戶。2016年，公司共推薦了111家新三板掛牌公司；截至2016年底，公司累計推薦了308家新三板掛牌公司，行業排名第七(數據來源：股轉系統網站，2017)；公司新三板推薦業務實現佣金及手續費收入人民幣222百萬元，同比增長14.18%。

此外，在海外投資銀行業務領域，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發融資(香港)開展相關業務。報告期，廣發控股香港通過其子公司完成主承銷(含IPO、再融資及債券發行)、財務顧問和併購等項目20個。報告期收入及其他收益總額人民幣118百萬元，同比減少65.45%。

2、 財富管理業務板塊

公司的財富管理業務板塊主要包括零售經紀及財富管理業務、融資融券業務及回購交易業務。報告期，財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣11,835百萬元，同比減少49.82%。

(1) 零售經紀及財富管理業務

本集團為客戶買賣股票、債券、基金、權證、期貨及其他可交易證券提供經紀服務。報告期，A股市場成交額126.51萬億元，同比大幅下降50.05%(數據來源：WIND資訊，2017)。在股票成交額大幅下降的同時，行業監管力度加大、券商新設營業部雲湧、新設證券公司放開、與互聯網企業跨界合作成本提升，導致零售經紀及財富管理業務發展面臨巨大的挑戰，市場佣金率水平進一步下降，競爭日趨激烈。

經營情況討論與分析

2016年，公司組織開展互聯網金融、賬戶規範、客戶適當性管理等方面的全面自查工作，強化合規風控以有效防範業務開展過程中的漏洞和風險，夯實財富管理業務發展的基礎；2016年，公司建設運營的廣發證券互聯網投資者教育基地(educf.com.cn)榮獲行業首家互聯網國家級證券期貨投資者教育基地。同時，公司建設並完成貝塔牛機器人投顧系統、積分商城服務體系、金股棒投顧業務新模式、投顧管理平台以及資產配置平台等五大項目，著力有效推進了公司向財富管理方向的轉型發展；在互聯網金融方面，公司繼續保持領先優勢，持續提升獲客和轉化能力，報告期末，手機證券用戶數近1,000萬，微信平台的關注用戶數近300萬，金鑰匙系統服務客戶超過230萬，報告期易淘金電商平台的金融產品銷售和轉讓金額達724億元；另外，2016年公司還上線微信H5頁面系統，以實現各種互聯網金融平台功能的融合。

2016年公司股票基金成交量11.83萬億，行業排名第5位，較2015年下降1位(數據來源：公司統計，2017)。公司全年實現代理買賣證券業務佣金及手續費收入人民幣4,656百萬元，同比減少62.93%。

公司代理買賣證券業務的交易額及市場份額情況如下表所示：

單位：億元

| 證券種類 | 2016年 交易額 | 2016年 市場份額(%) | 2015年 交易額 | 2015年 市場份額(%) |
|------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| 股票 | 116,534.41 | 4.57 | 249,888.97 | 4.90 |
| 基金 | 1,793.13 | 0.80 | 4,999.02 | 1.64 |
| 債券 | 306,001.76 | 6.56 | 146,810.88 | 5.73 |
| 合計 | 424,329.30 | 5.71 | 401,698.87 | 5.04 |

註1：數據來自公司統計、上交所、深交所，2017；

註2：上表數據為母公司數據；

註3：市場份額是指該類證券交易額佔滬深兩市該類證券同一時期交易總額的比例。

經營情況討論與分析

在代銷金融產品業務領域，報告期公司實現代銷金融產品業務佣金及手續費收入人民幣 158 百萬元，同比減少 56.66%。

在期貨經紀業務領域，本集團通過全資子公司廣發期貨開展期貨經紀業務，且通過廣發期貨的全資子公司廣發期貨(香港)以及廣發期貨(香港)的全資子公司 GF Financial Markets (UK) Limited 在國際主要商品市場為客戶提供交易及清算服務。報告期，廣發期貨實現期貨經紀業務佣金及手續費收入人民幣 342 百萬元，同比增長 6.68%。

在境外，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發經紀(香港)向高淨值人群及零售客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及其他國外交易所上市的股票。報告期，廣發控股香港實現證券經紀業務收入及其他收益總額人民幣 293 百萬元，同比增長 8.36%。

(2) 融資融券業務

2016 年，A 股市場交易量較去年同期大幅萎縮，融資融券業務也出現一定程度回落。截至 2016 年底，滬深兩市融資融券餘額 9,392.49 億元，較 2015 年底下降 20.01% (數據來源：WIND 資訊，2017)。

經營情況討論與分析

公司注重加強融資融券客戶管理，高度重視業務開展的合規風險管理，嚴格落實客戶適當性管理和分類分級管理要求，加強投資者教育和風險揭示，引導客戶專業投資、理性投資；公司科學、合理、謹慎確定融資業務規模，根據自身淨資本水平、客戶狀況和風險管理能力，把握融資融券業務的發展節奏與速度，建立健全逆週期動態調整機制，適當控制客戶槓桿水平，有效防範業務風險。

截至2016年末，公司融資融券業務期末餘額為540.85億元，較2015年底下降19.18%，市場佔有率5.76%，按合併口徑排名行業第五。公司在報告期實現融資融券利息收入人民幣4,189百萬元，同比減少44.13%。

(3) 回購交易業務

報告期，公司股票質押式回購業務保持增長。截至2016年末，公司通過自有資金開展股票質押式回購業務餘額為136.51億元，較2015年底增長96.05%；由於股票質押式回購業務的替代分流效應，約定購回式證券交易業務規模相對較小。

報告期，公司實現回購交易業務利息收入人民幣572百萬元，同比減少15.19%。

經營情況討論與分析

3、交易及機構客戶服務業務板塊

公司的交易及機構客戶服務業務板塊主要包括股票銷售及交易業務、固定收益銷售及交易業務、櫃檯市場銷售及交易業務、投資研究業務及資產託管業務。報告期，交易及機構客戶服務業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 6,074 百萬元，同比減少 36.10%。

(1) 股票銷售及交易業務

公司股票銷售及交易業務主要向機構客戶銷售公司承銷的股票，亦從事股票及股票掛鉤金融產品及股票衍生產品的做市及交易；公司的機構客戶主要包括全國社保基金、商業銀行、保險公司、基金公司、財務公司、信託公司、上市公司及被中國證監會批准可投資於中國資本市場的合格境外機構投資者等投資者；受股票二級市場因素影響，股票交易業務收入下降較大。

作為股指期貨市場的首批參與者之一，公司亦使用股指期貨來對沖公司股票組合的風險；由於政策調整，衍生品業務發展亦受到影響。另外，目前公司為各類交易所交易基金 (ETF) 提供流動性，包括單市場交易所交易基金、跨市場交易所交易基金、跨境交易所交易基金、債券交易所交易基金及黃金交易所交易基金。

公司為國內機構客戶提供投資國際資本市場的渠道，並已在香港市場廣泛開發國際機構客戶。公司通過 QFII 及 RQFII 計劃協助國際客戶投資中國資本市場。

報告期，公司股票銷售及交易業務實現投資收益淨額人民幣 112 百萬元、財務顧問業務佣金及手續費收入人民幣 569 百萬元，合計人民幣 681 百萬元，同比減少 82.45%。

(2) 固定收益銷售及交易業務

公司固定收益銷售及交易主要面向機構客戶銷售公司承銷的債券，亦從事固定收益金融產品及利率衍生品的做市及交易。

經營情況討論與分析

公司在中國銀行間債券市場及交易所交易多類固定收益及相關衍生產品，並提供做市服務，如國債、政策性金融債、中央銀行票據、中期票據、短期融資券、企業債券、公司債券、國庫券期貨及利率互換。公司通過訂立固定收益衍生工具(如利率互換及國債期貨)以對沖因交易及做市活動產生的風險。此外，公司大力拓展 FICC 業務，公司主要通過間接全資持股的子公司廣發全球資本搭建境外 FICC 投資平台，資產配置覆蓋亞洲、歐洲、美國的 18 個國家和地區，涵蓋債券及結構化產品等多元化的投資領域。公司是 2016 年獲得銀行間債券市場正式做市商資格的 2 家券商之一；目前公司正計劃申請外匯業務相關資格。報告期，公司位列中債交易量年度統計數據第 80 名，在券商中排名第 6 (數據來源：中國債券信息網，2017)。

報告期，公司較好把握固定收益市場行情，加大投資力度，取得了較好業績。公司實現固定收益銷售及交易業務投資收益淨額人民幣 4,178 百萬元，同比增長 19.35%。

(3) 櫃檯市場銷售及交易業務

公司設計及銷售多種櫃檯市場產品，包括非標準化產品、收益憑證以及場外衍生品等；同時，通過櫃檯市場為非標準化產品以及收益憑證產品提供流動性支持。截至報告期末，公司櫃檯市場累計發行產品數量 3,840 只，累計發行產品規模超 3,250 億元，期末產品市值超 530 億元。其中，報告期新發產品數量約 1,282 只，新發產品規模超 1,000 億元(數據來源：公司統計，2017)。櫃檯市場產品涵蓋收益憑證產品、金融衍生品—權益類收益權互換、場外期權、資管產品、基金專項產品以及私募基金託管產品。2016 年公司積極拓展跨境標的交易對手，成為境內首家在 SAC 協議項下開展掛鈎境外標的場外期權交易的證券公司。此外，公司收益憑證業務的機構客戶綜合服務性質凸顯，全年機構客戶定制化佔新增總量的 90% 以上；浮動收益型產品的多樣性持續提升，2016 年以來收益憑證掛鈎標的已覆蓋境內外各類市場，包括境外個股、境外指數、原油 ETF、大宗商品、新三板指數等，滿足投資者個性化的投資需求，產品多樣性行業領先。報告期，櫃檯市場轉讓雙邊交易規模約 438 億元，持續保持行業領先優勢。

經營情況討論與分析

公司開展新三板做市業務。截至2016年12月31日，公司為206家新三板企業提供做市服務，行業重點覆蓋TMT、生物醫藥、大消費、高端製造業等。在新三板做市業務中，公司致力於為新三板優質企業提供多元化資本佈局和產業轉型服務。

公司全年實現櫃檯市場銷售及交易業務投資收益淨額人民幣126百萬元。

(4) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟與策略、行業與上市公司、金融工程等多領域的投資研究服務；具體包括在中國及香港為全國社保基金、保險公司、基金公司、私募基金、財務公司、證券公司及其他機構投資者提供研究報告及定制化的投資研究服務。公司的股票研究涵蓋中國25個行業和逾600家在中國上市公司，以及逾70家香港聯交所的上市公司。公司卓越的研究能力在業界享有盛譽，2014年至2016年在《新財富》「本土最佳研究團隊」排名分別為第4、第4、第2；2016年在《新財富》最佳分析師評選中，公司在煤炭開採、汽車和汽車零部件、有色金屬、非金屬類建材、基礎化工和環保等行業的研究獲得第一名；公司在金融工程、電子、房地產、機械等行業的研究獲得第二名。

報告期，公司實現投資研究業務收入及其他收益總額人民幣301百萬元，同比下降34.07%。

(5) 資產託管業務

公司立足於為各類資產管理產品提供優質的資產託管和基金服務業務；所提供服務的對象涵蓋基金公司及其子公司、期貨公司及其子公司、證券公司及其資管子公司、私募基金管理人等各類資管機構；資產託管服務內容包括資產保管、資金清算、估值核算、投資監督、信息披露等，基金服務包括估值核算、份額登記、績效分析等。

截至2016年底，公司提供資產託管及基金服務的總資產規模為人民幣1,043.91億元，其中託管產品規模為580.87億元，提供基金服務產品規模為463.04億元。

經營情況討論與分析

報告期，公司實現資產託管及基金服務業務收入及其他收益總額人民幣70百萬元，同比增長33.16%。

4、投資管理業務板塊

本集團的投資管理業務板塊主要包括資產管理業務、公募基金管理業務、私募基金管理業務及另類投資業務。報告期，投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣6,051百萬元，同比增長6.20%。

(1) 資產管理業務

本集團提供資產管理服務以幫助客戶實現金融資產的保值增值。本集團的資產管理客戶包括個人及機構投資者。本集團通過廣發資管、廣發期貨及廣發資管(香港)開展資產管理業務。

廣發資管管理投資於多種資產類別及各種投資策略的客戶資產，包括權益類、固定收益類、量化投資類及跨境類產品。廣發資管通過三種計劃進行投資管理，包括集合資產管理計劃、定向資產管理計劃及專項資產管理計劃。廣發資管的客戶主要包括商業銀行、信託公司、其他機構投資者和包括高淨值人士在內的富裕人群。

截至2016年底，廣發資管管理105個集合資產管理計劃，包括權益、基金中的基金(FOF)、固定收益類投資、貨幣市場及量化投資等各種類型，管理資產規模為3,681.06億元，同比增長23.91%。

截至2016年底，廣發資管管理440個定向資產管理計劃，管理資產規模為人民幣3,211.35億元，同比增長47.52%。廣發資管的定向資產管理計劃投資於廣泛的資產類別，包括股票、固定收益及另類投資(包括信託產品、委託貸款及票據)。

截至2016年底，廣發資管管理41個專項資產管理計劃，管理資產規模為人民幣271.72億元，同比增長69.59%；廣發資管在交易所市場發行的租賃資產證券化產品及應收賬款資產證券化產品繼續保持排名行業前列，形成了行業影響力和領先的優勢。截至報告期末，廣發資管的資產管理總規模在證券行業排名第六，集合計劃管理規模第一(數據來源：中國證券投資基金業協會，2016)。

經營情況討論與分析

報告期，廣發資管資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

2016年資產管理業務規模和收入情況

| | 資產管理規模(人民幣億元) | | 資產管理費收入(人民幣億元) | |
|----------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 | 2016年 | 2015年 |
| 集合資產管理業務 | 3,681.06 | 2,970.68 | 17.09 | 10.12 |
| 定向資產管理業務 | 3,211.35 | 2,176.93 | 1.84 | 1.40 |
| 專項資產管理業務 | 271.72 | 160.22 | 0.31 | 0.10 |
| 合計 | <u>7,164.13</u> | <u>5,307.83</u> | <u>19.24</u> | <u>11.62</u> |

數據來源：公司統計，2017。

2016年，廣發資管共實現管理費收入人民幣1,924百萬元，同比增長65.53%。

本集團主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。廣發期貨於2012年11月首批獲得資產管理業務資格，並積極開展期貨資產管理業務。截至2016年底，廣發期貨有66個資產管理計劃正在運作，資產管理規模為42.42億元。其中，單一資產管理計劃11個，資產管理規模為8.86億元；集合資產管理計劃55個，資產管理規模33.56億元。報告期，廣發期貨資產管理業務實現收入及其他收益總額人民幣36百萬元，同比減少42.53%。

在海外資產管理業務領域，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發資管(香港)就多類投資工具提供諮詢服務及進行管理。廣發控股香港是香港首批獲RQFII資格的中資金融機構之一。廣發資管(香港)通過公募基金、私募基金和委託管理賬戶等多種模式進行資產管理和投資運作，截至2016年底，廣發資管(香港)管理資產規模達80.58億港幣。

(2) 公募基金管理業務

本集團通過控股子公司廣發基金和參股公司易方達基金開展基金管理業務。

截至2016年底，公司持有廣發基金51.13%的股權。截至2016年底，廣發基金管理125只開放式基金。廣發基金是全國社保基金、基本養老保險基金的國內投資管理人之一，亦向保險公司、財務公司、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，廣發基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於海外資本市場，並可通過其全資子公司廣發國際資產管理有限公司以RQFII方式將在境外募集資金投資於中國境內資本市場；廣發基金積極參與中港兩地基金互認，已經在香港銷售獲得認證的基金產品。截至2016年底，廣發基金管理的公募基金規模合計3,047.60億元，較2015年末下降7.66%，行業排名第11（數據來源：銀河證券基金研究中心，2017）。

報告期，廣發基金實現收入及其他收益總額人民幣2,552百萬元，同比下降14.75%；淨利潤人民幣777百萬元，同比下降13.07%。

截至2016年底，公司持有易方達基金25%的股權，是其三個並列第一大股東之一。截至2016年底，易方達基金管理106支開放式基金。易方達基金是全國社保基金、基本養老保險基金的投資管理人之一，亦為保險公司、財務公司、企業年金、其他機構投資者及高淨值人群提供資產管理服務。此外，易方達基金可在中國境內募集資金通過合格境內機構投資者計劃(QDII)投資於海外資本市場，並可將在境外募集資金通過RQFII方式投資於中國境內資本市場。截至2016年底，易方達基金管理的公募基金規模合計4,282.90億元，較2015年末下降25.65%，行業排名第三（數據來源：銀河證券基金研究中心，2017）。

報告期，易方達基金實現淨利潤人民幣1,340百萬元，同比增長12.57%。

經營情況討論與分析

(3) 私募基金管理業務

本集團主要通過全資子公司廣發信德從事私募股權投資管理業務。報告期，廣發信德及其管理的基金共完成**43**個股權投資項目，投資金額**18.19**億元；截至**2016**年底，廣發信德已完成**170**個股權投資項目投資，其中有**17**個項目已通過首次公開發售方式在中國**A**股市場上市；有**5**個項目通過上市公司併購實現退出。截至**2016**年底，廣發信德設立並管理了**13**支私募股權基金和**4**支夾層基金，管理客戶資金總規模**69.05**億元。報告期，廣發信德實現了內部每個行業部門一隻基金的目標，並成功拓展金融機構母基金、政府引導資金等作為私募股權基金的有限合夥出資人，為向高端資產管理轉型奠定了堅實的基礎。

報告期，廣發信德實現收入及其他收益總額人民幣**629**百萬元，同比減少**25.44%**。

在海外市場，本集團主要通過間接全資持股的子公司廣發投資(香港)及其下屬子公司從事投資及私募股權管理業務，已完成的投資主要覆蓋新能源、**TMT**、健康科學等領域。

(4) 另類投資業務

在另類投資業務領域，本集團通過廣發乾和積極開展業務，主要業務包括股權投資業務、非公開發行股票投資業務、非標債權產品投資等。報告期，廣發乾和新增投資項目**10**個，投資金額**11.28**億元。截至**2016**年底，廣發乾和累計投資項目數量**56**個，累計投資規模**56.48**億元，其中**21**個項目已全部退出。

報告期，廣發乾和實現收入及其他收益總額人民幣**389**百萬元，同比減少**8.55%**。

三、財務報表分析

(一) 綜合損益表分析

1. 收入構成

單位：人民幣千元

| 項目 | 2016年 | 2015年 | 增減金額 | 增減比例 |
|------------|--------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 佣金及手續費收入 | 13,390,788 | 20,046,440 | -6,655,652 | -33.20% |
| 利息收入 | 7,830,720 | 12,336,200 | -4,505,480 | -36.52% |
| 投資收益淨額 | 6,510,790 | 10,396,215 | -3,885,425 | -37.37% |
| 其他收入及收益或虧損 | -244,375 | -46,040 | -198,335 | — |
| 收入及其他收益總額 | <u>27,487,923</u> | <u>42,732,815</u> | <u>-15,244,892</u> | <u>-35.67%</u> |

2016年由於市場行情波動，部分業務線收入受到影響，本集團的收入及其他收益總額為人民幣27,488百萬元，較2015年的人民幣42,733百萬元，減幅35.67%。

經營情況討論與分析

2. 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

| 項目 | 2016年 | 2015年 | 增減金額 | 增減比例 |
|----------------|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 證券經紀業務佣金及手續費收入 | 5,338,243 | 13,803,088 | -8,464,845 | -61.33% |
| 承銷及保薦費收入 | 2,169,565 | 1,441,856 | 727,709 | 50.47% |
| 期貨經紀業務佣金及手續費收入 | 341,544 | 320,170 | 21,374 | 6.68% |
| 資產管理費及基金管理費收入 | 4,159,583 | 3,597,426 | 562,157 | 15.63% |
| 諮詢和財務顧問費收入 | 1,261,323 | 807,668 | 453,655 | 56.17% |
| 其他 | 120,530 | 76,232 | 44,298 | 58.11% |
| 佣金及手續費收入合計 | <u>13,390,788</u> | <u>20,046,440</u> | <u>-6,655,652</u> | <u>-33.20%</u> |

收入及其他收益總額減少主要反映在2016年佣金及手續費收入為人民幣13,391百萬元，較2015年減少人民幣6,656百萬元，減幅33.20%，主要歸因於(1)經紀業務客戶股票基金交易量減少，證券經紀業務佣金及手續費收入2016年比2015年減少了人民幣8,465百萬元；(2)證券承銷業務的增加，承銷及保薦費收入2016年比2015年增加了人民幣728百萬元；(3)廣發資管的資產管理規模上升，資產管理費及基金管理費收入2016年比2015年增加了人民幣562百萬元及(4)財務顧問業務的增加，諮詢和財務顧問費收入2016年比2015年增加了人民幣454百萬元。

經營情況討論與分析

3. 利息收入

單位：人民幣千元

| 項目 | 2016年 | 2015年 | 增減金額 | 增減比例 |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 交易所及非銀行金融機構保證金 以及銀行結餘利息收入 | 2,566,290 | 3,852,572 | -1,286,282 | -33.39% |
| 融資融券利息收入 | 4,357,854 | 7,593,990 | -3,236,136 | -42.61% |
| 買入返售金融資產利息收入 | 668,061 | 784,046 | -115,985 | -14.79% |
| 權益互換業務利息收入 | 8,854 | 71,606 | -62,752 | -87.64% |
| 融資租賃利息收入 | 120,330 | — | 120,330 | — |
| 限制性股權激勵融資利息收入 | 48,594 | 6,610 | 41,984 | 635.16% |
| 其他利息收入 | 60,737 | 27,376 | 33,361 | 121.86% |
| 利息收入合計 | <u>7,830,720</u> | <u>12,336,200</u> | <u>-4,505,480</u> | <u>-36.52%</u> |

收入及其他收益總額減少亦歸因於2016年利息收入為人民幣7,831百萬元，較2015年減少人民幣4,505百萬元，減幅36.52%，主要是歸因於(1)融資融券業務的減少，導致利息收入2016年比2015年減少了人民幣3,236百萬元及(2)經紀客戶及自有存款的減少，交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘利息收入減少了人民幣1,286百萬元。

經營情況討論與分析

4. 投資收益淨額

單位：人民幣千元

| 項目 | 2016年 | 2015年 | 增加金額 | 增減比例 |
|--|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 處置可供出售金融資產的 已實現收益淨額 | 1,216,911 | 4,085,008 | -2,868,097 | -70.21% |
| 可供出售金融資產的 股利及利息收入 | 2,575,867 | 2,032,530 | 543,337 | 26.73% |
| 處置以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產 的已實現(損失)收益淨額 | -371,104 | 1,816,335 | -2,187,439 | — |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 資產的股利及利息收入 | 2,777,056 | 2,320,245 | 456,811 | 19.69% |
| 應收款項類投資的利息收入 及已實現收益淨額 | 96,060 | 63,465 | 32,595 | 51.36% |
| 衍生工具的已實現收益(損失)淨額 | 52,202 | -292,400 | 344,602 | — |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 工具的未實現公允價值變動 | | | | |
| —以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | -112,049 | 183,965 | -296,014 | — |
| —以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債 | 68,218 | — | 68,218 | — |
| —衍生工具 | 207,331 | 187,101 | 20,230 | 10.81% |
| 其他 | 298 | -34 | 332 | — |
| 投資收益淨額合計 | 6,510,790 | 10,396,215 | -3,885,425 | -37.37% |

2016年投資收益淨額為人民幣6,511百萬元，較2015年減少人民幣3,885百萬元，減幅37.37%，主要歸因於(1)處置可供出售金融資產的已實現收益淨額2016年比2015年減少人民幣2,868百萬元及(2)處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已實現收益淨額2016年比2015年減少人民幣2,187百萬元。

經營情況討論與分析

5. 支出構成

單位：人民幣千元

| 項目 | 2016年 | 2015年 | 增減金額 | 增減比例 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 折舊及攤銷 | 293,417 | 279,485 | 13,932 | 4.98% |
| 僱員成本 | 6,586,871 | 10,913,683 | -4,326,812 | -39.65% |
| 佣金及手續費支出 | 375,942 | 461,441 | -85,499 | -18.53% |
| 利息支出 | 6,542,655 | 8,942,914 | -2,400,259 | -26.84% |
| 其他經營支出 | 2,963,403 | 4,337,292 | -1,373,889 | -31.68% |
| 減值損失 | 423,439 | 282,100 | 141,339 | 50.10% |
| 支出總額 | 17,185,727 | 25,216,915 | -8,031,188 | -31.85% |

2016年本集團支出總額為人民幣17,186百萬元，較2015年的人民幣25,217百萬元，減幅31.85%，支出總額的減少主要反映在僱員成本和利息支出減少。僱員成本2016年較2015年減少人民幣4,327百萬元，隨着收入的減少，職工薪酬總額相應減少；利息支出2016年較2015年減少人民幣2,400百萬元，反映在(1)賣出回購金融資產款的利息支出減少人民幣1,289百萬元，(2)短期融資券、次級債券、公司債券及收益憑證利息支出合計減少人民幣1,272百萬元。

2016年本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,030百萬元，同比減幅39.17%；實現基本每股收益人民幣1.05元，同比減幅43.24%；加權平均淨資產收益率為10.29%，同比減少10.85個百分點。

經營情況討論與分析

(二) 綜合財務狀況表分析

單位：人民幣千元

| | 2016年 | | 2015年 | | 增減金額 | 增減比例 |
|----------------------------|--------------------|---------|-------------|---------|-------------|----------|
| | 12月31日 | 構成 | 12月31日 | 構成 | | |
| 非流動資產 | 33,864,130 | 9.41% | 26,241,522 | 6.26% | 7,622,608 | 29.05% |
| 其中：可供出售金融資產 | 19,676,173 | 5.47% | 17,850,015 | 4.26% | 1,826,158 | 10.23% |
| 對聯營企業的投資 | 3,089,121 | 0.86% | 2,552,462 | 0.61% | 536,659 | 21.03% |
| 物業及設備 | 1,761,438 | 0.49% | 1,579,745 | 0.38% | 181,693 | 11.50% |
| 買入返售金融資產 | 3,879,213 | 1.08% | 1,835,232 | 0.44% | 2,043,981 | 111.37% |
| 遞延稅項資產 | 783,339 | 0.22% | 269,442 | 0.06% | 513,897 | 190.73% |
| 對合營企業的投資 | 681,500 | 0.19% | 795,042 | 0.19% | -113,542 | -14.28% |
| 應收款項類投資 | 559,492 | 0.16% | 499,640 | 0.12% | 59,852 | 11.98% |
| 融資客戶墊款 | 814,957 | 0.23% | 220,837 | 0.05% | 594,120 | 269.03% |
| 應收融資租賃款 | 1,713,908 | 0.48% | — | — | 1,713,908 | — |
| 流動資產 | 325,937,224 | 90.59% | 392,855,493 | 93.74% | -66,918,269 | -17.03% |
| 其中：銀行結餘 | 80,297,484 | 22.32% | 106,250,453 | 25.35% | -25,952,969 | -24.43% |
| 融資客戶墊款 | 58,186,338 | 16.17% | 68,969,706 | 16.46% | -10,783,368 | -15.63% |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 61,732,121 | 17.16% | 83,912,240 | 20.02% | -22,180,119 | -26.43% |
| 可供出售金融資產 | 72,404,483 | 20.12% | 78,732,563 | 18.79% | -6,328,080 | -8.04% |
| 結算備付金 | 21,742,626 | 6.04% | 31,222,061 | 7.45% | -9,479,435 | -30.36% |
| 買入返售金融資產 | 18,081,989 | 5.03% | 11,910,685 | 2.84% | 6,171,304 | 51.81% |
| 交易所及非銀行金融機構 保證金 | 5,132,685 | 1.43% | 5,277,796 | 1.26% | -145,111 | -2.75% |
| 應收款項類投資 | 1,831,243 | 0.51% | 99,953 | 0.02% | 1,731,290 | 1732.10% |
| 資產總額 | 359,801,354 | 100.00% | 419,097,015 | 100.00% | -59,295,661 | -14.15% |

經營情況討論與分析

| | 2016年 | | 2015年 | | 增減金額 | 增減比例 |
|---------------|--------------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 12月31日 | 構成 | 12月31日 | 構成 | | |
| 流動負債 | 216,572,603 | 77.78% | 263,258,470 | 77.59% | -46,685,867 | -17.73% |
| 其中：應付經紀業務客戶賬款 | 85,726,525 | 30.79% | 118,137,085 | 34.82% | -32,410,560 | -27.43% |
| 賣出回購金融資產款 | 50,549,266 | 18.15% | 85,395,761 | 25.17% | -34,846,495 | -40.81% |
| 應付短期融資款 | 16,329,741 | 5.86% | 21,643,800 | 6.38% | -5,314,059 | -24.55% |
| 其他負債 | 12,887,728 | 4.63% | 10,515,964 | 3.10% | 2,371,764 | 22.55% |
| 拆入資金 | 10,606,395 | 3.81% | 1,750,000 | 0.52% | 8,856,395 | 506.08% |
| 應付債券 | 15,250,564 | 5.48% | 6,976,681 | 2.06% | 8,273,883 | 118.59% |
| 流動資產淨額 | 109,364,621 | | 129,597,023 | | -20,232,402 | -15.61% |
| 非流動負債 | 61,875,415 | 22.22% | 76,017,716 | 22.41% | -14,142,301 | -18.60% |
| 其中：應付債券 | 58,274,033 | 20.93% | 72,270,186 | 21.30% | -13,996,153 | -19.37% |
| 長期借款 | 2,568,684 | 0.92% | 3,469,168 | 1.02% | -900,484 | -25.96% |
| 負債總額 | 278,448,018 | 100.00% | 339,276,186 | 100.00% | -60,828,168 | -17.93% |
| 權益總額 | 81,353,336 | | 79,820,829 | | 1,532,507 | 1.92% |

截至2016年12月31日，本集團資產總額為人民幣359,801百萬元，較2015年末減少人民幣59,296百萬元，減幅14.15%；負債總額為人民幣278,448百萬元，較2015年末減少人民幣60,828百萬元，減幅17.93%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為28.36%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產佔資產總額的比例為42.75%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為16.40%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為6.11%。

截至2016年12月31日，非流動資產為人民幣33,864百萬元，較2015年末增幅29.05%，歸因於可供出售金融資產、買入返售金融資產及應收融資租賃款增加所致；流動資產為人民幣325,937百萬元，較2015年末減少了人民幣66,918百萬元，減幅17.03%，其中，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產合計減少了人民幣28,508百萬元，主要是基金及債券投資的減少；銀行結餘、結算備付金和融資客戶墊款合計減少了人民幣46,216百萬元，歸因於市場行情波動，經紀業務規模減少及融資融券業務的減少；流動負債為人民幣216,573百萬元，較2015年末減幅17.73%，歸因於應付經紀業務客戶賬款及賣出回購金融資產款減少；非流動負債為人民幣61,875百萬元，較2015年末減幅18.60%，歸因於次級債券到期償還。截至2016年12月31日，流動資產淨額為人民幣109,365百萬元，比2015年末減少人民幣20,232百萬元，減幅15.61%，主要是因為公司本期次級債到期償還，導致流動資產的減少幅度大於流動負債。

經營情況討論與分析

本集團歸屬於本公司股東的權益截至2016年12月31日為人民幣78,530百萬元，比2015年末增加了人民幣1,011百萬元，增幅1.30%。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2016年12月31日的資產負債率為70.32%，比2015年末資產負債率73.48%，減少了3.16個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

借款及債務融資

2016年末，本集團的借款及債券融資總額為人民幣97,447百萬元，下表載列本集團的借款及債務融資明細：

單位：人民幣千元

| | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|---------|-------------------|--------------------|
| 短期借款 | 4,863,874 | 896,010 |
| 應付短期融資款 | 16,329,741 | 21,643,800 |
| 應付債券 | 73,524,597 | 79,246,867 |
| 長期借款 | 2,729,250 | 3,469,168 |
| 合計 | <u>97,447,462</u> | <u>105,255,845</u> |

短期借款、應付短期融資款、應付債券和長期借款的利率及期限，詳見綜合財務報表附註41、42、55和56。

除借款和債務融資工具外，公司還通過銀行間拆借、場內和場外回購融入資金。報告期末拆入資金餘額為人民幣106.06億元，賣出回購金融資產款餘額為人民幣505.49億元，上述債務合計1,586.03億元。其中，融資期限在一年以上的為人民幣762.54億元，融資期限在一年以下的為人民幣823.49億元，分別佔上述債務總額比例為48.08%和51.92%。

除本報告披露外，截至2016年12月31日，本集團無未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、銀行透支、借款或其他類似債務或承兌負債或信用證、任何擔保或其他重大或有負債。

(三) 綜合現金流量表分析

截至2016年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣16,918百萬元，較2015年末人民幣20,382百萬元，減幅17.00%。其中：

2016年來自經營活動的現金流量淨額為人民幣11,115百萬元，2015年用於經營活動的現金流量淨額為人民幣7,691百萬元，該變動主要反映本集團(1)融資客戶墊款規模減少，導致營運現金流入增加人民幣14,708百萬元；(2)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產規模減少，導致營運現金流入增加人民幣78,630百萬元。該等增加部分被賣出回購協議產生的現金流出增加人民幣65,531百萬元所抵消。

2016年來自投資活動的現金流量淨額為人民幣4,059百萬元，2015年用於投資活動的現金流量淨額為人民幣57,620百萬元，該變動歸因於購買或處置可供出售金融資產的現金淨流入增加人民幣61,952百萬元。

經營情況討論與分析

2016年用於籌資活動的現金流量淨額為人民幣18,731百萬元，2015年來自籌資活動的現金流量淨額為人民幣66,680百萬元，本期變動主要歸因於本期發行減少及償還到期債務增加。

4、研發投入

(1) 公司研發投入情況

| | 2016年 | 2015年 | 變動比例 |
|------------------|----------------|----------------|------------|
| 研發投入金額(人民幣元) | 156,260,758.42 | 124,089,095.27 | 25.93% |
| 研發投入佔收入及其他收益總額比例 | 0.57% | 0.29% | 增加0.28個百分點 |

情況說明：為支持公司業務創新，響應國家互聯網+戰略，提升核心業務信息系統建設的自主可控能力，提高經營效益和管理效率，公司持續加大在互聯網金融、PB業務、雲計算及大數據應用方面投入，通過自行開發、合作開發、委託開發等方式對信息系統管理平台研發總投入達到人民幣15,626.08萬元。

(2) 近兩年專利數情況

| | 已申請 | 已獲得 | 截至報告期末累計獲得 |
|-------|---|---|---|
| 發明專利 | 一種大數據任務調度的系統以及方法(申請號：201611102737.X) 一種大數據應用開發的系統及方法(申請號：201611106304.1) | — | — |
| 實用新型 | 一種證券交易接入網關(申請號：201620069721.2) 一種證券行情計算系統(申請號：201620068234.4) | 一種基於FIX的協議轉換系統(專利號：ZL 2016 2 0069814.5) | 一種基於FIX的協議轉換系統(專利號：ZL 2016 2 0069814.5) |
| 軟件著作權 | | 廣發證券至易版網上交易軟件V3.0(登記號：2016SR343390) | 廣發證券至易版網上交易軟件V3.0(登記號：2016SR343390) |

經營情況討論與分析

(四) 財務報表合併範圍變更的說明

1. 報告期新納入合併範圍的子公司

廣發控股(香港)有限公司本期注資於子公司廣發全球資本有限公司，通過廣發投資(香港)有限公司設立子公司 SF Project (Cayman) Limited，本公司將上述公司納入合併範圍。

廣發信德投資管理有限公司於本期設立子公司珠海廣發信德今緣股權投資基金(有限合夥)和珠海橫琴金投廣發信德厚摯股權投資合夥企業(有限合夥)，並於本期注資子公司珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)和中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)將其納入合併範圍。

廣發乾和投資有限公司於本期通過珠海乾貞投資管理有限公司設立子公司上海廣發恒進股權投資基金管理有限公司，並通過廣發合信產業投資管理有限公司設立子公司廣發合信(山東)產業投資管理有限公司。

本集團於本期購買了第三方持有的廣發融資租賃(廣東)有限公司的全部股權，並對其實施控制，廣發融資租賃(廣東)有限公司由合營企業成為本公司之子公司。

本集團之子公司廣發信德投資管理有限公司於本期購買了第三方持有的深圳市大河飼料有限公司的全部股權，並將其納入合併範圍。

2. 本期新增 17 個納入合併範圍的基金及資產管理計劃，4 個基金及資產管理計劃本期不再納入合併範圍。

(五) 主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，公司主要會計政策及重要會計估計未發生重大變化；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

四、資產及負債狀況

(一) 融資渠道、長短期負債結構分析

1. 公司融資渠道

公司具體的融資渠道包括股權融資和債權融資；其中，債權融資渠道可分為短期渠道和中長期渠道。短期債權融資渠道包括：通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間和交易所市場進行債券回購、短期場外協議回購，發行短期融資券、短期公司債和短期收益憑證等；中長期融資渠道包括發行公司債券、次級債券、中長期場外協議回購、長期收益憑證和資產證券化產品等。

2016年，公司綜合運用短期和中長期融資渠道，包括開展信用拆借、實施債券回購、發行4期短期公司債券、7期證券公司次級債券以及1期非公開發行公司債券等。

2016年11月24日，公司收到中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2741號)文件。根據該批覆，中國證監會核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過190億元的公司債券。公司將根據債券市場情況和公司資金需求擇機發行。

2. 公司負債結構

報告期末，公司淨資產與負債的比率為43.57%，淨資本與負債的比率為40.61%。公司無到期未償還的債務，經營情況佳，盈利能力強，現金流充裕，面臨的財務風險較低。

負債結構詳見本節「三、財務報表分析」中之「借款及債務融資」。

經營情況討論與分析

3. 流動性管理措施與政策

公司一貫重視流動性安全，以流動性、安全性、收益性為原則實施資金管理，通過前瞻的靈活融資安排，實現資金來源與資金運用之結構和期限的合理匹配。公司各項業務發展良好，資產質量優良，從根本上保障了資產的流動性。實際工作中，公司對各業務線確定了規模限額和風險限額，對淨資本和風險控制指標實施動態監控，確保包括流動性風險監管指標在內的各項指標持續滿足監管要求。

4. 融資能力分析

公司遵紀守法，誠信經營，信用良好，近年來融資渠道和交易對手不斷擴充，可用流動性資源充足。與多家商業銀行保持良好的合作關係並取得其綜合授信，具備較強的融資能力。公司系A股、H股上市券商，境內外股權、債權融資渠道暢通，具備面向全球市場籌措資金的能力。

5. 或有事項及其影響

報告期，公司為全資子公司廣發資管提供淨資本擔保的承諾；詳情請見本報告第六節「重要事項」之「十四、重大合同及其履行情況—(二)1. 擔保情況」。除上述擔保承諾事項外，公司沒有為關聯方或第三方進行資產擔保、抵押、質押等或有事項，也沒有財務承諾。

經營情況討論與分析

五、投資狀況

(一) 總體情況

| 報告期投資額(人民幣元) | 上年同期投資額(人民幣元) | 變動幅度 |
|----------------|------------------|---------|
| 850,000,000.00 | 6,942,816,000.00 | -87.76% |

註：本報告期投資額為本公司對子公司廣發乾和投資有限公司的增資額。

(二) 報告期內獲取的重大的股權投資情況

不適用

(三) 報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

單位：人民幣元

| 項目名稱 | 投資方式 | 是否為固定資產投資 | 投資項目涉及行業 | 截至報告期末 | | 資金來源 | 項目進度 | 截止報告期末 | | 未達到計劃進度和預計收益的原因(如有) | 披露日期(如有) | 披露索引(如有) |
|--------|------|-----------|----------|----------------|------------------|------|------|--------|---------|---------------------|----------|----------|
| | | | | 本報告期投入金額 | 累計實際投入金額 | | | 預計收益 | 累計實現的收益 | | | |
| 廣發證券大廈 | 其他 | 是 | - | 200,268,053.66 | 1,112,107,507.66 | 自有 | 在建 | - | - | - | - | - |
| 合計 | - | - | - | 200,268,053.66 | 1,112,107,507.66 | - | - | - | - | - | - | - |

經營情況討論與分析

(四) 金融資產投資

1. 證券投資情況

單位：人民幣萬元

| 證券品種 | 證券代碼 | 證券簡稱 | 投資成本 | 會計量模式 | 期初賬面價值 | 本期公允價值變動損益 | 計入權益的累計公允價值變動 | 本期購買金額 | 本期出售金額 | 報告期損益 | 期末賬面價值 | 會計核算科目 | 資金來源 |
|-------------|-----------|-----------------------|---------------|---------|---------------|------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|----------|------|
| 基金 | 270014 | 廣發貨幣B | 545,180.25 | 以公允價值計量 | 2,122,091.38 | - | - | 1,545,623.45 | 3,129,097.63 | 20,976.66 | 545,180.25 | 交易性/可供出售 | 自有 |
| 基金 | 002183 | 廣發天天紅B | 308,023.99 | 同上 | 186,423.72 | - | - | 333,134.38 | 205,700.00 | 4,113.63 | 308,023.99 | 交易性/可供出售 | 自有 |
| 其他 | 119538 | 融通-廣發證券通智23號 | 253,100.00 | 同上 | 278,743.38 | 12,833.29 | 18.10 | - | - | 12,833.29 | 291,581.87 | 交易性/可供出售 | 自有 |
| 其他 | GFYFD0727 | 易方達-交行-廣發證券1號定向資產管理計劃 | 250,000.00 | 同上 | - | 255.51 | - | 250,000.00 | - | 255.51 | 250,255.51 | 交易性 | 自有 |
| 基金 | 200103 | 長城貨幣B | 143,908.03 | 同上 | 101,291.74 | - | - | 192,616.29 | 150,000.00 | 2,589.02 | 143,908.03 | 交易性 | 自有 |
| 債券 | 019404 | 14國債04 | 125,229.69 | 同上 | 126,687.50 | - | 7.81 | - | - | 3,413.13 | 125,237.50 | 可供出售 | 自有 |
| 基金 | 460106 | 華泰柏瑞貨幣B | 120,000.00 | 同上 | - | - | - | 300,190.74 | 180,190.74 | 438.83 | 120,000.00 | 交易性 | 自有 |
| 基金 | 000662 | 錦華活錢寶F | 107,879.04 | 同上 | - | - | - | 137,879.04 | 30,000.00 | 1,889.12 | 107,879.04 | 交易性 | 自有 |
| 債券 | 019513 | 15國債13 | 105,906.77 | 同上 | 72,927.00 | - | -648.77 | 33,000.00 | - | 2,634.34 | 105,258.00 | 可供出售 | 自有 |
| 股票 | 000623 | 吉林敖東 | 6,098.11 | 同上 | 103,397.95 | 20.88 | 97,460.35 | 180.94 | 201.46 | 889.59 | 103,531.58 | 交易性/可供出售 | 自有 |
| 期末持有的其他證券投資 | | | 12,847,561.53 | - | 14,858,636.88 | -3,581.55 | 89,641.01 | 不適用 | 不適用 | 570,292.88 | 13,013,127.77 | - | - |
| 合計 | | | 14,812,887.41 | - | 17,850,199.55 | 9,528.13 | 186,478.50 | 不適用 | 不適用 | 620,326.00 | 15,113,983.54 | - | - |



經營情況討論與分析

- 註：1、本表包括報告期內持有的以公允價值計量的境內外股票、基金、債券、信託產品等金融資產。
- 2、本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序，填列公司期末所持前十隻證券情況。
- 3、其他證券投資指：除前十隻證券以外的其他證券投資。
- 4、報告期損益，包括報告期公司因持有該證券取得的投資收益及公允價值變動損益。
- 5、其他證券投資中包含向中證金劃出的投資款。本公司分別於2015年7月及9月，與中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「中證金」)簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，向中證金劃出投資款合計人民幣13,863,790,000.00元。本次投資由中證金設立專戶進行統一運作，本公司將按投資比例分擔投資風險、分享投資收益，截至2016年12月31日賬面價值為人民幣13,011,021,200.80元。

2. 衍生品投資情況

不適用

(五) 募集資金使用情況

公司報告期無A股募集資金使用情況。

公司H股募集資金使用情況如下：

經中國證監會於2015年3月5日簽發的證監許可[2015]347號文《關於核准廣發證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》核准，並經本公司第八屆董事會第八次會議審議通過和2014年第二次臨時股東大會審議批准，本公司於2015年4月10日發行H股並在香港聯交所主板掛牌上市。公開發售及國際配售合計發行H股1,479,822,800股，每股發行價格18.85港元。其後，本公司於2015年4月13日超額配售發行H股221,973,400股，每股發行價格18.85港元。本公司本次發行H股合計1,701,796,200股，募集資金總額320.79億港元，結匯成人民幣金額合計為256.80億元，扣除發行費用後淨額約為人民幣250.77億元。

根據H股招股書，本次發行H股所募集資金淨額約50%用於發展財富管理業務，約20%用於發展投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構客戶服務業務，約30%用於國際業務。在前述募集資金的部分暫不需要用於上述用途時，將短期用於補充流動資金，投資於流動性好的資產類別，以保值增值。

經營情況討論與分析

截至2016年12月31日，發行H股所募集資金中，108.55億元人民幣用於財富管理業務，主要用於發展融資融券業務、建設戰略性互聯網金融平台及財富管理平台等；43.42億元人民幣用於投資管理業務、投資銀行業務和交易及機構客戶服務業務，主要用於擴大投資管理的資產規模、加大種子基金投入、創新和發展投資管理產品、參與各類金融產品市場的做市商並提供流動性支持等；33.28億元人民幣用於國際業務，主要用於加大香港地區投資管理、交易及機構客戶服務等業務的投入；65.52億元人民幣用於補充流動資金、開展短期投資業務。公司將依照H股招股書的相關要求，將H股募集資金有計劃地逐步投入各項業務。

六、重大資產和股權出售

(一) 出售重大資產情況

公司報告期未出售重大資產。

(二) 出售重大股權情況

公司報告期未出售重大股權的情況。

七、主要控股參股公司分析

主要子公司及參股公司情況

| 公司名稱 | 公司類型 | 主要業務 | 註冊資本 | 總資產 (人民幣元) | 淨資產 (人民幣元) | 淨利潤 (人民幣元) |
|--------|------|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 廣發期貨 | 子公司 | 商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。 | 人民幣 1,300,000,000 | 14,074,666,758.21 | 1,864,434,251.47 | 171,238,871.54 |
| 廣發信德 | 子公司 | 股權投資；為客戶提供股權投資的財務顧問服務及中國證監會同意的其他業務。 | 人民幣 2,800,000,000 | 8,319,252,679.46 | 4,974,081,954.53 | 211,252,182.86 |
| 廣發控股香港 | 子公司 | 投資控股，通過下屬專業公司從事投行、證券銷售及交易、資產管理、境外股權投資以及香港證監會批准從事的其他業務。 | 港幣 5,600,000,000 | 18,844,947,997.72 | 5,537,889,854.16 | 127,245,527.41 |
| 廣發乾和 | 子公司 | 項目投資；投資管理；投資諮詢；融資租賃。 | 人民幣 3,750,000,000 | 6,539,331,858.84 | 4,811,369,491.90 | 179,680,569.01 |
| 廣發資管 | 子公司 | 證券資產管理。 | 人民幣 1,000,000,000 | 18,050,807,118.15 | 2,977,187,090.19 | 1,074,596,786.47 |
| 廣發基金 | 子公司 | 基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。 | 人民幣 126,880,000 | 6,654,527,605.07 | 4,626,673,815.46 | 776,570,259.48 |
| 易方達基金 | 參股公司 | 基金募集、基金銷售；資產管理；經中國證監會批准的其他業務。 | 人民幣 120,000,000 | 10,581,230,221.00 | 6,658,455,241.00 | 1,340,098,954.00 |

註：上述公司中，淨利潤貢獻佔公司合併報表歸屬於本公司股東的淨利潤達到 10% 以上為廣發資管，2016 年該公司(合併報表)實現淨利潤人民幣 1,075 百萬元，同比增長 59.40%，佔公司合併報表歸屬於本公司股東的淨利潤的 13.38%。大幅增長的主要原因是資產管理規模大幅增長使得管理費收入大幅增加。

報告期內取得和處置子公司的情况

不適用

經營情況討論與分析

八、公司破產重整，兼併、分立以及子公司、分公司、營業部新設和處置等重大情況

(一) 破產重整相關事項

公司報告期末發生破產重整相關事項。

(二) 公司兼併或分立情況

不適用

(三) 子公司、分公司、營業部新設和處置情況

報告期，公司不存在新設和處置分公司和營業部的情況。新設子公司情況請見本節「三、財務報表分析」中之「四、財務報表合併範圍變更的說明」。

(四) 公司控制的結構化主體情況

截至2016年12月31日，本集團合併了32家結構化主體，主要為資產管理計劃及基金。本集團評估所持有結構化主體連同管理人報酬所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大以判斷本集團對結構化主體是否擁有控制權。若本集團對管理的結構化主體擁有控制權，則將結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。截至2016年12月31日，納入合併報表範圍的結構化主體的淨資產為人民幣16,591,925,878.74元，本集團享有的權益賬面價值為人民幣3,356,788,685.03元，本集團以外的各方權益賬面價值為人民幣13,235,137,193.71元。對於本集團以外的各方權益，本集團確認為應付款項或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

(五) 重大的資產處置、收購、置換、剝離情況

不適用

(六) 重組其他公司情況

不適用

九、公司未來發展的展望

(一) 證券行業的發展趨勢和競爭格局

2017年宏觀調控的目標將從刺激增長，轉變為防止通脹和資產泡沫，同時採取更為穩健中性的貨幣政策和積極有效的財政政策，保持經濟運行在合理區間。在行業監管思路上，依法監管、從嚴監管和全面監管將成為常態。在供給側結構性改革步入攻堅期的背景下，防範金融風險、回歸本源業務、服務實體經濟，依然是2017年證券行業發展的主基調。

1、依法、從嚴和全面監管成為行業新常態，證券行業將呈現穩中有進的發展趨勢

自2015年股市異常波動以來，行業監管的力度和廣度逐漸加強，包括規範資管通道業務、降低槓桿水平、嚴打IPO造假、落實退市制度、嚴懲內幕交易和市場操縱等監管措施，不斷提高市場規範水平。同時，監管機構通過完善規章制度、協調跨行業監管，有效減少監管套利。預計2017年仍將延續「依法監管、從嚴監管、全面監管」的監管主基調。資本市場改革將有新進展、新成效和新突破，在一些關鍵性制度方面將邁出關鍵步伐，證券行業將呈現穩中有進的發展趨勢，並將更加有利於規範化程度高的大型綜合型證券公司的發展。

2、國際化成為行業發展的內在要求，證券行業的國際化水平將不斷提升

在國家戰略和企業、居民資產全球化配置的背景下，國際化是行業發展的內在要求和必然選擇。滬港通、深港通相繼推出，反映出國家支持資本市場國際化的堅定態度。未來中國經濟將持續加深與全球經濟的融合發展，國際金融體系正在重構，中國證券行業融入全球金融體系、謀求全球發展地位的趨勢不可逆轉；同時，中國企業走出去的步伐日益加快，居民資產全球配置的需求不斷增強，我國證券行業服務中國企業、居民資產全球化配置的需求也要求中國證券公司積極參與國際市場，證券行業的國際化水平將不斷提升。

3、多元資本進駐證券領域，證券行業的競爭激烈程度將進一步加劇

互聯網、外資、產業等多元資本通過收購和新設等方式獲得證券業務牌照。多元化的股東背景、跨界經營的不同發展思路和策略等都將給行業的商業模式和創新發展帶來新的變化。以經紀業務為例，在財富管理能力、差異化服務建立起來之前，隨著互聯網金融以及部分激進券商的衝擊，行業佣金費率將持續下降，給經紀業務帶來較大壓力。既沒有規模優勢，又沒有經營特色的券商，未來將面臨巨大的生存挑戰；同時，隨著金融子行業之間的業務交叉、功能趨同、合作競爭並存，證券行業的競爭激烈程度將進一步加劇。

經營情況討論與分析

4、證券行業將更加注重防控金融風險

2016年國外黑天鵝事件頻發，國內房地產價格泡沫、匯率波動、債券高槓桿等金融風險持續積累。在美國步入加息週期、全球貿易保護抬頭等不利因素影響下，局部風險的爆發也可能引發系統性風險。中央經濟工作會議部署2017年經濟工作時，指出要把防控金融風險放到更加重要的位置，下決心處置一批風險點，著力防控資產泡沫，提高和改進監管能力，確保不發生系統性金融風險。伴隨證券行業業務發展模式和盈利結構的變化，證券公司的資本驅動及資本中介驅動的業務類型越來越多，規模不斷提升，盈利佔比也不斷增加，證券行業將更加注重防控金融風險，證券公司也要把防控風險放到更加重要的位置。

(二) 證券行業發展面臨的挑戰

1、證券行業仍然面臨佣金下滑的挑戰

券商代理買賣證券業務的同質化程度非常高，提供該項服務的邊際成本低，佣金率水平呈現下降趨勢。特別是在互聯網開戶、一碼通等新技術和允許一戶多開政策衝擊下，行業的交易佣金率在依然處於下降的趨勢中。在當前行業監管的基調已經明確將是從行政指導走向市場化定價的大背景下，未來幾年證券行業仍將面臨低佣競爭的挑戰。

2、行業的盈利依然主要依賴國內市場，國際化程度較低

雖然經過近幾年的行業創新發展，國內證券公司的業務越來越多元化，但從收入佔比來看，來自於投行、證券交易、融資融券和傳統自營收入仍佔主要份額，而這部分收入與國內二級市場的活躍程度高度相關。雖然經過多年的國際化發展和佈局，但國內證券公司的收入來源大多依賴於本土，國際化程度較低，一旦國內市場遭遇大幅調整，對業績和盈利的衝擊將較為明顯，無法通過國際市場的收入來平滑業績波動。

3、金融混業經營和牌照放開對券商業務長遠發展形成挑戰

目前，國內商業銀行、保險公司、信託公司、私募基金和互聯網公司等機構，通過收購兼併迅速向證券行業領域滲透，在財富管理、股權投資、創新融資方式、投資管理服務等領域均與券商形成直接或間接的競爭，並對券商業務發展形成較大挑戰。另外，監管部門也加快了新設券商的審批步伐，一批具有產業、跨國、互聯網背景的券商成為行業的新進入者，帶來了不同傳統券商的服務方式和激勵機制，加劇了行業競爭。

4、降槓桿、防範風險背景下，重資產業務可能受衝擊

中央經濟工作會議強調2017年「要把防控金融風險放到更加重要的位置，下決心處置一批風險點，著力防控資產泡沫」。在降槓桿的背景下，可能導致局部風險事件爆發，這對於資本市場也會產生影響。券商當前已經邁入全面風險管理時代，面臨需要不斷提升風險管理能力和水平的挑戰，在經濟新常態，去產能，降槓桿的背景下，在開展業務的同時，金融風險的防範壓力大幅增加。

5、機構投資者成為市場主體的發展趨勢不斷提速，行業服務機構客戶的整體能力有待提升

無論從當前國內市場自身投資者結構演變的趨勢和需要，還是監管機構政策導向等因素，國內資本市場的主體將呈現從目前以散戶為主逐步演變為機構投資者佔比不斷上升的結構性變化，這將要求證券公司逐步理順對接機構客戶和機構業務的組織架構，加強跨業務協同，提升專業綜合金融服務能力；圍繞機構服務調整產品結構、業務結構和客戶結構，是券商經營的轉型方向，提升客戶關係、定價銷售、投資交易、風險管理、資產負債五大核心能力，是未來券商取得競爭優勢的關鍵。

經營情況討論與分析

(三) 公司發展戰略

作為一家中國境內證券類金融機構，受益於中國證券行業重要性提升、直接融資需求巨大、居民財富積累和資產配置需要等多重驅動因素，當前證券行業的發展環境對公司而言是非常重要的戰略機遇期，公司將抓住機遇，秉持歷史的使命感，穩步向「成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行」的戰略願景邁進。

公司將緊緊把握行業變革的歷史機遇，加快傳統業務的轉型，建立起創新業務的領先優勢，推動公司發展邁上新的歷史台階。

- (1) 戰略指導思想：堅持「穩健經營、持續創新、績效導向、協同高效」的經營管理理念，努力轉變增長模式，持續優化業務結構，力爭成為具有國際競爭力、為客戶提供綜合金融服務的中國領先證券金融集團。
- (2) 戰略願景：成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行。
- (3) 戰略路徑：內涵與外延式增長並舉，在穩固傳統優勢基礎上，通過經營模式與產品的創新引領戰略、一體化的內外協同戰略、集團化的金融服務戰略以及國際化戰略等，實現傳統低價值的通道服務模式向提供更高價值的綜合、一體化以及國際化的金融服務模式轉變，綜合實力穩居行業前列。
- (4) 戰略支持：以戰略為導向，建立與公司戰略目標與各業務發展規劃相匹配的創新組織架構、資源配置體系、全面風險管理能力、信息技術建設以及品牌體系；發揮績效管理的戰略指揮棒作用，全面提升戰略執行力。

公司四大業務板塊的發展戰略目標具體如下：

- (1) 投資銀行業務發展戰略目標：加快投資銀行業務向產業鏈的專業化和盈利模式的多元化轉型，提升客戶服務能力，和客戶共同成長，進一步鞏固公司在中國優質中小企業客戶群的優勢地位，並樹立為大型客戶服務的能力和競爭力。

經營情況討論與分析

- (2) 財富管理業務發展戰略目標：提升對富裕客戶特別是高淨值客戶的服務能力，通過擴大富裕客戶的覆蓋率和產品滲透率，實現收入的穩定增長。
- (3) 機構客戶服務業務發展戰略目標：把握機構客戶服務業務增長趨勢，加強綜合金融解決方案的能力，奠定市場做市商的領先地位，提高資產配置能力，培養境外市場的投資能力。
- (4) 投資管理業務發展戰略目標：打造多層次的投資管理平台體系，加強並拓展產品優勢，加大自有資金投入，擴大管理規模，提升投資業績，建立業內領先的投資管理品牌。

(四) 2017 年度經營計劃

2017 年公司的目標是：防範風險，鞏固優勢，提升業務層次，加快財富管理、科技金融、資本中介和國際化等重點領域的轉型突破；同時優化資源配置，在保持業務規模優勢的基礎上，提升公司投入產出效率的市場競爭力。工作主線是：提質增效，優化佈局，打造全業務鏈競爭優勢。

1、保持並提升現有行業地位

財富管理業務將完善運作機制，鞏固和強化互聯網金融平台優勢，充實財富管理體系，深化綜合經營，保持並提升市場地位。投資銀行業務將保持中小企業 IPO、再融資及併購的項目數量領先優勢，提高有市場影響力的項目數量；進一步擴大整體規模，著力拓展大型項目，突破業務短板，提升行業地位；權益投資業務將在控制風險前提下，把握市場機遇，提高收益水平；賣方研究將保持市場領先地位；機構和託管業務將進一步整合公司資源，加強團隊和機制建設，推動業務顯著發展。

經營情況討論與分析

2、優化戰略佈局和業務架構

2017年，公司將針對市場形勢，進一步優化業務和佈局，重點推動國際化業務、衍生品業務及子公司佈局等工作。國際化方面，將推動廣發控股香港轉型升級，建立適應香港資本市場發展的業務架構和運營體系，打造成為一流的現代投資銀行；公司衍生品業務將進一步優化業務的架構設置，集中資源、重點突破，形成優勢；子公司方面，將結合外部監管政策導向，研究相關發展戰略，進一步梳理定位和業務邊界，促進專業分工和錯位發展。

3、培育服務中高端客戶的能力

投資銀行業務將逐步提高中大型項目比重，促進客戶結構優化，提升服務中高端客戶的能力。同時將在具備項目基礎的細分領域，增設新的行業團隊。隨著機構及高淨值客戶的綜合金融需求不斷增加，公司將整合資源，提升綜合服務能力，滿足客戶全方位需求，提高產品創設能力，擴展交易職能；發揮買方業務優勢，擴大交易對手網絡和投顧業務規模；加強客戶定制產品與私人銀行產品的引進，完善財富管理產品體系建設；繼續完善針對私募機構的全方位服務體系，積極培育在私募數據產品化和風控外包領域的核心競爭力。

4、推進三大系統建設

公司將以CRM、交叉銷售、管理會計等三大系統為基礎，通過三大系統連通整合，實現公司管理信息系統的升級，支持客戶信息跨部門流動，實現客戶經理與產品經理的有效結合，提升為客戶提供綜合化金融服務的能力；同時，逐步完善資源配置和考核機制，促進各條線對客戶綜合價值的開發。

經營情況討論與分析

(五) 公司發展的資金需求

報告期末，公司總資產、淨資產、淨資本等指標居於行業前列。公司將從前瞻性的戰略考慮，以股東利益最大化為出發點，密切把握市場時機，適時採取多種方式募集各種權益資金或負債資金，優化公司資本結構，持續增強資本實力，確保公司的資本實力與行業地位相匹配。

(六) 公司面臨的風險因素及對策**1、報告期，影響公司業務經營活動的各項風險因素及表現**

報告期，影響公司業務經營活動的風險主要有：政策性風險、流動性風險、市場風險、信用風險、合規風險、操作風險、信息技術風險等，主要表現在以下幾方面：

(1) 政策性風險

政策性風險指國家宏觀調控措施、與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等的變動，對證券公司經營產生的不利影響。一方面，國家宏觀調控措施對證券市場影響較大，宏觀政策、利率、匯率的變動及調整力度與金融市場的走勢密切相關，直接影響了證券公司的經營狀況；另一方面，證券行業是受高度監管的行業，監管部門出台的監管政策直接關係到證券公司的經營情況變動，若公司在日常經營中未能及時適應政策法規的變化而違規，可能會受到監管機構罰款、暫停或取消業務資格等行政處罰，導致公司遭受經濟損失或聲譽損失，甚至被託管、倒閉的風險。政策性風險是公司面臨的重要風險之一。

經營情況討論與分析

(2) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。流動性風險因素及事件包括但不限於：資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、交易對手延期支付或違約，以及信用風險、市場風險、操作風險、聲譽風險等類別風險向流動性風險的轉化等。隨著公司資本實力的增強，資產配置日益豐富，產品呈現多元化、複雜化、國際化的發展趨勢，資產端面臨的風險類型與期限結構變得更加複雜，公司一方面需積極擴展融資渠道以滿足內部流動性需求，同時需要通過合理的負債期限結構安排，以確保公司資產負債期限結構相匹配。此外，隨著2016年風控指標新規及《證券公司流動性風險管理指引》的發佈實施，流動性風險監管要求進一步加強，流動性風險管理挑戰日益加大。

(3) 市場風險

市場風險是指因市場價格(權益類證券價格、利率、匯率或商品價格等)的不利變動而使得公司各項業務發生損失的風險。市場風險可分為權益類價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別指由於權益類價格、利率、匯率和商品價格等變動而給公司帶來的風險。公司目前面臨的市場風險主要集中在權益類價格風險及利率風險領域，主要體現於公司權益類證券自營投資、固定收益類證券自營投資、場內外衍生品交易等業務。報告期公司直接和間接全資控股子公司業務範圍擴展迅速，公司國際化進程持續推進，公司所承受的商品價格風險和匯率風險等其他類型價格風險正在不斷增大。此外，報告期債券市場先後經歷了二季度的信用債巨幅震盪、第三季度的市場加速繁榮和四季度的利率大幅上行，市場波動明顯增大；加之全球通脹預期升溫、人民幣持續貶值的宏觀經濟背景和債券市場去槓桿、美債收益上行等內外部衝擊，固定收益類證券投資面臨的市場風險更加複雜。最後，因國內外金融市場面臨的外部環境不確定因素增多，全球金融市場波動性加大，黑天鵝事件頻發。報告期國內外各類資產間的相關性及聯動性明顯增強，公司管理所承擔的市場風險的難度進一步增大。

(4) 信用風險

信用風險是指發行人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動或履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在信用債投資業務、場外衍生品交易業務、融資融券業務、約定式購回業務、股票質押式回購業務、其他創新類融資業務、信用產品投資以及涉及公司承擔或有付款承諾的其他業務。隨著證券公司槓桿的提升、創新業務的不斷發展，證券公司承擔的各類信用風險日趨複雜，信用風險暴露日益增大。報告期，信用市場違約率維持高位、特定行業景氣度下滑導致風險事件頻發等，都對證券公司未來信用風險管理提出了更大的挑戰。

(5) 合規風險

合規風險是指因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的合規風險。

(6) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統以及外部事件所造成損失的風險。證券公司的操作風險貫穿於公司各部門及業務條線，具有覆蓋面廣、種類多樣的特點。隨著公司業務的不斷增加、業務流程的日趨複雜、綜合化經營的深入開展，如未能及時識別各業務條線和日常經營的關鍵風險點並採取有效的緩釋措施，公司可能因操作風險管理不善而造成重大損失。

(7) 信息技術風險

證券公司依靠採用以信息技術為代表的高新技術，提升了企業的運營效率與核心競爭力。公司的投資業務、資產管理業務和經紀業務等多項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統的支持，信息技術發揮了對公司業務關鍵的推動作用。在促進證券業發展的同時，信息技術的廣泛應用也帶來了潛在的技術風險。信息技術系統故障、信息技術系統操作失誤、病毒和黑客攻擊、數據丟失與洩露都會對系統的安全產生影響，從而給公司造成損失。

經營情況討論與分析

2、針對上述風險，公司已(擬)採取的風險防範對策和措施

(1) 建立廣發證券四支柱全面風險管理體系

為保障公司業務戰略的實施，公司建立了全面風險管理的四支柱體系框架，四支柱包括風險文化、風險管理治理架構、風險管理機制與實踐及風險管理基礎設施。近年來，公司在全面風險管理四支柱體系框架下，持續推進公司風險文化建設，完善風險管理制度、優化風險管理組織架構、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，引進專業風險管理人才等。在公司整體發展戰略規劃指導下，持續建設實施強大、獨立、嚴謹的管控體系，構建有效的全面風險管理戰略、組織、制度、技術和人員體系，推動公司風險資源的有效利用，將風險控制在與公司風險偏好相匹配的範圍內，支持公司業務的穩步發展及創新業務、產品的開展。

① 風險文化

公司倡導穩健經營、協同高效、全員參與的風險管理文化，通過堅守合規底線，科學經營風險，有效管理風險，實現公司長期、可持續發展。公司將風險管理文化建設作為公司發展戰略的重要組成部分，著力培育和塑造良好的風險管理文化。公司風險管理文化涵蓋並體現了審慎經營風險、三道防線各司其職、以人為核心的基本管理理念以及全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明的風險管理基本原則。公司通過各種形式的培訓與宣傳，持續宣導風險管理文化，提升全體員工的風險意識。同時，公司持續推進風險調整績效管理體系的建設，以提高業務風險防範意識，並建立相應風險調整資源配置機制。

經營情況討論與分析

② 風險管理治理架構

風險管理組織架構方面，公司一貫重視風險管理組織架構體系的建設與完善，在追求穩健經營的同時為全面風險管理體系打下了堅實的基礎。公司風險管理組織架構由董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及相關專業委員會（風險控制委員會、投行業務內核委員會及資產配置委員會）、各控制與支持部門、各業務部門四個層級構成。各業務部門、合規與法律事務部及風險管理部等控制與支持部門、稽核部構成公司風險管理三道防線，共同發揮事前識別與防範、事中監測與控制、事後監督與評價功能，相互協作，分層次、多方面、持續性地監控和管理公司面臨的各類風險：

- 1) 董事會是公司風險管理的最高決策機構，對公司風險管理有效性承擔最終責任。具體職責包括：推進公司風險文化建設、審議批准公司全面風險管理的基本制度、審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額、審議公司定期風險評估報告、任免、考核首席風險官，確定其薪酬待遇、建立與首席風險官的直接溝通機制及公司《章程》規定的其他風險管理職責。風險管理委員會在董事會授權下，對公司整體的風險狀況進行評估和監督，並履行授權的相關風險管理職責。

經營情況討論與分析

- 2) 公司總經理對董事會負責，並對公司整體風險管理的有效性負有主要責任。高級管理層在董事會的授權範圍內全面負責公司經營管理層面的風險管理工作，負責制定公司風險管理制度、風險管理組織架構及職責分工、風險偏好、風險容忍度、風險管理政策、程序、措施及限額，建立涵蓋風險管理有效性的績效考核體系、完備的信息技術系統及數據質量控制機制等，以管理公司面臨的各類風險。公司風險控制委員會協助高級管理層確定、調整公司風險容忍度及業務風險限額，評估和決策重大風險事項，並監督公司的風險管理狀況。投行業務內核委員會主要負責審定公司投行業務的內核制度與機制、確定內核小組成員名單、監督指導公司內核工作的開展，並下設各類投行業務的內核小組負責具體項目的內核工作。公司資產配置委員會協助高級管理層確定大類資產配置方案及資產負債結構。
- 3) 公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和經理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。
- 4) 公司實行首席風險官制度，首席風險官作為公司高級管理人員，全面負責公司風險管理工作，向董事長及總經理報告公司風險管理執行情況。公司為首席風險官履職提供充分保障，以確保其擁有履行風險管理職責所必要的知情權、參加與列席與履職相關的會議、調閱相關文件資料、獲取必要信息等。公司股東、董事不得違反規定的程序，直接向首席風險官下達指令或者干涉其工作。
- 5) 公司各業務部門作為公司風險管理的第一道防線，履行直接的風險管理職責，承擔本部門風險管理的第一責任。各業務部門的負責人應當全面了解並在決策中充分考慮與業務相關的各類風險，及時識別、評估、應對、報告相關風險，並承擔風險管理有效性的直接責任。

經營情況討論與分析

- 6) 公司合規與法律事務部、風險管理部是公司風險管理第二道防線的主要職能部門，在其職責分工及專業特長範圍內協同對相關風險實施管理，保障公司風險管理政策的一致性和有效性。
- 7) 稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。
- 8) 公司對子公司風險管理工作實行垂直管理，子公司應在公司全面風險管理體系框架內，根據業務規模及風險承擔實際情況，建立自身的風險管理制度、組織架構及人員、信息技術系統、風險指標體系及應對機制等。子公司負責人對子公司全面風險管理的有效性承擔主要責任，各級部門負責人作為本部門風險管理第一責任人，對其業務及管理活動履行直接的風險管理職責；子公司風險管理負責人由母公司委派，對子公司風險管理情況負責，在相關支持與控制部門協同下根據公司授權充分履行各自風險識別、評估、計量、監測、報告等職責，並向母公司定期匯報子公司風險管理情況。子公司及其各級部門須充分識別和評估業務和管理環節中的各類風險，制定相應政策制度和業務規範，以全面、有效、持續管理所承擔的各類風險。

風險管理制度體系建設方面，公司緊密圍繞外部法規政策的調整和公司經營發展的需要，持續深入推進公司風險管理制度流程細化建設與完善工作，將外部監管要求、公司經營需求、風險防控措施及時細化落實到相關制度流程。目前，公司已經建立了四級風險管理制度體系：第一層級為公司風險管理基礎制度，是覆蓋各業務領域、各管理領域的綱領性文件；第二層級為基於公司風險管理制度而制定的、適用於公司整體範圍的一般性風險管理辦法；第三層級為基於一般性規章制度而制定的具體性風險管理規定；第四層級為各部門基於前述規章制度而制定的風險管理細化規範、操作指引等。

經營情況討論與分析

集團化風險管理方面，公司將子公司風險管理納入全面風險管理體系，對子公司風險管理實行垂直，在統一管理模式下，對子公司實行分級授權，強調母公司對子公司統一風險管理的同時，持續督促與指導子公司建立與其業務發展相匹配的風險管理組織架構、制度流程、風控措施及系統等，建立與子公司風險管理負責人的溝通及考核機制。日常風險監控與管理方面，公司將子公司業務風險納入統一監控體系，基於風險數據的對接，對子公司業務風險進行統一監控與報告；對超過相應風險授權的業務，參與業務風險評估與審核，並指導子公司提升專業風險管理水平。

③ 風險管理機制與實踐

為確保公司風險文化及理念的貫徹實施，公司實行風險偏好管理。公司整體實行穩健的風險偏好管理策略，踐行公司風險管理理念及原則，以客戶為中心，通過持續創新和高效的風險管理，維護良好聲譽、保持穩定外部信用評級、維持穩健的資本充足率及流動性水平、追求穩定合理的收益回報、堅持對風險的適度容忍和嚴明的紀律。公司風險容忍度是在風險偏好框架指導下，以量化指標形式描述公司在整體及大類風險等不同維度上的風險邊界。風險限額是公司在風險偏好及風險容忍度約束下，對關鍵風險指標所設置的限額，並據此對業務開展進行監測與控制。公司嚴格遵守監管部門淨資本及風控指標監管要求，在日常風險管理過程中，公司持續收集與分析各種內外部風險信息，並對其形成原因及影響進行分析，全面識別公司可能面臨的各類風險。公司通過市場風險、信用風險模型、壓力測試等工具與方法，對各類風險進行評估與計量，並通過建立相應風險指標及限額，對其實行監控與報告。此外，公司針對可能出現的重大風險，制定了相應風險處置方案，並建立了相應制度，以確保風險處置的具體實施。

④ 風險管理基礎設施

公司自主開發建設了各類風險管理系統，支持風控指標、市場風險、信用風險、流動性風險等各類風險管理功能，能貫穿風險管理工作中的各類風險的識別、計量、預警、報告等各方面；風險系統基礎數據涵蓋集團主要投資業務數據及有信用風險

經營情況討論與分析

敞口的客戶數據、合約數據、財務、資訊等內外部數據，並能進行細粒度、多維度切分及計量匯總，有效的支持了公司風險管理工作的開展。

(2) 對各類風險的具體管理

① 政策性風險管理

公司持續密切關注各類政策變化，根據最新政策及時做出反應並進行相應調整，確保將政策性風險對公司各項業務經營活動影響降至最低範圍內。公司政策性風險措施包括：1) 公司實行對各類外部政策的定期監控，並形成相應報告在全公司範圍發佈，使政策變動的信息能夠獲得及時傳遞；2) 公司各類業務開展始終以政策為導向，公司前、中、後台部門持續保持對政策變化的高度敏感性；針對重大的政策變動，公司各部門均會在細緻分析和專題研究基礎上，為公司各級管理人員進行經營決策提供依據；3) 公司定期對宏觀以及監管政策變化進行前瞻性討論，並制訂具體的應對措施；4) 公司將宏觀政策因素納入壓力測試情景庫，借助壓力測試工具確保公司在各種極端宏觀情形下，仍然能夠實現穩健經營。

② 流動性風險管理

公司實施穩健的流動性風險偏好管理策略，通過科學的資產負債管理和資金管理、多層次的流動性儲備、有效的流動性應急處置和流動性風險指標監控預警等措施及手段，確保公司在正常及壓力狀態下均具備充足的流動性儲備及籌資能力，以謹慎防範流動性風險。公司流動性風險管理具體措施包括：1) 實行融資負債統一歸口管理，由資金管理部統籌公司資金來源，在公司授權範圍內，根據公司資產負債結構及業務發展規劃，制定並實施完善融資策略；2) 實施日間流動性管理，合理安排資金需求，確保公司具備充足的日間流動性頭寸及相應融資安排；3) 建立分層級的優質流動性資產管理體系，對公司優質流動性資產規模與結構等設置相應風險限額，並對相關指標進行日常監控；4) 基於流動性風險監管及內部流動性風險管理要求，建立包括流動性風險監管指標、流動性風險監管指標限額、融資負債限額、優質流動性資產限額及流動性組合限額在內的流動性風險限額體系；5) 實施積極的流動性組合管理機制，公司資金管理部根據流動性組合管理制度，在滿足公

經營情況討論與分析

司自有資金高流動性、高安全性的前提下，在公司流動性組合風險限額授權內進行流動性組合投資；6) 定期或不定期評估公司在內外部流動性壓力情景下現金缺口、流動性風險指標等運行情況，並針對應制定相應流動性管理策略；7) 定期與不定期開展流動性風險應急演練，並根據應急演練情況，對公司流動性風險應急處置流程及機制進行優化與完善。

③ 市場風險管理

公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定公司市場風險容忍度，並通過識別、評估、計量、監督及管理等措施，確保公司所承受的市場風險在公司設定的風險容忍度以內。隨著公司FICC業務、衍生品業務和境外業務的發展，為了應對更加複雜的市場風險，公司通過如下措施提升風險管理的效力和效率：1) 依據市場風險偏好及風險容忍度，進一步細化各業務風險限額，建立完善市場風險限額體系；2) 積極研究先進成熟的市場風險計量模型，建立多層次風險量化指標體系；3) 引進並上線國際成熟投資交易管理系統，自主開發建立行業領先的風險數據集市系統，實現包括公司海外市場投資、各類複雜衍生金融產品在內的全頭寸市場風險管理。4) 持續完善定價模型風險管理框架，組建專業的模型風險管理隊伍，覆蓋模型的評級、開發、驗證、實現、評審、使用、監測等多個方面，有效管理各種複雜金融工具的定價模型風險。

④ 信用風險管理

公司通過有效風險識別、審慎風險評估和決策、動態風險計量和監控、風險及時報告和應對等方式，對信用風險實施全程管理，以期能有效防範或避免風險事件的發生、降低風險事件對公司造成的損失並在信用風險可以接受的範圍內實現風險調整後的收益最大化。公司在信用風險管理中堅持以下基本原則：1) 應識別和管理所有產品和業務中包含的信用風險，包括新產品與新業務；2) 通過制定信用業務的風險政策(包括客戶盡職調查要求、業務准入要求等)，在前端控制風險；3) 通過

經營情況討論與分析

建立內部評級體系，完善對於交易對手的授信管理；4)建立針對單一客戶及其可識別的關聯方、行業等維度的限額，嚴格控制集中度風險；5)通過各類風險緩釋措施，降低公司承擔的風險淨敞口和預期損失；6)建立一套信息系統和分析工具來衡量信用風險敞口並對風險資產組合進行劃分評估。

⑤ 操作風險管理

公司目前的操作風險主要通過健全的授權機制和崗位職責、合理的制度流程、前中後台的有效牽制、完善的IT系統建設、嚴明的操作紀律和嚴格的事後監督檢查及合規問責等手段來綜合管理。公司著力建設「業務控制自查、風險監控、內控稽核」的三道防線以對操作風險進行管理。各部門及各級分支機構等操作風險產生單位承擔本單位操作風險管理的第一責任，負責所轄區域的管理制度、流程建設及操作風險的日常管理、監控與報告；各控制與支持部門分別在其專業職責範圍內做好與其專業分工相關的操作風險管理工作，並對其他部門提供指導和支持；風險管理部負責操作風險管理體系的建立和組織實施，並與各部門協同管理操作風險；合規與法律事務部在其職責範圍內管理與合規、法律相關的操作風險；信息技術部統籌管理與信息技術相關的操作風險；稽核部對操作風險管理體系及其運作進行檢查、監督和評價。公司通過如下措施提升對操作風險的管控水平與效果：1)加強各部門及各級分支機構的操作風險管理團隊建設，通過逐步明確各單位的操作風險管理人員及其職責，強化第一道防線對操作風險的直接管理；2)建立操作風險管理三大工具體系，通過持續完善並逐步推廣風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等三大工具搭建公司操作風險識別、評估、監測、控制與報告機制；3)注重各項制度的可操作性和流程的標準性，並通過持續加強核心管理系統的建設固化業務流程，以降低操作風險隱患。

經營情況討論與分析

⑥ 合規風險管理

公司嚴格遵守外部法律規定和監管要求，不斷強化制度建設、適當性管理、員工執業行為、反洗錢管理和隔離牆管理等各項合規管理工作。同時，公司採取如下措施提升合規管理工作質量：1) 優化合規管理組織架構，滿足業務事前、事中合規風險管控的需要；2) 充實公司法律法規數據庫，並組織對內部規章制度進行「立、改、廢」的梳理，督導業務規範發展，加強員工執業行為管理；3) 逐步完善合規管理信息系統建設，支持隔離牆、反洗錢、合規監測、合規檢查、合規諮詢、合規審核等合規管理工作。

⑦ 信息技術風險管理

報告期，公司依照信息安全管理 and 行業監管要求，並根據公司經營管理活動需要建立並不斷完善信息安全策略，不斷健全內部控制管理機制。通過加大信息技術投入，持續規範操作流程，加強合規風控管理，加大問責力度，進一步提高了信息系統建設與運維的安全管理水平，對信息技術風險進行有效的防範、化解和處置，保障了公司各業務和中後台管理系統安全可靠穩定運行，從而保障了公司業務的規範發展。

十、動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

(一) 報告期公司動態的風險控制指標監控機制建立情況

公司建立並執行風險控制指標的動態監控機制，根據監管標準的調整及創新業務開展情況，持續升級與優化風險控制指標監控系統。2016年6月16日，中國證監會發佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》及《證券公司風險控制指標計算標準規定》修訂稿，並規定於2016年10月1日起正式施行。公司於過渡期內順利完成人員培訓、制度制定、風險控制指標新系統的自主建設等各項工

經營情況討論與分析

作。公司風險控制指標系統能夠覆蓋影響淨資本及其他風險控制指標的業務活動環節，按照風控指標新規每日計算各項風險控制指標，生成全套風險控制指標監管報表，按照預先設定的閾值和監控標準對風險控制指標進行自動預警。公司風險管理部負責對公司各項風控指標每日運行情況進行監測與報告，及時提示風險。公司根據監管要求，定期向監管部門書面報告風險控制指標數據和達標情況；針對風控指標不利變動及超預警、超限情況，根據《證券公司風險控制指標管理辦法》的要求，及時向當地證監局報告基本情況、問題成因、解決措施等。

（二）報告期敏感性分析和壓力測試機制建立情況

公司根據《證券公司壓力測試指引》的要求，結合業務開展情況及風險管理需要，將壓力測試工具作為極端風險評估與管理的重要手段，定期與不定期的開展綜合及專項壓力測試評估，為業務決策和經營管理提供支持。2016年，公司根據中國證券業協會的相關要求，開展綜合壓力測試，並按時提交報告；針對創新業務開展、市場大幅波動、業務規模重大調整及相關重要公司決策開展專項壓力測試分析，並持續完善風險因子與情景設計、優化參數設定模型與方法，提升壓力測試結果的有效性。

（三）報告期淨資本補足機制建立情況

根據中國證券業協會發佈的《證券公司資本補充指引》，公司建立健全資本補充機制，拓寬資本補充渠道，提高資本質量，強化資本約束。公司從整體風險覆蓋水平、流動性風險水平、資產負債結構及業務發展資本充足水平四個維度，選取具有代表性的綜合性指標，作為公司內部資本充足水平的衡量指標。當公司資本充足評估指標出現預警時，公司風險管理部門將向公司管理層、業務部門、相關中後台職能部門發出風險提示。公司對相關指標預警情況進行分析與評估，權衡外部市場環境與內部經營規劃，在履行公司內部決策流程後，啟動相應資本補足計劃，包括：限制資本佔用程度高的業務發展、採用風險緩釋措施、制定資本工具的類型、發行規模、發行市場、

經營情況討論與分析

投資者群體、定價機制以及相關政策問題的解決方案等。2015年公司H股成功發行上市，極大補充了公司資本，2016年公司通過發行次級債進一步補充淨資本，報告期內公司各項資本充足指標表現良好。

(四) 報告期風險控制指標達標情況

2016年全年，公司淨資本及流動性等核心風險控制指標運行良好，符合監管標準。截至2016年12月31日，母公司淨資產人民幣716.79億元，較2015年底減少人民幣6.58億元；淨資本人民幣668.19億元，其中次級債計入淨資本總額為人民幣166億元，淨資本較2015年底增加人民幣33.50億元，主要原因在計入淨資本的次級債金額增加。截至2016年末，公司各項風控指標均具備較大的安全邊際，為業務發展預留了充足的空間。

十一、接待調研、溝通、採訪等活動情況

(一) 報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

公司董事會、經營管理層非常重視投資者關係管理工作和信息披露工作。注重信息披露工作的及時性和公平性，積極維護中小投資者利益，在日常工作中認真聽取和回復中小投資者的建議和諮詢。公司通過電話、郵件、公司或深交所網站、定期或不定期的推介會或路演、採訪、調研等方式和個人投資者和機構投資者保持通暢的互動溝通。報告期內，公司共接待機構投資者調研、業績路演等活動41次。詳細情況如下：

| 接待時間 | 接待方式 | 接待對象類型 | 接待對象 | 調研的基本情況索引 |
|---------------------------|------|--------|-------------------------|-------------|
| 2016年1月1日— 2016年12月31日 | 電話溝通 | 個人 | 個人 | 公司經營發展情況 |
| 2016年1月12日 | 實地調研 | 機構 | 華泰證券、金鷹基金、錦洋投資、前海股權基金 | 公司經營發展情況 |
| 2016年3月21日 | 業績路演 | 機構 | 廣發證券2015年度分析師會議所邀請的分析師 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年3月21日 | 業績路演 | 機構 | 廣發證券2015年度投資者推介會所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |

經營情況討論與分析

| 接待時間 | 接待方式 | 接待對象類型 | 接待對象 | 調研的基本情況索引 |
|------------|------|--------|--|-------------|
| 2016年4月1日 | 實地調研 | 機構 | 中投證券、東莞證券、金鷹基金 | 公司經營發展情況 |
| 2016年4月1日 | 電話溝通 | 機構 | Turiya Fund | 公司經營發展情況 |
| 2016年4月5日 | 實地調研 | 機構 | 長江證券、前海開源基金 | 公司經營發展情況 |
| 2016年4月6日 | 業績路演 | 機構 | Credit Suisse Annual Asian Investment Conference 所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年4月21日 | 業績路演 | 機構 | 星展唯高達 Lunch & Presentation for POA 所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年4月26日 | 業績路演 | 機構 | 海通證券春季上市公司交流會所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年4月29日 | 業績路演 | 機構 | 廣發證券2016年第一季度業績發佈－分析師電話會議所邀請的分析師 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年4月29日 | 實地調研 | 機構 | 麥格理基金、安聯投資、安保投資、法巴投資 | 公司經營發展情況 |
| 2016年5月13日 | 業績路演 | 機構 | 花旗集團上市公司投資者會議所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年5月13日 | 公司調研 | 機構 | 麥格理基金 | 公司經營發展情況 |
| 2016年5月17日 | 業績路演 | 機構 | 滙豐銀行中國研討會所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年5月17日 | 實地調研 | 機構 | Mirabaud、中銀國際 | 公司經營發展情況 |
| 2016年5月19日 | 實地調研 | 機構 | Fuh Hwa Securities Investment Trust(復華投信)、Invesco(景順投資)、Schroders、Tristar Capital、滙豐銀行 | 公司經營發展情況 |

經營情況討論與分析

| 接待時間 | 接待方式 | 接待對象類型 | 接待對象 | 調研的基本情況索引 |
|-------------|-----------|--------|--|---------------|
| 2016年5月26日 | 業績路演 | 機構 | 摩根士丹利中國峰會所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年5月31日 | 實地調研 | 機構 | 交通銀行資產管理業務中心、資產管理業務中心(香港) | 公司經營發展情況 |
| 2016年6月15日 | 實地調研 | 機構 | 中國銀行國際(英國)有限公司、中銀國際證券有限責任公司、City National Rochdale | 公司經營發展情況 |
| 2016年6月15日 | 業績路演 | 機構 | 摩根大通2016年中國峰會所邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年7月18日 | 實地調研 | 機構 | 中信證券 | 公司財富管理業務發展情況 |
| 2016年8月29日 | 電話會議及實地調研 | 機構 | 廣發證券2016年半年度業績發佈會議所邀請的分析師及機構投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年9月2日 | 電話會議 | 機構 | 麥格理基金 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年9月6日 | 業績路演 | 機構 | 野村證券2016年中國投資者論壇所邀請的投資者 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年9月8日 | 電話會議 | 機構 | 美國紐約 Tengyue Partners L.P. | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年9月21日 | 實地調研 | 機構 | 中信證券 | 公司業務發展情況 |
| 2016年9月27日 | 實地調研 | 機構 | 山西證券 | 公司業務發展情況 |
| 2016年10月12日 | 實地調研 | 機構 | 綠地金融控股集團 | 公司業務發展情況 |
| 2016年10月24日 | 電話會議 | 機構 | 廣發證券2016年三季度業績發佈會所邀請的分析師 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2016年10月28日 | 電話會議 | 機構 | 信達漢石 | 公司業務發展情況 |

經營情況討論與分析

| 接待時間 | 接待方式 | 接待對象類型 | 接待對象 | 調研的基本情況索引 |
|-------------|------|--------|---|---------------|
| 2016年11月2日 | 業績路演 | 機構 | 2016年美銀美林投資者 峰會所邀請的投資者 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年11月4日 | 業績路演 | 機構 | 花旗集團中國投資者峰會所 邀請的投資者 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年11月11日 | 電話會議 | 機構 | Oriental Patron Financial Group | 公司業務發展情況 |
| 2016年11月18日 | 業績路演 | 機構 | 摩根士丹利第十五屆亞太區 投資者峰會所邀請的投資者 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年11月22日 | 實地調研 | 機構 | 滙豐銀行 | 公司業務發展情況 |
| 2016年11月30日 | 業績路演 | 機構 | 瑞信2016年亞洲金融論壇 邀請的投資者 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年12月1日 | 實地調研 | 機構 | Henderson Globa · Jupiter Asset Management · 麥格 理資本證券(歐洲) | 公司業務發展情況 |
| 2016年12月7日 | 業績路演 | 機構 | J.P.Morgan企業日所邀請的 投資者 | 公司經營業績及業務發展情況 |
| 2016年12月7日 | 實地調研 | 機構 | 瑞穗證券亞洲有限公司 | 公司業務發展情況 |
| 2016年12月15日 | 實地調研 | 機構 | 銀河證券 | 公司業務發展情況 |

註：公司接待上述機構投資者的投資者關係活動記錄表在深交所網站(www.szse.cn/)及巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上披露。

經營情況討論與分析

(二) 報告期末至披露日期間接待調研、溝通、採訪等活動登記表

| 接待時間 | 接待地點 | 接待方式 | 接待對象類型 | 接待對象 | 調研的基本情況索引 |
|------------|--------------|------|--------|--|-------------|
| 2017年1月5日 | 新加坡 浮爾頓酒店 | 業績路演 | 機構 | 星辰唯高達「亞洲脈搏」交流會議所 邀請的投資者 | 公司戰略及業務發展情況 |
| 2017年1月6日 | 公司總部 | 實地調研 | 機構 | 海通證券 | 公司經營發展情況 |
| 2017年1月18日 | 公司總部 | 電話溝通 | 機構 | 摩根大通 | 公司經營發展情況 |
| 2017年1月18日 | 公司總部 | 實地調研 | 機構 | 華泰證券、國信證券、平安證券、 安信證券、東北證券、招商證券、 東方證券、銀河基金、廣州金控、 中海基金、萬家基金、生命資管、 中信資管、中國再保險、前海人 壽、申萬菱信、中科沃土、民生金 服、上海正享投資、展博投資 | 公司經營發展情況 |
| 2017年2月23日 | 公司總部 | 視頻會議 | 機構 | Wellington | 公司經營發展情況 |

註：公司接待上述機構投資者的投資者關係活動記錄表在深交所網站 (www.szse.cn/) 及巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn) 上披露。

十二、稅項減免

(一) A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)，對於個人投資者從上市公司取得的股息紅利，自個人投資者取得公司股票之日起至股權登記日止，持股期限超過1年的，暫免徵收個人所得稅；持股期限未超過1年(含1年)的，上市公司暫不代扣代繳個人所得稅，在個人投資者轉讓股票時根據其持股期限計算應納稅額。

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請。

經營情況討論與分析

根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)對香港市場投資者(包括企業和個人)投資深交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國證券登記結算公司提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請。

(二) H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

經營情況討論與分析

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和/或享受稅項減免。

重要事項

SIGNIFICANT EVENTS



重要事項

一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

(一) 報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司一貫注重對股東合理的投資回報，嚴格按照公司《章程》，結合發展戰略規劃、行業發展趨勢、社會資金成本以及外部融資環境等因素，科學制訂分紅方案、回饋股東。報告期，公司嚴格執行公司的利潤分配政策，未新制定利潤分配政策，也未對公司已有利潤分配政策進行調整。

現金分紅政策的專項說明

| | |
|-------------------------------------|---|
| 是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求： | 是 |
| 分紅標準和比例是否明確和清晰： | 是 |
| 相關的決策程序和機制是否完備： | 是 |
| 獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用： | 是 |
| 中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護： | 是 |
| 現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明： | 是 |

重要事項

(二) 公司近三年(包括本報告期)的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況

公司近三年(包括本報告期)普通股現金分紅情況表

單位：人民幣元

| 分紅年度 | 現金分紅 金額(含稅) | 分紅年度 合併報表中歸屬於 上市公司普通股 股東的淨利潤 | | 佔合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 | | 以其他方式 現金分紅的金額 | | 以其他方式 現金分紅的比例 | |
|-------|------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|--|------------------|--|
| | | 現金分紅 金額(含稅) | 上市公司普通股 股東的淨利潤 | 普通股股東的 淨利潤的比率 | 以其他方式 現金分紅的金額 | 以其他方式 現金分紅的比例 | | | |
| 2016年 | 2,667,380,682.40 | 8,030,106,628.93 | 33.22% | - | - | | | | |
| 2015年 | 6,096,870,131.20 | 13,201,014,064.72 | 46.18% | - | - | | | | |
| 2014年 | 1,183,858,292.80 | 5,022,567,778.39 | 23.57% | - | - | | | | |

3、公司報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正但未提出普通股現金紅利分配預案

不適用

二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

| | |
|-------------------|-------------------|
| 每10股送紅股數(股) | 0 |
| 每10股派息數(人民幣元)(含稅) | 3.5 |
| 每10股轉增數(股) | 0 |
| 分配預案的股本基數(股) | 7,621,087,664 |
| 現金分紅總額(人民幣元)(含稅) | 2,667,380,682.40 |
| 可分配利潤(人民幣元) | 16,963,763,242.24 |
| 現金分紅佔利潤分配總額的比例 | 100% |

本次現金分紅情況

以公司分紅派息股權登記日股份數為基數，擬向全體股東每10股分配現金紅利人民幣3.5元(含稅)。公司現有股本7,621,087,664股，預計共分配現金紅利2,667,380,682.40元，剩餘未分配利潤14,689,154,502.63元轉入下一年度。H股現金紅利以港幣派發，實際金額按股東週年大會召開日期前五個工作日(即2017年5月2日(星期二)至2017年5月9日(星期二))中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣的平均基準匯率。

若本公司股東於股東週年大會上批准2016年末期股息，本公司截至2016年12月31日止末期股息將於2017年7月5日(星期三)前向H股股東派發。2016年度末期股息將派發予2017年5月21日(星期日)結束辦公時名列本公司股東名冊之H股股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將自2017年5月16日(星期二)至2017年5月21日(星期日)(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股份過戶登記手續。

深股通投資者的股權登記日、除息日、末期股利派發日等時間安排與本公司A股股東一致。本公司A股現金紅利派發將按照以下時間表進行：股權登記日為2017年7月4日(星期二)，除息日及現金股利派發日為2017年7月5日(星期三)。

港股通投資者股權登記日、除息日、末期股利派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

股東週年大會授權經營管理層辦理包括但不限於開設並操作派息賬戶等利潤分配實施相關具體事宜。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

根據德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)的審定數，2016年公司合併報表歸屬於母公司所有者的淨利潤為8,030,106,628.93元，母公司淨利潤為6,178,219,362.16元，本年度可供分配利潤為19,210,354,266.54元。

結合《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》、公司《章程》及中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的有關規定，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司2016年度利潤分配預案如下：

2016年度廣發證券母公司實現淨利潤為6,178,219,362.16元，按公司章程的規定，提取10%法定盈餘公積金617,821,936.22元，提取10%一般風險準備金617,821,936.22元，提取10%交易風險準備金617,821,936.22元，根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，基金託管人應當每月從基金託管費收入中計提風險準備金，計提比例不得低於基金託管費收入的2.5%，資產託管業務提取一般風險準備金353,272.85元，剩餘可供分配利潤17,356,535,185.03元。

根據中國證券監督管理委員會證監機構字[2007]320號文的規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分不得用於現金分紅，剔除可供分配利潤中公允價值變動收益部分後本年度可供分配利潤中可進行現金分紅部分為16,963,763,242.24元。

重要事項

三、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

| 承諾事由 | 承諾方 | 承諾類型 | 承諾內容 | 承諾時間 | 承諾期限 | 履行情況 |
|---|----------------------------------|------|---|----------|------|---------------|
| 股改承諾/ 收購報告書或 權益變動報告書中 所作承諾/資產重組 時所作承諾 | 公司及公司 股東、董事、 監事和高級 管理人員 | 其他承諾 | <p>1、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，本次交易完成後，廣發證券作為公眾公司將嚴格履行信息披露和投資者教育方面的義務。上市後的廣發證券除需滿足一般上市公司的信息披露要求外，將針對廣發證券自身特點，在定期報告中充分披露客戶資產保護、風險控制、合規檢查、創新業務開展與風險管理等信息，強化對投資者的風險揭示。</p> <p>2、廣發證券及其董事、監事和高級管理人員承諾，將嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的規定，完善風險管理制度，健全風險監控機制，建立對風險的實時監控系統，加強對風險的動態監控，增強識別、度量、控制風險的能力，提高風險管理水平。</p> | 2010.2.6 | 無 | 各承諾方均嚴格履行了承諾。 |

重要事項

| 承諾事由 | 承諾方 | 承諾類型 | 承諾內容 | 承諾時間 | 承諾期限 | 履行情況 |
|-----------------|-----|------|--|------|------|------|
| 首次公開發行或再融資時所作承諾 | 無 | 無 | <p>3、 為避免與換股吸收合併後存續公司發生同業競爭並為規範可能發生的關聯交易，遼寧成大和吉林敖東作出如下承諾：①作為換股吸收合併後存續公司的第一大股東和第二大股東，保證現在和將來不經營與存續公司業務相同的業務；亦不間接經營、參與投資與存續公司業務有競爭或可能有競爭的企業。同時保證不利用其股東的地位損害存續公司及其它股東的正當權益。並且將促使其全資擁有或其擁有50%股權以上或相對控股的下屬子公司遵守上述承諾。②對於遼寧成大和吉林敖東及其關聯方將來與存續公司發生的關聯交易，將嚴格履行上市公司關聯交易的決策程序，遵循市場定價原則，確保公平、公正、公允，不損害中小股東的合法權益。</p> <p>4、 遼寧成大、吉林敖東已分別出具《關於保持延邊公路建設股份有限公司獨立性的承諾》，承諾保證與本公司做到人員獨立、資產獨立、業務獨立、財務獨立、機構獨立。</p> | 無 | 無 | 無 |



重要事項

| 承諾事由 | 承諾方 | 承諾類型 | 承諾內容 | 承諾時間 | 承諾期限 | 履行情況 |
|----------------|------|------|--|-----------|--|--------------|
| 股權激勵承諾 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 其他對公司中小股東所作承諾 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 為廣發資管提供淨資本擔保承諾 | 廣發證券 | 其他承諾 | 為支持廣發資管業務做大做強，滿足其業務持續發展要求，同時提高公司的資金使用效率，公司對廣發資管提供不超過10億元人民幣(含10億元人民幣，下同)的淨資本擔保承諾。承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。 | 2015.9.29 | 承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。 | 廣發證券嚴格履行了承諾。 |
| 為廣發資管提供淨資本擔保承諾 | 廣發證券 | 其他承諾 | 為支持廣發資管持續滿足風險控制指標的監管要求，對廣發資管提供新增不超過30億元人民幣(含30億元人民幣)的淨資本擔保承諾，其中：25億元人民幣的淨資本擔保承諾自本次董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。 | 2016.7.18 | 25億元人民幣的淨資本擔保承諾自本次董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。 | 廣發證券嚴格履行了承諾。 |
| 承諾是否按時履行 | 是 | | | | | |

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

不適用

四、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

報告期，公司無控股股東和實際控制人，公司不存在關聯方佔用公司資金(經營性業務往來除外)的情形。

五、董事會、監事會、獨立董事(如有)對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任的會計師事務所

| | |
|---------------------|--------------------|
| 境內會計師事務所名稱 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬 | 人民幣 210 萬元 |
| 境內會計師事務所審計服務的連續年限 | 9 年 |
| 境內會計師事務所註冊會計師姓名 | 李渭華、洪銳明 |
| 境外會計師事務所名稱 | 德勤·關黃陳方會計師行 |
| 境外會計師事務所報酬 | 人民幣 110 萬元 |
| 境外會計師事務所審計服務的連續年限 | 2 年 |
| 境外會計師事務所註冊會計師姓名(如有) | 不適用 |

註：以上為對本公司年度報告的審計費用，未包括並表子公司的審計費用。

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

2016 年，公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司內部控制審計會計師事務所，審計費用為 35 萬元。

七、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

不適用

八、重大訴訟、仲裁事項

本報告期及截至本報告期末，公司均無重大訴訟、仲裁事項。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司未取得終審判決或裁決的訴訟、仲裁案件共計 36 起(含被訴與主動起訴)，涉及標的金額合計約為人民幣 4.42 億元。

九、處罰及整改情況

- 1、2016年5月18日，公司因新三板掛牌公司做市申請提交、盡職調查工作不符合股轉系統規則要求，被其採取約見談話並責令整改的自律監管措施。

對此，公司高度重視，立即組織部署整改落實工作並已按期向股轉系統提交了整改報告。結合此次風險事件，公司組織對盡職調查、持續督導等工作程序及內控制度等進行調整完善，進一步調整強化了質控及持續督導工作管理，明確質控部門及持續督導人員的職責，持續做好項目全過程風險控制工作。

- 2、2016年9月12日，公司諸暨暨東路營業部因存在違反反洗錢相關管理規定的行為：以開立賬戶方式與客戶建立業務關係時未按規定登記客戶信息、未按規定重新識別客戶身份、未按規定劃分客戶風險等級，中國人民銀行紹興市中心支行作出《行政處罰決定書》(紹銀罰[2016]第4號)，對營業部處以人民幣21萬元罰款。同時對營業部反洗錢專員處以罰款1萬元的行政處罰。

公司高度重視，立即組織對檢查發現的問題進行逐一研究分析，指導營業部在反洗錢組織架構、內控制度建設、客戶身份識別、客戶風險等級劃分等方面積極開展自查整改工作，並及時向中國人民銀行紹興市中心支行提交了整改落實情況報告。

- 3、2016年11月26日，公司因未按規定審查、了解客戶真實身份的違法違規行為收到中國證監會《行政處罰決定書》([2016]128號)：對廣發證券責令改正，給予警告，沒收違法所得6,805,135.75元，並處以20,415,407.25元罰款。對該處罰事項，我司2015年9月收到事先告知書後，已立即從清理規範第三方信息系統接入、規範完善程序化交易管理、加強客戶適當性管理等方面進行整改，目前已經整改完畢。收到處罰決定後，公司及時繳納了罰款，重新檢視了各項整改工作，目前已經整改完畢，並向中國證監會及相關監管機構進行了報告。

重要事項

- 4、2016年11月28日，公司營口學府路營業部因代銷寶盈新動力3、7、15號產品過程中存在未能全面、公正、準確地介紹金融產品有關信息，充分說明金融產品的主要風險特徵，未能保證金融產品營銷人員充分了解所負責推介金融產品的信息以及風險揭示不到位的問題，中國證監會遼寧監管局作出《關於對廣發證券股份有限公司營口學府路證券營業部採取責令改正措施的決定》（[2016]10號）：對營業部採取責令改正的措施。

公司高度重視，及時向營業部傳達了監管精神，組織營業部對檢查發現的具體問題進行梳理和逐項整改落实，並按要求向中國證監會遼寧監管局提交了報告。

截至本報告期末，公司無控股股東及實際控制人。2016年度，公司董事會、董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東不存在被有權機關處罰、被移送司法機關或追究刑事責任、或被中國證監會採取市場禁入、被認定為不適當人選、或被其他行政管理部門處罰，以及被中國證券業協會或證券交易所公開批評、公開譴責等情形。

十、報告期內各單項業務資格的變化情況

詳見本報告第一節「公司簡介」之「十四、各單項業務資格」。

十一、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期，公司不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

公司無控股股東及實際控制人。公司第一大股東吉林敖東及其實際控制人在報告期不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十二、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

不適用

十三、重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

本集團嚴格按照《深交所上市規則》、《香港上市規則》、《廣發證券關聯交易管理制度》和《廣發證券信息披露管理制度》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、合理的原則，關聯／連交易協議的簽訂應當遵循平等、自願、等價、有償的原則。

本集團與日常經營有關的持續關聯／連交易，是由於本集團向關聯／連方提供投資銀行、財富管理、交易與機構客戶服務及投資管理服務而發生的交易。

本集團2016年日常關聯交易根據2015年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2016年度日常關聯／連交易的議案》執行。

本集團提供予關聯／連人士的與日常經營有關的投資銀行、財富管理、交易與機構客戶服務及投資管理服務，均在一般及日常業務過程中按一般商業條款進行；根據《香港上市規則》，均為獲豁免持續關連交易，即符合最低標準的交易，該等交易獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章的所有申報、公告及獨立股東批准的要求。

報告期內，公司不存在與某一關聯方累計關聯交易總額高於3000萬元且佔公司最近一期經審計淨資產值5%以上的關聯交易。

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

不適用

(三) 共同對外投資的關聯交易

公司本報告期內發生共同對外投資的關聯／連交易。

截至報告期末，公司已披露的與關聯／連人因共同對外投資而發生的持續關聯交易情況如下：

重要事項

珠海廣發信德敖東基金管理有限公司於2015年7月21日設立，廣發信德已完成出資1,200萬元。珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)已於2015年10月28日成立，2016年，廣發信德已完成出資2.94億元，基金管理公司完成出資1,000萬元。吉林敖東創新產業基金管理中心(有限合夥)已於2015年8月7日成立，2015年，基金管理公司已完成出資1,000萬元，募集資金已全部到位。

廣發信德是本公司的全資附屬公司。吉林敖東是本公司持股10%以上的主要股東，其截至廣發信德與吉林敖東簽訂有關合作協議之日持有本公司約16.33%的已發行股本，為本公司的關聯／連人士。因此，上述共同對外投資設立基金管理公司及「醫藥產業基金」的交易屬於關聯交易，亦構成本公司在《香港上市規則》第14A章項下的關連交易。本公司已符合《香港上市規則》第14A章的披露規定。

基金管理公司設立後由廣發信德持有60%的股份，為廣發信德的附屬公司，且吉林敖東持有基金管理公司40%的股份，因此根據《香港上市規則》第14A章項下的規定，基金管理公司屬於本公司的關連附屬公司。因此，上述共同發起設立「創新發展基金」的交易屬於關聯交易，亦構成本公司在《香港上市規則》第14A章項下的關連交易。本公司已符合《香港上市規則》第14A章的披露規定。創新發展基金總規模預計為人民幣3億元，其中吉林敖東及相關企業認繳出資不超過人民幣2億元，佔創新發展基金總規模約66.67%。因此，創新發展基金為吉林敖東(即關連人士)的30%以上受控主體(即聯繫人)。因此，創新發展基金為本公司的關連人士。根據合作協議，有關創新發展基金(即關連人士)因基金管理公司為其提供管理服務而向基金管理公司(本公司的關連附屬公司)支付管理費及業績獎勵構成《香港上市規則》第14A章項下的持續性關連交易。根據項目進展，報告期內，暫未發生支付管理費及業績獎勵的情形，即報告期內未發生持續關連交易。

重要事項

報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況請見綜合財務報表附註63「關聯方交易」。上述構成《香港上市規則》第14A章項下的關連交易和持續性關連交易包括在綜合財務報表附註63「關聯方交易」項下(4)「與股東訂立的其他交易」中。

上述關連交易和持續性關連交易各項相關比率低於《香港上市規則》第14A章所訂明的最低豁免水平，所以有關交易獲得豁免遵守《香港上市規則》第14A章項下的披露要求。

(四) 關聯債權債務往來

《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

單位：人民幣元

| 項目名稱 | 關聯方 | 期末金額 | 期初金額 |
|--------------------|------------------|--------------|---------------|
| 應收席位佣金及尾隨佣金 | 易方達基金管理有限公司 | 5,784,111.40 | 12,194,315.04 |
| 應收席位佣金及尾隨佣金 | 金鷹基金管理有限公司 | 262,979.23 | — |
| 應收席位佣金及尾隨佣金 | 嘉實基金管理有限公司 | 2,978,162.08 | 4,603,849.96 |
| 應付短期融資款(收益憑證)及應付利息 | 廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司 | — | 11,158,794.52 |

報告期，上述關聯債權債務往來均有利於公司在日常經營範圍內拓展業務、增加盈利機會，並以公允價格實施，不會損害公司及中小股東利益。

報告期，公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

(五) 其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

重要事項

(六) 獨立非執行董事意見

公司的獨立非執行董事確認上述關聯／連交易在本集團的日常業務中訂立，按照市場價格和一般商務條款進行，並根據有關交易的協議進行，條款及定價原則合理、公平，並且符合公司股東的整體利益，不存在損害非關聯／連方股東利益的情形，上述關聯／連交易不會對公司的獨立性產生不良影響。相關業務的開展有利於促進公司的業務增長，符合公司實際業務需要，有利於公司的長遠發展。

十四、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項情況

報告期，公司未發生也不存在以前期間發生但延續到報告期的重大託管、租賃事項情況。

2013年5月，公司與廣州建築股份有限公司簽訂了《廣發證券大廈施工總承包合同》。廣州建築股份有限公司為廣發證券大廈施工總承包人，該合同暫定價款為人民幣6.57億元。

(二) 重大擔保

1. 擔保情況

公司及其子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保對象名稱 | 擔保額度相關 | | 實際發生日期 | | | 擔保期 | 是否履行完畢 | 是否為關聯方擔保 |
|----------------------|--------|------|---------|---------------------|------|-----|--------|----------|
| | 公告披露日期 | 擔保額度 | (協議簽署日) | 實際擔保金額 | 擔保類型 | | | |
| 無 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 報告期內審批的對外擔保額度合計(A1) | | | 0 | 報告期內對外擔保實際發生額合計(A2) | | | | 0 |
| 報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3) | | | 0 | 報告期末實際對外擔保餘額合計(A4) | | | | 0 |

重要事項

公司與子公司之間擔保情況

| 擔保對象名稱 | 擔保額度相關 公告披露日期 | 擔保額度 | 實際發生日期 (協議簽署日) | | 擔保類型 | 擔保期 | 是否 為關聯方 擔保 | |
|--|------------------|--------------------------|-------------------|---|---------------------------|------|------------------|---|
| | | | 實際擔保金額 | | | | 是否 履行完畢 | |
| 廣發金融交易(英國)有限公司 (中國進出口銀行廣東省分行出具 融資性保函(或備用信用證), 並由公司為上述融資性保函 (或備用信用證)提供反擔保。) | 2015-05-30 | 8,000萬美元及 相關利息、費用(如有) | - | 0 | 連帶責任擔保 | 暫未履行 | 否 | 否 |
| 報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1) | | | | 0 | 報告期內對子公司擔保實際 發生額合計(B2) | | | 0 |
| 報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3) | | | 55,496萬元人民幣 | | 報告期末對子公司實際擔保 餘額合計(B4) | | | 0 |

重要事項

| 擔保對象名稱 | 擔保額度相關 | | 子公司對子公司的擔保情況 | | | | 是否 | |
|--|------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|--------|---|------------------------------|------------|
| | 公告披露日期 | 擔保額度 | 實際發生日期 (協議簽署日) | 實際擔保金額 | 擔保類型 | 擔保期 | 是否 履行完畢 | 為關聯方 擔保 |
| 廣發證券(香港)經紀有限公司 (廣發控股香港為其提供擔保) | 2013-12-19 | 5000萬港幣及相關利息、 費用(如有) | 2013-12 | 5000萬港幣 | 連帶責任擔保 | 自協議簽署之日起至銀行收到 擔保人或擔保人的清盤人、接 管人等的書面通知終止本擔保 書後一個月為止。 | 否 | 否 |
| 廣發證券(香港)經紀有限公司 (廣發控股香港為其提供擔保) | 2014-05-14 | 7000萬港幣及相關利息、 費用(如有) | 2014-05 | 7000萬港幣 | 連帶責任擔保 | 自協議簽署之日起至直至銀行 收到擔保人或擔保人的清盤 人、接管人等的書面通知終止 本擔保書後六個月為止。 | 本擔保於 2016年9 月2日終 止。 | 否 |
| 報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1) | | | 0 | 報告期內對子公司擔保 實際發生額合計(C2) | | | 10,734萬元人民幣 | |
| 報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3) | | | 10,734萬元人民幣 | 報告期末對子公司實際擔保 餘額合計(C4) | | | 4,472.5萬元人民幣 | |
| 公司擔保總額(即前三大項的合計) | | | | | | | | |
| 報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1) | | | 0 | 報告期內擔保實際發生 額合計(A2+B2+C2) | | | 10,734萬元人民幣 | |
| 報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3) | | | 66,230萬元人民幣 | 報告期末實際擔保 餘額合計(A4+B4+C4) | | | 4,472.5萬元人民幣 | |
| 實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例 | | | | | | | 0.057% | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D) | | | | | | | 0 | |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E) | | | | | | | 0 | |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F) | | | | | | | 0 | |
| 上述三項擔保金額合計(D+E+F) | | | | | | | 0 | |
| 對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有) | | | | | | 廣發控股香港就本次擔保事項會承擔潛在的負債責任， 該次擔保會提高廣發控股香港潛在資產負債率水平。 | | |
| 違反規定程序對外提供擔保的說明(如有) | | | | | | | 無 | |

註：廣發香港經紀的擔保事項，匯率按2016年12月31日人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價1:0.8945計算。廣發金融交易(英國)有限公司的擔保事項，匯率按2016年12月31日人民銀行公佈的美元對人民幣匯率中間價1:6.9370計算。

2. 違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

(三) 委託他人進行現金資產管理情況

1. 委託理財情況

公司報告期不存在委託理財。

2. 委託貸款情況

單位：人民幣萬元

| 貸款對象 | 是否 關聯交易 | 貸款利率 | 貸款金額 | 起始日期 | 終止日期 | 本期實際 | 計提減值 | 預計收益 | 報告期 | 報告期損益 實際收回情況 |
|---------------------|------------|-------|-------|------------|------------|------------|--------------|----------|------------|-----------------|
| | | | | | | 收回本金 金額 | 準備金額 (如有) | | 實際損益 金額 | |
| 平頂山市順義 養殖有限公司 | 否 | 8.80% | 2,000 | 2016/2/1 | 2018/12/21 | - | 10 | 418.93 | 229.71 | 229.71 |
| 平頂山市順義 養殖有限公司 | 否 | 8.80% | 3,000 | 2016/9/19 | 2019/9/5 | - | 15 | 621.26 | 147.17 | 147.17 |
| 廈門延江新材料 有限公司 | 否 | 6.16% | 1,000 | 2016/12/30 | 2019/12/29 | - | 5 | 125.41 | - | - |
| 合計 | | - | 6,000 | - | - | - | 30 | 1,165.60 | 376.88 | - |
| 委託貸款資金來源 | | | | 自有資金 | | | | | | |
| 逾期未收回的本金和收益累計金額 | | | | - | | | | | | |
| 涉訴情況(如適用) | | | | - | | | | | | |
| 委託貸款審批董事會公告披露日期(如有) | | | | - | | | | | | |
| 委託貸款審批股東會公告披露日期(如有) | | | | - | | | | | | |
| 未來是否還有委託貸款計劃 | | | | 是 | | | | | | |

註：1、預計收益、報告期實際損益金額、報告期損益實際回收情況均已含諮詢顧問費。預計收益為起始至終止時間的全部收益。

重要事項

4、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

十五、社會責任情況

（一）履行精準扶貧社會責任情況

1. 年度精準扶貧概要

公司一貫支持響應國家扶貧戰略，通過多種途徑積極幫扶貧困地區和貧困群眾。在廣東省第二輪扶貧考核中，公司扶貧考核等級為優秀。2016年度，公司繼續承擔扶貧任務，定點幫扶廣東省韶關市樂昌市樂城街道天井崗村，公司進行了村戶摸底調查，制定三年扶貧攻堅工作方案，落實扶貧預算和扶貧專項資金。

為響應中國證券業協會關於證券公司「一司一縣」結對幫扶工作的倡議，公司主動與海南省五指山市結對幫扶。公司制定了結對幫扶五指山市工作方案，計劃通過發揮專業優勢，提高五指山市利用資本市場促進經濟發展的能力；結合建檔立戶貧困戶實際，採取多種措施，解決貧困人口就業就學就醫等實際困難。同時，公司將計劃參與五指山市多層次股權市場建設、供給側結構性改革、支持PPP項目建設、對接企業的上市輔導培育和孵化需求、私募融資需求等方式，幫扶五指山市利用資本市場全面脫貧。

2. 上市公司年度精準扶貧工作情況

| 指標 | 計量單位 | 數量／開展情況 |
|---------------------|------|---------------|
| 一、總體情況 | — | — |
| 其中：1. 資金 | 萬元 | 215.72 |
| 2. 物資折款 | 萬元 | 0 |
| 3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數 | 人 | 14 |
| 二、分項投入 | — | — |
| 1. 產業發展脫貧 | — | — |
| 其中：1.1 產業發展脫貧項目類型 | — | 農林產業扶貧、資產收益扶貧 |
| 1.2 產業發展脫貧項目個數 | 個 | 2 |
| 1.3 產業發展脫貧項目投入金額 | 萬元 | 58 |
| 1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數 | 人 | — |
| 2. 轉移就業脫貧 | — | — |
| 其中：2.1 職業技能培訓投入金額 | 萬元 | 0.6 |
| 2.2 職業技能培訓人數 | 人次 | 60 |
| 2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數 | 人 | 5 |
| 3. 教育脫貧 | — | — |
| 其中：3.1 資助貧困學生投入金額 | 萬元 | 1.28 |
| 3.2 資助貧困學生人數 | 人 | 11 |
| 3.3 改善貧困地區教育資源投入金額 | 萬元 | — |
| 4. 社會扶貧 | — | — |
| 其中：4.1 東西部扶貧協作投入金額 | 萬元 | — |
| 4.2 定點扶貧工作投入金額 | 萬元 | 215.72 |
| 4.3 扶貧公益基金投入金額 | 萬元 | — |
| 5. 其他項目 | — | — |
| 其中：5.1. 項目個數 | 個 | 13 |
| 5.2. 投入金額 | 萬元 | 155.84 |
| 5.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數 | 人 | 14 |

註：公司2016年度精準扶貧投入資金總額為人民幣215.72萬元，全部用於4.2項所述定點扶貧工作。

重要事項

3. 後續精準扶貧計劃

(1) 全面推進天井崗村扶貧項目

- ① 推動天井崗村產業化項目開展，帶動貧困戶增收，爭取2017年底實現65%以上貧困戶脫貧；
- ② 根據三年幫扶方案，落實天井崗村民生設施建設，實現天井崗村村民生活的明顯改善；
- ③ 加強天井崗村村容村貌建設和環境整治；
- ④ 利用中國證券業協會報價系統，實現特色農產品銷售。

(2) 實現五指山市扶貧工作良好開局

- ① 制定結對幫扶五指山市具體工作方案及資金預算；
- ② 加強對投行、債券、新三板和投資業務的支持力度，跟進落實各扶貧項目的開展；
- ③ 整合內部資源，加強與中國證監會、中國證券業協會的溝通，協調各方資源投入五指山市扶貧工作。

(二) 履行其他社會責任的情況

報告期，本集團在謀求經濟利益的同時，堅持服務客戶、成就員工和回報股東，並積極回報社會與公眾，踐行企業公民的社會責任。

報告期內公司公益支出共計1,892.67萬元。本集團設立的「廣東省廣發證券社會公益基金會」積極開展扶貧濟困、捐資助學等活動，全年公益支出1,897.62萬元；持續關心環境和生態發展，倡導低碳環保，持續提倡綠色經營、綠色辦公理念，升級優化了視頻會議系統、無紙化會議系統、電話會議系統、會議室預定系統等，持續開展文印外包，節省能源消耗，優化資源配置，為社會的可持續發展積極貢獻力量。詳細情況請參見隨本報告同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露的《廣發證券股份有限公司2016年度社會責任報告》。

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

否

企業社會責任報告

| 企業性質 | 是否 | | | 報告披露標準 | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------------|---|------------------------------|
| | 是否 含環境 方面信息 | 是否 含社會 方面信息 | 是否 含公司 治理方面 信息 | 境內標準 | 境外標準 |
| 其他 | 是 | 是 | 是 | 參照全球報告倡議組織《可持續發展報告指南(G4)》及金融服務業補充指南、深交所《主板上市公司規範運作指引》 | 香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》、《香港上市規則》 |

具體情況說明

| | |
|---------------------------------------|----------|
| 1. 公司是否通過環境管理體系認證 (ISO14001) | 不適用 |
| 2. 公司年度環保投支出金額(萬元) | 不適用 |
| 3. 公司「廢氣、廢水、廢渣」三廢減排績效 | 不適用 |
| 4. 公司投資於僱員個人知識和技能提高以提升僱員職業發展能力的投入(萬元) | 2,647.60 |
| 5. 公司的社會公益捐贈(資金、物資、無償專業服務)金額(萬元) | 1,892.67 |

重要事項

十六、其他重大事項的說明

1、營業網點變更

截至2016年12月31日，公司共有分公司20家、證券營業部264家，營業網點分佈於中國大陸31個省、直轄市、自治區，形成了覆蓋全國的經紀業務網絡體系，為公司營業網點取得良好經濟效益提供了充足的客戶資源保障。

報告期，公司共有17家營業部已完成同城或異地搬遷。

| 序號 | 遷址前證券營業部名稱 | 遷址後證券營業部名稱 |
|----|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 | 廣發證券股份有限公司 蛇口興華路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 深圳後海證券營業部 |
| 2 | 廣發證券股份有限公司 東莞厚街證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 東莞厚街證券營業部 |
| 3 | 廣發證券股份有限公司 石家莊友誼南大街證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 石家莊中山東路證券營業部 |
| 4 | 廣發證券股份有限公司 珠海高新軟件園路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 珠海高新軟件園路證券營業部 |
| 5 | 廣發證券股份有限公司 南寧星湖路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 南寧鳳翔路證券營業部 |
| 6 | 廣發證券股份有限公司 大連中華西路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 大連人民路證券營業部 |
| 7 | 廣發證券股份有限公司 江門江華路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 江門萬達廣場證券營業部 |
| 8 | 廣發證券股份有限公司 河源沿江東路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 河源越王大道證券營業部 |
| 9 | 廣發證券股份有限公司 東營濟南路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 東營北一路證券營業部 |
| 10 | 廣發證券股份有限公司 珠海橫琴證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 珠海金灣永泰路證券營業部 |

重要事項

| 序號 | 遷址前證券營業部名稱 | 遷址後證券營業部名稱 |
|----|------------------------------|----------------------------|
| 11 | 廣發證券股份有限公司 衡水中心街證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 衡水育才南大街證券營業部 |
| 12 | 廣發證券股份有限公司 青島香港中路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 青島香港東路證券營業部 |
| 13 | 廣發證券股份有限公司 無錫清揚路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 無錫太湖東大道證券營業部 |
| 14 | 廣發證券股份有限公司 石家莊裕華西路裕園證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 石家莊槐安東路證券營業部 |
| 15 | 廣發證券股份有限公司 南通青年中路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 南通工農南路證券營業部 |
| 16 | 廣發證券股份有限公司 拉薩金珠西路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 拉薩金珠西路證券營業部 |
| 17 | 廣發證券股份有限公司 江門天寧路證券營業部 | 廣發證券股份有限公司 江門天長路證券營業部 |

- 2、2016年1月14日，公司收到公司股東吉林敖東《關於增持廣發證券股份的通知》(以下簡稱「通知」)。根據該通知，吉林敖東基於對公司未來持續穩定發展的信心及資本市場大幅下跌的現狀，通過深交所和香港聯交所買入公司股票。截至2016年1月14日，吉林敖東及其一致行動人敖東國際(香港)實業有限公司合計持有公司股份1,271,835,267股，佔公司現有總股本的16.69%，已成為公司第一大股東。

詳細請見公司於2016年1月15日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

- 3、2016年4月28日，公司第八屆董事會第三十次會議審議通過了《關於向全資子公司廣發期貨有限公司、廣發信德投資管理有限公司、廣發證券資產管理(廣東)有限公司、廣發控股(香港)有限公司提供借款的議案》，同意向下屬全資子公司廣發期貨、廣發信德、廣發資管、廣發控股香港提供不超過30億元人民幣(含)的借款總額度，有效期三年；單次借款的期限不超過一年，額度範圍內可循環使用。截至報告期末，公司向全資子公司提供借款餘額合計約19.13億元。

詳細請見公司於2016年4月29日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

重要事項

- 4、2016年公司分類評價結果由A類AA級降為B類BBB級，評級下降的主要原因是外部信息系統接入而受到證監會的立案調查。按規定，分類結果主要供證券監管部門使用，中國證監會根據證券公司分類結果對不同類別的證券公司在行政許可、監管資源分配、現場檢查和非現場檢查頻率等方面實施區別對待的監管政策，同時對公司風險準備計提、投保基金繳納等產生一定影響。2016年分類評價結果反映了公司在業務發展過程中部分環節出現的合規風控問題，對公司提出了警示，公司已進行了深刻反思和總結。2015年以來，公司已經針對存在的不足進行了全面整改，目前公司運營正常、資本充足，各項業務平穩推進。未來公司將以此為鑒，進一步提高合規風控管理水平，著力提升整體競爭力，提升服務實體經濟和服務國家戰略的能力。
- 5、2016年11月24日，公司收到中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]2741號)文件。詳細請見公司於2016年11月25日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
- 6、報告期監管部門的行政許可決定或自律組織的業務許可通知

| 序號 | 監管部門 | 行政許可決定(含監管部門其他重要來文) |
|----|--------------------|---|
| 1 | 廣東省工商 行政管理局 | 備案登記通知書(粵登記內備字[2016]第1600077948號) |
| 2 | | 核准變更登記通知書(粵核變通內字[2016]第1600034352號) |
| 3 | | 備案登記通知書(粵登記內備字[2016]第1600053886號) |
| 4 | 廣東省國防科學 技術工業辦公室 | 關於廣發證券股份有限公司通過軍工涉密業務諮詢服務單位安全保密條件資格認證現場審查的證明 |
| 5 | 中國人民銀行 | 中國人民銀行准予行政許可決定書 |

重要事項

| 序號 | 監管部門 | 行政許可決定(含監管部門其他重要來文) |
|----|---------------------------------------|---|
| 6 | 中國人民銀行 廣州分行 | 中國人民銀行廣州分行辦公室轉發中國人民銀行徵信中心關於中國信託商業銀行廣州分行及廣發證券股份有限公司接入徵信系統的復函的通知(廣州銀辦發[2016]213號) |
| 7 | 中國人民銀行 紹興市中心支行 | 中國人民銀行紹興市中心支行行政處罰意見告知書(紹銀罰告字[2016]第3號、第4號) |
| 8 | 中國人民銀行 太原中心支行、 國家外匯管理局 山西省分局 | 關於2015年度綜合評價結果的函 |
| 9 | 中國證監會 | 關於通報2016年證券公司分類評價有關情況的函(機構部函[2016]1681號) |
| 10 | | 中國證監會行政許可申請受理通知書(216098號) |
| 11 | | 關於核准廣發證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆(證監許可[2016]2741號) |
| 12 | | 中國證券監督管理委員會行政處罰決定書([2016]128號) |
| 13 | 廣東監管局 | 關於反饋廣發證券股份有限公司2016年分類結果的函(廣東證監函[2016]752號) |
| 14 | | 關於核准顧乃康證券公司監事任職資格的批覆(廣東監管許可[2016]18號) |
| 15 | | 關於核准譚躍證券公司監事任職資格的批覆(廣東監管許可[2016]19號) |
| 16 | | 關於核准廣發證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆(廣東證監許可[2016]22號) |
| 17 | | 關於對廣發證券股份有限公司的監管關注函(廣東證監函[2016]298號) |
| 18 | | 關於核准吳釗明證券公司董事長類任職資格的批覆(廣東證監許可[2016]7號) |

重要事項

| 序號 | 監管部門 | 行政許可決定(含監管部門其他重要來文) |
|----|----------------------------|--|
| 19 | 中國證監會北京 監管局 | 初步評價結果告知書 |
| 20 | 中國證監會江西 監管局 | 關於廣發證券股份有限公司新余春龍商業街證券營業部的監管提示函(贛證監函[2016]100號) |
| 21 | 中國證監會遼寧 監管局 | 關於對廣發證券股份有限公司營口學府路證券營業部採取責令改正措施的決定([2016]10號) |
| 22 | 中國證監會天津 監管局 | 關於對廣發證券股份有限公司持續督導有關問題的監管關注函(津證監公司字[2016]31號) |
| 23 | 中國證券會福建 監管局 | 關於2015年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(閩證監發[2016]124號) |
| 24 | 全國中小企業股份 轉讓系統有限 責任公司 | 關於對廣發證券股份有限公司採取約見談話並責令改正自律監管措施的決定(股轉系統發[2016]50號) |
| 25 | | 關於對廣發證券股份有限公司採取要求提交書面承諾的監管措施的決定[2015年「河源富馬」](股轉系統發[2016]82號) |
| 26 | 深交所 | 關於廣發證券股份有限公司2016年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2016]687號) |
| 27 | | 關於通過廣發證券股份有限公司面向合格投資者公開發行公司債券並在本所上市申請預審意見的函(深證函[2016]720號) |
| 28 | | 關於廣發證券股份有限公司2016年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2016]762號) |
| 29 | | 關於同意開通國信證券等會員單位深港通下港股通業務交易權限的通知(深證會[2016]326號) |
| 30 | | 關於廣發證券股份有限公司2016年證券公司次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2016]386號) |
| 31 | | 關於開展上市公司股權激勵限制性股票融資業務相關事宜的通知(會員部字[2016]156號) |

十七、公司子公司重大事項

- 1、2016年4月1日，經英國金融行為監管局審批，公司全資子公司廣發期貨的全資子公司GF Financial Market(UK)Limited獲得了金融及金融衍生品業務資格；
- 2、2016年4月6日，經廣東省工商行政管理局核准，廣東廣通租賃有限公司更名為廣發融資租賃(廣東)有限公司，並換領營業執照；
- 3、2016年5月、6月和2017年1月，公司分三次向廣發乾和增資合計8.5億元。完成增資後，廣發乾和註冊資本達到37.50億元；
- 4、中國證券業協會於2016年12月30日頒佈了《證券公司私募投資基金子公司管理規範》和《證券公司另類投資子公司管理規範》，對證券公司的私募基金子公司和另類投資子公司提出了新的規範和要求，本集團將組織相關子公司嚴格按照要求進行整改和開展業務。

十八、2016年信息披露索引

報告期內，公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上披露的A股信息如下(不含「H股公告」)：

| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|---------------------------|------------|
| 1 | 2015年12月主要財務信息公告 | 2016年1月12日 |
| 2 | 2015年度業績預告 | 2016年1月12日 |
| 3 | 關於第一大股東變更的提示性公告 | 2016年1月15日 |
| 4 | 第八屆董事會第二十八次會議決議公告 | 2016年1月22日 |
| 5 | 關於廣發期貨註冊資本增加至13億元人民幣的公告 | 2016年1月22日 |
| 6 | 關於行使「15廣發01」次級債券贖回結果及摘牌公告 | 2016年2月1日 |
| 7 | 監事徐信忠先生辭職公告 | 2016年2月3日 |
| 8 | 2016年1月主要財務信息公告 | 2016年2月5日 |
| 9 | 2016年2月主要財務信息公告 | 2016年3月5日 |

重要事項

| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|--|------------|
| 10 | 關於2016年度第一期證券公司短期公司債券發行結果的公告 | 2016年3月15日 |
| 11 | 第八屆監事會第十一次會議決議公告 | 2016年3月19日 |
| 12 | 第八屆董事會第二十九次會議決議公告 | 2016年3月19日 |
| 13 | 2015年度報告摘要 | 2016年3月19日 |
| 14 | 關於2015年度募集資金存放及使用情況的專項報告 | 2016年3月19日 |
| 15 | 關於2016年度日常關聯／連交易預計的公告 | 2016年3月19日 |
| 16 | 關於成為全國銀行間債券市場做市商的公告 | 2016年3月25日 |
| 17 | 關於行使「15廣發02」次級債券贖回結果及摘牌公告 | 2016年3月30日 |
| 18 | 2016年3月主要財務信息公告 | 2016年4月12日 |
| 19 | 關於2016年度第二期證券公司短期公司債券發行結果的公告 | 2016年4月16日 |
| 20 | 關於換領「三證合一」《營業執照》的公告 | 2016年4月26日 |
| 21 | 第八屆董事會第三十次會議決議公告 | 2016年4月29日 |
| 22 | 2016年第一季度報告摘要 | 2016年4月29日 |
| 23 | 關於向全資子公司廣發期貨有限公司，廣發信德投資管理有限公司，廣發證券資產管理(廣東)有限公司，廣發控股(香港)有限公司提供借款的公告 | 2016年4月29日 |
| 24 | 第八屆監事會第十二次會議決議公告 | 2016年4月29日 |
| 25 | 關於行使「15廣發03」次級債券贖回結果及摘牌公告 | 2016年4月29日 |
| 26 | 關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第一次提示性公告 | 2016年5月4日 |

重要事項

| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|--------------------------------------|------------|
| 27 | 關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第二次提示性公告 | 2016年5月5日 |
| 28 | 關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第三次提示性公告 | 2016年5月6日 |
| 29 | 2016年4月主要財務信息公告 | 2016年5月7日 |
| 30 | 關於「13廣發01」公司債券回售申報情況的公告 | 2016年5月11日 |
| 31 | 關於非公開發行次級債券發行結果的公告 | 2016年5月11日 |
| 32 | 關於召開2015年度股東大會的通知 | 2016年5月13日 |
| 33 | 關於2016年證券公司短期公司債券(第三期)發行結果的公告 | 2016年5月17日 |
| 34 | 關於2016年證券公司短期公司債券(第四期)發行結果的公告 | 2016年5月25日 |
| 35 | 關於行使「15廣發04」次級債券贖回結果及摘牌公告 | 2016年5月30日 |
| 36 | 第八屆董事會第三十一次會議決議公告 | 2016年6月3日 |
| 37 | 2016年5月主要財務信息公告 | 2016年6月7日 |
| 38 | 關於行使「15廣發06」次級債券贖回結果及摘牌公告 | 2016年6月8日 |
| 39 | 2013年公司債券2016年付息公告 | 2016年6月13日 |
| 40 | 關於非公開發行次級債券發行結果的公告 | 2016年6月15日 |
| 41 | 關於「13廣發01」公司債券回售實施結果的公告 | 2016年6月17日 |
| 42 | 關於召開2015年度股東大會的提示性公告 | 2016年6月23日 |
| 43 | 關於非公開發行次級債券發行結果的公告 | 2016年6月24日 |
| 44 | 2015年度股東大會會議決議公告 | 2016年6月29日 |

重要事項

| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|--------------------------------------|-------------|
| 45 | 關於注銷2011年非公開發行股票之募集資金專戶的公告 | 2016年7月5日 |
| 46 | 2016年6月主要財務信息公告 | 2016年7月9日 |
| 47 | 2016年半年度業績預告 | 2016年7月9日 |
| 48 | 第八屆董事會第三十二次會議決議公告 | 2016年7月20日 |
| 49 | 關於為全資子公司廣發證券資產管理(廣東)有限公司提供淨資本擔保承諾的公告 | 2016年7月20日 |
| 50 | 關於非公開發行次級債券發行結果的公告 | 2016年7月22日 |
| 51 | 關於行使「14廣發01」次級債券贖回結果及摘牌公告 | 2016年7月26日 |
| 52 | 2016年7月主要財務信息公告 | 2016年8月5日 |
| 53 | 關於監事譚躍先生和顧乃康先生任職資格獲得核准的公告 | 2016年8月11日 |
| 54 | 2015年度A股利潤分配實施公告 | 2016年8月16日 |
| 55 | 關於非公開發行次級債券發行結果的公告 | 2016年8月19日 |
| 56 | 第八屆董事會第三十三次會議決議公告 | 2016年8月27日 |
| 57 | 2016年半年度報告摘要 | 2016年8月27日 |
| 58 | 第八屆監事會第十三次會議決議公告 | 2016年8月27日 |
| 59 | 關於非公開發行次級債券發行結果的公告 | 2016年8月31日 |
| 60 | 2016年8月主要財務信息公告 | 2016年9月7日 |
| 61 | 2016年證券公司次級債券(第七期)發行結果的公告 | 2016年9月28日 |
| 62 | 關於廣東證監局核准變更公司公司章程重要條款的公告 | 2016年10月11日 |

重要事項

| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|--------------------------------|-------------|
| 63 | 2016年9月主要財務信息公告 | 2016年10月14日 |
| 64 | 第八屆董事會第三十四次會議決議公告 | 2016年10月22日 |
| 65 | 2016年第三季度報告摘要 | 2016年10月22日 |
| 66 | 第八屆監事會第十四次會議決議公告 | 2016年10月22日 |
| 67 | 第八屆董事會第三十五次會議決議公告 | 2016年11月4日 |
| 68 | 2016年10月主要財務信息公告 | 2016年11月5日 |
| 69 | 關於獲得深圳證券交易所同意開通港股通業務交易權限的公告 | 2016年11月5日 |
| 70 | 關於獲得中國證監會核准向合格投資者公開發行公司債券批覆的公告 | 2016年11月25日 |
| 71 | 關於收到中國證券監督管理委員會《行政處罰決定書》的公告 | 2016年11月28日 |
| 72 | 關於非公開發行公司債券發行結果的公告 | 2016年12月3日 |
| 73 | 2016年11月主要財務信息公告 | 2016年12月7日 |
| 74 | 第八屆董事會第三十六次會議決議公告 | 2016年12月30日 |

報告期內，公司在香港聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 披露的H股信息如下(不含「海外監管公告」)：

重要事項

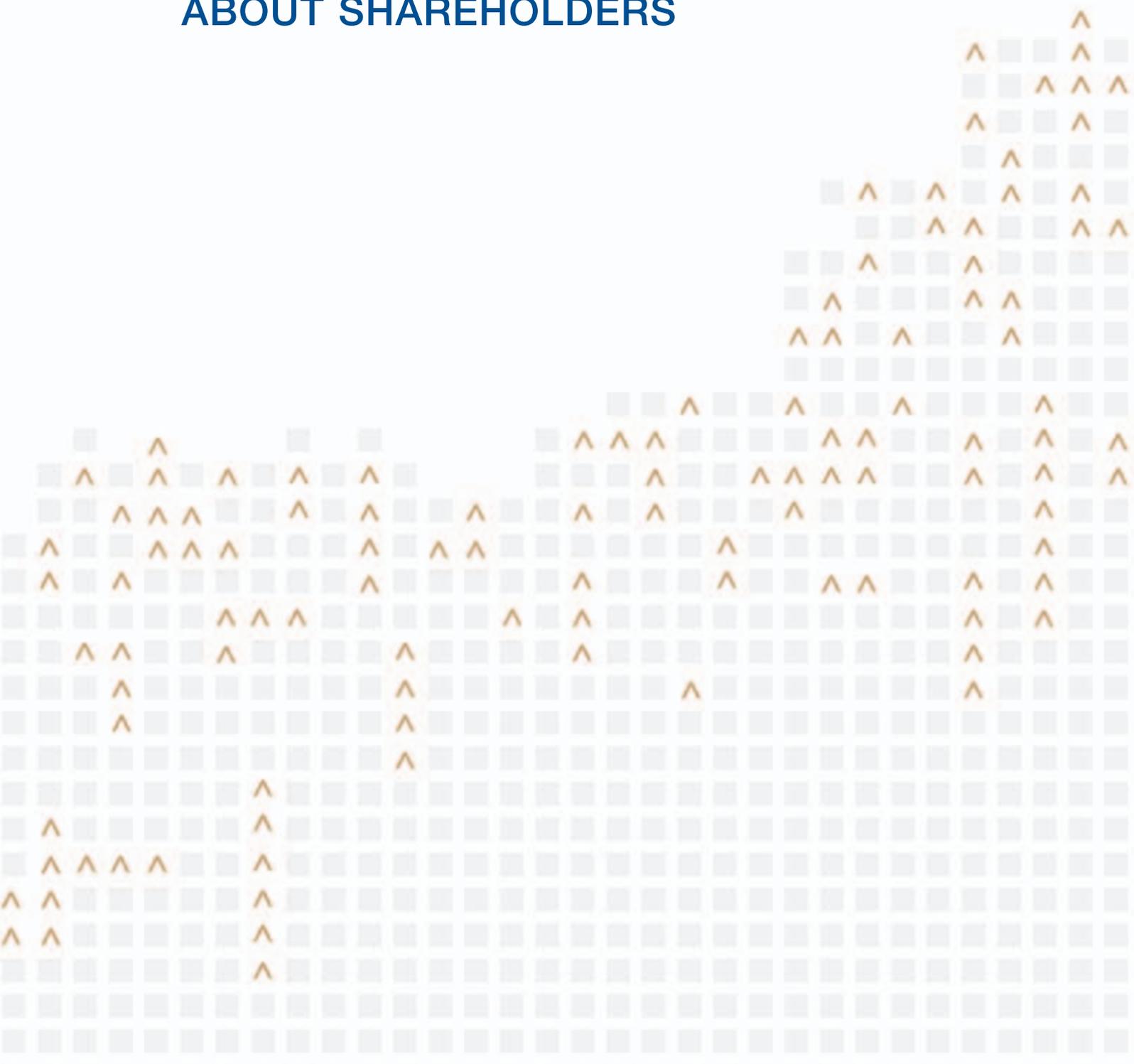
| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|------------------------------|------------|
| 1 | 截至二零一五年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年1月7日 |
| 2 | 2015年12月主要財務信息公告 | 2016年1月11日 |
| 3 | 監事辭職 | 2016年2月2日 |
| 4 | 2016年1月主要財務信息公告 | 2016年2月4日 |
| 5 | 關於徐信忠先生辭去監事職務的補充公告 | 2016年2月4日 |
| 6 | 截至二零一六年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年3月4日 |
| 7 | 2015年年度業績公告 | 2016年3月18日 |
| 8 | 截至二零一六年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年4月7日 |
| 9 | 2016年3月主要財務信息公告 | 2016年4月11日 |
| 10 | 董事會會議召開日期 | 2016年4月13日 |
| 11 | 2015年年度報告 | 2016年4月21日 |
| 12 | 致登記股東的通知信函及申請表格 | 2016年4月21日 |
| 13 | 致非登記股東的通知信函及申請表格 | 2016年4月21日 |
| 14 | 二零一六年第一季度報告 | 2016年4月28日 |
| 15 | 2016年4月主要財務信息公告 | 2016年5月6日 |
| 16 | 截至二零一六年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年5月6日 |
| 17 | 股東周年大會通告 | 2016年5月12日 |
| 18 | 非登記股東之通知信函及申請表格 | 2016年5月12日 |
| 19 | 登記股東之通知信函及變更申請表格 | 2016年5月12日 |
| 20 | 2015年度股東周年大會回條 | 2016年5月12日 |
| 21 | 2016年5月主要財務信息公告 | 2016年6月6日 |
| 22 | 截至二零一六年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年6月6日 |
| 23 | 2015年度股東周年大會投票表決結果 | 2016年6月28日 |
| 24 | 章程 | 2016年6月29日 |
| 25 | 關於2015年度末期股息的補充公告 | 2016年7月4日 |

重要事項

| 序號 | 公告事項 | 刊登日期 |
|----|-----------------------------|-------------|
| 26 | 截至二零一六年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年7月7日 |
| 27 | 2016年半年度業績預告 | 2016年7月10日 |
| 28 | 2016年6月主要財務信息公告 | 2016年7月10日 |
| 29 | 截至二零一六年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年8月4日 |
| 30 | 2016年7月主要財務信息公告 | 2016年8月4日 |
| 31 | 關於監事譚躍先生和顧乃康先生任職資格獲得核准的公告 | 2016年8月10日 |
| 32 | 董事會會議召開日期 | 2016年8月11日 |
| 33 | 截至2016年6月30日止六個月之中期業績公告 | 2016年8月26日 |
| 34 | 2016年8月主要財務信息公告 | 2016年9月6日 |
| 35 | 截至二零一六年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年9月6日 |
| 36 | 2016中期報告 | 2016年9月13日 |
| 37 | 董事會會議召開日期 | 2016年9月29日 |
| 38 | 截至二零一六年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年10月6日 |
| 39 | 2016年9月主要財務信息公告 | 2016年10月13日 |
| 40 | 二零一六年第三季度報告 | 2016年10月21日 |
| 41 | 2016年10月主要財務信息公告 | 2016年11月4日 |
| 42 | 截至二零一六年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年11月4日 |
| 43 | 關於收到中國證券監督管理委員會《行政處罰決定書》的公告 | 2016年11月27日 |
| 44 | 2016年11月主要財務信息公告 | 2016年12月6日 |
| 45 | 截至二零一六年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表 | 2016年12月6日 |

股份變動及股東情況

CHANGES IN SHAREHOLDINGS AND PARTICULARS ABOUT SHAREHOLDERS



股份變動及股東情況

一、股份變動情況

(一) 股份變動情況

單位：股

| | 本次變動前 | | 發行新股 | 本次變動增減(+,-) | | | 小計 | 本次變動後 | |
|------------|---------------|--------|------|-------------|-------|----|---------------|--------|-------|
| | 數量 | 比例(%) | | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | | 數量 | 比例(%) |
| 一、有限售條件股份 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 1、國家持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 2、國有法人持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 3、其他內資持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 其中：境內法人持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 境內自然人持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 4、外資持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 其中：境外法人持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 境外自然人持股 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 二、無限售條件股份 | 7,621,087,664 | 100 | | | | | 7,621,087,664 | 100.00 | |
| 1、人民幣普通股 | 5,919,291,464 | 77.67 | | | | | 5,919,291,464 | 77.67 | |
| 2、境內上市的外資股 | 0 | | | | | | 0 | 0 | |
| 3、境外上市的外資股 | 1,701,796,200 | 22.33 | | | | | 1,701,796,200 | 22.33 | |
| 4、其他 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | |
| 三、股份總數 | 7,621,087,664 | 100.00 | | | | | 7,621,087,664 | 100.00 | |

(二) 限售股份變動情況

不適用

股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 報告期內證券發行(不含優先股)情況

公司發行公司債券、次級債券、短期公司債券、短期融資券的情況詳細請見本報告第十一節「公司債券相關情況」。

(二) 公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

2015年末，公司資產負債率為73.48%，2016年末，公司資產負債率為70.32%。

(三) 現存的內部職工股情況

不適用

三、股東和實際控制人情況

(一) 公司股東數量及持股情況

單位：股

| | | | | | | | |
|---------|------------------------------------|----------|------------------------------------|----------|---|-----------|---|
| 報告期末 | 146,923 | 年度報告披露日前 | 141,799 | 報告期末表決權 | 無 | 年度報告披露日前 | 無 |
| 普通股股東總數 | (其中，A股股東144,873戶， H股登記股東2,050戶) | 上一月末普通股 | (其中，A股股東139,769戶， H股登記股東2,030戶) | 恢復的優先股股東 | | 上一月末表決權恢復 | |
| | | 股東總數 | | 總數(如有) | | 的優先股股東 | |
| | | | | | | 總數(如有) | |

股份變動及股東情況

| 股東名稱 | 股東性質 | 持股5%以上的股東或前10名股東持股情況 | | | | | 質押或凍結情況 | |
|-------------------------------------|----------|----------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|---------|-------------|
| | | 持股比例(%) | 報告期末 持股數量 | 報告期內 增減變動情況 | 持有有限售條件 的股份數量 | 持有無限售條件 的股份數量 | 股份狀態 | 數量 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 境外法人 | 22.31 | 1,699,984,480 | -161,500 | 0 | 1,699,984,480 | | |
| 吉林敖東 | 境內一般法人 | 16.43 | 1,252,297,867 | 7,644,941 | 0 | 1,252,297,867 | | |
| 遼寧成大 | 境內一般法人 | 16.40 | 1,250,154,088 | 0 | 0 | 1,250,154,088 | | |
| 中山公用 | 境內一般法人 | 9.01 | 686,754,216 | 0 | 0 | 686,754,216 | | |
| 華夏人壽保險股份有限公司— 萬能保險產品 | 基金、理財產品等 | 2.99 | 228,131,005 | 228,131,005 | 0 | 228,131,005 | | |
| 中國證券金融股份有限公司 | 境內一般法人 | 2.46 | 187,502,896 | -36,818,314 | 0 | 187,502,896 | | |
| 普寧市信宏實業投資有限公司 | 境內一般法人 | 1.91 | 145,936,358 | 0 | 0 | 145,936,358 | 質押 | 144,000,000 |
| 香江集團有限公司 | 境內一般法人 | 1.57 | 119,286,246 | 0 | 0 | 119,286,246 | | |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 國有法人 | 1.29 | 98,149,700 | 0 | 0 | 98,149,700 | | |
| 中國銀行股份有限公司—招商中證全指 證券公司指數分級證券投資基金 | 基金、理財產品等 | 0.57 | 43,317,349 | 34,046,640 | 0 | 43,317,349 | | |

股份變動及股東情況

前10名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 報告期末持有 無限售條件 | | 股份種類 | 數量 |
|-------------------------------------|-----------------|---------|------|---------------|
| | 股份數量 | 股份種類 | | |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,699,984,480 | 境外上市外資股 | | 1,699,984,480 |
| 吉林敖東 | 1,252,297,867 | 人民幣普通股 | | 1,252,297,867 |
| 遼寧成大 | 1,250,154,088 | 人民幣普通股 | | 1,250,154,088 |
| 中山公用 | 686,754,216 | 人民幣普通股 | | 686,754,216 |
| 華夏人壽保險股份有限公司－萬能保險產品 | 228,131,005 | 人民幣普通股 | | 228,131,005 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 187,502,896 | 人民幣普通股 | | 187,502,896 |
| 普寧市信宏實業投資有限公司 | 145,936,358 | 人民幣普通股 | | 145,936,358 |
| 香江集團有限公司 | 119,286,246 | 人民幣普通股 | | 119,286,246 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 98,149,700 | 人民幣普通股 | | 98,149,700 |
| 中國銀行股份有限公司－招商中證全指 證券公司指數分級證券投資基金 | 43,317,349 | 人民幣普通股 | | 43,317,349 |

註1：公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

註2：上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通股(A股)；

註3：根據吉林敖東、遼寧成大、中山公用分別於2017年1月11日公開披露的信息，吉林敖東通過其全資子公司敖東國際(香港)實業有限公司持有公司H股股份24,834,000股，佔公司總股本的0.33%；遼寧成大通過其全資子公司遼寧成大鋼鐵貿易有限公司的全資子公司成大鋼鐵香港有限公司持有公司H股股份1,473,600股，佔公司總股本的0.019%；中山公用通過其全資子公司公用國際(香港)投資有限公司持有公司H股股份100,904,000股，佔公司總股本的1.32%。上述股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

股份變動及股東情況

- 註4： 上表A股股東報告期內持股增減變動情況根據中國證券登記結算公司深圳分公司提供的公司前100名股東名冊進行統計；
- 註5： 根據香港聯交所披露易公開披露信息，持有公司H股類別股份比例在5%及以上的股東(除註3中「公用國際(香港)投資有限公司」外)情況如下：2015年7月14日，Fubon Life Insurance Co., Ltd.持有公司H股共157,044,800股，佔公司H股股本的9.22%；2015年4月10日，L.R. Capital Principal Investment Limited(領睿資本策略投資控股)持有公司H股共102,854,000股，佔公司行使超額配售權後已發行H股股本的6.04%。上述股份均由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；
- 註6： 報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；
- 註7： 報告期末，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形；
- 註8： 報告期末，以上A股股東不存在因參與轉融通等業務所導致的股份增減變動情況。

(二) 持股10%(含10%)以上的前5名股東情況

| 股東名稱 | 法定代表人 | 總經理 | 成立日期 | 組織機構代碼 | 註冊資本 | 主營業務 |
|------|-------|-----|------------|--------------------|----------------|---|
| 吉林敖東 | 李秀林 | 朱雁 | 1993-3-2 | 91222400243805786K | 894,438,433元 | 種植養殖、商業(國家專項控制、專營除外)、機械修理、倉儲、本企業生產、科研所需要的原輔材料、機械設備、儀器儀錶、零配件(國家實行核定公司經營的12種進口商品除外)進口；醫藥工業、醫藥商業、醫藥科研與開發(憑相關批准文件開展經營活動)。 |
| 遼寧成大 | 尚書志 | 葛鬱 | 1993-9-2 | 91210000117590366A | 1,529,709,816元 | 自營和代理貨物及技術進出口(國家禁止的不得經營，限制的品種辦理許可證後方可經營)，經營進料加工和「三來一補」業務，開展對銷貿易和轉口貿易，承包本行業境外工程和境內國際招標工程，上述境外工程所需的設備、材料出口；對外派遣本行業工程、生產及服務行業的勞務人員，農副產品收購(糧食除外)，化肥連鎖經營，中草藥種植，房屋租賃，倉儲服務，煤炭批發經營。 |
| 中山公用 | 陳愛學 | 劉雪濤 | 1992-12-26 | 914420001935372689 | 1,475,111,351元 | 公用事業的投資及管理，市場的經營及管理，投資及投資策劃、諮詢和管理等業務。 |

股份變動及股東情況

(三) 公司控股股東情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

(四) 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

不適用

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2016年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士(並非本公司董事、監事或最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

| 序號 | 主要股東名稱 | 股份類別 | 權益性質 | 持有的 股份數目(股) | 佔本公司 | 佔本公司 | 好倉(註1)/ 淡倉(註2) |
|----|----------------|------|-----------|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | | | | | 已發行股份 總數的比例(%) | 已發行A股/H股 總數的比例(%) | |
| 1 | 吉林敖東 | A股 | 實益擁有人 | 1,252,297,867 | 16.43 | 21.16 | 好倉 |
| | | H股 | 受控制的法團的權益 | 24,834,000(註3) | 0.33 | 1.46 | 好倉 |
| 2 | 遼寧成大 | A股 | 實益擁有人 | 1,250,154,088 | 16.40 | 21.12 | 好倉 |
| | | H股 | 受控制的法團的權益 | 1,473,600(註4) | 0.02 | 0.09 | 好倉 |
| 3 | 中山公用 | A股 | 實益擁有人 | 686,754,216 | 9.01 | 11.60 | 好倉 |
| | | H股 | 受控制的法團的權益 | 100,904,000(註5) | 1.32 | 5.93 | 好倉 |
| 4 | 中山中匯投資集團有限公司 | A股 | 受控制的法團的權益 | 686,754,216(註6) | 9.01 | 11.60 | 好倉 |
| | | H股 | 受控制的法團的權益 | 100,904,000(註5) | 1.32 | 5.93 | 好倉 |
| 5 | 公用國際(香港)投資有限公司 | H股 | 實益擁有人 | 100,904,000(註5) | 1.32 | 5.93 | 好倉 |
| 6 | 富邦人壽保險股份有限公司 | H股 | 實益擁有人 | 154,765,400(註7) | 2.03 | 9.09 | 好倉 |
| 7 | 富邦金融控股股份有限公司 | A股 | 受控制的法團的權益 | 1,076,000 | 0.01 | 0.02 | 好倉 |
| | | H股 | 受控制的法團的權益 | 154,765,400(註7) | 2.03 | 9.09 | 好倉 |
| 8 | 領睿資本策略投資控股 | H股 | 實益擁有人 | 102,854,000(註8) | 1.35 | 6.04 | 好倉 |
| 9 | Wong Yuen Ping | H股 | 受控制的法團的權益 | 102,854,000(註8) | 1.35 | 6.04 | 好倉 |

註1：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i) 其有權購入相關股份；(ii) 其有責任購入相關股份；(iii) 如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv) 如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；

股份變動及股東情況

註2：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i) 其有權要求另一人購入相關股份；(ii) 其有責任交付相關股份；(iii) 如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv) 如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

註3：該 24,834,000 H 股股份由敖東國際(香港)實業有限公司(吉林敖東全資子公司)持有。

註4：該 1,473,600 H 股股份由成大鋼鐵香港有限公司持有。遼寧成大持有遼寧成大鋼鐵貿易有限公司 100% 已發行股份，而遼寧成大鋼鐵貿易有限公司持有成大鋼鐵香港有限公司 100% 已發行股份。因此，遼寧成大及遼寧成大鋼鐵貿易有限公司被視為於成大鋼鐵香港有限公司所持的股份中擁有權益。

註5：該 100,904,000 H 股股份由公用國際(香港)投資有限公司(中山公用全資子公司)持有。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用 47.85% 的已發行股份，而中山公用持有公用國際(香港)投資有限公司 100% 的已發行股份，因此，中山中匯投資集團有限公司及中山公用被視為於公用國際(香港)投資有限公司所持的股份中擁有權益。

註6：該 686,754,216 股 A 股股份由中山公用持有。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用 47.85% 的已發行股份。因此，中山中匯投資集團有限公司被視為於中山公用所持的股份中擁有權益。

註7：該 154,765,400 H 股股份由富邦人壽保險股份有限公司(富邦金融控股股份有限公司全資子公司)持有。

註8：該 102,854,000 H 股股份由瓏睿資本策略投資控股(L.R. Capital Management Company (Cayman) Limited 全資子公司)持有。Wong Yuen Ping 透過其全資控股的 Enjoy Fun Limited(BVI) 持有 L.R. Capital Management Company (Cayman) Limited 35% 的股權，因此，Wong Yuen Ping 被視為於瓏睿資本策略投資控股所持的股份中擁有權益。

註9：根據《證券及期貨條例》第 XV 部，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。

除上述披露者外，於 2016 年 12 月 31 日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第 336 條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

股份變動及股東情況

五、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

於2016年12月31日，本公司各位董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8章(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)須知會本公司及香港聯交所；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊；或(c)根據《香港上市規則》附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

| 序號 | 姓名 | 職務 | 股份類別 | 權益性質 | 持有的對應 本公司股份 數目(股) | 佔本公司 | 佔本公司 | 好倉/淡倉 |
|----|-----|--------------------|------|---------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|-------|
| | | | | | | 已發行股份 總數的 比例(%) | 已發行A股 /H股總數 的比例(%) | |
| 1 | 孫樹明 | 執行董事、董事長 | H股 | 信託份額擁有人 | 132,562 | 0.0017 | 0.0078 | 好倉 |
| 2 | 林治海 | 執行董事、總經理 | H股 | 信託份額擁有人 | 132,562 | 0.0017 | 0.0078 | 好倉 |
| 3 | 秦力 | 執行董事、常務副總經理 | H股 | 信託份額擁有人 | 132,554 | 0.0017 | 0.0078 | 好倉 |
| 4 | 孫曉燕 | 執行董事、副總經理、 財務總監 | H股 | 信託份額擁有人 | 132,562 | 0.0017 | 0.0078 | 好倉 |
| 5 | 吳釗明 | 職工監事、監事長 | H股 | 信託份額擁有人 | 132,562 | 0.0017 | 0.0078 | 好倉 |
| 6 | 程懷遠 | 職工監事 | H股 | 信託份額擁有人 | 79,532 | 0.0010 | 0.0047 | 好倉 |

註：2015年7月9日，公司收到若干員工的通知信函，該等員工對公司的經營狀況和發展前景充滿信心，自願籌集資金約10億元港幣，擬通過合格境內機構投資者計劃等合法合規渠道，購入並持有公司H股股份，分享公司成長的成果。2016年1月22日，公司接到參與該員工自願集資購入公司H股事宜的執行董事的通知，相關資產管理計劃的管理人披露了資產管理計劃2015年第四季度報告。根據該報告披露數據，相關執行董事於香港聯交所網站進行了權益披露。

股份變動及股東情況

除本文所披露者外，於2016年12月31日，本公司董事、監事或主要行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉權益，而須根據證券及期貨條例第352條加載本公司置存之登記冊；或根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

除本文所披露者外，本公司、其控股公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於年內任何時間作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

六、足夠的公眾持股數量

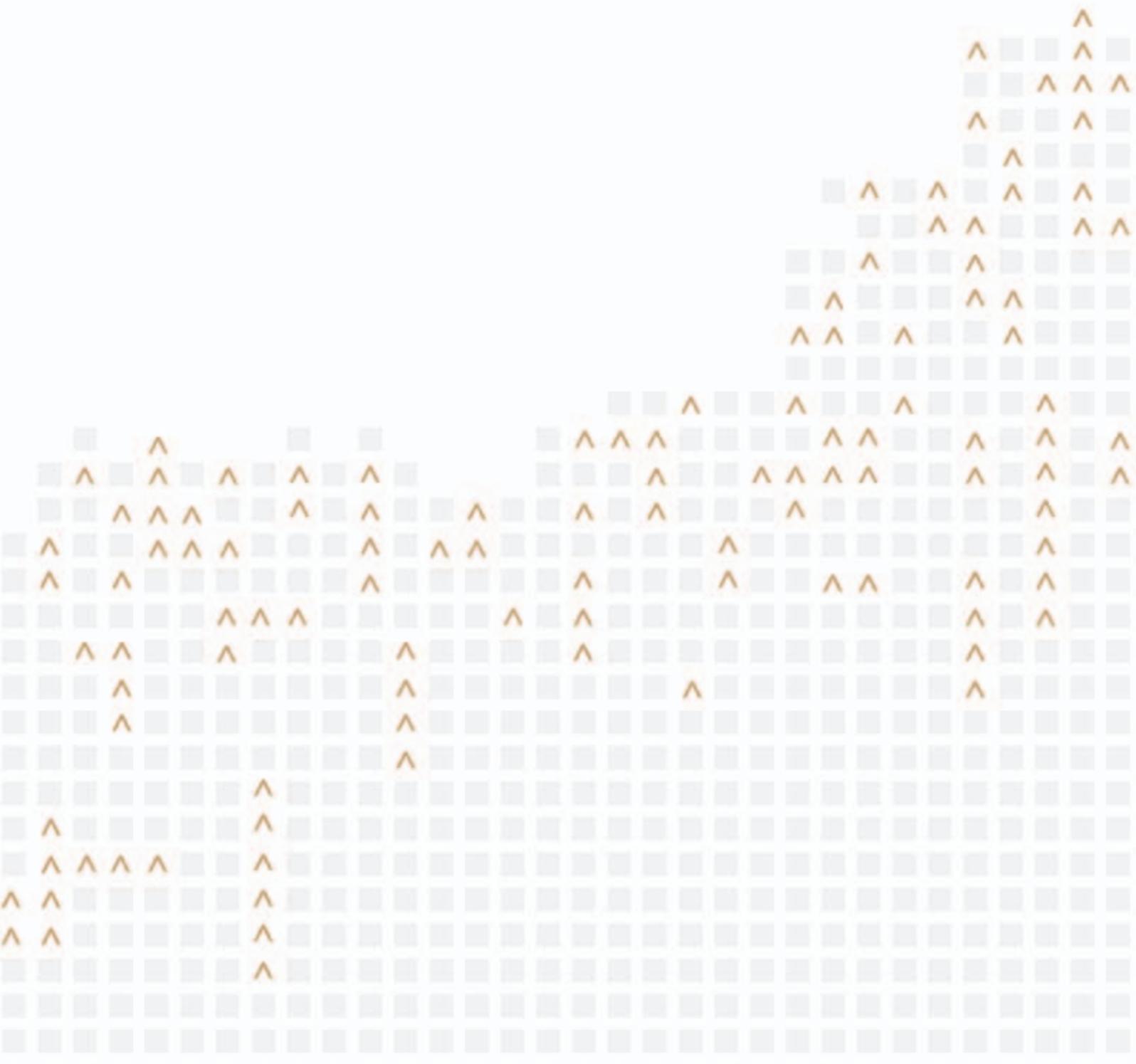
據本公司從公開途徑所得數據及據董事於本年報刊發前的最後實際可行日期（2017年3月24日）所知，本公司一直維持《香港上市規則》所規定的公眾持股量。

七、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

優先股相關情況

PREFERENCE SHARES



優先股相關情況

報告期公司不存在優先股。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

**PARTICULARS ABOUT
DIRECTORS, SUPERVISORS,
SENIOR MANAGEMENT AND
EMPLOYEES**



董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均不存在直接持有公司股份、股票期權、限制性股票的情況。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名 | 擔任的職務 | 類型 | 日期 | 原因 |
|-----|-------|----|------------|--------|
| 徐信忠 | 監事 | 離任 | 2016年2月1日 | 個人原因 |
| 譚躍 | 監事 | 任職 | 2016年6月28日 | 股東大會選舉 |
| 顧乃康 | 監事 | 任職 | 2016年6月28日 | 股東大會選舉 |

公司於2016年2月1日收到徐信忠先生的書面辭職函，辭去了公司第八屆監事會監事職務，自辭職函送達公司時生效。

公司於2016年6月28日召開的2015年度股東大會選舉譚躍先生、顧乃康先生擔任公司第八屆監事會監事。2016年8月3日，公司收到廣東證監局《關於核准譚躍證券公司監事任職資格的批覆》（廣東證監許可[2016]19號），以及《關於核准顧乃康證券公司監事任職資格的批覆》（廣東證監許可[2016]18號），分別核准了譚躍先生和顧乃康先生的證券公司監事任職資格。至此，譚躍先生和顧乃康先生正式履行公司監事職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員的簡歷如下：

(一) 董事

執行董事

孫樹明先生自2012年5月起獲委任為我們的董事長兼執行董事。孫先生的主要工作經歷包括：1984年8月至1990年8月歷任中國財政部條法司科員、副主任科員及主任科員，1990年8月至1994年9月任中國財政部條法司副處長，1994年9月至1996年3月任中國財政部條法司處長，1994年7月至1995年7月任河北涿州市人民政府副市長(掛職)，1996年3月至2000年6月任中國經濟開發信託投資公司總經理辦公室主任、總經理助理，2000年6月至2003年3月任中共中央金融工作委員會監事會工作部副部長，2003年9月至2006年1月任中國銀河證券有限公司監事會監事，2006年1月至2007年4月任中國證監會會計部副主任，2007年4月至2011年3月任中國證監會會計部主任；自2015年3月起兼任中證機構間報價系統股份有限公司副董事長，自2016年4月起兼任廣發基金董事長。孫先生於1984年7月取得位於武漢的湖北財經學院(現名中南財經政法大學)經濟學學士學位，並於1997年8月取得位於北京的財政部財政科學研究所經濟學博士學位。孫樹明先生以信托份額擁有人的性質持有本公司132,562股H股的權益，詳情請見本年度報告中有關的披露。

林治海先生自2008年3月起獲委任為我們的執行董事，2011年4月起獲委任為我們的總經理。林先生的主要工作經歷包括：1986年7月至1991年12月任東北財經大學金融系助教，1992年1月至1993年5月任中國人民銀行大連分行助理經濟師，1993年5月至1995年1月及1995年1月至1996年8月分別任遼寧信託投資公司經濟師及投資銀行部副經理；1996年9月加入本公司，1997年2月至2001年10月任本公司大連營業部總經理，2001年10月至2006年3月任廣發北方證券有限責任公司董事長兼總經理，2006年3月至2011年4月任本公司副總經理、常務副總經理，2014年1月起至2014年8月任廣發資產管理的董事長及2011年7月起任廣發控股香港董事長。林先生於1986年7月取得位於大連的東北財經大學經濟學學士學位，及後於1991年10月及2005年1月取得該校經濟學碩士學位及經濟學博士學位。此外，林先生亦於2011年11月取得香港科技大學行政人員工商管理碩士學位。林先生於1993年6月自遼寧省人事廳(現名遼寧省人力資源和社會保障廳)取得經濟師資格。林治海先生以信托份額擁有人的性質持有本公司132,562股H股的權益，詳情請見本年度報告中有關的披露。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

秦力先生自2011年4月起獲委任為我們的執行董事兼常務副總經理。其主要工作經歷包括：自1997年3月起歷任本公司投行業務管理總部常務副總經理、投資理財部總經理、資金營運部總經理、規劃管理部總經理、投資部總經理、公司總經理助理、副總經理，2010年5月至2013年8月任廣發信德董事長；2006年9月起任廣發控股香港董事，自2013年9月至2016年12月任廣東股權中心董事長，2012年5月起任易方達基金董事。秦先生於1992年7月取得上海財經大學經濟學學士學位，於1995年6月取得位於廣州的暨南大學商業經濟學碩士學位，於2003年7月取得位於北京的中國人民大學經濟學博士學位及於2013年9月在北京完成長江商學院高級管理人員工商管理課程。秦力先生以信托份額擁有人的性質持有本公司132,554股H股的權益，詳情請見本年度報告中有關的披露。

孫曉燕女士自2014年12月獲委任為我們的執行董事。孫女士的主要工作經歷包括：自1993年7月加入本公司起分別任職於資金營運部、財務部及投資銀行部，1998年9月至2000年1月任財會部副總經理，2000年1月至2002年10月任投資自營部副總經理，2002年10月至2003年8月任其時籌建中的廣發基金財務總監，2003年8月至2003年10月任廣發基金財務總監，2003年10月至2005年3月任廣發基金副總經理，2003年11月至2014年3月任本公司財務部總經理。孫女士自2006年3月至2011年4月任本公司財務總監，自2007年6月起任廣發基金董事，自2011年4月起任本公司副總經理及財務總監，自2013年8月起亦為廣發控股香港董事；另外，孫女士於2014年12月獲任為證通公司第一屆監事會主席。孫女士於1993年7月取得位於北京的中國人民大學經濟學學士學位及於2007年9月取得位於上海的中歐國際工商學院工商管理碩士學位。孫曉燕女士以信托份額擁有人的性質持有本公司132,562股H股的權益，詳情請見本年度報告中有關的披露。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

非執行董事

尚書志先生自2001年7月起獲委任為我們的非執行董事。其主要工作經歷包括：1987年12月至1991年2月任遼寧省紡織品進出口公司副總經理，1991年2月至11月任遼寧省針棉毛織品進出口公司副經理並負責營運工作，1991年12月至1993年7月任遼寧省針棉毛織品進出口公司總經理。尚先生自1993年8月至今任遼寧成大股份有限公司(一家在上交所上市的公司，股份代號：600739，主要從事商貿流通、能源開發、生物製藥和金融服務，原名遼寧成大(集團)股份有限公司)董事長，自1997年1月至今任遼寧成大集團有限公司董事長。尚先生於1977年8月畢業於位於大連的東北財經大學國際貿易專業。尚先生於1993年9月自遼寧省人事廳取得高級經濟師資格，1994年12月自遼寧省人事廳(現名遼寧省人力資源和社會保障廳)取得高級國際商務師資格，2005年6月取得位於大連的東北財經大學高級管理人員工商管理碩士學位(EMBA)。

李秀林先生自2014年5月起獲委任為我們的非執行董事。其主要工作經歷包括：1982年8月至1987年12月任延邊敖東製藥廠廠長、工程師，1987年12月至1993年2月任延邊州敦化鹿場場長，1993年2月至2000年2月任延邊敖東藥業(集團)股份有限公司董事長兼總經理(一家在深交所上市的公司，股份代號：000623,1998年10月更名為吉林敖東藥業集團股份有限公司)。自2000年2月起，任吉林敖東藥業集團股份有限公司董事長。李先生於1992年6月取得位於北京的中國共產黨中央黨校函授學院經濟學本科學歷證書，及於2000年2月至2000年6月修畢位於北京的清華大學經濟管理學院第28期工商管理培訓課程。

陳愛學先生自2011年3月起獲委任為我們的非執行董事。其主要工作經歷包括：1998年5月至2007年5月任珠江船務企業(集團)有限公司董事及副總經理，2007年4月至2010年10月任中山市交通運輸局及中山市港航管理局副局長，2013年5月至2014年9月任中山市公用小額貸款有限責任公司董事長，2010年10月至2016年8月任中山中匯投資集團有限公司黨委書記及董事長；陳先生亦自2010年11月至2017年3月任中山公用事業集團股份有限公司(一家在深交所上市的公司，股份代號：000685，主要從事供水和污水處理)董事長。陳先生於1980年7月畢業於位於廣州的華南工學院(現名華南理工大學)，船舶電氣化及自動化專業。陳先生於1993年11月自湛江市科學技術委員會取得電氣工程師資格。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

獨立非執行董事

劉繼偉先生自2011年4月起獲委任為我們的獨立非執行董事。其主要工作經歷包括：1993年1月至1996年3月任瀋陽財經學院(現名瀋陽大學)教務處副處長，1996年9月至1997年5月任瀋陽大學教務處副處長，1997年5月至2000年6月任瀋陽大學高等職業技術學院副院長、院長。劉先生於2006年6月在東北財經大學任職期間取得教授資格，2008年7月至2012年9月任瀋陽惠天熱電股份有限公司獨立董事，2011年10月至2014年11月任東北財經大學總會計師兼財務處處長，現任東北財經大學會計學院教授。劉先生亦自2013年5月起任大連銀行股份有限公司獨立董事，自2013年12月起任遼寧華孚環境工程股份有限公司獨立董事，自2014年11月起，任凌源鋼鐵股份有限公司(一家在上交所上市的公司，股份代號：600231)獨立董事，自2015年2月起任大連冷凍機股份有限公司(一家在深交所上市的公司，股份代號：000530)獨立董事，及自2015年6月起任大連農村商業銀行股份有限公司監事。劉先生分別於1984年7月取得瀋陽機電學院(現名瀋陽工業大學)工學學士學位，於1988年11月及2014年1月取得位於大連的東北財經大學經濟學碩士學位及管理學博士學位。彼於1994年4月自中國註冊會計師協會取得中國註冊會計師資格。

楊雄先生自2014年5月起獲委任為我們的獨立非執行董事。楊先生現任並自2011年8月起任立信會計師事務所(特殊普通合夥)管理委員會成員、高級合夥人、立信北方總部總經理。其主要工作經歷包括：1995年至1998年8月任貴州會計師事務所副所長，1998年9月至2000年11月任貴州黔元會計師事務所主任會計師，2000年12月至2002年11月任天一會計師事務所董事及副主任會計師，2002年12月至2009年10月任中和正信會計師事務所主任會計師，2009年11月至2011年7月任天健正信會計師事務所主任會計師。楊先生於2008年7月至2014年3月任日照港股份有限公司(一家於上交所上市的公司，股份代號：600017)的獨立董事，於2009年11月至2016年1月任北京首鋼股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000959)獨立董事、及於2011年8月至2015年4月任蘇交科集團股份有限公司一家於深交所上市的公司，股份代號：300284)的獨立董事；其亦分別自2011年4月、2013年9月、及2015年8月起分別於東信和平科技股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：002017)、榮豐控股集團股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000668)、及航天工業發展股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000547)擔任獨立董事。楊先生於1989年7月畢業於武漢測繪科技大學(現已合併至武漢大學)電子工程專業。彼於1995年1月取得中國註冊會計師資格。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

湯欣先生自2014年5月起獲委任為我們的獨立非執行董事。湯先生現任清華大學法學院教授，同時任清華大學商法研究中心副主任、《清華法學》副主編。湯先生2008年2月至2010年10月獲選為中國證監會第一、二屆併購重組審核委員會委員。湯先生自2008年7月至2014年11月任中國東方紅衛星股份公司(一家於上交所上市的公司，股份代號：600118)的獨立董事，自2012年8月起任上交所第三屆上市委員會委員。湯先生分別自2009年4月至2013年9月、2007年12月至2013年12月、2009年5月至2015年10月及2012年6月至2015年6月任國投電力控股股份有限公司(前稱國投華靖電力控股股份有限公司，一家於上交所上市的公司，股份代號：600886)第七及第八屆董事會獨立董事、長江證券股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代號：000783)第五及第六屆董事會獨立董事，北京農村商業銀行股份有限公司第二屆董事會獨立董事和山東出版傳媒股份有限公司第一屆董事會獨立董事。湯先生亦分別自2010年8月起任嘉實基金管理有限公司獨立董事，自2015年11月起任元禾控股股份有限公司獨立董事，自2015年11月起任北京農村商業銀行股份有限公司外部監事，自2016年3月起任中國人壽保險股份有限公司(一家分別於上交所和香港聯交所上市的公司，上交所股份代號：601628，香港聯交所股份代碼：2628)獨立董事。湯先生於2014年9月任中國上市公司協會獨立董事委員會主任委員。湯先生分別於1992年7月、1995年7月及1998年6月取得位於北京的中國人民大學法學學士學位、碩士學位及博士學位。

陳家樂先生自2014年12月起獲委任為我們的獨立非執行董事。陳先生現任香港中文大學商學院院長。其主要工作經歷包括：1995年6月至2014年10月任香港科技大學金融學系教授、系主任、商學院署理院長。陳先生於2005年7月至2011年6月任香港交易及結算有限公司風險管理委員會成員，於2008年至2010年任亞洲金融協會主席。陳先生現任恒生指數顧問委員會成員和香港房屋委員會成員。彼於1985年6月取得香港中文大學社會科學學士學位(主修經濟學)，並於1990年6月在美國取得俄亥俄州州立大學博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 監事

吳釗明先生自2010年2月起獲委任為我們的職工代表監事兼監事長。其主要工作經歷包括：1988年7月至1991年9月任廣東發展銀行(現名廣發銀行)總行職員，1991年9月至1993年12月任廣東發展銀行證券部副經理、經理，1993年12月至1995年9月任本公司總經理助理兼資金營運部經理，1997年7月至1998年7月任稽核與法律部副總經理，1998年7月至2000年1月任國際業務部副總經理，2000年1月至2004年1月任稽核部總經理，2004年1月至2005年12月任本公司總經理助理兼稽核部總經理，2005年12月至2010年2月任本公司總稽核，自2013年11月至2015年2月任廣州市建築集團有限公司外部董事；自2007年12月起任廣州輕工工貿集團有限公司外部董事，自2014年8月起任本公司工會委員會主席。吳先生於1995年9月至1997年6月由本公司選派到位於廣州的暨南大學經濟學院金融系脫產進修，並於1998年1月取得暨南大學貨幣銀行學研究生課程進修班結業證書；於2001年3月取得亞洲(澳門)國際公開大學工商管理碩士學位；於2002年7月取得位於廣州的廣東省委黨校經濟學研究生學歷證書。吳釗明先生以信托份額擁有人的性質持有本公司132,562股H股的權益，詳情請見本年度報告中有關的披露。

程懷遠先生自2010年2月起獲委任為我們的監事會職工代表監事。其主要工作經歷包括：1988年8月至1999年6月任中國醫藥集團武漢醫藥設計院(主要從事醫藥工程設計及總承包)職員、工藝裝備室副主任，自1999年6月至2003年3月任本公司發展研究中心研究員、人力資源部副經理，自2003年3月至2003年12月任廣發華福證券有限責任公司人力資源管理部總經理，自2003年5月至2004年3月任廣發華福證券有限責任公司股東監事。彼亦自2004年1月起分別任黨群工作部副總經理及總經理、以及本公司工會常務副主席。程先生於1988年7月在武漢取得華中理工大學(現名華中科技大學)工學學士學位及於1999年6月取得武漢大學管理學碩士學位。程先生於2002年2月自廣東省人事廳(現名廣東省人力資源和社會保障廳)取得高級經濟師資格。程懷遠先生以信托份額擁有人的性質持有本公司79,532股H股的權益，詳情請見本年度報告中有關的披露。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

詹靈芝女士自2010年2月起獲委任為我們的監事。其主要工作經歷包括：1978年12月至1984年3月任安慶紡織廠車間團總支副書記、黨支部書記，1984年3月至1998年7月任安慶紡織廠副廠長、第一副廠長兼黨委委員，1998年7月至2004年4月任安徽華茂集團有限公司董事、安徽華茂紡織股份有限公司(一家在深交所上市的公司，股份代號：000850)副總經理，2004年4月至2007年3月任安徽華茂集團有限公司董事、安徽華茂紡織股份有限公司副總經理、總經理兼董事，自2007年3月至2016年3月任安徽華茂集團有限公司董事長、黨委書記及安徽華茂紡織股份有限公司董事長；自2009年9月至2016年5月任國泰君安證券股份有限公司監事。彼亦自2008年7月任中國紡織企業家聯合會副會長。詹女士於1991年12月取得位於上海的中國紡織大學(現名東華大學)紡織工程學大專學歷。

譚躍先生自2016年6月起獲委任為我們的監事。其主要工作經歷包括：1981年12月至1984年8月於株洲基礎大學擔任助教；1987年1月至1996年8月於長沙電力學院擔任講師；1996年8月起至今，歷任暨南大學金融系副教授、教授、會計系教授、博士生導師；2004年10月至2015年6月曾任暨南大學會計學系主任、暨南大學會計學系主任兼國際學院副院長、暨南大學管理學院副院長(主持工作)、暨南大學管理學院執行院長。彼現任暨南大學管理學院會計系教授、博士生導師；譚躍先生自2009年9月至2015年6月任華安期貨有限責任公司獨立董事，自2010年11月至2012年11月任路翔股份有限公司監事長，自2010年12月起至2013年12月任茂碩電源科技股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代碼：002660)獨立董事，自2016年4月至2017年1月任金鷹基金管理有限公司獨立董事，自2015年4月起任深圳市德賽電池科技股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代碼：000049)獨立董事，自2015年1月起任索菲亞家居股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代碼：002572)獨立董事，自2015年7月起任藍盾信息安全技術股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代碼：300297)獨立董事。譚躍先生於1982年1月在湘潭取得湘潭大學理學學士學位，於1987年3月在瀋陽取得東北工學院工學碩士學位，於2007年12月在香港取得香港中文大學財務金融學(哲學)博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

顧乃康先生自2016年6月起獲委任為我們的監事。其主要工作經歷包括：自1986年7月至1988年7月在無錫輕工業學院任助教；自1991年9月至今，歷任中山大學管理學院講師，副教授，教授，博士生導師。彼現任中山大學管理學院財務與投資系教授、博士生導師。顧乃康先生自2013年1月起任廣西貴糖(集團)股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代碼：000833)獨立董事；自2014年5月起任廣州珠江實業開發股份有限公司(一家於上交所上市的公司，股份代碼：600684)獨立董事；自2012年1月起任築博設計股份有限公司獨立董事；自2016年7月起任廣東省高速公路發展股份有限公司(一家於深交所上市的公司，股份代碼：000429)獨立董事。顧乃康先生於1986年7月在無錫取得無錫輕工業學院工學學士學位，於1991年7月在廣州取得中山大學經濟學碩士學位，於1998年12月在廣州取得中山大學管理學博士學位。

(三) 高級管理層

歐陽西先生自2004年11月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：1989年7月至1992年8月任廣東機械學院(現名廣東工業大學)圖書館助理館員。1995年7月至2001年2月任本公司投資銀行部副總經理及常務副總經理，2001年2月至2003年1月任本公司投資自營部總經理，2003年1月至2004年1月任本公司投資銀行總部常務副總經理，2004年1月至2006年3月任本公司財務總監，2005年7月至2009年11月任本公司副總經理及董事會秘書，2005年3月至2007年6月任廣發基金董事。彼自2006年9月起任廣發控股香港董事。歐陽先生於1989年7月取得武漢大學理學學士學位及於1995年6月取得位於廣州的暨南大學經濟學碩士學位。

羅斌華先生自2009年11月獲委任為本公司副總經理及董事會秘書。其主要工作經歷包括：1988年6月至1991年9月任江西省農村社會經濟調查隊(現名國家統計局江西調查總隊)產量處科員，1993年12月至2004年1月任本公司投資銀行部經理、副總經理及總經理，2004年1月至2009年11月任本公司總經理助理兼投資銀行總部總經理。彼自2008年12月至2010年5月及自2013年8月至2015年6月任廣發信德董事長；自2011年7月起任廣發控股香港董事，自2014年1月起為廣發資產管理董事，自2014年11月起被公司聘為聯席公司秘書。羅先生於1988年7月取得位於廣州的華南農業大學農學學士學位，於1994年6月取得位於廣州的暨南大學經濟學碩士學位，並於2012年6月取得香港科技大學高層管理人員工商管理碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

楊龍先生自2014年5月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：1991年7月至1993年8月任天津市政府研究室科員，1993年8月至1994年6月任天津水利局辦公室科員，1994年7月至1998年1月任本公司深圳紅寶路營業部總經理，1998年1月至2004年3月任深圳業務總部總經理，2004年3月至2004年10月任經紀業務總部常務副總經理兼深圳業務總部總經理，2004年10月至2005年3月任人力資源管理部副總經理，2005年3月至2005年9月任銀證通營銷中心總經理，2005年10月至2008年12月任聯通華建網絡有限公司顧問，2009年1月至2014年9月任本公司總經理助理(彼同時於2009年10月至2012年11月任深圳分公司總經理以及於2011年9月至2011年12月任深圳高新南一道證券營業部總經理)。楊先生自2015年8月任廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司董事長。楊先生於1988年6月獲得位於天津的南開大學經濟學士學位，於2003年12月取得位於天津的南開大學管理學博士學位，及於1991年7月獲得位於北京的中共中央黨校經濟學碩士學位，於2013年5月取得香港科技大學行政人員工商管理碩士學位。

武繼福先生自2014年5月獲委任為本公司副總經理兼合規總監。其主要工作經歷包括：1987年7月至1993年7月任黑龍江大學經濟學院會計系教師，1993年7月至1995年7月以及1995年7月至1997年10月先後任黑龍江大學經濟學院會計系副主任及主任，1997年10月至1998年11月任中國證監會黑龍江省證券監督管理辦公室稽查處副處長，1998年11月至2004年2月任中國證監會哈爾濱市特派辦稽查處副處長及綜合處負責人，並於2004年3月至2006年2月任中國證監會黑龍江監管局綜合處處長，2006年3月至2008年7月任中國證監會黑龍江監管局機構監管處處長；彼自2008年7月起擔任本公司合規總監，自2013年8月起任廣發控股香港董事及自2014年1月起任廣發資產管理監事。武先生於1987年7月取得黑龍江大學經濟學學士學位，並於1998年6月取得黑龍江大學經濟學碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

張威先生自2014年5月起獲委任為本公司副總經理。其主要工作經歷包括：於1998年7月至2002年6月任安徽國元信託有限責任公司業務經理，2008年7月至2009年2月任本公司投資銀行部業務經理，2009年2月至2010年1月任本公司債券業務部副總經理，自2010年1月至2013年3月任本公司債券業務部總經理，彼自2011年1月至2014年8月任本公司總經理助理，並於2013年4月至2014年8月兼任投行業務管理總部聯席總經理；張先生自2014年8月起任廣發資產管理董事長，自2015年5月起任中證信用增進股份有限公司董事，自2015年6月起任廣發控股香港董事和廣東廣通融資租賃有限公司董事長，及自2015年8月起任廣發合信產業投資管理有限公司董事長。張先生於1998年6月自位於合肥的安徽大學取得經濟學學士學位，於2005年6月取得上海復旦大學經濟學碩士學位及於2008年7月取得位於北京的中國人民大學經濟學博士學位。

常新功先生自2015年10月起獲委任為本公司首席風險官。其主要工作經歷包括：於2000年9月至2007年4月期間擔任雷曼兄弟公司資本市場信用風險部副總裁，於2007年5月至2010年5月期間擔任高盛集團對沖基金風險部副總裁，於2010年6月至2013年5月期間擔任美國銀行美林證券信用風險對衝量化開發部門負責人(高級副總裁、執行董事)，於2013年6月至2014年9月期間擔任紐約梅隆銀行集團風險管理部董事總經理並領導集團風險集成管理項目，於2015年1月至2015年8月期間擔任摩根士丹利公司信用風險管理部執行董事；於2015年9月加入公司。常新功先生分別於1994年獲得清華大學計算機應用專業碩士學位，1996年獲得美國特拉華大學計算機科學工程系碩士學位，並於2006年獲得美國紐約大學工商管理碩士學位(在職EMBA)。

(四) 在股東單位任職情況

| 姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務 | 任期期間 | 在股東單位是否領取報酬津貼 |
|---------|--------------|------------|----------------------|---------------|
| 董事任職情況： | | | | |
| 尚書志 | 遼寧成大 | 董事長 | 1997年1月至今 | 是 |
| 李秀林 | 吉林敖東 | 董事長 | 2000年2月至今 | 是 |
| 陳愛學 | 中山公用 | 董事長 | 2010年11月至 2017年3月 | 是 |
| 監事任職情況： | | | | |
| 詹靈芝 | 安徽華茂紡織股份有限公司 | 董事長 | 2007年3月至 2016年3月 | 是 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(五) 在其他單位任職情況

| 姓名 | 其他單位名稱 | 在其他單位 擔任的職務 | 任期期間 | 在其他單位 是否領取 報酬津貼 |
|-----|------------------|----------------|------------|-----------------------|
| 孫樹明 | 中證機構間報價系統股份有限公司 | 副董事長 | 2015年3月至今 | 否 |
| 尚書志 | 遼寧成大集團有限公司 | 董事長 | 1997年1月至今 | 否 |
| 秦力 | 易方達基金 | 董事 | 2012年5月至今 | 否 |
| | 廣東股權中心 | 董事長 | 2013年9月至今 | 否 |
| 孫曉燕 | 證通公司 | 監事會主席 | 2014年12月至今 | 否 |
| 劉繼偉 | 東北財經大學 | 教授 | 2006年6月至今 | 是 |
| | 大連銀行股份有限公司 | 獨立董事 | 2013年5月至今 | 是 |
| | 遼寧華孚環境工程股份有限公司 | 獨立董事 | 2013年12月至今 | 是 |
| | 凌源鋼鐵股份有限公司 | 獨立董事 | 2014年11月至今 | 是 |
| | 大連冷凍機股份有限公司 | 獨立董事 | 2015年2月至今 | 是 |
| | 大連農商銀行股份有限公司 | 監事 | 2015年6月至今 | 是 |
| 楊雄 | 立信會計師事務所(特殊普通合夥) | 高級合夥人 | 2011年8月至今 | 是 |
| | 東信和平科技股份有限公司 | 獨立董事 | 2011年4月至今 | 是 |
| | 榮豐控股集團股份有限公司 | 獨立董事 | 2013年9月至今 | 是 |
| | 航天工業發展股份有限公司 | 獨立董事 | 2015年8月至今 | 是 |
| 湯欣 | 清華大學法學院 | 教授 | 2015年1月至今 | 是 |
| | 嘉實基金管理有限公司 | 獨立董事 | 2010年8月至今 | 是 |
| | 元禾控股股份有限公司 | 獨立董事 | 2015年11月至今 | 是 |
| | 北京農村商業銀行股份有限公司 | 監事 | 2015年11月至今 | 是 |
| | 中國人壽保險股份有限公司 | 獨立董事 | 2016年3月至今 | 是 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 其他單位名稱 | 在其他單位 擔任的職務 | 任期期間 | 在其他單位 是否領取 報酬津貼 |
|-----|------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| 陳家樂 | 香港中文大學商學院 | 院長 | 2014年11月至今 | 是 |
| 吳釗明 | 廣州輕工工貿集團有限公司 | 外部董事 | 2007年12月至今 2007年3月至 | 否 |
| 詹靈芝 | 安徽華茂集團有限公司 | 董事長 | 2016年3月 2009年9月至 | 否 |
| 譚躍 | 國泰君安證券股份有限公司 | 監事 | 2016年5月 | 是 |
| | 暨南大學管理學院 | 教授 | 2003年1月至今 | 是 |
| | 深圳市德賽電池科技股份有限公司 | 獨立董事 | 2015年4月至今 | 是 |
| | 索菲亞家居股份有限公司 | 獨立董事 | 2015年1月至今 | 是 |
| 顧乃康 | 藍盾信息安全技術股份有限公司 | 獨立董事 | 2015年7月至今 2016年4月至 | 是 |
| | 金鷹基金管理有限公司 | 獨立董事 | 2017年1月 | 是 |
| | 中山大學管理學院 | 教授 | 2004年4月至今 | 是 |
| | 廣西貴糖(集團)股份有限公司 | 獨立董事 | 2013年1月至今 | 是 |
| | 廣州珠江實業開發股份有限公司 | 獨立董事 | 2014年5月至今 | 是 |
| | 築博設計股份有限公司 | 獨立董事 | 2012年1月至今 | 是 |
| 楊龍 | 廣東省高速公路發展股份有限公司 | 獨立董事 | 2016年7月至今 | 是 |
| | 廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司 | 董事長 | 2015年7月至今 | 否 |
| 張威 | 中證信用增進股份有限公司 | 董事 | 2015年5月至今 | 否 |

註：秦力先生已於2016年12月申請辭去廣東股權中心董事及董事長職務，在新任董事長就任之前，其將繼續履行董事長有關職責。

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

不適用

董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

(一) 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

公司的董事、監事與公司沒有勞動合同關係的享有津貼，與公司有勞動合同關係的按公司制度領取薪酬。股東大會、董事會、監事會、董事會薪酬與提名委員會、獨立董事在決策過程中按照有關規定履行相應職責。

(二) 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

參照金融行業同類公司的標準，結合公司的實際情況並根據其崗位和績效掛鉤情況確定。

(三) 董事、監事、高級管理人員報酬的實際支付情況

根據公司的薪酬制度，將代扣個人所得稅後金額定期支付至個人賬戶。

《廣發證券經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》中規定：「公司經營管理層年度績效薪酬40%以上應當採取延期支付的方式，且延期支付期限不少於三年。延期支付薪酬的發放應當遵循等分原則。延期支付的具體比例及延期支付期限由董事會審核確定」。公司董事會每年將按照該辦法規定制定經營管理層年度績效薪酬延期支付的具體方案並執行。根據此項規定，公司執行董事、職工監事、高級管理人員的薪酬組成包含歸屬2016年計提並發放的薪酬和2015年度及以前年度遞延發放的薪酬兩部分。報告期，上述人員歸屬2015年度及以前年度遞延發放的稅前薪酬金額分別為：孫樹明：766.32萬元；林治海：846.16萬元；秦力：696.86萬元；孫曉燕：643.11萬元；歐陽西：648.90萬元；羅斌華：619.68萬元；楊龍：362.02萬元；武繼福：591.41萬元；張威：291.83萬元；吳釗明：488.38萬元；常新功：383.98萬元；程懷遠：267.55萬元。公司非執行董事、獨立非執行董事和股東代表監事的歸屬2015年度及以前年度遞延發放的稅前薪酬金額為0。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：人民幣萬元

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任職狀態 | 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 | 是否 在公 司關聯方 獲取報酬 |
|-----|-----------------------|----|----|------|--------------------------|-----------------------|
| 孫樹明 | 執行董事、董事長 | 男 | 54 | 現任 | 427.97 | 否 |
| 尚書志 | 非執行董事 | 男 | 64 | 現任 | 15.00 | 是 |
| 李秀林 | 非執行董事 | 男 | 64 | 現任 | 15.00 | 是 |
| 陳愛學 | 非執行董事 | 男 | 60 | 現任 | 15.00 | 是 |
| 林治海 | 執行董事、總經理 | 男 | 53 | 現任 | 410.52 | 否 |
| 秦力 | 執行董事、常務副總經理 | 男 | 48 | 現任 | 282.28 | 否 |
| 孫曉燕 | 執行董事、副總經理、 財務總監 | 女 | 44 | 現任 | 271.06 | 否 |
| 劉繼偉 | 獨立非執行董事 | 男 | 55 | 現任 | 22.50 | 是 |
| 楊雄 | 獨立非執行董事 | 男 | 50 | 現任 | 22.50 | 是 |
| 湯欣 | 獨立非執行董事 | 男 | 45 | 現任 | 22.50 | 是 |
| 陳家樂 | 獨立非執行董事 | 男 | 55 | 現任 | 22.50 | 否 |
| 吳釗明 | 監事長、職工監事 | 男 | 49 | 現任 | 271.87 | 否 |
| 詹靈芝 | 監事 | 女 | 61 | 現任 | 12.56 | 是 |
| 譚躍 | 監事 | 男 | 57 | 現任 | 5.00 | 是 |
| 顧乃康 | 監事 | 男 | 51 | 現任 | 5.00 | 是 |
| 程懷遠 | 監事 | 男 | 50 | 現任 | 194.92 | 否 |
| 歐陽西 | 副總經理 | 男 | 49 | 現任 | 278.95 | 否 |
| 羅斌華 | 副總經理、董事會秘書、 聯席公司秘書 | 男 | 52 | 現任 | 276.66 | 否 |
| 楊龍 | 副總經理 | 男 | 52 | 現任 | 290.23 | 否 |
| 武繼福 | 副總經理、合規總監 | 男 | 51 | 現任 | 256.73 | 否 |
| 張威 | 副總經理 | 男 | 41 | 現任 | 312.82 | 否 |
| 常新功 | 首席風險官 | 男 | 47 | 現任 | 240.92 | 否 |
| 徐信忠 | 監事 | 男 | 52 | 離任 | 不領取薪酬 | 否 |
| 合計 | — | — | — | — | 3,672.50 | — |

註 1：公司不存在支付非現金薪酬的情況。

註 2：從公司獲得的稅前報酬總額為歸屬於 2016 年度計提並發放的薪酬。

註 3：報告期內，公司計提的期間任職的關鍵高級管理人員薪酬總額參見審計報告附註之相關信息。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

5、公司董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用

五、公司員工情況

(一) 員工數量、專業構成及教育程度

人力資源為本集團的最大資產之一。公司致力於加強人才隊伍建設，加大培訓投入，提高員工素質。

| | |
|-----------------|---------|
| 母公司在職員工的數量(人) | 10,021人 |
| 主要子公司在職員工的數量(人) | 1,523人 |
| 在職員工的數量合計(人) | 11,544人 |
| 當期領取薪酬員工總人數(人) | 11,544人 |

專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數(人) | 比例 |
|--------|-----------|---------|
| 主營業務 | 10,139 | 87.83% |
| 風險管理 | 83 | 0.72% |
| 法律及合規 | 77 | 0.67% |
| 信息技術 | 393 | 3.40% |
| 其他 | 852 | 7.38% |
| 合計 | 11,544 | 100.00% |

教育程度

| 教育程度類別 | 數量(人) | 比例 |
|---------|--------|---------|
| 博士研究生 | 128 | 1.11% |
| 碩士研究生 | 2,429 | 21.04% |
| 本科 | 6,785 | 58.78% |
| 大專及大專以下 | 2,202 | 19.07% |
| 合計 | 11,544 | 100.00% |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 年齡類別 | 年 齡 | 數量(人) | 比例 |
|---------|-----|--------|---------|
| 30歲及以下 | | 5,051 | 43.75% |
| 31歲至40歲 | | 4,219 | 36.55% |
| 41歲至50歲 | | 1,954 | 16.93% |
| 51歲及以上 | | 320 | 2.77% |
| 合計 | | 11,544 | 100.00% |

註1：員工統計範圍包括內退人員，內退人員197人。

註2：公司無額外需要承擔費用的離退休職工。

(二) 員工薪酬政策

公司嚴格遵守《勞動法》、《勞動合同法》等外部法律法規，並建立完善的人力資源管理制度和流程，包括《廣發證券員工工資管理規定》、《廣發證券員工勞動合同管理辦法》、《廣發證券員工福利假管理辦法》等，並嚴格執行，切實保障員工在勞動保護、勞動條件、工資支付、社會保險、工時管理、休息休假、女職工權益等方面的切身利益。

公司根據市場化原則，建立具備市場競爭力的薪酬機制。公司員工薪酬由固定工資、績效獎金和福利三部分構成。

公司建立了全面的福利保障體系，包括社會保險、企業年金、住房補貼、住房公積金、補充醫療保險、福利假、公司福利、工會福利、女員工福利等。

(三) 培訓計劃

公司高度重視員工培訓，致力於高素質人才隊伍建設，不斷提升人才培育工作的有效性，實現公司業務發展和員工職業發展的「雙贏」。目前，公司已建立起規範化的人才培養體系，並建成公司培訓中心，為公司的人才發展提供專業化的保障。通過系統化的培訓項目和多樣化的在崗培養，滿足員工在管理通道和專業通道上不同職業階段的發展需求，為公司可持續高速發展提供有力支持。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

2016年基於年度工作重點，公司圍繞「聚焦後備人才培養和領導力提升，支持公司戰略轉型，積極探索和運用學習技術，夯實員工專業素質」的總體思路，開展員工學習與發展工作。在後備人才培養和領導力提升方面，分層級開展了覆蓋「新員工—核心員工—後備人才—新聘管理者—在職管理者」的領導力提升培訓項目；在支持公司戰略轉型方面，開展了客戶關係管理、高端財富管理、海外投資新趨勢等專題培訓項目，同時面向投顧人員、營銷人員等重點群體開展專項培訓項目。在探索和運用學習技術方面，推動了移動學習平台「愛學」APP的開發和上線。在提高員工素質方面，持續推進了員工文化價值觀培訓和基礎工作技能培訓。

（四）勞務外包情況

不適用

六、董事會下設各類專門委員會構成情況

截至2016年12月31日，公司第八屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

風險管理委員會：孫樹明(主任委員)、林治海、秦力；

審計委員會：楊雄(主任委員)、劉繼偉、陳家樂；

薪酬與提名委員會：劉繼偉(主任委員)、楊雄、湯欣、林治海、秦力；

戰略委員會：孫樹明(主任委員)、林治海、尚書志、李秀林、陳愛學。

七、委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至報告期末，公司已有235家證券營業部委託經紀人從事客戶招攬等業務。經紀人共計1,373名，其中1,299人已取得了證券經紀人執業資格，74人的執業資格正在申請當中。

公司對證券經紀人管理實行「總部財富管理部—各分公司財富管理部—各營業部財富管理部」的三級管理體系。總部財富管理部作為總部職能部門，建立證券經紀人管理體系並組織集中培訓活動；各分公司對轄區證券經紀人業務的開展進行協調、監督；營業部負責具體實施招聘、培訓、執業註冊、業務拓展及日常管理活動。

公司治理

CORPORATE GOVERNANCE



公司治理

一、公司治理的基本狀況

公司致力成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的現代投資銀行。作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷提高社會認同度和公眾美譽度。公司按照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《深交所主板上市公司規範運作指引》和《香港上市規則》等有關法律、法規的規定，持續提升公司治理水平。公司不斷完善內控管理體系，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強；公司進一步建立健全公司的規章制度；公司股東大會、董事會、監事會、管理層等各司其職、各盡其責，形成良好的公司治理結構，公司通過此治理結構確保了公司根據《企業管治守則》規範運作。公司治理實際情況與中國證監會和香港聯交所等有關規定和要求一致。

為同時滿足公司作為A+H上市公司的公司治理和規範運作要求，公司在2015年3月19日的董事會上，批准採納《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為規範董事進行本公司上市證券交易的規則，及採納《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》作為規範本公司管治的指引。2015年4月10日，公司發行的H股在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易後，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(以下簡稱「守則」)，全面遵守《守則》中所有條文，同時達到了《守則》中列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期，公司召開股東大會1次，董事會9次，監事會4次，獨立非執行董事年報工作會議2次，審計委員會4次，薪酬與提名委員會1次，戰略委員會1次，風險管理委員會2次，共計24次會議。

二、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

公司股權結構比較分散，無控股股東。公司與第一大股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。具體情況如下：

1、業務獨立情況

公司按照《公司法》和公司《章程》等有關規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得經營證券業務所需的相關業務許可資質，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力。公司業務運營不受第一大股東等股東單位及關聯方的控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序、干預公司內部管理和經營決策的行為。

2、人員獨立情況

公司設有專門的人力資源部，建立了獨立的勞動人事制度，擁有獨立完整的勞動、人事及薪酬管理體系，與第一大股東等股東單位完全分離。公司董事、監事和高級管理人員的選聘符合《公司法》、《證券法》以及《證券公司董事、監事和高級管理人員任職資格監管辦法》等有關規定，公司現任董事、監事和高級管理人員均已取得監管部門批覆的證券公司任職資格。公司高級管理人員不存在在第一大股東等股東單位任職的情形，也未在其他營利性機構兼職或者從事其他經營性活動。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、薪酬管理和社會保障制度，且與全體員工均依法簽訂了《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情形。

3、資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在第一大股東等股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情形。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標等。公司合法擁有該資產的所有權和使用權，不存在資產、資金被第一大股東等股東單位佔用而損害公司利益的情形。

公司治理

4、機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會及其下設的戰略委員會、風險管理委員會、審計委員會、薪酬與提名委員會四個專門委員會、監事會、公司經營管理層及相關經營管理部門（以下簡稱「三會一層及四個專門委員會」）。「三會一層及四個專門委員會」運作良好，依法在各自職權範圍內行使職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況。

5、財務獨立情況

公司按照《企業會計準則》、《企業會計準則—應用指南》、《金融企業財務規則》等規定建立了獨立的財務會計核算體系和財務管理制度，設有獨立的財務部門，配備了獨立的財務會計人員，不存在財務會計人員在股東單位兼職的情形。公司獨立進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情形。公司開設了獨立的銀行賬戶，不存在與第一大股東等股東單位及關聯方共用賬戶的情形。公司作為獨立的納稅主體，辦理了獨立的稅務登記並依法納稅，不存在與股東單位混合納稅的情形。

截至2016年12月31日，公司沒有為第一大股東等股東單位及其他關聯方提供擔保。

三、同業競爭情況

無

四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

(一) 關於股東與股東大會

股東大會是公司的權力機構，股東通過股東大會依法行使職權。現行公司《章程》及《股東大會議事規則》對股東的權利和義務、股東大會的職權、股東大會的召開、表決、決議等事項進行了規定，確保了公司股東大會的操作規範、運作有效，維護了股東，特別是中小股東和公司的利益。

根據公司《章程》第七十二條，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

此外，根據公司《章程》第七十七條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

公司治理

(二) 本報告期股東大會情況

| 會議屆次 | 會議類型 | 投資者 | | 會議議案名稱 | 決議情況 | 披露日期 | 披露索引 |
|--------------|--------|--------|------------|--|-----------|------------|---|
| | | 參與比例 | 召開日期 | | | | |
| 2015年度股東大會會議 | 年度股東大會 | 50.99% | 2016年6月28日 | 1、《廣發證券2015年度董事會報告》； 2、《廣發證券2015年度監事會報告》； 3、《廣發證券2015年度財務決算報告》； 4、《廣發證券2015年度報告及其摘要》； 5、《廣發證券2015年度利潤分配預案》； 6、《關於聘請德勤有限公司為2016年度審計機構的議案》； 7、《關於向廣東省廣發證券社會公益基金會捐資事項的議案》； 8、《關於公司2016年自營投資額度授權的議案》； 9、《關於預計公司2016年度日常關/連交易的議案》； 10、《關於調整董事津貼的議案》； 11、《關於調整監事津貼的議案》； 12、《關於選舉第八屆監事會監事的議案》； 13、《關於增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》； 14、《關於修訂公司<章程>的議案》。 | 所有議案均通過表決 | 2016年6月29日 | 公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露 |

作為負責任的上市公司，公司切實保護中小股東權益，保證其充分的知情權，確保信息披露的公平性，並持續以一系列實際行動進一步提升與投資者溝通質量和溝通強度。公司先後制定了《廣發證券信息披露事務管理制度》、《廣發證券內幕信息知情人管理辦法》、《廣發證券內幕信息知情人登記管理規程》等規章制度。公司委任了董事會秘書和公司秘書負責信息披露工作，公司秘書、證券事務代表和董事會辦公室協助信息披露工作和投資者關係處理。公司主要通過電話、電子郵件、公司網站投資者關係互動平台、深交所互動易、接待來訪、參加投資者見面會、境外路演等形式與投資者進行互動交流。股東可於任何時間以書面方式透過公司秘書及董事會辦公室，向董

事會提出查詢及表達意見。在適當的情況下，股東之查詢及意見將轉交董事會及／或本公司相關之董事會專門委員會，以解答股東之提問，確保公司股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利(公司聯絡方式請參閱本報告第一節「公司簡介」之「十、聯繫人和聯繫方式」)。

(三) 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

不適用

五、報告期內召開的董事會會議、監事會會議的有關情況

(一) 關於董事、董事會與經營管理層

現行公司《章程》及《董事會議事規則》對董事的任職資格和義務責任、董事會的職權、董事會的召開、表決、決議等事項進行了規定，確保了董事會的操作規範、運作有效。

1、董事會的組成

公司嚴格按照相關監管法規和公司《章程》的規定聘任和更換董事，董事會依法行使職權，董事會的召開、表決、決議符合《公司法》等有關法規和公司《章程》的規定。公司董事會由 11 名董事組成，其中 4 名執行董事、3 名非執行董事、4 名獨立非執行董事。獨立非執行董事的數量超過公司董事人數的 1/3。

公司董事由股東大會選舉或更換，任期 3 年，自股東大會決議通過並獲得中國證監會核准的證券公司董事任職資格批覆之日起正式履職。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事每屆任期與公司其他董事相同，任期屆滿，可連選連任，但是連任時間不得超過兩屆。股東大會作出選舉董事之普通決議，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的二分之一以上通過。

公司治理

獨立非執行董事必須擁有符合《香港上市規則》第 3.13 條要求的獨立性。目前，公司已收到所有獨立非執行董事就其獨立性做出的書面確認，基於該確認及董事會掌握的相關資料，公司繼續確認其獨立身份。

2. 董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責，並根據法律、法規、公司《章程》及公司股票上市地的證券上市規則及的規定行使職權。董事會主要負責公司戰略的制定、企業管治常規的制定、風險管理及內部控制的實施，以及公司財務等方面的決策。

根據公司《章程》，董事會主要行使以下職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的中、長期發展規劃；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；根據董事長提名，聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書、合規總監、總稽核等；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制定公司的基本管理制度；制訂公司《章程》的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；負責督促、檢查和評價公司各項內部控制制度的建立與執行情況，對內部控制的有效性負責；確保合規總監的獨立性，保障合規總監獨立與董事會溝通，保障合規總監與監管機構之間的報告路徑暢通；審議合規報告，監督合規政策的實施；

審定風險偏好等重大風險管理政策；負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有系統是否有效的確認；法律、行政法規、部門規章或本章程授予的其他職權。

根據2014年第二次臨時股東大會的決議，公司持續為董事、監事、高級管理人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員在履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，促進董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

就企業管治而言，董事會或授權下屬專門委員會履行以下職權：制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察發行人在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；檢討發行人遵守《香港上市規則》中附錄十四《企業管治守則》的情況及在附錄十四《企業管治報告》內的披露。報告期公司董事會在企業管治方面的主要舉措如下：

公司根據香港聯交所新修訂的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》對公司《章程》、《董事會戰略委員會議事規則》、《董事會風險管理委員會議事規則》、《董事會薪酬與提名委員會議事規則》和《董事會審計委員會議事規則》進行了修訂。

公司為董事、監事、高級管理人員履職提供專業培訓，並每月為其提供公司編製的《董監事通訊》，有助其及時了解證券行業發展動態和公司經營情況，為董事、監事、高級管理人員履職提供便利。

董事會在本報告公佈前，對本報告中的公司治理章節暨企業管治報告進行了審閱，認為該部分內容符合《香港上市規則》中的相關要求。

公司治埋

3 · 經營管理層的職責

公司實行董事會領導下的總經理負責制。公司《章程》明確界定了公司董事會和管理層各自的職責範圍。經營管理層負責公司業務的日常經營管理，組織實施公司董事會決議和公司的年度經營計劃和投資方案，擬訂公司內部管理機構設置方案，擬訂公司的基本管理制度，決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的管理人員和本章程或董事會授予的其他職權。董事會必要時亦將其管理及行政管理方面的權力轉授予管理層，並就授權行為提供清晰的指引。公司高級管理人員由董事會聘任和解聘，每屆任期三年，任期屆滿連聘可以連任。

4 · 董事長及總經理

公司董事長與總經理的角色分開由不同人士擔任，以確保授權的均衡，避免權力過度集中。公司董事長和總經理分別由孫樹明先生和林治海先生擔任。公司《章程》、《董事會議事規則》和《總經理工作細則》對董事長和總經理的職責進行了明確的界定。

董事長是公司法定代表人，領導董事會日常工作，監督董事會決議的實施，確保董事會高效有序的運作。公司總經理主持公司日常經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作。

5 · 本報告期董事會會議情況

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 | 披露日期 | 披露索引 |
|-------------------|----------------|--|---------------|----------------|---|
| 第八屆董事會 第二十八次會議 | 2016年 1月21日 | 1、審議《關於提高公司股票質押式回購交易業務總規模的議案》； 2、審議《關於調整公司經紀業務組織架構的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 1月22日 | 公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(hkexnews.hk)上披露 |
| 第八屆董事會 第二十九次會議 | 2016年 3月18日 | 1、審議《廣發證券2015年度董事會報告》；2、審議《廣發證券董事會戰略委員會2015年度工作報告》；3、審議《廣發證券董事會風險管理委員會2015年度工作報告》；4、審議《廣發證券董事會審計委員會2015年度工作報告》；5、審議《廣發證券董事會薪酬與提名委員會2015年度工作報告》；6、審議《關於提請股東大會聽取<2015年度獨立董事工作報告>的議案》；7、審議《關於提請股東大會聽取<2015年度獨立董事述職報告>的議案》；8、審議《關於董事2015年度履職考核的議案》；9、審議《廣發證券2015年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》；10、審議《廣發證券2015年度經營管理層履職情況、績效考核情況、薪酬情況專項說明》；11、審議《廣發證券2015年度財務決算報告》；12、審議《廣發證券2015年度報告》；13、審議《關於2015年度募集資金存放及使用情況的專項報告》；14、審議《廣發證券2015年度社會責任報告》；15、審議《廣發證券2015年度合規報告》；16、審議《廣發證券2015年度內部控制自我評價報告》；17、審議《廣發證券2015年度風險管理報告》；18、審議《廣發證券2015年度企業管治報告》；19、審議《廣發證券2015年度利潤分配預案》；20、審議《關於聘請德勤有限公司為2016年度審計機構的議案》；21、審議《關於向廣東省廣發證券社會公益基金會捐資事項的議案》；22、審議《關於公司2016年自營投資額度授權的議案》；23、審議《關於預計公司2016年度日常關聯/連交易的議案》；24、審議《關於提請股東大會授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》；25、審議《關於修訂公司<章程>的議案》；26、審議《關於修訂<董事會戰略委員會議事規則>的議案》；27、審議《關於修訂<董事會風險管理委員會議事規則>的議案》；28、審議《關於修訂<董事會薪酬與提名委員會議事規則>的議案》；29、審議《關於修訂<董事會審計委員會議事規則>的議案》；30、審議《關於調整董事津貼的議案》；31、審議《關於授權召開2015年度股東大會的議案》；32、審議《關於2015年經營管理層績效薪酬分配的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 3月19日 | 公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(hkexnews.hk)上披露 |

公司治理

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 | 披露日期 | 披露索引 |
|-------------------|-----------------|---|---------------|-----------------|---|
| 第八屆董事會 第三十次會議 | 2016年 4月28日 | 1、審議《廣發證券2016年第一季度報告》；2、審議《關於設立培訓中心的議案》；3、審議《關於向全資子公司廣發期貨有限公司、廣發信德投資管理有限公司、廣發證券資產管理(廣東)有限公司、廣發控股(香港)有限公司提供借款的公告》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 4月29日 | 公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(hkexnews.hk)上披露 |
| 第八屆董事會 第三十一次會議 | 2016年 6月2日 | 1、審議《關於修訂〈廣發證券股份有限公司戰略性交易管理制度〉的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 6月3日 | |
| 第八屆董事會 第三十二次會議 | 2016年 7月18日 | 1、審議《關於公司為廣發資管提供淨資本擔保承諾的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 7月19日 | |
| 第八屆董事會 第三十三次會議 | 2016年 8月26日 | 1、審議《廣發證券2016年半年度報告》；2、審議《廣發證券2016年半年度風險管理報告》；3、審議《廣發證券2016年半年度合規報告》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 8月27日 | |
| 第八屆董事會 第三十四次會議 | 2016年 10月21日 | 1、審議《廣發證券股份有限公司2016年第三季度報告》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 10月22日 | |
| 第八屆董事會 第三十五次會議 | 2016年 11月3日 | 1、審議《關於戰略客戶關係管理部、戰略發展部組織架構和職能調整的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 11月4日 | |
| 第八屆董事會 第三十六次會議 | 2016年 12月29日 | 1、審議《關於提高公司股票質押式回購交易業務總規模的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 12月30日 | |

6 · 董事會對股東大會決議的執行情況

2016年6月28日，公司2015年年度股東大會審議通過了《廣發證券2015年度利潤分配預案》，已於2016年8月24日前完成了利潤分配事宜，以公司當時股本7,621,087,664股，每10股分配現金紅利8.0元(含稅)。共分配現金紅利6,096,870,131.20元，剩餘未分配利潤13,032,134,904.38元轉入下一年度。

2016年6月28日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於聘請德勤有限公司為2016年度審計機構的議案》。根據該議案，公司聘請德勤有限公司為公司2016年度審計機構。

2016年6月28日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於向廣東省廣發證券社會公益基金會捐資事項的議案》，根據該議案，2016年10月，公司已將800萬元捐款劃款至廣東省廣發證券社會公益基金會，用於開展公益活動。

2016年6月28日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於選舉第八屆監事會監事的議案》。根據該議案，公司向廣東證監局申報譚躍先生和顧乃康先生的證券公司監事任職資格，其任職資格已於2016年8月先後獲批。至此，譚躍先生和顧乃康先生正式履行監事職責。

2016年6月28日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於調整董事津貼的議案》和《關於調整監事津貼的議案》，為保障董事、監事的責、權、利相統一，鼓勵董事、監事忠實、勤勉，參照金融行業同類公司的標準調整了董事、監事的津貼水平。公司於2016年7月按照調整後的標準發放津貼。

公司治理

(二) 本報告期監事會會議情況

1、關於監事和監事會

現行公司《章程》及《監事會議事規則》對監事會的組成、職權、召開、會議通知、會議記錄等事項進行了規定，確保了監事會的操作規範、運作有效。

2、本報告期監事會會議情況

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 | 披露日期 | 披露索引 |
|------------------|-----------------|---|---------------|-----------------|---|
| 第八屆監事會 第十一次會議 | 2016年 3月18日 | 1、審議《廣發證券2015年度內部控制自我評價報告》；2、審議《廣發證券2015年度報告》；3、審議《關於廣發證券2015年度報告審核意見的議案》；4、審議《廣發證券2015年度監事會報告》；5、審議《關於監事2015年度履職考核的議案》；6、審議《廣發證券2015年度監事履職考核情況、薪酬情況專項說明》；7、審議《廣發證券2015年度社會責任報告》；8、審議《關於調整監事津貼的議案》；9、審議《關於提名第八屆監事會監事候選人的議案》；10、審議《關於監事長2015年績效薪酬的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 3月19日 | 公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及港交所披露易網站(hkexnews.hk)上披露 |
| 第八屆監事會 第十二次會議 | 2016年 4月28日 | 1、審議《廣發證券2016年第一季度報告》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 4月29日 | |
| 第八屆監事會 第十三次會議 | 2016年 8月26日 | 1、審議《廣發證券2016年半年度報告》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 8月27日 | |
| 第八屆監事會 第十四次會議 | 2016年 10月21日 | 1、審議《廣發證券2016年第三季度報告》。 | 所有議案均 通過表決 | 2016年 10月22日 | |

六、報告期內董事履行職責的情況

(一) 董事出席董事會及股東大會的情況

| 董事姓名 | 職務 | 本報告期 應參加 董事會 次數 | 出席董事會情況 | | | | 是否連續 兩次未親 自參加 會議 | 投票 表決情況 | 出席股東 大會次數 |
|--------------|-----------------|--------------------------|------------|-------------------|------------|------|---------------------------|------------|--------------|
| | | | 現場 出席次數 | 以通訊 方式 參加次數 | 委託 出席次數 | 缺席次數 | | | |
| 孫樹明 | 執行董事、董事長 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 1/1 |
| 尚書志 | 非執行董事 | 9 | 1 | 6 | 2 | 0 | 否 | 均同意 | 0/1 |
| 李秀林 | 非執行董事 | 9 | 3 | 6 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 0/1 |
| 陳愛學 | 非執行董事 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 1/1 |
| 林治海 | 執行董事、總經理 | 9 | 3 | 6 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 1/1 |
| 秦力 | 執行董事、 常務副總經理 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 1/1 |
| 孫曉燕 | 執行董事、 財務總監 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 1/1 |
| 劉繼偉 | 獨立非執行董事 | 9 | 3 | 6 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 0/1 |
| 楊雄 | 獨立非執行董事 | 9 | 1 | 6 | 2 | 0 | 否 | 均同意 | 1/1 |
| 湯欣 | 獨立非執行董事 | 9 | 2 | 6 | 1 | 0 | 否 | 均同意 | 0/1 |
| 陳家樂 | 獨立非執行董事 | 9 | 3 | 6 | 0 | 0 | 否 | 均同意 | 0/1 |
| 獨立董事列席股東大會次數 | | | | | | | | | 1 |

(二) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內獨立非執行董事對公司有關事項未提出異議。

公司治理

(三) 獨立董事履行職責的其他說明

2016年，公司獨立非執行董事積極參與各次董事會。公司獨立非執行董事履職期間，有足夠的時間和精力履行職責；會前獨立非執行董事均認真審閱了會議材料，並在會上充分發表了專業、獨立意見；作出獨立判斷時，不受公司主要股東和其他與公司存在利害關係的單位、個人的影響。

1. 獨立非執行董事於董事會專門委員會的履職情況

公司董事會下設風險管理委員會、審計委員會、薪酬與提名委員會和戰略委員會四個專門委員會。四位獨立非執行董事均擔任了審計委員會和薪酬與提名委員會的委員，並且分別由一名獨立非執行董事擔任審計委員會及薪酬與提名委員會的主任委員。獨立非執行董事均親自出席了上述專門委員會會議，為董事會科學決策提供專業意見和諮詢。

2. 定期報告相關工作

獨立非執行董事在年度審計工作中，嚴格遵守《廣發證券獨立董事年報工作規定》，保證有足夠時間和精力盡職，做到審計前後及時與年審註冊會計師的溝通。四位獨立非執行董事中有三位是審計委員會委員，以審計委員會委員和獨立非執行董事雙重身份參與到審計前後與年審註冊會計師的溝通，並發表意見。按照前述規定的有關要求，2016年12月20日，獨立非執行董事聽取了公司財務部對公司2016年度財務快報情況(未經審計)的匯報，並與年審註冊會計師進行了溝通，同意年度審計工作計劃且提醒督促審計機構在審計過程中切實做到審計程序執行到位，公司財務等相關部門予以積極配合審計工作。

2016年3月13日，公司年審註冊會計師德勤對公司2016年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告初稿，並召開與獨立非執行董事的見面會，向其徵求意見，並溝通審計過程中發現的問題。經與年審註冊會計師進行充分溝通後，獨立非執行董事認為：德勤在本年度審計中按照中國註冊會計師審計準則及國際審計準則的規定執行了恰當的審計程序，對財務報告發表的標準無保留意見是在充分、適當、有效的審計證據基礎上作出的，審計初步結果公允反映了廣發證券2016年12月31日的財務狀況以及2016年度的經營成果和現金流量。

3. 其他履職情況

2016年3月18日，公司獨立非執行董事關於預計公司2016年度日常關聯／連交易、關於控股股東及其他關聯方佔用公司資金、公司對外擔保情況、關於公司2016年度內部控制自我評價報告、2016年經營管理層績效薪酬分配、關於使用閒置募集資金補充流動資金等事項發表了獨立意見，關於續聘會計師事務所出具了事前認可意見。

2016年8月27日，公司獨立非執行董事關於控股股東及其他關聯方佔用公司資金、公司對外擔保情況出具了專項說明和獨立意見。

(四) 董事培訓情況

公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對公司的業務發展及運作有適當的了解，對公司上市地的相關監管法律法規及監管規定有全面的了解。報告期，公司董事除了參加監管部門定期組織的培訓外，還積極參與行業協會等自律組織的研討會、座談會等，與同業交流經驗，促進履職能力的提升。公司監事會辦公室和董事會辦公室每月定期編製《董監事通訊》、不定期編製培訓專刊，均及時向董事提供，協助董事全面了解公司運營情況、相關決議執行情況、所處行業的最新發展動態、掌握最新的監管法規，有針對性的提高了董事的履職能力。

公司治理

董事於2016年度具體的培訓情況如下：

| 姓名 | 職務 | 培訓內容 |
|-----|--------------|--|
| 孫樹明 | 執行董事、 董事長 | <p>1、2016年2月24日，參加廣東證監局在廣州舉辦的廣東轄區上市公司監管工作會議；</p> <p>2、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓；</p> <p>3、2016年3月25日，參加中國證券金融股份有限公司在北京舉辦的證券公司相關負責人座談會；</p> <p>4、2016年4月16日，參加中國證監會在深圳舉辦的市場機構調研座談會；</p> <p>5、2016年4月26日，參加上交所理事會在上海舉辦的上交所第三屆理事會第64次會議；</p> <p>6、2016年5月20日，參加上交所在上海舉行的上交所第三屆理事會第65次會議。</p> <p>7、2016年7月22日，參加中國證券業協會在哈爾濱舉行的《證券公司風險控制指標管理辦法》培訓班(第一期)；</p> <p>8、2016年8月10日，參加上交所會員部在重慶舉行的會員大會片區溝通會；</p> <p>9、2016年11月9-11日，參加在英國倫敦舉辦的第八次中英經濟財金對話；</p> <p>10、2016年10月29日，參加中共廣東省委辦公廳在廣州舉辦的廣東省傳達學習貫徹黨的十八屆六中全會精神大會；</p> <p>11、2016年12月6日，參加廣州市金融工作局在北京舉辦的2017廣州《財富》全球論壇企業對話會；</p> <p>12、2016年12月9日，參加上交所在上海舉辦的上交所第四屆理事會第2次會議；</p> <p>13、2016年12月24-25日，參加中共廣東省委辦公廳在廣州舉辦的省委經濟工作會議。</p> |

| 姓名 | 職務 | 培訓內容 |
|-----|------------------------|---|
| 林治海 | 執行董事、 總經理 | <p>1、2016年1月12日，參加中國人民銀行廣州分行在廣州舉辦的2016年廣東省金融管理工作會議；</p> <p>2、2016年1月16日，參加廣東證監局在廣州舉辦的2016年全國證券期貨監管工作會議；</p> <p>3、2016年2月26日，參加廣東證監局在廣州舉辦的廣東轄區機構監管工作會議；</p> <p>4、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓。</p> <p>5、2016年5月6日，參加中國證監會投資者保護局在北京舉辦的投資者教育座談會暨首批全國投教基地授牌活動；</p> <p>6、2016年5月24日，參加廣東省金融系統社會治安綜合治理暨平安金融創建工作領導小組辦公室在廣州舉辦的2016年廣東省金融系統社會綜合治理暨平安金融創建工作會議；</p> <p>7、2016年11月3日，參加中國西部國際博覽會組織委員會在成都舉辦的第九屆中國西部投資說明會暨經濟合作項目簽約儀式；</p> <p>8、2016年11月5日，參加中國證監會在深圳舉辦的座談會；</p> <p>9、2016年12月15日，參加中國證券業協會2017年協會工作重點座談會。</p> |
| 秦力 | 執行董事、 常務副總經理 | <p>1、2016年1月26日，參加廣東省人民政府金融工作辦公室在廣州舉辦的國務院等部委來粵調研會議；</p> <p>2、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓；</p> <p>3、2016年11月16日，參加中國證券業協會在深圳舉辦的創新發展戰略專業委員會第三次全體會議。</p> |
| 孫曉燕 | 執行董事、 副總經理、 財務總監 | <p>1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓；</p> <p>2、2016年12月22-23日，參加中國證券業協會在廈門舉辦的2016年證券公司會計審計培訓班。</p> |
| 尚書志 | 非執行董事 | <p>1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓。</p> |
| 李秀林 | 非執行董事 | <p>1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓；</p> <p>2、2016年11月18日，參加吉林省證券業協會在長春舉辦的2016年吉林轄區上市公司高級管理人員培訓班。</p> |

公司治理

| 姓名 | 職務 | 培訓內容 |
|-----|---------|---|
| 陳愛學 | 非執行董事 | 1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓。 |
| 劉繼偉 | 獨立非執行董事 | 1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓。 |
| 楊雄 | 獨立非執行董事 | 1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓； 2、2016年3月23日—25日，參加了由中國證監會授權深交所舉辦的上市公司高級管理人員培訓班學習； 3、2016年8月15日—25日參加了北京註冊會計師協會組織的境外業務高級合夥人培訓班，並與部分境外會計公司進行了交流； 4、2016年11月3日—4日，參加了中國總會計師協會舉辦的「2016中國管理會計論壇」、「2016年中國會計信息化論壇」。 |
| 湯欣 | 獨立非執行董事 | 1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓。 |
| 陳家樂 | 獨立非執行董事 | 1、2016年3月18日，參加瑞生國際律師事務所為公司董事、監事、高級管理人員舉辦的「香港上市公司法規綜覽」培訓； 2、2016年6月1-2日，參加中國銀行業監督管理委員會與香港金融管理局在西安合辦的香港銀行非執董高級研修班； 3、2016年6月3日，參加陝西省政府、中國銀行業監督管理委員會、香港金融管理局在西安合辦的香港高級銀行家研討會，主題為《一帶一路戰略與金融業機遇》。 |

七、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

公司董事會下設風險管理委員會、審計委員會、薪酬與提名委員會和戰略委員會，各委員會分工明確，權責分明，運作有效，使董事會的決策分工更加細化。各專門委員會在公司的重大決策中較好地發揮了作用。截至報告期末，各專門委員會構成情況請見本報告第九節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「六、董事會下設各類專門委員會構成情況」。

報告期，各專門委員會召開會議情況如下：

1、風險管理委員會

風險管理委員會主要負責對公司的整體風險狀況進行評估，對公司的總體風險管理進行監督，以確保與公司經營活動相關的各種風險被控制在合理的範圍內。風險管理委員會的具體職責請見公司在深交所、香港聯交所和公司網站公佈的《廣發證券董事會風險管理委員會議事規則》。

2016年度，風險管理委員會及各位委員通過審議公司半年度和年度的合規報告、風險管理報告和內部控制評價報告等，全面了解公司風險、合規、內部控制情況，定期評估公司風險狀況和風險控制能力，加強與公司合規、稽核和風險管理等多個部門的相互配合，協同推動構建公司內部多位一體的風險防控體系。

2016年度，在風險管理委員會的指導下，公司構建了全面風險管理的四支柱體系框架，四支柱包括風險文化、風險管理治理架構、風險管理機制與實踐及風險管理基礎設施，持續推進公司風險文化建設，完善風險管理制度、優化風險管理組織架構、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平。公司建立並執行風險控制指標的動態監控機制，根據監管標準的調整及創新業務開展情況，持續升級與優化風險控制指標監控系統。

風險管理委員會 2016 年主要工作成果包括：

- 審議公司定期風險管理報告、合規報告；
- 審議公司定期內部控制自我評價報告；
- 審定公司主要業務的規模及風險限額。

公司治理

(1) 報告期，風險管理委員會共召開2次會議：

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 | 委員出席情況 |
|---------------------------------|----------------|---|---------------|-----------------|
| 第八屆董事會 風險管理委員會 2016年第一次會議 | 2016年 3月18日 | 1、審議《廣發證券董事會風險管理委員會2015年度工作報告》； 2、審議《廣發證券2015年度風險管理報告》；3、審議《廣發證券2015年度合規報告》；4、審議《廣發證券2015年度內部控制自我評價報告》；5、審議《關於公司2015年自營投資額度授權的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 全體委員現場 出席會議 |
| 第八屆董事會 風險管理委員會 2016年第二次會議 | 2016年 8月26日 | 1、審議《廣發證券2016年半年度合規報告》；2、審議《廣發證券2016年半年度風險管理報告》。 | 所有議案均 通過表決 | 全體委員以通訊 方式參會 |

(2) 風險管理委員會委員出席會議情況：

| 委員姓名 | 職務 | 出席次數／應出席會議次數 |
|------|----------------------|--------------|
| 孫樹明 | 執行董事、 風險管理委員會主任委員 | 2/2 |
| 林治海 | 執行董事 | 2/2 |
| 秦力 | 執行董事 | 2/2 |

2、審計委員會

審計委員會主要負責審查公司內部控制及其實施情況的有效性及公司內、外部審計的溝通、監督和核查。審計委員會的具體職責請見公司在深交所、香港聯交所和公司網站公佈的《廣發證券董事會審計委員會議事規則》。

報告期，審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，認真履行職責，勤勉盡責，充分發揮審核、監督作用，為進一步完善公司治理，提升審計工作質量發揮了重要作用。

審計委員會按照《廣發證券董事會審計委員會年報工作規程》的要求，充分發揮在年報和財務報告工作中的作用，積極履行在年報和財務報告編製、審議和披露工作中的職責，提高年報和財務報告披露的質量和透明度。

報告期，審計委員會通過審議公司定期財務報告、募集資金存放及使用情況的專項報告、年度稽核工作報告、關聯／連交易議案等，全面了解公司財務狀況、監督審計工作的開展、監督關聯／連交易的實施、審查公司內部控制的有效性，最終認為：公司財務體系運營穩健，財務狀況良好，內部控制制度健全，執行有效。

審計委員會2016年主要工作成果包括：

- 監督年度審計工作，審議公司定期財務報告；
- 審核公司內部稽核工作報告及年度工作計劃；
- 就聘請、重新委任或更換外部審計機構向董事會提供建議、批准外部審計的薪酬及聘用條款；
- 審核和監督關聯／連方交易以及評價關聯／連方交易的適當性；
- 監督和評估公司外部審計師的獨立性、客觀性及審計程序的有效性；
- 檢討內部監控系統的效能以及會計與財務匯報功能的充足程度；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通。

公司治理

(1) 報告期，審計委員會共召開4次會議：

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 |
|---------------------------|-----------------|---|---------------|
| 第八屆董事會審計委員會 2016年第一次會議 | 2016年 3月18日 | 1、審議《廣發證券董事會審計委員會2015年度工作報告》；2、審議《關於2015年財務報告(財務報表及附註)的意見》；3、審議《關於聘請德勤有限公司為2016年度審計機構的議案》；4、審議《關於2015年度募集資金存放及使用情況的專項報告》；5、審議《關於預計公司2016年度日常關聯/連交易的議案》；6、審議《廣發證券2015年度內部控制自我評價報告》；7、審議《廣發證券2015年度稽核工作報告》。 | 所有議案均 通過表決 |
| 第八屆董事會審計委員會 2016年第二次會議 | 2016年 4月28日 | 1、審議《廣發證券2016年第一季度報告》。 | 所有議案均 通過表決 |
| 第八屆董事會審計委員會 2016年第三次會議 | 2016年 8月26日 | 1、審議《廣發證券2016年半年度報告》；2、審議《廣發證券2016年半年度稽核工作報告》。 | 所有議案均 通過表決 |
| 第八屆董事會審計委員會 2016年第四次會議 | 2016年 10月21日 | 1、審議《廣發證券2016年第三季度報告》。 | 所有議案均 通過表決 |

(2) 報告期，審計委員會委員勤勉盡職，有充分時間履行職責，均能夠親身出席審計委員會，會前認真審議會議文件，會中積極發表意見、履行職責。審計委員會委員出席會議情況：

| 委員姓名 | 職務 | 出席次數／應出席會議次數 |
|------|-----------------------|--------------|
| 楊雄 | 獨立非執行董事、 審計委員會主任委員 | 4/4 |
| 劉繼偉 | 獨立非執行董事 | 4/4 |
| 陳家樂 | 獨立非執行董事 | 4/4 |

(3) 公司審計工作總體情況介紹

德勤對公司**2016**年的審計工作主要分預審和年末審計兩個階段。預審階段，德勤根據要求全面開展內部控制審計工作，對公司層面和流程層面(其中流程層面包括總部和營業部的業務流程)進行了內部控制測試，以評價內部控制設計的有效性，以及這些控制是否在審計期間被一貫地有效執行；通過訪談等方式了解公司的控制環境、主要經營情況、業務創新、系統更新情況及欺詐舞弊風險等；對財務報表科目中的重大科目如金融工具、營業收入、投資收益等科目進行初步的分析審計，執行預審測試；對公司所採用的主要信息系統進行測試和評價，並就預審發現與管理層和治理層進行及時溝通。年末審計階段，德勤跟進預審階段的發現並對所有重大科目執行詳細審計程序。對年末的審計發現及時與管理層和治理層進行溝通。

為做好**2016**年年度審計工作，按時出具相關審計報告，公司第八屆董事會審計委員會安排財務部與德勤就審計工作計劃、審計進程、金融工具估值、合併範圍等事項進行溝通，並進行了督促和跟進，**2016**年**12**月**23**日，審計委員會與德勤召開了關於審計計劃的溝通會。此外，公司財務部還就預審發現的問題、融資類業務減值準備、金融工具的估值、合併範圍、與中證金的互換交易可能涉及減值等事項與德勤進行了細緻的溝通。

2017年**3**月**13**日，德勤向公司出具了標準無保留意見的**2016**年審計報告和內部控制審計報告初稿。

審計委員會對德勤的獨立客觀及審計程序的有效性進行了評估，以確保其出具的財務報告能提供客觀真實的意見。公司**2016**年財務報表審核開始之前，審計委員會已接獲德勤就獨立性及客觀性的書面確認。德勤已根據相關職業道德要求的規定採取了必要的防護措施，以防止可能出現的對獨立性的威脅。

審計委員會認為，德勤按照相關會計師審計準則的要求執行了恰當的審計程序，為發表審計意見獲取了充分、適當、有效的審計證據，堅持獨立審計準則，保證了公司年度審計工作的順利開展。

2017年**3**月**24**日，審計委員會審議了《廣發證券**2016**年度內部控制自我評價報告》，認為內部控制制度健全，執行有效。有關公司董事會對公司內部控制的評估及相關信息請參閱本節的第十一至第十五項。

公司治埋

3、 薪酬與提名委員會

薪酬與提名委員會主要負責公司董事、高級管理人員的選聘與考核、公司績效評價體系和公司整體薪酬制度的評估、完善與監督執行。薪酬與提名委員會的具體職責請見公司在深交所、香港聯交所和公司網站公佈的《廣發證券董事會薪酬與提名委員會議事規則》。

為實現董事會成員多元化、架構合理，薪酬與提名委員會根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構至少每年對董事會的架構、人數和組成(包括技能、知識及經驗方面)向董事會發表意見或提出建議，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議。為符合及落實《香港上市規則》中關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《廣發證券股份有限公司董事多元化政策》，內容包括制定該政策的目的、政策聲明、可計量的目標、監督與匯報等內容。本公司確認，董事會的構成符合《香港上市規則》中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

至於獨立非執行董事之委任，則需符合《香港上市規則》內不時所載之獨立性要求。公司通過多種渠道可在本公司企業內部及人才市場等廣泛搜尋具備合適可擔任董事人選；搜集候選人的條件，包括(但不限於)性別，年齡，教育背景或專業經驗，技能，知識及服務任期等方面及可承擔本公司事務責任之能力等。薪酬與提名委員會及董事會經審查並通過決議確定候選人後，並以書面提案的方式向股東大會提出。

薪酬與提名委員會 2016 年主要工作成果包括：

- 審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核；
- 對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；
- 就董事津貼向董事會提出建議，參照金融行業同類公司的標準調整董事的津貼水平。

(1) 報告期，薪酬與提名委員會共召開 1 次會議：

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 |
|------------------------------|----------------|--|-----------|
| 第八屆董事會薪酬與提名委員會 2016年第一次會議 | 2016年 3月18日 | 1、審議《廣發證券董事會薪酬與提名委員會2015年度工作報告》；2、審議《關於董事2015年度履職考核的議案》；3、審議關於《廣發證券2015年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》；4、審議《廣發證券2015年度經營管理層履職情況、績效考核情況、薪酬情況專項說明》；5、審議《關於調整董事津貼的議案》；6、審議《關於2015年經營管理層績效薪酬分配的議案》。 | 所有議案均通過表決 |

(2) 薪酬與提名委員會委員出席會議情況：

| 委員姓名 | 職務 | 出席次數／應出席會議次數 |
|------|--------------------------|--------------|
| 劉繼偉 | 獨立非執行董事、 薪酬與提名委員會主任委員 | 1/1 |
| 楊雄 | 獨立非執行董事 | 1/1 |
| 湯欣 | 獨立非執行董事 | 1/1 |
| 林治海 | 執行董事 | 1/1 |
| 秦力 | 執行董事 | 1/1 |

公司治理

4、 戰略委員會

戰略委員會主要負責擬定公司的中長期戰略目標和發展規劃，審議公司各業務板塊、管理板塊的中長期戰略目標和發展規劃，督導公司戰略的執行。戰略委員會的具體職責請見公司在深交所、香港聯交所和公司網站公佈的《廣發證券董事會戰略委員會議事規則》。

戰略委員會 2016 年主要工作成果包括：

- 對公司中長期發展戰略進行研究和規劃；
- 審議了《關於提請股東大會授予董事會增發公司 A 股、H 股股份一般性授權的議案》，增強公司資本運作和經營的靈活性及效率；
- 聽取了《廣發證券 2015 年度戰略執行及戰略回顧情況報告》，對公司中長期發展戰略、重大改革等重大決策事項提供建議。

(1) 報告期，戰略委員會共召開 1 次會議：

| 會議屆次 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 | 委員出席情況 |
|--------------------------------|--------------------|---|---------------|--|
| 第八屆董事會 戰略委員會 2016 年第一次會議 | 2016 年 3 月 18 日 | 1、審議《廣發證券董事會戰略委員會 2015 年度工作報告》；2、審議《關於提請股東大會授予董事會增發公司 A 股、H 股股份一般性授權的議案》。 | 所有議案均 通過表決 | 全體委員除尚書志先生外均現場出席會議，尚書志先生因公未能親自出席，委託孫樹明先生行使表決權。 |

(2) 戰略委員會委員出席會議情況：

| 委員姓名 | 職務 | 出席次數／應出席會議次數 |
|------|----------------|--------------|
| 孫樹明 | 執行董事、戰略委員會主任委員 | 1/1 |
| 尚書志 | 非執行董事 | 1/1 |
| 李秀林 | 非執行董事 | 1/1 |
| 陳愛學 | 非執行董事 | 1/1 |
| 林治海 | 執行董事 | 1/1 |

八、監事會工作情況

2016年，遵照《公司法》、《證券法》、《證券公司治理準則》等法律法規的規定，公司監事會嚴格執行公司《章程》、《監事會議事規則》等有關要求，秉承「寓監督於服務」的工作理念，緊密圍繞公司工作重點，依法開展相關監督工作，著力提升公司法人治理水平，有效促進了公司的規範運作，切實維護了公司、員工和廣大股東的合法權益。

1、監事參加監事會會議情況

| 姓名 | 職務 | 本報告期 | | | | 投票 表決情況 |
|-----|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| | | 應參加 監事會次數 | 親自出席 監事會次數 | 委託出席 監事會次數 | 缺席 監事會次數 | |
| 吳釗明 | 職工監事、 監事長 | 4 | 4 | 0 | 0 | 均同意 |
| 詹靈芝 | 監事 | 4 | 4 | 0 | 0 | 均同意 |
| 程懷遠 | 職工監事 | 4 | 4 | 0 | 0 | 均同意 |
| 譚躍 | 監事 | 2 | 2 | 0 | 0 | 均同意 |
| 顧乃康 | 監事 | 2 | 2 | 0 | 0 | 均同意 |

註：譚躍先生和顧乃康先生均於2016年8月3日取得證券公司監事任職資格，正式履行監事職責。

公司治理

2、 監事會組織開展的監督檢查工作

報告期，監事會圍繞公司工作重點，依照法律法規和公司《章程》的規定認真組織開展監督檢查工作，著力提升公司治理有效性，重點圍繞公司H股上市後的三會規範運作、信息披露工作、合規管理及風險管理有效性評估、董事和高級管理人員履職監督等方面展開，提出的意見及建議得到了公司董事會和管理層的認可和落實。

(1) 組織開展公司三會決議及實施情況、三會制度建設及執行情況檢查

報告期，監事會積極開展對公司法人治理的監督工作，重點關注公司三會運作的規範性和有效性，通過指導監事會辦公室建立三會決議的跟蹤台賬，定期進行跟蹤督促，及時向董事、監事和高級管理人員反饋提示決議執行情況；指導監事會辦公室關注外部法律法規的變化，並及時對公司三會制度建設與外部監管要求的完備性、合規性進行對照，抽查公司三會類制度條款的執行落實情況。

(2) 組織開展對公司信息披露工作的監督檢查

報告期，監事會針對公司信息披露情況組織開展了專項監督檢查，檢查範圍主要包括公司信息披露制度建設、機制運行，以及公司自H股上市以來的所有公告等信息披露文件等。通過檢查、訪談，以及對比分析行業其他公司的信息披露現狀，形成監督檢查報告。監督檢查報告報公司經營班子審閱，促進公司信息披露工作的優化提升。

(3) 組織開展對公司合規管理和風險管理有效性的評估

報告期，遵循中國證監會「依法監管、從嚴監管、全面監管」的監管理念，公司監事會也重點加強了對公司合規管理、風險管理方面的監督評估。2016年度，監事會分別組織開展了2次公司合規管理有效性評估工作和1次風險管理有效性評估工作，積極關注公司合規管理機制和風險管理機制的建設與完善情況，通過自查、覆核、訪談等方式深入開展監督評估，並出具評估報告，對評估發現的問題，及時向經營管理層通報，督促整改。

(4) 持續優化完善對董事、高級管理人員的履職監督和評價工作

報告期，監事會通過會議監督等多種形式，依法加強對董事、高級管理人員執行職務行為的監督，切實促進董事和高級管理人員認真履行職責。結合《上市公司監事會工作指引》等，監事會組織監事會辦公室建立並持續維護公司董事、監事和高級管理人員的履職檔案，持續記錄並提示公司董事、監事和高級管理人員參加會議、參加培訓、兼職等信息；監事會牽頭探索開展監事會對公司董事、監事和高級管理人員履職監督評價體系的建設工作，本著「穩步推進」的原則對相關方案草案進行多輪討論溝通，徵詢多方建議和意見，持續完善公司監事會對董事、高級管理人員的履職監督工作機制建設。

3、監事會發表的意見

報告期，公司監事會依法開展監督工作，認真檢查了公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況、公司的財務狀況及公司合規管理及風險管理體系的有效性，並在此基礎之上，對公司發表如下意見：

(1) 公司依法運作情況

報告期內，公司能夠嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《證券公司治理準則》等有關法律法規和公司《章程》等制度的要求，規範運作，穩健經營。監事會認為，公司重大經營決策合理，決策程序合規有效。公司建立了較為完善的風險管理、合規管理和內部控制體系，各項內部管理制度能得到有效執行。2016年11月26日，公司收到中國證監會《行政處罰決定書》（[2016]128號），公司因未按照《證券登記結算管理辦法》第二十四條等規定，構成《證券公司監督管理條例》第八十四條第（四）項所述的違規行為。中國證監會依據《證券公司監督管理條

公司治理

例》第八十四條的規定，決定對公司責令改正，給予警告，沒收違法所得6,805,135.75元，並處以20,415,407.25元罰款。除上述提示，監事會在所有方面未發現公司存在重大違法違規行為或者發生重大風險的情形。

(2) 公司董事和高級管理人員履職情況

報告期內，公司董事和高級管理人員認真落實公司股東大會、董事會、監事會的各項決議，執行有力；積極組織開展公司各項工作安排，勤勉盡責；切實強化全面風險管理和合規管理措施，穩健經營；自覺遵守職業道德、規範執業行為，廉潔從業。總體而言，2016年度，在董事會的帶領下，公司經營管理層抓住機遇，取得了良好的經營業績，各項主要業績指標繼續穩居行業前列，值得肯定。公司監事會未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時存在違反法律、法規、公司《章程》或損害公司、股東、職工、債權人及其他利益相關者合法權益的行為。

(3) 財務報告的真實性

報告期，監事會認真審核了公司的會計報表及財務資料。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤·關黃陳方會計師行對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2016年度財務報告進行了審計，出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、準確、完整地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

(4) 股東大會決議執行情況

報告期內，公司2016年度共召開一次股東大會，即2015年度股東大會，共形成14項決議。公司監事會對股東大會決議的執行情況進行了監督。監事會認為，公司董事會、經營管理層認真執行了股東大會的有關決議，未發生有損股東利益的行為。

(5) 公司內部控制情況

經審議《廣發證券2016年度內部控制自我評價報告》，監事會同意該報告並認為：公司進一步建立健全了覆蓋公司各業務及管理領域的各項內部控制制度，公司內部控制於2016年12月31日持續有效，未發現公司存在財務報告和非財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。

- (6) 公司2016年度未發生收購或出售重大資產的交易。監事會未發現公司存在內幕交易的情形，也未發現損害部分股東的權益或造成公司資產流失的情況。
- (7) 公司關聯交易公平合理，不存在關聯方佔用公司資金(經營性業務往來除外)的情形，亦不存在損害公司利益的情況。

4、監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

監事會對報告期內的監督事項無異議。

九、合規管理體系建設情況和稽核部門稽核情況

(一) 合規管理體系建設情況

公司建立了「董事會(風險管理委員會)－合規總監－合規與法律事務部－各業務條線」的合規管理組織體系。公司董事會對合規管理和內部控制的有效性承擔最終責任。董事會風險管理委員會對合規管理的總體目標、基本政策、合規部門設置及其職責、合規報告進行審議並提出意見。高級管理人員對公司的合規運營承擔主體責任。合規總監作為公司的合規負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。公司設立合規與法律事務部協助合規總監工作，並在各業務部門設置合規風控崗、在各子公司設置合規負責人、在各分公司設置合規風控專員、在各營業部設置合規風控崗，確保實現合規管理的全覆蓋。2016年公司繼續以「保障獨立有效履職、穩步推進實施合規垂直管理」為原則，進一步健全和完善合規管理體系組織架構，其中：

- 1、總部部門層面：2016年，公司以隔離牆、員工行為、反洗錢及操作風險管理為切入點，進一步強化對總部業務部門合規風控崗的工作協同力度，深化監督與指導，探索建立對公司業務部門合規風控崗定期溝通、授權審查和自查工作機制，強化業務流程管控，提高業務部門內部控制能力。

公司治理

- 2、 分支機構層面：分公司合規風控專員負責統籌轄區內的合規管理工作，營業部設置合規崗協助分公司合規風控專員開展營業部合規管理工作。2016年4月公司全面推進落實分公司合規風控專員垂直管理工作，公司合規部門直接對分公司合規風控專員進行日常工作安排與績效考核，督促合規風控專員有效履職，保障了合規管理工作的有效性。目前已逐步實現對合規風控專員的各項工作實施動態化、過程化管理，合規垂直管理工作取得了良好成效。
- 3、 子公司層面：2016年公司進一步加強了對各子公司的合規管理力度，跟蹤和監督子公司的風險事件處置，指導和督促子公司開展自查整改，完善母子公司之間信息隔離牆管理工作。公司已初步建立全資子公司合規事項報告制度，明確母公司與子公司之間的合規管理職責，在內部初步搭建全資子公司合規管理工作框架，並將根據近期頒佈的《證券公司私募基金子公司管理規範》及《證券公司另類投資子公司管理規範》的要求，推動子公司突出主業的同時，穩健規範發展。

（二）報告期合規管理工作主要內容

1. 合規管理組織體系完善情況：2016年公司以「保障獨立有效履職、穩步推進實施合規垂直管理」為原則，不斷健全合規管理組織架構：全面推進落實分公司合規風控專員垂直管理工作，強化對總部業務部門合規風控崗的工作協同力度和深度。此外，公司還進一步加強了對各子公司的合規管理工作。

2. 合規管理制度及工作流程建設情況：公司2016年新制定、修訂及廢止規章制度共計222項，涵蓋業務運行前中後端各個環節。截至目前公司法規制度庫中已包含外部法律規範過千份和公司內部制度700餘份。
3. 合規管理信息系統建設情況：本年度公司對合規管理系統中隔離牆、反洗錢、合規監控、合規檢查、誠信檔案等模塊進行了優化升級。
4. 信息隔離牆管理情況：公司秉持動態信息隔離牆管理的理念，持續加強對敏感信息不當流動、利益輸送等風險的監測和防控。
5. 合規諮詢與合規審查：為滿足公司業務合規、及時開展的需要，公司合規部門不斷加強對合規審核與諮詢工作的質量控制，建立日常業務覆核與重大疑難事項專項會商機制，不斷提高合規意見的準確性和專業性；同時，針對監控檢查及業務審核中發現的合規風險點，公司合規部門督導相關部門進行相應的整改和完善，及時排查風險漏洞，不斷夯實合規基礎。
6. 合規檢查與合規監測：公司積極認真配合開展各項外部檢查工作，不折不扣落實各項監管要求；同時，公司密切關注監管動態和業務發展態勢，加大了內部監控、檢查、自查力度，及時發現問題並排查合規風險。
7. 投訴處理：2016年公司共處理並報送客戶投訴200余起，整體處理完成率超過90%。在日常投訴處理過程中，公司本著依法、負責、耐心的原則，通過及時回應客戶訴求，切實落實以客戶為中心的服務理念；同時，積極配合行業糾紛調解機構開展各項客戶糾紛調解處理工作，妥善處理客戶糾紛，進一步加強對投資者特別是中小投資者權益的保護，有效化解相關風險。
8. 反洗錢工作：2016年公司修訂了《反洗錢工作管理制度》，對反洗錢工作體系進行了調整，明確了董事會的反洗錢管理職責，建立了以公司經營管理層為成員的反洗錢工作領導小組以及公司合規部門牽頭、總部所有部門參與的反洗錢工作小組，全面提高洗錢風險防範的戰略重要性，不斷落實「風險為本」的監管要求。

公司治理

9. 合規考核與從業人員行為管理：為保障法律法規、監管政策、行業準則以及公司內部制度的有效實施，強化公司合規管理，弘揚合規文化，公司按照《合規考核辦法》，由合規總監組織開展合規考核工作，對存在風險警示事項或在違規事項中負有管理責任的單位進行合規考核扣分。

從業人員行為管理方面，2016年公司進一步明確員工執業行為紅線、加大了問責處罰力度，對員工違規案例進行定期通報，員工執業行為管理效果明顯。

10. 合規培訓與合規文化宣導：為全面提高員工的合規意識，宣導穩健經營的合規文化，2016年公司圍繞合規熱點、監管要點實時開展合規培訓，培訓對象涵蓋總部各部門、部分分支機構及部分子公司，培訓內容涉及員工執業行為管理、隔離牆、反洗錢、金融產品銷售適當性管理、外規解讀等多方面；同時，公司共舉辦四期合規文化建設活動，要求員工對法律法規、內部制度、監管案例、司法判決等進行學習、研討並參加合規知識考試，全面了解公司的合規要求。

（三）稽核部門稽核情況

報告期，稽核部緊跟公司業務發展，繼續以風險為導向開展內部審計工作，有針對性地開展各類稽核項目，實現對主要業務線、分公司及全資子公司的全覆蓋。公司通過實施一系列有效的稽核項目，對被審計單位內部控制的健全性、有效性進行了評價，對存在的風險進行了揭示，提高各部門／業務線、分支機構及子公司的風險控制能力，促進公司各層面完善內部控制和規範管理。

報告期，公司已建立與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，有效保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果。

十、高級管理人員的考評及激勵情況

依據《廣發證券董事、監事履職考核與薪酬管理辦法》、《廣發證券經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》的有關規定，公司高級管理人員報酬根據崗位和績效掛鉤情況來確定，在現有法律框架內，實行的是年度績效薪酬激勵機制。董事會根據公司取得的經營業績，給予相應績效薪酬；董事長及公司高級管理人員的個人績效薪酬根據年度考核結果進行分配。分配方案須獨立董事發表獨立意見，並由薪酬與提名委員會出具書面意見之後提交董事會審議。

十一、內部控制建設情況

公司明確了董事會、監事會、稽核部門和其他內部機構在內部控制的監督檢查和評價方面的職責權限：董事會負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統，包括檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實而作出合理而非絕對的保證；董事會審計委員會主要負責審查公司內部控制及其實施情況的有效性及其對公司內、外部審計的監督和核查；監事會獨立行使監督職權，向全體股東負責，對公司財務及公司董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督和質詢，維護公司及股東的合法權益；稽核部和風險管理部、合規與法律事務部、各業務及管理部門分工協作，對內部控制制度建立和執行情況進行定期、不定期監督檢查；稽核部門對董事會負責，根據外部要求和公司經營管理需要，對業務、管理部門及分支機構等進行稽核檢查並督促整改。

公司高度重視內部控制制度及相關機制的建設。公司按照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司內部控制指引》、《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》、香港上市規則、《企業內部控制基本規範》及其配套指引等相關規定，綜合考慮內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，結合公司實際情況，不斷完善各項內部控制制度，進一步建立健全了一套與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系。為更好地適應經濟轉型、外部法規政策不斷更新變化、監管重心轉向事中事後檢查監督的新形勢，進一步助推公司業務創新轉型與國際化發展戰略的實現，公司進一步加強了現有規章制度與外部規定的緊密銜接，將開展各項創新與國際業務的規範要求和經驗總結通過制度的形式固化形成標準化的機制與流程；同時為了推進公司的企業文化管理體系建設，公司在本年度開展二級制度的企業文化匹配性審計與修訂工作，通過在制度條款中切實融入企業文化理念的內涵與要求，保障和推動企業文化傳承與發展項目的貫徹落實。

公司治理

公司在風險管理工作中，遵循風險識別、評估、計量、監測、報告、應對與處置等基本流程，持續完善風險信息反饋機制，確保各類風險隱患得以妥善及時處理。在風險識別方面，公司綜合運用定性分析、量化模型、盡職調查等工具與方法，對所開展的業務、開發的產品、提供的服務、投資的項目等面臨的各種潛在風險因素，進行充分辯識與分析，進而確定公司面臨的風險及其性質，評估其變化趨勢，並建立完善的風險管理措施。在風險識別基礎上，公司根據業務風險類型與特徵，選取適宜的定性評估方法和量化模型以有效計量與評估風險。根據業務風險計量與評估情況，針對不同類別、不同發生概率及不同損失程度的風險，建立合理、有效的風險應對與緩釋機制，制定適當的風險控制措施管理緩釋工具或方法可能引發的額外風險，並將已發生風險事件對公司所造成／可能造成的影響降至最低程度。

針對經營管理活動中發生的重大風險，公司在嚴格執行相關業務准入、風險決策流程、風險限額基礎上，對潛在的重大風險進行密切監控，並充分評估與分析其帶來的不利影響，積極採取相應緩釋措施，並做好應急處置準備，在遵循及時、有效、迅速及依法披露等原則下進行評估，制定應急處置方案，並組織相關部門迅速、有效地完成應急處理及恢復計劃，以保障公司持續運營和符合監管要求。

結合內外部環境變化和業務開展情況，公司有針對性地選取若干重要環節進行內控梳理和評價，及時跟蹤、發現和完善公司內部控制缺陷。通過以上工作，公司對缺失或欠完善的制度規定進行了補充和修正，細化和優化了部分業務流程及內部控制措施，使公司各個流程更加合理、足夠有效。

十二、董事會關於內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。董事會通過審議公司風險管理委員會年度工作報告、審計委員會年度工作報告、年度合規報告、年度內部控制評價報告及年度風險管理報告，督促、檢查和評價公司各項風險管理及內部控制制度的建立與執行。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經營管理層負責企業內部控制的日常運行。公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅

能為實現上述目標提供合理保證。本公司已建立了內部控制監督檢查機制，內控缺陷一經識別，本公司將立即採取整改措施。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

公司稽核部定期對包括風險管理在內的公司內部控制情況進行評估，所涵蓋期間主要為過去一年，檢討的內容主要為風險管理體系的運行情況、存在的問題及相關建議等。公司監事會於2016年開始對公司風險管理的有效性進行評估，出具有效性評估報告，檢討的內容主要為風險管理措施的有效性，政策及制度的執行情況、風險事件的處置落實情況等。此外，風險管理部內部定期與不定期對相關業務風險管理的流程、措施及制度等進行檢討，並根據檢討情況優化與完善相關風險管理措施與手段，以持續提高公司風險管理水平。

公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》的要求對公司內部控制進行了評價，認為公司內部控制在2016年12月31日持續有效，未發現公司存在財務報告和非財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。

2017年，公司將繼續按照《企業內部控制基本規範》、《企業管治守則》的規定和要求，根據外部經營環境的變化，結合公司發展的實際需求，繼續完善內部控制制度，規範內部控制制度執行，強化內部控制監督檢查，促進公司健康、可持續發展。

十三、建立財務報告內部控制的依據

公司重視與財務報告相關內部控制制度的建立和完善，依據會計法、會計準則及相關財經制度的要求，在業務核算、成本費用支出、財務管理、會計信息系統管理等方面建立了相應的規章制度。公司根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》等規定的要求，通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格財務會計專業人員、使用規範嚴密的財務會計管理系統、選用恰當的會計政策和合理的會計估計等確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

報告期，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。公司自上市以來，所有定期報告都進行了及時的披露，財務報告內部控制無重大缺陷。

公司治理

十四·內部控制評價情況

(一) 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

否

(二) 內控自我評價報告

內部控制評價報告
全文披露日期

2017年3月25日

內部控制評價報告
全文披露索引

詳見2017年3月25日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)

納入評價範圍單位資產
總額佔公司合併財務
報表資產總額的比例

99%

納入評價範圍單位營業
收入佔公司合併財務
報表營業收入的比例

89%

缺陷認定標準

| 類別 | 財務報告 | 非財務報告 |
|------|--|---|
| 定性標準 | <p>公司財務報告相關內部控制存在重大缺陷的事件或者跡象包括：董事、監事和高級管理人員存在舞弊行為；更正已經公佈的財務報表；註冊會計師發現當期財務報表存在重大錯報，而內部控制在運行過程中未能發現；財務報告被註冊會計師出具非標準無保留意見；公司審計委員會和內部審計機構對內部控制的監督無效。</p> <p>內部控制缺陷單獨或連同其他缺陷，不能及時防止或發現並糾正財務報告雖然未達到重大缺陷水平，但引起董事會和管理層重視的，認定為重要缺陷。</p> <p>不構成重大缺陷和重要缺陷的內部控制缺陷，認定為一般缺陷。</p> | <p>公司非財務報告相關內部控制可能存在重大缺陷的跡象包括：「三重一大」事項未經過集體決策程序；關鍵崗位管理人員和技術人員流失嚴重，影響業務正常開展；重要業務內部控制系統性失效；因內控缺陷致使公司受到嚴重法律風險；因內控缺陷致使商譽受到重大影響；因內部控制缺陷致使公司受到嚴重行政處罰；除政策性虧損原因外，公司連年虧損，持續經營受到挑戰，未達到上市公司要求，可能面臨退市或二級市場併購的風險；併購重組失敗，或新擴充下屬單位經營難以為繼。</p> <p>內部控制缺陷單獨或連同其他缺陷，雖然未達到重大缺陷水平，但引起董事會和管理層重視的，認定為重要缺陷。</p> <p>除上述重大缺陷和重要缺陷之外的，即為一般缺陷。</p> |

公司治理

| | | |
|----------------|---|---|
| 定量標準 | <p>1、重大缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的5%(含)。</p> <p>2、重要缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的1%(含)且小於年度淨利潤5%。</p> <p>3、一般缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額小於年度淨利潤1%。</p> | <p>1、重大缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的5%(含)。</p> <p>2、重要缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額大於年度淨利潤的1%(含)且小於年度淨利潤5%。</p> <p>3、一般缺陷：內部控制缺陷導致錯報的影響金額小於年度淨利潤1%。</p> |
| 財務報告重大缺陷數量(個) | | 0 |
| 非財務報告重大缺陷數量(個) | | 0 |
| 財務報告重要缺陷數量(個) | | 0 |
| 非財務報告重要缺陷數量(個) | | 0 |

十五、內部控制審計報告

內部控制審計報告中的審議意見段

公司認為，廣發證券按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

| | |
|----------------|--|
| 內控審計報告披露情況 | 披露 |
| 內部控制審計報告全文披露日期 | 2017年3月25日 |
| 內部控制審計報告全文披露索引 | 詳見2017年3月25日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk) |
| 內控審計報告意見類型 | 標準無保留意見 |
| 非財務報告是否存在重大缺陷 | 否 |

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是 否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是 否

十六、公司治理其他事項

(一) 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

本公司董事須負責根據中國會計準則和國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的合併財務報表。本公司董事亦須負責其認為需要使合併財務報表編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部監控。本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。

本公司外部核數師德勤有限公司的申報責任請見獨立核數師報告。

(二) 核數師的聘任及其酬金

經公司2015年度股東大會審議批准，公司續聘德勤有限公司為公司2016年度外部審計師，分別負責按照中國會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務和審閱服務。公司聘任德勤有限公

公司治理

司為內部控制審計機構。聘任情況及酬金情況請見本報告第六節「重要事項」之「聘任、解聘會計師事務所情況」。

審計委員會和董事會同意續聘德勤•關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)分別作為本公司2017年度境外及境內審計師，並將提請本公司2016年度股東大會審議。就本報告所涵蓋的期間，未出現董事會不同意審計委員會對甄選、委任外聘審計師事宜的意見。

(三) 董事、監事及有關僱員的證券交易

公司制定了《董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度》，加強對董事、監事和高級管理人員持有及買賣公司股份的行為的申報、披露與監督管理。同時，公司在2015年3月19日的董事會上，批准採納《香港上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為所有董事、監事及有關僱員(定義與《企業管治守則》相同)進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期均已嚴格遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。

(四) 公司秘書

公司第八屆董事會第八次會議審議通過了《關於聘任聯席公司秘書的議案》，聘任公司董事會秘書羅斌華先生及溫家雄先生擔任聯席公司秘書。公司董事會秘書羅斌華先生及聯席公司秘書溫家雄先生為公司內部與香港聯交所主要聯絡人。

報告期，為了更好地履行職責，按照《香港上市規則》的要求，公司董事會秘書羅斌華先生共接受了超過43小時的專業培訓，包括：香港特許秘書公會第四十二期聯席成員強化持續專業發展講座、中國證券業協會舉辦的保薦代表人專項業務培訓，以及中國證券業協會組織的遠程培訓等；公司聯席公司秘書溫家雄先生共接受了超過15小時的專業培訓，包括：香港中央登記所舉辦的《解讀港交所就風險管理及內部監控發佈的諮詢文件：檢討企業管治守則及企業管治報告》、《香港上市條例更新—環境、社會及管治報告從2016年起成為強制要求》、《2016年股東周年大會季度回顧》、《2016 A+H股東大會概覽》、香港聯交所2016年3月舉辦的香港上市公司培訓研討會《環境、社會及管治報告指引》及香港證券及投資學會舉辦的專業培訓班。

(五) 投資者關係

1. 報告期公司制度修訂情況

報告期，公司根據香港聯交所新修訂的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》對公司《章程》、《董事會戰略委員會議事規則》、《董事會風險管理委員會議事規則》、《董事會薪酬與提名委員會議事規則》和《董事會審計委員會議事規則》進行了修訂。董事會各專門委員會議事規則於2016年3月18日董事會審議批准之日起生效；公司《章程》於2016年9月29日廣東證監局核准之日起生效。具體需披露的相關制度可在公司網站進行查詢。除此以外，公司《章程》在報告期內無任何重大變動。

2. 報告期投資者關係工作開展情況

2016年，公司依據監管要求和業務發展需要組織了多種形式的投資者及分析師交流活動，公司通過專設的投資者熱線、公司網站、電話會議、現場接待、策略會、網上互動、股評家午餐會、分析師大會、業績發佈會等多種載體加強與投資者的溝通服務。公司經營管理層及投資者關係團隊與國內外的機構投資者及分析師召開各種形式的會議41次，累計超過70餘場，接待機構投資者超過200家。

2016年3月，公司年度業績發佈後，為進一步向投資者宣傳公司業績及經營情況，公司組織股評家午宴並現場召開了分析師大會以及業績發佈會，邀請分析師深入溝通並邀請投資者逾百人，促進了投資者對公司經營情況和業績表現的深入了解。公司為進一步加強與市場的溝通，在季度以及半年度業績發佈後，與分析師、投資者進行電話溝通，及時、有效的傳遞公司經營情況和業績表現。公司非常重視與中小投資者的溝通，積極回復深交所互動易平台投資者關注問題，並開通兩部投資者熱線，與投資者保持順暢有效的溝通。

2017年，公司將不斷優化公司投資者關係網站建設、投資者熱線、信箱和網站的功能，以便投資者方便、快捷、及時和全面地了解公司情況；進一步豐富投資者關係活動的形式，為廣大投資者和分析師提供更好的服務。

公司接待投資者的具體情況請見本報告第五節「經營情況討論與分析」之「十一、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。

公司治理

(六) 關於公司內幕信息制度的建立和執行情況

公司制訂了《內幕信息知情人管理辦法》和《內幕信息知情人登記管理規程》，進一步規範內幕信息管理，加強內幕信息保密工作。根據該辦法，董事會辦公室是公司內幕信息的管理部門及信息披露的具體執行部門，由董事會秘書直接領導。公司與董事會秘書、證券事務代表和董事會辦公室具體執行信息披露事務人員均簽訂了保密協議，要求其承諾在任職期間以及在離任後持續履行保密義務直至有關信息披露為止。公司定期報告公告前，公司的主要股東、中介服務機構等內幕信息知情人積極配合公司完成內幕信息知情人登記工作。定期報告和定期報告的內幕信息知情人登記表同時報送深圳證券交易所。

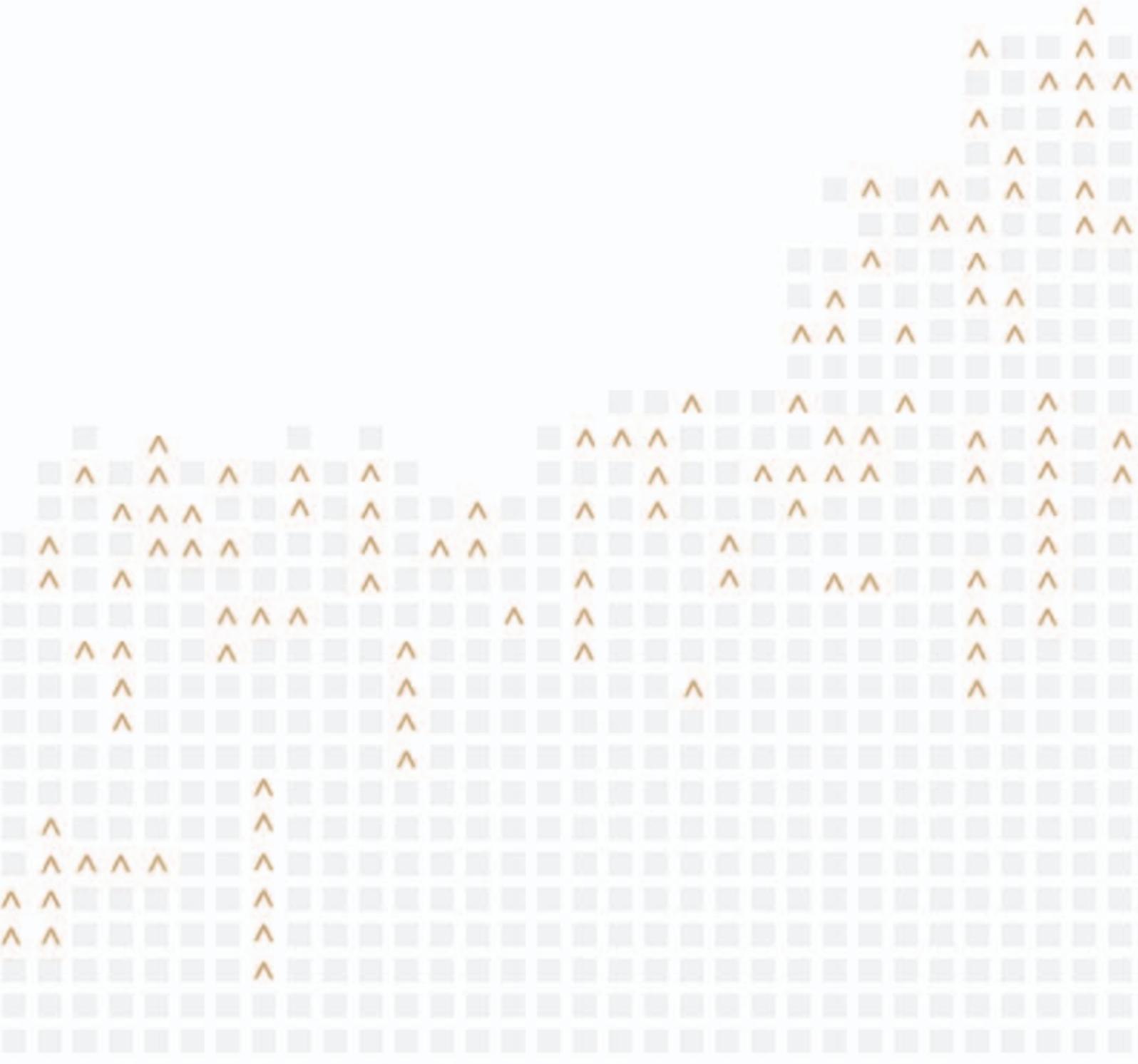
公司日常業務經營過程中，董事長、總經理是公司內幕信息保密工作的第一責任人，副總經理及其他高級管理人員是分管業務和部門內幕信息保密工作的第一責任人，各部門、各分支機構和控股子公司主要負責人是本單位內幕信息保密工作第一責任人。在開展業務過程中有可能接觸到內幕信息的公司業務人員也負有保密責任。董事會辦公室負責如實、完整記錄內幕信息在公開前的編製、傳遞、審核、披露等各環節所有內幕信息知情人員名單，以及知情人員知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢並根據具體事項定期向廣東證監局互聯網監管信息平台報送內幕消息知情人。

公司制定了《外部信息使用人管理辦法》。根據該辦法，公司相關部門及控股、參股子公司依據法律法規等的要求對外報送信息前，需要將報送的信息經相關內部程序審批通過後，並由董事會秘書審核批准後方可對外報送。公司對外報送的信息若涉及重大事項，應作為內幕信息，公司相關部門、控股子公司的經辦人員應向接收方相關人員送達保密提示函。董事會辦公室建立了信息外部使用備案登記制度。由專人按時間順序逐項備案登記。備案登記的內容主要包括信息傳遞部門、經辦人、信息標題、送達單位、送達時間、送達方式、是否經過審批(如有)、是否提供保密揭示函等。同時要將外部單位及相關人員作為內幕信息知情人登記在案備查。

此外，公司按照中國證監會《關於加強上市證券公司監管的規定(2010年修訂)》，每月以臨時公告的形式公開披露公司月度經營情況主要財務信息，提高了公開披露頻次、縮短了有關信息處在非公開披露狀態的時間。

公司債券相關情況

CORPORATE BONDS



公司債券相關情況

一、公司債券基本信息

經公司第七屆董事會第二十四次會議、第二十六次會議審議通過，並經公司2012年第三次臨時股東大會、2013年第一次臨時股東大會審議批准公司公開發行不超過120億元(含120億元)，期限為不超過10年(含10年)的公司債券。2013年5月17日，經中國證監會發行審核委員會審核，本次公開發行公司債券申請獲得通過。2013年5月31日，獲得中國證監會《關於核准廣發證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]725號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過120億元的公司債券，批覆自核准發行之日起24個月內有效。

2013年6月19日，公司完成本期公司債券發行工作。本期債券有三個品種，詳情如下：

| 債券名稱 | 債券簡稱 | 債券代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 (萬元) | 利率 | 還本付息方式 |
|--------------------------|--------|--------|-----------|-----------|--------------|-------|--|
| 廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種一) | 13廣發01 | 112181 | 2013-6-19 | 2018-6-17 | 150,000 | 4.50% | 按年付息，利息每年支付一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。 |
| 廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種二) | 13廣發02 | 112182 | 2013-6-19 | 2018-6-17 | 150,000 | 4.75% | |
| 廣發證券股份有限公司2013年公司債券(品種三) | 13廣發03 | 112183 | 2013-6-19 | 2023-6-17 | 900,000 | 5.10% | |

公司債券上市或轉讓的交易場所

深交所

投資者適當性安排

發行對象為持有登記公司開立的首位為A、B、D、F證券賬戶的社會公眾投資者(法律、法規禁止購買者除外)和在登記公司開立合格證券賬戶的機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。

投資者不得非法利用他人賬戶或資金進行認購，也不得違規融資或替他人違規融資認購。投資者認購並持有本期債券應遵守相關法律法規和中國證監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。

報告期內公司債券的付息兌付情況

2016年6月19日，公司支付上述公司債券2015年6月17日至2016年6月16日期間的利息，其中「13廣發01」的利息4.50元(含稅)/張；「13廣發02」的利息4.75元(含稅)/張；「13廣發03」的利息5.10元(含稅)/張。

公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況(如適用)。

「13廣發01」含回售及調整票面利率特殊條款。

回售：發行人發出關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率及上調幅度的公告後，投資者有權選擇在本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日將其持有的本期債券3+2年期品種的全部或部分按面值回售給發行人。調整票面利率：發行人有權決定是否在本期債券3+2年期品種存續期的第3年末上調本期債券後2年的票面利率。發行人將於本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日前的第30個交易日，在中國證監會指定的信息披露媒體上發佈關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率以及上調幅度的公告。若發行人未行使利率上調權，則本期債券3+2年期品種後續期限票面利率仍維持原有票面利率不變。

2016年6月19日係「13廣發01」第3年末，根據公司的實際情況以及當時的市場環境，公司選擇不上調「13廣發01」的票面利率，即「13廣發01」存續期後2年的票面利率仍維持4.50%不變。公司已根據《廣發證券股份有限公司公開發行2013年公司債券募集說明書》要求發佈關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的公告。公告後，無債券持有人選擇將其持有的「13廣發01」全部或部分按面值回售給發行人。

公司債券相關情況

二、債券受託管理人和資信評級機構信息

債券受託管理人：

| | | | | | | | |
|----|----------------|------|-------------------------------|-----|-------------|-------|-------------------|
| 名稱 | 招商證券股份 有限公司 | 辦公地址 | 深圳市福田區 益田路江蘇大廈 A座38至45層 | 聯繫人 | 張歡歡、 王大為 | 聯繫人電話 | 0755- 82943666 |
|----|----------------|------|-------------------------------|-----|-------------|-------|-------------------|

報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：

| | | | |
|----|-------------|------|----------------------|
| 名稱 | 中誠信證券評估有限公司 | 辦公地址 | 上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈8樓 |
|----|-------------|------|----------------------|

報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等(如適用)

報告期內債券受託管理人、資信評級機構未發生變更。

三、公司債券募集資金使用情況

| | |
|---------------------------------|--|
| 公司債券募集資金使用情況及履行的程序 | 公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司營運資金。 |
| 年末餘額(萬元) | 1,200,000 |
| 募集資金專項賬戶運作情況 | 上述公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃，全部用於補充公司運營資金。 |
| 募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致 | 募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。 |

四、公司債券信息評級情況

上述公司債券發行時，本公司聘請了中誠信證券評估有限公司(以下簡稱「中誠信證評」)對所發行的公司債券資信情況進行評級。根據中誠信證評出具的《中誠信證評信用等級通知書》(信評委函字[2013]001號)及《廣發證券股份有限公司2013年公司債券信用評級報告》，上述公司債券發行時，其信用等級為AAA。中誠信證評評定「廣發證券股份有限公司2013年公司債券」信用級別為AAA，該級別反映了本次債券的信用質量極高，信用風險極低。

在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內，中誠信持續關注本公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素，對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。2016年4月15日，中誠信證券評估有限公司對上述公司債券作出最新跟蹤評級，維持AAA評級不變。

公司債券相關情況

五、公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

上述公司債券無擔保條款。

上述公司債券償債計劃如下：在存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。其中，「13廣發01」的付息日為2014年至2018年每年的6月17日，若投資者行使回售選擇權，則回售部分債券的付息日為自2014年至2016年每年的6月17日，前述日期如遇法定節假日或休息日，則兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息；「13廣發02」的付息日為2014年至2018年每年的6月17日，前述日期如遇法定節假日或休息日，則兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息；「13廣發03」品種的付息日為2014年至2023年每年的6月17日，前述日期如遇法定節假日或休息日，則兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息。本期債券利息的支付通過登記機構和有關機構辦理。利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的付息公告中加以說明。根據國家稅收法律、法規，投資者投資本期債券應繳納的有關稅金由投資者自行承擔。

公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；聘請債券受託管理人；設立專門的償付工作小組；提高盈利能力，優化資產負債結構；公司綜合實力較強、資信優良；嚴格的信息披露。此外，在出現預計不能按期償付債券本息或者到期未能按期償付債券本息時，公司將至少採取如下措施：1、不向股東分配利潤；2、暫緩重大對外投資、收購兼併等資本性支出項目的實施；3、調減或停發董事和高級管理人員的工資和獎金；4、主要責任人不得調離。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

六、報告期內債券持有人會議的召開情況

報告期，本公司未召開債券持有人會議。

七、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

報告期作為「廣發證券股份有限公司2013年公司債券」受託管理人，2016年招商證券股份有限公司嚴格依照《公司債券發行與交易管理辦法》、《公司債券受託管理人執業行為準則》等相關法律法規積極履行受託管理人相關職責；在履行受託管理人相關職責時，與公司不存在利益衝突情形。

由招商證券股份有限公司出具的《廣發證券公開發行2013年度公司債券受託管理事務報告(2016年度)》預計於2017年6月前於深交所公開披露，敬請投資者關注。

公司債券相關情況

八、報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

(一) 公司對證券公司短期公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司根據深交所《關於接受廣發證券股份有限公司2014年度證券公司短期公司債券發行備案的通知書》(深證上[2014]410號)及《關於廣發證券股份有限公司2015年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2015]551號)，共對4期短期公司債付息兌付：

| 債券名稱 | 發行金額 | | 債券期限 | | 付息兌付情況 |
|---------|---------|-----------|------|-------|------------------|
| | (萬元) | 起息日 | (天) | 利率 | |
| 廣發 1501 | 300,000 | 2015-3-9 | 365 | 5.30% | 2016年3月8日到期還本付息 |
| 廣發 1503 | 600,000 | 2015-5-19 | 366 | 4.30% | 2016年5月19日到期還本付息 |
| 廣發 1505 | 600,000 | 2015-5-27 | 240 | 4.34% | 2016年1月22日到期還本付息 |
| 廣發 1601 | 300,000 | 2016-3-14 | 95 | 2.90% | 2016年6月17日到期還本付息 |

報告期末公司有3期短期公司債未到期，餘額合計150億元。報告期末未到期短期公司債要素如下：

| 債券名稱 | 發行金額 | | 債券期限 | | 利率 |
|---------|---------|-----------|------|--|-------|
| | (萬元) | 起息日 | (天) | | |
| 廣發 1602 | 500,000 | 2016-4-15 | 365 | | 3.10% |
| 廣發 1603 | 500,000 | 2016-5-13 | 270 | | 3.28% |
| 廣發 1604 | 500,000 | 2016-5-23 | 365 | | 3.27% |

公司債券相關情況

(二) 公司對次級債券的付息兌付情況

2014年2月10日，公司2014年第一次臨時股東大會審議通過了《關於發行次級債券的議案》，同意公司發行總規模為不超過人民幣200億元(含200億元)的次級債券，並採取分期發行的方式進行。

2014年12月29日，公司2014年第三次臨時股東大會審議通過了《關於發行次級債券的議案》，同意公司發行總規模為不超過人民幣600億元(含本決議前依據2014年第一次臨時股東大會決議已發行的規模)的次級債券，並採取分期發行的方式進行。

2015年7月21日，公司召開2015年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》。根據該議案，公司可一次或多次或多期發行公司債券、次級債券、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「境內外債務融資工具」)；公司境內外債務融資工具的發行餘額合計不超過人民幣2000億元，並且符合相關法律法規對公司境內外債務融資工具發行上限的要求。

公司債券相關情況

報告期內，公司共對9期次級債付息兌付：

| 債券名稱 | 發行金額 (萬元) | 起息日 | 債券期限 (年) | 利率 | 付息兌付情況 |
|--------|--------------|-----------|-------------|-------|---|
| 14廣發01 | 300,000 | 2014-7-24 | 2+2 | 5.70% | 2016年7月25日行使發行人贖回權，還本並支付2015年7月24日至2016年7月23日利息 |
| 14廣發02 | 300,000 | 2014-7-24 | 3+2 | 5.90% | 2016年7月25日支付2015年7月24日至2016年7月23日利息 |
| 15廣發01 | 300,000 | 2015-1-30 | 1+2 | 5.55% | 2016年2月1日行使發行人贖回權，還本並支付2015年1月30日至2016年1月29日利息 |
| 15廣發02 | 350,000 | 2015-3-30 | 1+2 | 5.40% | 2016年3月30日行使發行人贖回權，還本並支付2015年3月30日至2016年3月29日利息 |
| 15廣發03 | 900,000 | 2015-4-29 | 1+2 | 5.40% | 2016年4月29日行使發行人贖回權，還本並支付2015年4月29日至2016年4月28日利息 |
| 15廣發04 | 600,000 | 2015-5-29 | 1+2 | 5.00% | 2016年5月30日行使發行人贖回權，還本並支付2015年5月29日至2016年5月28日利息 |

公司債券相關情況

| 債券名稱 | 發行金額 (萬元) | 起息日 | 債券期限 (年) | 利率 | 付息兌付情況 |
|--------|--------------|-----------|-------------|-------|--|
| 15廣發05 | 900,000 | 2015-5-29 | 2 | 5.35% | 2016年5月30日支付2015年5月29日至2016年5月28日利息 |
| 15廣發06 | 500,000 | 2015-6-8 | 1+2 | 5.00% | 2016年6月8日行使發行人贖回權，還本並支付2015年6月8日至2016年6月7日利息 |
| 15廣發07 | 800,000 | 2015-6-15 | 2+1 | 5.40% | 2016年6月15日支付2015年6月15日至2016年6月14日利息 |

報告期末公司有 10 期次級債未到期，餘額合計 523 億元。報告期末未到期次級債要素如下：

| 債券名稱 | 發行金額 (人民幣萬元) | 起息日 | 債券期限 (年) | 利率 |
|--------|-----------------|-----------|-------------|-------|
| 14廣發02 | 300,000 | 2014-7-24 | 3+2 | 5.90% |
| 15廣發05 | 900,000 | 2015-5-29 | 2 | 5.35% |
| 15廣發07 | 800,000 | 2015-6-15 | 2+1 | 5.40% |
| 16廣發01 | 430,000 | 2016-5-9 | 1+2 | 3.30% |
| 16廣發02 | 500,000 | 2016-6-13 | 2+1 | 3.50% |
| 16廣發03 | 500,000 | 2016-6-21 | 3+2 | 3.70% |
| 16廣發04 | 500,000 | 2016-7-19 | 2+2 | 3.35% |
| 16廣發05 | 500,000 | 2016-8-17 | 2 | 3.03% |
| 16廣發06 | 400,000 | 2016-8-29 | 3 | 3.30% |
| 16廣發07 | 400,000 | 2016-9-14 | 3 | 3.50% |

公司債券相關情況

(三) 公司對非公開公司債券的付息兌付情況

報告期內公司未發生非公開公司債券付息兌付；報告期末公司有 1 期非公開公司債未到期，餘額 30 億元，要素如下：

| 債券名稱 | 發行金額(萬元) | 起息日 | 債券期限(年) | 利率 |
|--------|----------|------------|---------|-------|
| 16廣發08 | 300,000 | 2016-11-18 | 3 | 3.45% |

九、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

公司規範經營，信譽良好，具備較強的盈利能力和償付能力，具有良好的信用記錄，與各大商業銀行保持良好的合作關係，報告期公司獲得多家商業銀行的授信額度，包括全國性銀行、股份制商業銀行、城市商業銀行、農村商業銀行以及外資銀行。報告期公司獲得的銀行授信能夠滿足公司日常運營和業務開展的資金需求。

報告期本公司未發生銀行貸款，報告期末無未清償銀行貸款。本公司系銀行間市場成員，報告期按時償付信用拆借本息，報告期末拆入資金餘額為人民幣 1,500,000,000 元。

十、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期公司嚴格執行上述公司債券募集說明書的各項約定和承諾，未發生因執行公司債券募集說明書相關約定或承諾不力、從而對債券投資者造成負面影響的情況。

十一、報告期內發生的重大事項

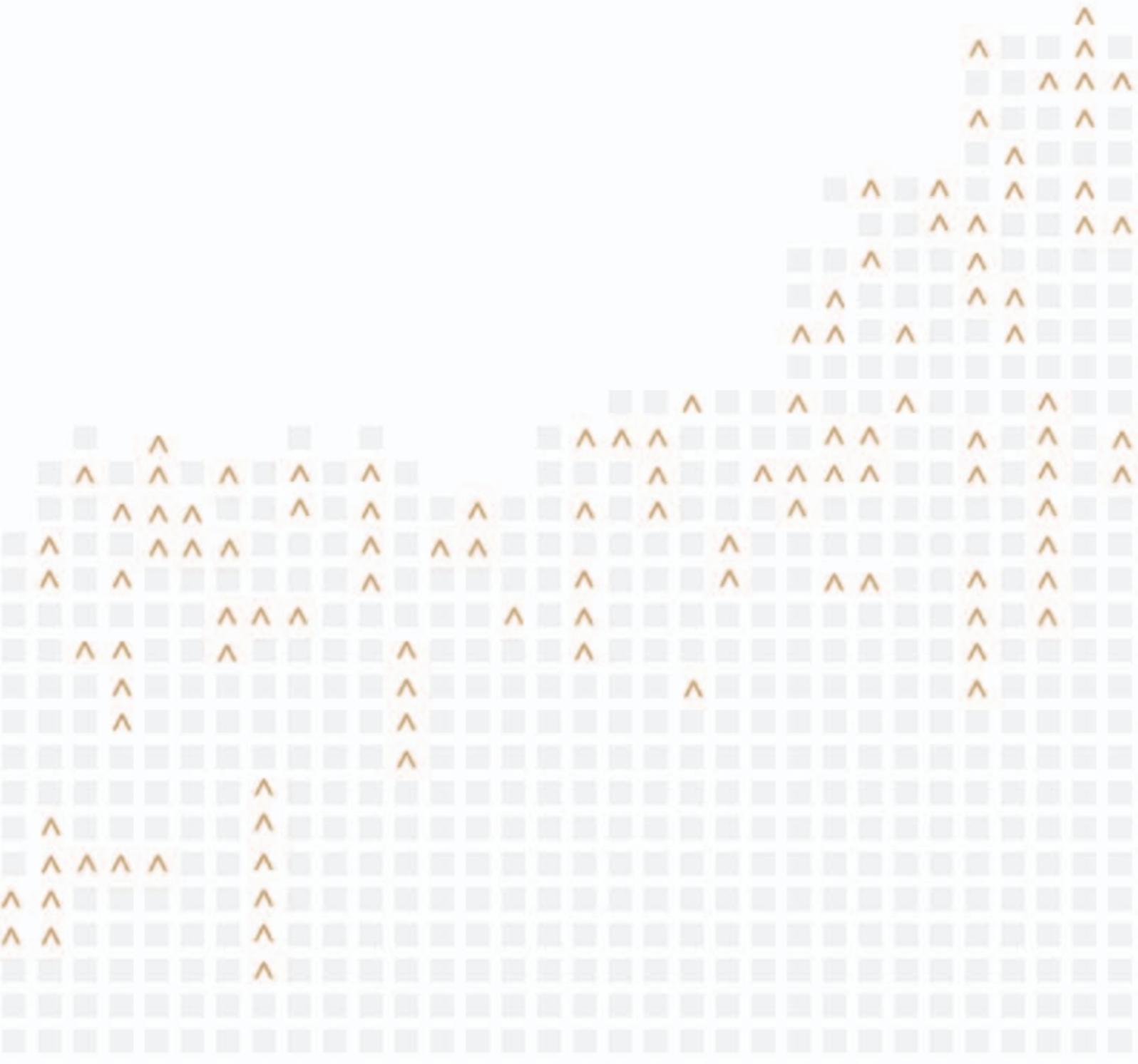
報告期，公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的重大事項。

十二、公司債券是否存在保證人

否

備查文件目錄

DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION



備查文件目錄

- (一) 載有公司法定代表人簽名的年度報告文本。
- (二) 年度財務報告文本(H股)。
- (三) 載有德勤•關黃陳方會計師行出具的審計報告原件。
- (四) 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (五) 其他有關資料。

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

致廣發證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

吾等審計了第243至400頁所載廣發證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括2016年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，上述綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映了貴集團於2016年12月31日的綜合財務狀況，及貴集團截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已遵照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基準

吾等根據《國際審計準則》執行了審計工作。吾等在該等準則項下的責任在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中進一步闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於貴集團，且吾等已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項的應對以對綜合財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，吾等不對這些事項單獨發表意見。

關鍵審計事項

吾等如何應對關鍵審計事項

綜合財務報表合併範圍的確定

吾等將綜合財務報表合併範圍的確定作為關鍵審計事項，原因是 貴集團於結構化主體持有大量權益，包括 貴集團作為投資經理或投資顧問以及投資者參與其中的集合資產管理計劃和基金投資。

誠如附註 4 所披露，對於 貴集團管理並投資的集合資產管理計劃及投資基金， 貴集團會綜合評估其所持有的投資連同其管理人報酬與提供信用增級所產生的可變回報是否足夠重大，從而表明 貴集團是集合資產管理計劃及投資基金的主要責任人。如 貴集團為主要責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須納入綜合財務報表的合併範圍。

貴集團在確定該等投資是否屬於國際財務報告準則第 10 號「綜合財務報表」項下的合併範圍時運用重大判斷。合併該等結構化主體與否將對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

如附註 25 所披露，截至 2016 年 12 月 31 日，由 貴集團作為投資管理人及持有權益而未納入綜合財務報表合併範圍的結構化主體的淨資產總額為人民幣 512,804.39 百萬元。

納入綜合財務報表合併範圍的結構化主體的詳情載於附註 68。

吾等執行的與管理層確定綜合財務報表合併範圍有關的程序主要包括：

- 評估及評價管理層在按照國際財務報告準則第 10 號的相關規定確定結構化主體是否納入綜合財務報表合併範圍時採用的關鍵控制的設計及運行有效性；
- 抽樣查閱對新近收購或年內出現投資控股或條款變化的結構化主體的投資的相關買賣協議及其他相關服務協議，以評估是否符合合併標準；
- 評估管理層在根據國際財務報告準則第 10 號的相關規定作出的對各個重大結構化主體是否符合合併標準的判斷及結論。

獨立核數師報告

可供出售金融資產的減值

吾等將可供出售權益工具(主要包括股權投資、基金及其他投資)的減值作為關鍵審計事項，原因是 貴集團在釐定賬面餘額為人民幣**26,075.39**百萬元的可供出售權益工具的減值時運用重大判斷，其中人民幣**23,010.13**百萬元按公允價值列賬，人民幣**3,065.26**百萬元按成本減減值列賬。

對公允價值計量的可供出售權益工具而言， 貴集團運用重大判斷以評估是否存在客觀減值迹象。誠如附註**4**披露，對於上市的可供出售股權投資、基金及其他投資而言，公允價值大幅或長期跌至成本以下視作客觀減值迹象。誠如附註**26**披露，截至**2016年12月31日**錄得減值人民幣**62.34**百萬元。其中包括為非流動可供出售權益投資計提的減值人民幣**10.65**百萬元，為流動可供出售權益投資計提的減值人民幣**51.69**百萬元。

未上市的可供出售權益投資為人民幣**3,065.26**百萬元，指 貴集團於非上市公司作出的股權投資，乃按成本減減值列賬。在評估該等可供出售金融資產的減值時，如附註**4**披露， 貴集團在評估客觀減值迹象以及釐定可收回金額時運用重大判斷。誠如附註**26**披露，截至**2016年12月31日**錄得減值人民幣**286.10**百萬元。

吾等執行的與可供出售金融資產的減值評估有關的程序主要包括：

- 評估及評價管理層在確定存在減值跡象的可供出售金融資產時採用的關鍵控制的設計及運行有效性；

按公允價值計量的可供出售金融資產

- 抽樣將管理層用於評估可供出售金融資產是否減值的數據(包括市場報價以及公允價值持續跌至成本以下的時限)與市場數據核對，並評估管理層作出的判斷；

- 檢查管理層對按公允價值計量的可供出售金融資產計提減值撥備的計算過程。

按成本減減值計量的可供出售金融資產

- 通過抽樣分析該等股權投資的最新財務資料，可資比較行業資料，評估管理層作出的由折現現金流確定的可收回金額估計的適當性。

融資客戶墊款的減值

吾等將計入融資客戶墊款(其中主要包括融資融券及孖展融資客戶墊款)的減值估計作為關鍵審計事項，原因是融資客戶墊款的金額具有重大性，且管理層在評估抵押品價值及可收回金額以判斷是否出現個別減值，以及管理層為釐定組合減值而就有關組合減值模型採用的假設存在重大判斷。

如附註4披露，貴集團首先主要通過檢查所獲抵押品和客戶信用程度以按個別基準評估融資客戶墊款的價值，其後按組合基準釐定減值金額。就融資客戶貸款的組合減值準備而言，貴集團評估違約概率、違約損失率及違約風險敞口涉及管理層的重大判斷。

誠如附註28披露，截至2016年12月31日，貴集團持有融資融券及孖展融資客戶墊款人民幣57,875.80百萬元，相應的減值準備人民幣90.63百萬元。

吾等與管理層對融資客戶墊款進行減值評估有關的程序主要包括：

- 評估及評價管理層對減值因素的識別和減值準備的計量實施的關鍵控制的設計及運行有效性；
- 抽樣檢查在扣減證券抵押品可收回金額之後的融資客戶墊款不足額的計算過程的準確性；
- 就個別減值而言，抽樣檢查將證券抵押品的存在性以及與可收回金額準確性相關的證明文件，並核對其收市價格；
- 就組合評估而言，評估組合減值模型以及管理層使用的假設的適當性及合理性並核查管理層對組合減值準備的計算過程。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表以及與之有關的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任為閱讀其他資料，並於此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審計過程中所得知的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為這些其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何報告。

董事及治理層須就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無實際的替代方案。

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，吾等僅按照委聘條款向閣下(作為整體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此之外本報告不可用作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不保證按照國際審計準則進行的審計將始終在某一重大錯誤陳述存在時將其發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來會影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於直至核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與治理層溝通了計劃的審計範圍及時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下溝通相關的防範措施。

獨立核數師報告

從與治理層溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，由於合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為唐美賢。

德勤 • 關黃陳方會計師行

香港執業會計師

2017年3月24日

綜合損益表

截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----|----------------|----------------|
| 收入 | | | |
| 佣金及手續費收入 | 6 | 13,390,788 | 20,046,440 |
| 利息收入 | 7 | 7,830,720 | 12,336,200 |
| 投資收益淨額 | 8 | 6,510,790 | 10,396,215 |
| 收入合計 | | 27,732,298 | 42,778,855 |
| 其他收入及收益或虧損 | 9 | (244,375) | (46,040) |
| 收入及其他收益總額 | | 27,487,923 | 42,732,815 |
| 折舊及攤銷 | 10 | (293,417) | (279,485) |
| 僱員成本 | 11 | (6,586,871) | (10,913,683) |
| 佣金及手續費支出 | 12 | (375,942) | (461,441) |
| 利息支出 | 13 | (6,542,655) | (8,942,914) |
| 其他經營支出 | 14 | (2,963,403) | (4,337,292) |
| 減值損失 | 15 | (423,439) | (282,100) |
| 支出總額 | | (17,185,727) | (25,216,915) |
| 所佔聯營企業和合營企業的業績 | | 402,864 | 289,812 |
| 所得稅前利潤 | | 10,705,060 | 17,805,712 |
| 所得稅費用 | 16 | (2,295,738) | (4,193,359) |
| 年度利潤 | | 8,409,322 | 13,612,353 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | 8,030,107 | 13,201,014 |
| 非控制性權益 | | 379,215 | 411,339 |
| | | 8,409,322 | 13,612,353 |
| 每股收益 | | | |
| (以每股人民幣元列示) | | | |
| — 基本 | 17 | 1.05 | 1.85 |
| — 稀釋 | 17 | 不適用 | 1.85 |

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| 年度利潤 | 8,409,322 | 13,612,353 |
| 其他全面收益： | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | |
| 可供出售金融資產： | | |
| 年度公允價值變動淨額 | (789,194) | 5,013,957 |
| 處置損益的重新分類調整 | (1,175,077) | (4,085,008) |
| 減值損益的重新分類調整 | 247,619 | — |
| 所得稅影響 | 390,206 | (150,028) |
| 小計 | (1,326,446) | 778,921 |
| 所佔聯營企業和合營企業可供出售金融資產的公允價值收益 | (61,455) | 46,323 |
| 外幣折算產生的匯兌差額 | 357,840 | 153,887 |
| 所佔聯營企業外幣折算產生的匯兌差額 | 1,548 | 9,673 |
| 年度其他全面收益(所得稅後) | (1,028,513) | 988,804 |
| 年度全面收益總額 | 7,380,809 | 14,601,157 |
| 歸屬於： | | |
| 本公司股東 | 7,107,785 | 14,114,240 |
| 非控制性權益 | 273,024 | 486,917 |
| | 7,380,809 | 14,601,157 |

綜合財務狀況表

於2016年12月31日

| | 附註 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | 18 | 1,761,438 | 1,579,745 |
| 預付租賃款 | 19 | 308,087 | 317,715 |
| 投資物業 | 20 | 23,539 | 25,275 |
| 商譽 | 21 | 2,321 | 2,174 |
| 其他無形資產 | 22 | 258,276 | 213,943 |
| 對聯營企業的投資 | 23 | 3,089,121 | 2,552,462 |
| 對合營企業的投資 | 24 | 681,500 | 795,042 |
| 可供出售金融資產 | 26 | 19,676,173 | 17,850,015 |
| 應收款項類投資 | 27 | 559,492 | 499,640 |
| 融資客戶墊款 | 28 | 814,957 | 220,837 |
| 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 | 30 | 232,766 | — |
| 應收融資租賃款 | 31 | 1,713,908 | — |
| 買入返售金融資產 | 33 | 3,879,213 | 1,835,232 |
| 質押或受限制銀行存款 | 38 | 80,000 | 80,000 |
| 遞延稅項資產 | 40 | 783,339 | 269,442 |
| 非流動資產總額 | | 33,864,130 | 26,241,522 |
| 流動資產 | | | |
| 預付租賃款 | 19 | 9,628 | 9,628 |
| 可供出售金融資產 | 26 | 72,404,483 | 78,732,563 |
| 應收款項類投資 | 27 | 1,831,243 | 99,953 |
| 融資客戶墊款 | 28 | 58,186,338 | 68,969,706 |
| 應收賬款 | 29 | 2,212,377 | 2,519,141 |
| 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 | 30 | 2,870,705 | 3,426,486 |
| 應收融資租賃款 | 31 | 666,357 | — |
| 應收聯營企業賬款 | 32 | 5,784 | 12,194 |
| 買入返售金融資產 | 33 | 18,081,989 | 11,910,685 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 34 | 61,732,121 | 83,912,240 |
| 衍生金融資產 | 35 | 692,456 | 270,579 |
| 交易所及非銀行金融機構保證金 | 36 | 5,132,685 | 5,277,796 |
| 結算備付金 | 37 | 21,742,626 | 31,222,061 |
| 質押或受限制銀行存款 | 38 | 70,948 | 242,008 |
| 銀行結餘 | 38 | 80,297,484 | 106,250,453 |
| 流動資產總額 | | 325,937,224 | 392,855,493 |
| 資產總額 | | 359,801,354 | 419,097,015 |

綜合財務狀況表

於2016年12月31日

| | 附註 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 借款 | 41 | 4,863,874 | 896,010 |
| 應付短期融資款 | 42 | 16,329,741 | 21,643,800 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 43 | 4,143,970 | — |
| 拆入資金 | 44 | 10,606,395 | 1,750,000 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 45 | 85,726,525 | 118,137,085 |
| 應付承銷業務客戶賬款 | | — | 350,000 |
| 應計僱員成本 | 46 | 7,142,049 | 7,812,465 |
| 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用 | 47 | 7,446,713 | 8,427,933 |
| 預計負債 | 48 | 33,360 | 60,581 |
| 當期稅項負債 | | 739,840 | 982,736 |
| 其他負債 | 49 | 12,887,728 | 10,515,964 |
| 衍生金融負債 | 35 | 692,012 | 309,454 |
| 賣出回購金融資產款 | 50 | 50,549,266 | 85,395,761 |
| 應付債券 | 55 | 15,250,564 | 6,976,681 |
| 長期借款 | 56 | 160,566 | — |
| 流動負債總額 | | 216,572,603 | 263,258,470 |
| 流動資產淨額 | | 109,364,621 | 129,597,023 |
| 資產總額減流動負債 | | 143,228,751 | 155,838,545 |

綜合財務狀況表

於2016年12月31日

| | 附註 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 51 | 7,621,088 | 7,621,088 |
| 資本公積 | | 31,864,053 | 31,864,032 |
| 投資重估儲備 | 52 | 1,430,709 | 2,708,507 |
| 外幣折算儲備 | | 418,619 | 63,143 |
| 一般儲備 | 53 | 15,207,816 | 13,029,223 |
| 未分配利潤 | 54 | 21,987,925 | 22,233,281 |
| 歸屬於本公司股東的權益 | | 78,530,210 | 77,519,274 |
| 非控制性權益 | | 2,823,126 | 2,301,555 |
| 權益總額 | | 81,353,336 | 79,820,829 |
| 非流動負債 | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 43 | 472,404 | — |
| 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用 | 47 | 81,605 | — |
| 遞延稅項負債 | 40 | 131,280 | 278,362 |
| 應付債券 | 55 | 58,274,033 | 72,270,186 |
| 長期借款 | 56 | 2,568,684 | 3,469,168 |
| 其他負債 | 49 | 347,409 | — |
| 非流動負債總額 | | 61,875,415 | 76,017,716 |
| 權益及非流動負債總額 | | 143,228,751 | 155,838,545 |

第243至400頁的綜合財務報表已於二零一七年三月二十四日經董事會批准及授權報出並由以下董事代表簽署：

孫樹明
董事

林治海
董事

綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

| 附註 | 歸屬於本公司股東的權益 | | | | | | | 非控制性 權益 | 權益總額 |
|-----------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 資本公積 | 投資重估 儲備 | 外幣折算 儲備 | 一般儲備 | 未分配利潤 | 小計 | | |
| | 人民幣千元 (附註51) | 人民幣千元 (i) | 人民幣千元 (附註52) | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註53) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| 於2015年1月1日 | 5,919,291 | 8,587,817 | 1,952,136 | (93,712) | 9,397,723 | 13,847,625 | 39,610,880 | 1,766,576 | 41,377,456 |
| 年度利潤 | — | — | — | — | — | 13,201,014 | 13,201,014 | 411,339 | 13,612,353 |
| 年度其他全面收益 | — | — | 756,371 | 156,855 | — | — | 913,226 | 75,578 | 988,804 |
| 年度全面收益總額 | — | — | 756,371 | 156,855 | — | 13,201,014 | 14,114,240 | 486,917 | 14,601,157 |
| 發行H股 | 1,701,797 | 23,694,517 | — | — | — | — | 25,396,314 | — | 25,396,314 |
| 發行H股交易成本 | — | (418,302) | — | — | — | — | (418,302) | — | (418,302) |
| 非全資子公司非控制股東投入資本 | — | — | — | — | — | — | — | 159,234 | 159,234 |
| 非全資子公司股權變動 | — | — | — | — | — | — | — | (2,500) | (2,500) |
| 劃撥至一般儲備 | — | — | — | — | 3,631,500 | (3,631,500) | — | — | — |
| 確認為分派的股利 | — | — | — | — | — | (1,183,858) | (1,183,858) | (108,672) | (1,292,530) |
| 於2015年12月31日 | <u>7,621,088</u> | <u>31,864,032</u> | <u>2,708,507</u> | <u>63,143</u> | <u>13,029,223</u> | <u>22,233,281</u> | <u>77,519,274</u> | <u>2,301,555</u> | <u>79,820,829</u> |
| 年度利潤 | — | — | — | — | — | 8,030,107 | 8,030,107 | 379,215 | 8,409,322 |
| 年度其他全面收益 | — | — | (1,277,798) | 355,476 | — | — | (922,322) | (106,191) | (1,028,513) |
| 年度全面收益總額 | — | — | (1,277,798) | 355,476 | — | 8,030,107 | 7,107,785 | 273,024 | 7,380,809 |
| 非全資子公司非控制股東投入資本 | — | — | — | — | — | — | — | 339,879 | 339,879 |
| 劃撥至一般儲備 | — | — | — | — | 2,178,593 | (2,178,593) | — | — | — |
| 確認為分派的股利 | 57 | — | — | — | — | (6,096,870) | (6,096,870) | (91,332) | (6,188,202) |
| 其他 | — | 21 | — | — | — | — | 21 | — | 21 |
| 於2016年12月31日 | <u>7,621,088</u> | <u>31,864,053</u> | <u>1,430,709</u> | <u>418,619</u> | <u>15,207,816</u> | <u>21,987,925</u> | <u>78,530,210</u> | <u>2,823,126</u> | <u>81,353,336</u> |

(i) 本集團本年資本公積的變動是因出售零碎股份產生。

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 經營活動 | | |
| 所得稅前利潤 | 10,705,060 | 17,805,713 |
| 就下列各項作出調整： | | |
| 利息支出 | 6,542,655 | 8,942,914 |
| 所佔聯營企業和合營企業的業績 | (402,864) | (289,812) |
| 折舊及攤銷 | 293,417 | 279,485 |
| 減值損失 | 423,439 | 282,100 |
| 處置物業、設備及其他無形資產的收益 | (2,310) | (1,526) |
| 匯兌損失(收益)淨額 | 25,777 | (294,674) |
| 處置可供出售金融資產產生的已實現收益淨額 | (1,216,911) | (4,085,008) |
| 可供出售金融資產的股息收入及利息收入 | (2,575,867) | (2,032,530) |
| 其他投資收益 | (297) | (6) |
| 應收款項類投資的利息收入及已實現投資收益 | (96,060) | (63,465) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 的未實現公允價值變動 | 112,049 | (183,965) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 未實現公允價值變動 | (68,218) | — |
| 衍生工具的未實現公允價值變動 | (35,452) | 42,275 |
| 營運資金變動前的經營現金流量 | 13,704,418 | 20,401,501 |
| 融資客戶墊款減少(增加) | 10,213,297 | (4,494,699) |
| 拆出資金減少 | — | 1,000,000 |
| 其他流動資產增加 | (1,820,711) | (1,064,852) |
| 應收利息減少(增加) | 436,060 | (969,668) |
| 買入返售金融資產增加 | (8,264,996) | (1,469,363) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少(增加) | 21,666,713 | (56,963,387) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加 | 4,684,592 | — |
| 交易所及非銀行金融機構保證金減少(增加) | 145,111 | (2,242,856) |
| 質押或受限制銀行存款減少(增加) | 171,060 | (240,008) |
| 客戶結算備付金減少(增加) | 10,578,580 | (6,595,221) |
| 代客戶持有的現金減少(增加) | 21,389,206 | (39,644,597) |
| 應付經紀業務客戶賬款(減少)增加 | (32,410,560) | 46,671,522 |
| 應計僱員成本(減少)增加 | (670,416) | 4,610,563 |
| 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加 | 2,701,714 | 9,945,930 |
| 賣出回購金融資產款(減少)增加 | (34,846,495) | 30,684,032 |
| 拆入資金增加 | 8,856,395 | 627,000 |
| 預計負債(減少)增加 | (27,221) | 27,221 |
| 來自經營活動的現金 | 16,506,747 | 283,118 |
| 已付所得稅 | (2,812,204) | (4,314,267) |
| 已付利息 | (2,579,720) | (3,659,945) |
| 來自(用於)經營活動的現金淨額 | 11,114,823 | (7,691,094) |

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------------|----|--------------------|----------------|
| 投資活動 | | | |
| 從投資收到的股利及利息 | | 2,924,140 | 2,296,547 |
| 購買物業、設備及其他無形資產 | | (389,460) | (390,179) |
| 處置物業、設備及其他無形資產的所得款項 | | 4,520 | 19,984 |
| 向聯營企業注資 | | (303,156) | (888,577) |
| 向合營企業注資 | | (214,871) | (699,020) |
| 處置聯營企業的所得款項 | | 1,224 | 95,066 |
| 收購子公司 | 69 | 16,176 | — |
| 合併集合資產管理計劃及基金產生的現金流入 | | — | 68,141 |
| 終止合併集合資產管理計劃及基金產生的現金流出 | 49 | (33,483) | (108,499) |
| 購買或處置可供出售金融資產的所得款項淨額 | | 4,005,758 | (57,946,352) |
| 購買應收款項類投資 | | (2,085,778) | (241,416) |
| 處置應收款項類投資的所得款項 | | 268,253 | 250,515 |
| 其他投資活動支付的款項 | | (164,666) | (91,110) |
| 其他投資活動的所得款項 | | 30,000 | 14,549 |
| 來自(用於)投資活動的現金淨額 | | 4,058,657 | (57,620,351) |

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------------|----|---------------------|-------------------|
| 籌資活動 | | | |
| 付予股東的股利 | | (6,188,202) | (1,292,530) |
| 償還借款利息 | | (133,818) | (29,054) |
| 償還應付短期融資款及債券利息 | | (4,720,061) | (2,624,944) |
| 償還長期借款利息 | | (181,142) | (211,199) |
| 非控制股東投入資本 | | 339,879 | 159,234 |
| 非控制股東股本的減少 | | — | (2,500) |
| 發行應付短期融資款及債券所得款項 | | 61,611,358 | 98,277,470 |
| 募集借款所得款項 | | 3,967,864 | — |
| 募集長期借款所得款項 | | 2,260,082 | 469,168 |
| 償還長期借款 | | (3,000,000) | — |
| 償還應付短期融資款及債券 | | (72,352,127) | (53,414,210) |
| 償還借款 | | — | (389,897) |
| 質押或受限制銀行存款減少 | | — | 399,148 |
| 出售零碎股份所得款項 | | 21 | — |
| 發行H股所得款項 | | — | 25,396,314 |
| 發行H股支付的交易成本 | | (366,257) | (57,154) |
| 其他籌資活動所得款項 | | 31,219 | — |
| (用於)來自籌資活動的現金淨額 | | (18,731,184) | 66,679,846 |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | | (3,557,704) | 1,368,401 |
| 年初的現金及現金等價物 | | 20,382,120 | 18,973,572 |
| 外匯匯率變動的影響 | | 93,086 | 40,147 |
| 年末的現金及現金等價物 | 39 | <u>16,917,502</u> | <u>20,382,120</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1. 本集團的一般資料

1991年4月9日，經中國人民銀行批准，廣東發展銀行(現稱廣發銀行)設立證券業務部。經廣東省工商行政管理局核准，本公司於1993年5月21日作為廣東發展銀行證券業務部正式成立。於1994年1月25日，本公司改制為廣東廣發證券公司，由廣東發展銀行以自有資金出資。於1996年12月26日，本公司改制為有限責任公司並更名為廣發證券有限責任公司。根據中國法律對金融行業分業監管的要求，本公司於1999年8月26日起與廣東發展銀行脫鉤。於2001年7月25日，本公司改制為股份有限公司並更名為廣發證券股份有限公司。於2010年2月12日，於完成反向收購延邊公路建設股份有限公司(「延邊公路」，一家當時在深圳證券交易所上市的公司，股票代號：000776)後，本公司成為在深圳證券交易所上市的公司。2015年4月10日，本公司發行H股，H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)廣州市天河區天河北路183-187號大都會廣場43樓(4301-4316室)。

本集團與本公司主要從事證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券承銷與保薦、證券自營、證券投資基金代銷、為期貨公司提供中間介紹業務、融資融券、代銷金融產品、證券投資基金託管、股票期權做市、資產管理、項目與投資管理、商品期貨經紀、金融期貨經紀及期貨投資諮詢。

本集團的綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣亦為本公司功能貨幣。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則

本集團於本年度應用多條國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的準則修訂，該等修訂於2016年1月1日或之後開始的會計期間強制生效。

| | |
|---|--|
| 國際財務報告準則第11號的修訂 | 取得共同經營中權益的會計處理 |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 披露動議 |
| 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂 | 對可採用的折舊和攤銷方法的澄清 |
| 國際財務報告準則的修訂 | 國際財務報告準則之修訂版國際財務報告準則2012年至2014年週期的年度改進 |
| 國際會計準則第16號及國際會計準則第41號的修訂 | 農業：生產性植物 |
| 國際會計準則第27號的修訂 | 單獨財務報表(權益法) |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號的修訂 | 投資性主體：合併例外的應用 |

本年度應用國際財務報告準則的修訂對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況以及綜合財務報表所載披露並無重大影響。

本集團並未提早採用下列與本集團相關的已頒佈但未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。

| | |
|----------------------------|---|
| 國際財務報告準則第9號 | 金融工具 ¹ |
| 國際財務報告準則第15號 | 源自客戶合同的收入 ¹ |
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 ² |
| 國際財務報告準則解釋第22號 | 外幣交易及預付對價 ¹ |
| 國際財務報告準則第2號的修訂 | 股份支付交易的分類及計量 ¹ |
| 國際財務報告準則第4號的修訂 | 於國際財務報告準則第4號保險合約應用國際財務報告準則第9號金融工具 ¹ |
| 國際財務報告準則第15號的修訂 | 對國際財務報告準則第15號源自客戶合同的收入的澄清 ¹ |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂 | 投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 ³ |
| 國際會計準則第7號的修訂 | 披露動議 ⁴ |
| 國際會計準則第12號的修訂 | 就未變現虧損確認遞延稅項資產 ⁴ |
| 國際會計準則第40號的修訂 | 投資物業轉移 ¹ |
| 國際財務報告準則的修訂 | 國際財務報告準則之修訂版國際財務報告準則2014年至2016年週期的年度改進 ⁵ |

¹ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2017年1月1日或2018年1月1日(如適用)或之後開始的年度期間生效

除下文所述者外，採用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團財務報表無重大影響。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號就金融資產及金融負債的分類及計量、一般對沖會計處理及金融資產的減值規定引入新的規定。

國際財務報告準則第9號與本集團有關的主要規定：

於國際財務報告準則第9號範圍內確認的所有金融資產其後應按攤餘成本或公允價值計量。特別是，目的是收取合約現金流量的業務模式內所持有的債務投資及純粹為支付本金及未償還本金的利息而擁有合約現金流量的債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤餘成本計量。目標透過收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中所持有及於金融資產的合約條款內指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息的債務工具按公允價值計入其他全面收益計量。所有其他債務投資及權益投資於其後會計期間結束時均按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，以於其他全面收益中呈報權益投資(既非持作買賣，亦非收購人於適用於國際財務報告準則第3號的業務合併中確認的或然代價)公允價值的其後變動，並只有股息收入一般於損益確認。

就計量指定按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定，因金融負債的信貨風險變動導致有關負債的公允價值金額變動於其他全面收益中呈列，除非於其他全面收益確認有關變動將於損益中產生或擴大會計錯配。金融負債的信貨風險導致的公允價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動，乃全數於損益中呈列。

就金融資產的減值而言，對照國際會計準則第39號下的已產生信貸虧損模式，國際財務報告準則第9號規定了預期信貸虧損模式。預期信貸虧損模式需要實體預期信貸虧損及該等預期信貸虧損於各報告日期的變動，以反映自初始確認時信貸風險的變動。換言之，於確認信貸虧損前毋須已發生信貸事件。

2. 應用國際財務報告準則 – 續

於日後應用國際財務報告準則第9號或會對本集團金融資產造成下列影響：

- 於2016年12月31日，本集團將人民幣5,958.32百萬元的股權投資、人民幣3,504.71百萬元的基金及人民幣13,547.10百萬元其他投資分類為可供出售金融資產。根據國際財務報告準則第9號，部分該等金融資產無法分類為以公允價值變動計入其他全面收益，或本集團將不會選擇將其分類為以公允價值變動計入其他全面收益。因此，該等金融工具產生的公允價值變動將確認為損益，而非在權益中確認為投資重估儲備。倘任何該等金融資產被指定為以公允價值變動計入其他全面收益，該等金融資產產生的公允價值變動於其出售時將不會重分類進損益表，而僅有該等金融資產的股息收入會在損益內確認；
- 於2016年12月31日，本集團將人民幣58,676.28百萬元的債務證券、人民幣6,660.69百萬元的資產管理計劃及人民幣668.30百萬元的理財產品分類為可供出售金融資產。部分該等投資可能並不符合目標為收取合約現金流量(僅為支付本金以及未償還本金的利息)及出售金融資產的業務模式。因此，該等投資其後可能分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益而非以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。該等金融工具產生的公允價值將於損益內確認。
- 根據國際財務報告準則第9號按攤餘成本計量的金融資產及分類為以公允價值變動計入其他全面收益的債務工具將須根據國際財務報告準則第9號計提減值撥備。一般而言，國際財務報告準則第9號的減值模式將導致較國際會計準則第39號更早確認虧損。

本集團尚未對應用國際財務報告準則第9號的影響進行詳細研究，因此，上述分析僅為初步分析。上述分析乃基於2016年12月31日的事實及情況，並可予變動。於該等財務報表獲批准之時，本集團無法提供該等影響的估計。

國際財務報告準則第15號源自客戶合同的收入

國際財務報告準則第15號為實體建立一個單獨綜合模型以用於計算源自客戶合同的收入。國際財務報告準則第15號將於其生效時取代當前收益確認指引(包括國際會計準則第18號「收入」、國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋)。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收入以用金額描述轉讓承諾商品或服務予客戶，該金額反映預期該實體有權就交換有關商品或服務所收取的代價。尤其是，該準則為收入確認引入一項五步法：

第一步：識別與客戶的合同

第二步：識別合同中的履約責任

第三步：釐定交易價

第四步：將合同中的交易價分配予履約責任

第五步：於實體完成履約責任時確認收入

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第15號源自客戶合同的收入 – 續

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時確認收入，即特定履約責任項下商品或服務的「控制權」轉讓予客戶。

於2016年，國際會計準則理事會頒佈了國際財務報告準則第15號的澄清，內容有關履約責任的識別、當事人與代理人代價以及牌照申請指引。

由於本集團提供包括證券及期貨經紀、投資管理、證券承銷及顧問服務在內的多種服務，應用國際財務報告準則第15號可能會對來自該等服務的收益的確認或計量造成影響。下列兩項潛在變動已被識別：

- 倘就資產管理服務達致若干標準，本集團會確認業績獎勵。根據國際財務報告準則第15號，業績獎勵被視為可變對價，僅在所確認的收益於日後很可能不會由於其後重新估計而可進行重大撥回時計入交易價格。
- 國際財務報告準則就若干合同成本的資本化規定了特定標準。直接歸因於獲取合同的成本被資本化，繼而按系統化基準攤銷。

然而，本集團尚未對國際財務報告準則第15號的影響進行詳細研究。上述分析僅為初步分析，並基於2016年12月31日的事實及情況而作出。於該等財務報表獲批准之時，本集團無法提供該等影響的估計。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。於國際財務報告準則第16號生效後，其將取代當前的租賃指引，包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃外，經營租賃(資產負債表外)與融資租賃(資產負債表內)的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債(即全部於資產負債表內)的模式替代。

資產使用權初步按成本計量，並隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債乃按租賃付款(非當日支付)之現值初步確認。隨後，租賃負債經(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響所調整。此外，現金流量的分類亦會受影響，因為根據國際會計準則第17號，經營租賃付款呈列為經營現金流量，而在國際財務報告準則第16號的模式下，有關租賃付款將拆分為本金及利息部分，分別以籌資及經營現金流量呈列。

與承租人會計處理方法相反，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號內出租人的會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號亦要求較廣泛的披露。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第16號租賃 – 續

如附註60所載，於2016年12月31日，本集團有關租金付款的經營租賃承諾總額為人民幣599.08百萬元(2015年12月31日：人民幣532.45百萬元)，然而，本集團尚未釐定該等承諾將導致就未來付款確認資產使用權及負債的程度以及這將如何影響本集團的利潤及現金流量的分類。部分承諾可能會因短期及低值租賃的例外而獲豁免，及部分承諾可能與根據國際財務報告準則第16號不合資格為租賃的安排有關。

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港《公司條例》規定的適用披露。

除若干按公允價值計量的金融工具外，綜合財務報表按照歷史成本法編製，相關說明請參見下文會計政策。

歷史成本一般基於為取得貨物及服務所支付的對價的公允價值而定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本綜合財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」範圍內的以股份為基礎的支付交易、國際會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如，國際會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」中的使用價值)除外。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；及
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

合併基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體(包括結構化主體)的財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；及
- 運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

當本集團擁有被投資者少於多數的表決權時，在此類表決權足以賦予其單方面主導被投資者相關活動的實際能力的情況下，本集團擁有對被投資者的權力。在評估本集團在被投資者中的表決權是否足以賦予其權力時，本集團考慮了所有相關的事實和情況，包括：

- 本集團持有的表決權規模相對於其他表決權持有者的規模及表決權的分佈情況；
- 本集團、其他表決權持有者或其他各方持有的潛在表決權；
- 源自其他合同安排的權利；以及
- 表明本集團在需要作出決策時是否有主導相關活動的現有能力的額外事實和情況(包括先前股東大會的表決情況)。

子公司的合併始於本集團獲得對該子公司的控制權之時，並止於本集團喪失對該子公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本集團獲得控制權日起直至本集團停止對子公司實施控制之日為止納入綜合損益表內。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於本公司的股東及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的股東及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負數。

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時會對子公司的財務報表進行調整。

合併時，與本集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

合併基礎 – 續

本集團在現有子公司中的所有者權益變動

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有權益的相關組成部分(包括儲備)和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動。調整的非控制性權益的金額(經對相關權益組成部分重新歸屬後)與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的股東。

當本集團喪失對子公司的控制權時，將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額，與(2)本公司擁有人應佔子公司資產(包括商譽)和負債以及非控制性權益的原賬面金額之間的差額。此前計入其他全面收益的與子公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照國際會計準則第39號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本(如適當)。

本集團擔任資產管理計劃及基金的管理人。此等資產管理計劃及基金主要投資於股票、債務證券和貨幣市場工具。本集團在此類結構化主體中的持股比例可能隨著本集團及第三方對該等主體的參股情況每日波動。此類資產管理計劃及基金若被視為由本集團控制(控制是基於對國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」中指引的分析加以確定)，其將被納入合併範圍；由於相關集團實體(作為發行人)具有以現金回購或贖回此類資產管理計劃及基金份額的合同義務，因此除本集團外的其他方的權益將歸類為負債。相關金額在綜合財務狀況表中其他負債下的「納入合併範圍的資產管理計劃及基金中的第三方權益」內列示。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

業務合併

收購業務採用收購法進行會計處理。在業務合併中轉讓的對價按公允價值計量(即按下列各項於收購日期的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被收購方的原擁有人產生的負債、以及本集團為換取被收購方的控制權而發行的權益)。與收購相關的成本通常在發生時計入損益。

於購買日期，所取得的可辨認資產及所承擔的負債應按公允價值予以確認，惟以下各項除外：

- 遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第19號「僱員福利」予以確認和計量；
- 與被收購方以股份為基礎的支付安排、或為替換被收購方以股份為基礎的支付安排所簽訂的本集團以股份為基礎的支付安排相關的負債或權益工具應在收購日期遵循國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」予以計量；及
- 按照國際財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產和終止經營」劃歸為持有待售的資產(或處置組)應遵循該準則予以計量。

商譽應按所轉讓的對價、在被收購方的任何非控制性權益金額以及收購方先前在被收購方持有的權益(如有)的公允價值的總額超過收購日期所取得的可辨認資產及所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如在重新評估後，於收購日期所取得的可辨認資產及所承擔的負債相抵後的淨額超過所轉讓的對價、在被收購方的任何非控制性權益金額以及收購方先前在被收購方持有的權益(如有)的公允價值的總額，超出的差額即時作為購買利得於損益確認。

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有相關附屬公司淨資產之比例份額的非控制性權益，可按其公允價值或非控制性權益享有被收購方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量。應在逐筆交易基礎上選擇所採用的計量基礎。其他類型的非控制性權益應按公允價值予以計量。

如業務合併屬分階段進行，則應按其在收購日期(即本集團獲得控制權之日)的公允價值重新計量本集團先前在被收購方中持有的權益，且相關的利得或損失(如有)應計入損益。於收購日期前在被收購方持有的權益產生的被計入其他全面收益的金額會重分類至損益，前提是該重分類處理方法適用於該等權益被處置的情形。

3. 重大會計政策 – 續

商譽

企業合併產生的商譽按照企業合併日期確立的成本(參見上文會計政策)減去累積減值損失(如有)計算。

就減值測試而言，商譽被分配至預期可從合併的協同效應中獲益的本集團各現金產出單元(或現金產出單元組)，即為內部管理目的監控商譽的最小單位，且並不大於經營分部。

對分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組)每年進行減值測試，或如若單元有可能發生減值的跡象則進行更頻繁的測試。對於在報告期由收購產生的商譽，分配商譽的現金產出單元應在報告期結束之前測試其減值。如果現金產出單元(或現金產出單元組)的可回收金額低於其賬面金額，則減值損失應首先用來抵減任何分配到該單元商譽的賬面金額，然後按比例抵減單元(或現金產出單元組)各資產賬面金額上的其他資產。任何商譽減值損失直接於損益確認。就商譽確認的減值損失不會在後續期間轉回。

對於相關現金產出單元的處置，歸屬於該單元的商譽金額在確定處置產生的損益金額時計算在內。

本集團有關購買聯營企業及合營企業產生的商譽的政策描述如下。

聯營企業及合營企業中的投資

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

聯營企業和合營企業的經營成果及資產和負債按權益會計法納入綜合財務報表。按權益法核算的聯營企業和合營企業的財務報表是用在相似情況下與本集團類似交易或事項統一的會計政策來編製的。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

聯營企業及合營企業中的投資 – 續

根據權益法，聯營企業或合營企業中的投資在綜合財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他全面收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業或合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益)，本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部分確認為商譽(商譽會納入投資的賬面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業或合營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際會計準則第39號的規定。如有必要，投資(包括商譽)的全部賬面金額應按照國際會計準則第36號「資產減值」的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者)與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部分。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

當本集團對聯營公司不再有重大影響或不再共同控制合營企業，則入賬列為出售該被投資者的全部權益，產生的收益或虧損於損益內確認。當本集團保留於前聯營公司或合營企業的權益及該保留權益為一項國際會計準則第39號範圍內的金融資產，則本集團按該日的公允價值計量該保留權益，而公允價值乃視為其初步確認時的公允價值。聯營公司或合營企業賬面值與任何保留權益的公允價值及出售聯營公司或合營企業相關權益所得款項之間的差額，計入釐定出售聯營公司或合營企業的收益或虧損。此外，本集團就該聯營公司或合營企業先前按相同基準於其他全面收入確認的所有數額，猶如直接出售該聯營公司或合營企業的相關資產或負債予以入賬。因此，倘該聯營公司或合營企業先前於其他全面收入確認的收益或虧損會在相關資產或負債出售時重新分類至損益，則本集團會在不再使用權益法時將此收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

3. 重大會計政策 – 續

聯營企業及合營企業中的投資 – 續

當於聯營公司的投資成為於合營公司的投資或於合營公司的投資成為於聯營公司的投資時，本集團將繼續使用權益法。於此類擁有人權益變動發生時，公允價值不會重新計量。

當本集團減少其在聯營企業或合營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他全面收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部分重分類至損益(如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益)。

當某集團主體與本集團的聯營企業或合營企業進行交易時(例如銷售或資產入股)，此類與聯營企業或合營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業或合營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的綜合財務報表中予以確認。

當於聯營企業或合營企業的投資由或間接通過屬創投組織的集團實體及類似實體持有時，本集團可選擇根據國際會計準則第39號以公允價值計量於該等聯營企業及合營企業的投資且其變動計入當期損益。

收入確認

收入按照其已收或應收對價的公允價值計量，指在正常業務經營過程中提供服務所應收款項的數額。倘收益金額能可靠計量；倘未來經濟利益可能流入本集團及倘本集團各業務已滿足特定標準，則按下文所述確認收益：

- (i) 經紀業務的佣金收入按交易日基準入賬列為收入，而經紀業務產生的服務費於提供服務時確認；
- (ii) 承銷及保薦費於相關重要行動完成時按照承銷協議或交易授權的條款確認為收入；
- (iii) 金融資產的利息收入在經濟利益很可能流入本集團且收入金額能夠可靠計量時予以確認。金融資產的利息收入使用實際利率法，參照未清償本金及適用的實際利率按時間基準累計。實際利率為將金融資產預期使用年限內估計收取的未來現金實際貼現至該資產初始確認時的賬面淨值的利率；

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

收入確認 – 續

- (iv) 諮詢和財務顧問費收入在作出相關交易安排或提供相關服務時確認；
- (v) 資產管理費收入在提供管理服務時確認；及
- (vi) 投資的股利收益在股東的收款權利確立時確認(前提是經濟利益很可能流入本集團且收益的金額能可靠地計量)。

物業及設備

物業及設備(包括用於提供服務或行政用途的建築物和租賃土地(歸類為融資租賃)(在建工程除外)按照成本減去後續累積折舊和累積減值損失(如有)列示於綜合財務狀況表。

除在建工程外，按直線法在估計使用壽命內通過對物業及設備成本減去殘值後的價值進行沖銷確認折舊。估計使用壽命、殘值及折舊法於報告期末進行覆核，如發生改變則作為會計估計按前瞻性基準變更處理。

在建工程按照成本減去任何已確認的減值損失列賬。成本包括專業費用，以及(就合資格資產而言)按照本集團會計政策予以資本化的借款費用。當完成並達到擬定用途時，該等物業會被列入合適的物業及設備類別中。此等資產按照與其他物業資產相同的準則，在資產達到其擬定用途時開始折舊。

物業及設備項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來經濟收益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何利得或損失按照資產的出售所得款項與其賬面金額之間的差額確定，並確認為損益。

倘發展中樓宇作生產或作行政用途，興建期間就預付租賃款項之攤銷列作在建樓宇成本一部分。在建樓宇按成本減任何已識別減值虧損列賬。樓宇於可供使用時(即其地點及狀況已可供其按管理層擬定的方式運營)開始折舊。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

物業及設備 – 續

各類物業及設備的預計殘值率及使用壽命如下：

| 類別 | 預計殘值率 | 使用壽命 |
|----------|-------|--------|
| 租賃土地及建築物 | 零 | 30至35年 |
| 電子及通訊設備 | 零 | 5年 |
| 汽車 | 零 | 4至6年 |
| 辦公設備 | 零 | 5至11年 |
| 租賃改良 | 零 | 5年 |

投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業初始按成本(包括任何直接支出)計量。在初始確認後，投資物業按照成本減去之後的累積折舊和任何累積減值損失列示。按直線法在投資物業的估計使用壽命內，通過對其成本減去預計殘值後的價值來進行沖銷確認折舊。

當投資物業在處置或永久退出使用後及預期其處置不會帶來未來經濟收益的情況下終止確認。終止確認物業所產生的任何利得或損失(按照該資產處置所得款項淨額與其賬面金額之間的差額計算)在該物業終止確認的期間計入損益。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及任何累積減值損失後的餘額列示。使用壽命有限的無形資產在其預計的使用壽命內按照直線法確認攤銷。本集團於報告期末對無形資產的估計使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更按前瞻性基準入賬。單獨收購的使用壽命不確定的無形資產(即交易權)按照成本減去之後的任何累積減值損失後的餘額列示(參見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

各類使用壽命有限的無形資產的估計使用壽命如下：

| 類別 | 使用壽命 |
|-------|------|
| 計算機軟件 | 5年 |
| 其他 | 5年 |

企業合併中收購的無形資產

企業合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初始按照收購日的公允價值確認(視為該無形資產的成本)。

在初始確認後，企業合併中取得的使用壽命有限的無形資產採用與單獨取得的無形資產相同的基準，按照成本減去累積攤銷及任何累積減值損失列報。企業合併中取得的使用壽命不確定的無形資產則按照成本減去之後的任何累積減值損失後的餘額列賬(參見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

無形資產在被處置或預期其使用或處置不會再產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的利得或損失按照該資產的處置所得款項淨額與其賬面金額之間的差額計量，並在該資產終止確認時確認為損益。

3. 重大會計政策 – 續

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值

在報告期末，本集團覆核其使用壽命有限的有形和無形資產的賬面金額以確定是否有任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

使用壽命不確定的無形資產會至少會每年及於有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

可收回金額是指公允價值減去處置費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

如果資產(或現金產出單元)的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產(或現金產出單元)的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失應立即計入損益。

如果減值損失隨後轉回，則資產(或現金產出單元)的賬面金額增加至其修改後的估計可收回金額，但是賬面金額的增加不應超出假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而釐定的賬面金額。轉回的減值損失立即確認為損益。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

租賃

當租賃的條款將與資產所有權相關的絕大部分風險及報酬轉讓給承租方時，該項租賃應歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

本集團為出租人

應收融資租賃承租人款項按本集團於有關租賃的淨投資額確認為應收款項。融資租賃收入於會計期間分配，以反映本集團有關租約的淨投資額所產生的持續固定回報率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按照直線法確認為損益。

本集團為承租人

經營租賃付款額在租賃期內按照直線法確認為支出。

為鼓勵訂立經營租賃而收取的獎勵應確認為負債。獎勵的利益總額按照直線法確認為租金支出減少額。

租賃土地和建築物

當租賃包含土地和建築物兩個元素時，本集團根據對與各元素所有權相關的幾乎所有風險和報酬是否已轉讓予本集團而將各元素分別歸類為融資租賃或經營租賃，除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在這種情況下，整個租賃則分類為經營租賃。特別是最低租賃款項(包括任何提前支付的付款額)按照租賃開始時租賃土地和建築物的租賃權益的相對公允價值比例在土地和建築物之間分配。

當租賃款項能可靠分配時，於入賬列為於經營租賃的租賃土地的權益在綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃款」，並按照直線法在租賃期內進行攤銷。當租賃款項不能在土地和建築物元素之間可靠地分配時，通常將全部租賃歸類為融資租賃並入賬列為物業及設備或投資物業。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

外幣

在編製個別集團主體的財務報表時，以該主體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行確認。在報告期末，以外幣計值的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計值的非貨幣性項目應按公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣性項目不再重新折算。

除以下項目外，結算貨幣性項目及重新換算貨幣性項目所產生的匯兌差額，於其產生期間在損益中確認：

- 用於未來生產的在建資產相關外幣借款所產生的匯兌差額(在其作為該等外幣借款利息費用的調整時計入相關資產的成本)；
- 為對後特定外幣風險而訂立的交易所產生的匯兌差額；以及
- 既未計劃也不可能發生結算的應收或應付境外業務的貨幣性項目(因此，構成境外業務淨投資的一部分)所產生的匯兌差額(在其他全面收益中進行初始確認及於出售或部分出售本集團股權時從權益重分類至損益)。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產和負債均採用報告期末的現行匯率折算為本集團的列報貨幣(即人民幣)。收入和支出項目均按期內平均匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均於其他全面收益內確認並累積計入權益項下的外幣折算儲備(歸屬於非控制性權益，若適當)。

處置境外業務時(即處置本集團在境外業務中的所有權益，或者處置涉及喪失對包含境外業務的子公司的控制，或者部分處置包含境外業務的合營安排或聯營企業中的權益(留存收益成為一項金融資產))，於權益中累積的、與該業務相關的歸屬於本公司股東的所有匯兌差額重分類至損益。

此外，對於未導致本集團喪失對子公司控制的部分處置，按比例享有的累積匯兌差額應重新歸屬於非控制性權益，不計入損益。對於所有其他部分處置(如未導致本集團喪失重大影響或共同控制的對聯營企業或合營安排的部分處置)，按比例享有的累積匯兌差額應重分類至損益。

2005年1月1日之前收購境外業務產生的已收購可識別資產的商譽及公允價值調整，被視為收購方的非貨幣外匯項目並按收購日期的歷史成本呈報。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

借款費用

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的借款費用，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

所有其他借款費用應在其產生的當期於損益內確認。

政府補助

除非合理確定本集團將達到接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為本集團提供直接財務支持，而未來不會產生任何相關成本的應收政府補助在其成為應收款項期間確認為損益。

僱員福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利開支確認為損益。

短期社會福利

短期社會福利支出指對中國政府設立的僱員社會福利體系的付款，包括醫療保險、住房公積金和其他社保繳費。本集團根據僱員薪金的若干百分比，定期對此等基金作出供款，供款在僱員因提供服務而享有供款的期間確認為損益。本集團就此等金的責任限於報告期間內應支付的供款。

設定供款計劃

設定供款計劃付款包括內地政府管理的強制性社會養老保險及失業保險。提供予香港僱員的強制性公積金計劃以及合資格僱員的年金計劃，於僱員因提供服務而有權享有供款時確認為開支。

3. 重大會計政策 – 續

僱員福利 – 續

提前退休福利

本集團向接納提前退休安排的中國內地僱員提供提前退休福利。

有關提前退休福利的負債於僱員在正常退休日期前經管理層批准自願退休時確認。管理層於報告期末確認提前退休福利，有關變動於損益確認。

稅項

所得稅費用指當期應付的稅項與遞延稅項的總和。

當前應付的稅費以年度的應課稅利潤為基準計算。應課稅利潤與合併損益表內呈報的「所得稅前利潤」不同，因為其排除在其他年度內應課稅或可抵扣的收入或支出，並進一步排除從不課稅或不可抵免的項目。本集團的當期稅項按照報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按照合併財務報表中資產和負債的賬面金額與計算應課稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產通常在很可能取得能利用可抵扣暫時性差異來抵扣應課稅利潤的範圍內確認。如果暫時性差異來自交易中其他資產和負債的初始確認(除業務合併外)，且該交易既不影響應課稅利潤，也不影響會計利潤，則該等遞延稅項資產和負債不予以確認。此外，如果暫時性差異來自商譽的初始確認，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債按子公司及聯營企業投資和合營企業權益相關的應課稅暫時性差異確認，除非本集團能夠控制該暫時性差異的轉回及該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與該等投資及權益相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產只在能夠取得充足的應課稅利潤以抵扣暫時性差異且該暫時性差異預計在可預見的未來將轉回的情況下才予以確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

稅項 – 續

遞延稅項資產的賬面金額在報告期末進行審查，在不再可能有充足應課稅利潤收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產和負債按照預計適用於清償負債或變現資產期間的稅率，根據於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎計量。

遞延稅項資產和負債的計量反映本集團預期在各報告期末收回或清償的資產和負債的賬面金額的方式所導致的納稅後果。

當期及遞延稅項於損益內確認，但與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目相關的當期及遞延稅項除外，在這種情況下，當期及遞延稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。倘因業務合併的初步會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併的會計處理之中。

倘存在以當期稅項資產抵銷當期稅項負債的法定執行權利，且遞延稅項資產和負債均與同一稅務機關徵收的所得稅相關以及本集團擬以淨額基準結算當期稅項資產及負債，則遞延稅項資產和負債可相互抵銷。

金融工具

金融資產及金融負債在集團主體成為工具合同條文訂約方時確認。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債外，金融資產及金融負債(如適用)以公允價值加上或減去直接產生的交易成本進行初始確認。收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本立即於損益內確認。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產

金融資產分類為以下特定類型：以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產以及持有至到期投資。上述分類取決於金融資產的性質及用途，於初始確認時確定。所有以常規方式買賣金融資產按照交易日基準確認及終止確認。常規買賣金融資產指須按照市場規定或慣例所設定的時限交付資產的買賣。

實際利率法

實際利率法指在有關期間計算債務工具的攤餘成本及分配利息收入的方法。實際利率指在債務工具的預期存續期內或(如適用)更短期間內，將預計未來現金收入或付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，惟分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外，其利息收入計入收益或虧損淨額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

當金融資產為交易性金融資產或指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益時，其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在下列情況下，金融資產分類為交易性金融資產：

- 主要為在短期內出售而收購的資產；或
- 初步確認屬於本集團整體管理的可識別金融工具組合，且近期有短期獲利實例；或
- 並非指定且實際作為對沖工具的衍生工具。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

在下列情況下，除交易性金融資產以外的金融資產可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融資產為包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」允許整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按照公允價值列賬，因重新計量產生的任何收益或損失於損益確認。於損益內確認的淨收益或損失不包括金融資產賺取的任何股利或利息，且於淨投資收益線項目列賬。公允價值按附註67所述方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為活躍市場並無報價、具有固定或可確定付款額的非衍生金融資產。貸款及應收款項包括融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、應收聯營企業款項、應收款項類投資、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及、質押或受限制銀行存款及銀行結餘，使用實際利率法按攤餘成本減任何可識別減值損失計量（參見下文關於金融資產減值損失的會計政策）。

利息收入採用實際利率法確認（折現影響不重大的短期應收款除外）。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生金融資產，包括未指定為或並非歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生金融資產。

可供出售金融資產在報告期末按照公允價值計量。可供出售貨幣金融資產賬面值與按實際利率法計算的利息收入及可供出售股本投資股息有關的變動於損益中確認。可供出售金融資產賬面值的其他變動在其他全面收益確認並在投資重估儲備累積，直至該金融資產被處置或確定為減值，此時先前在投資重估儲備累積的收益或損失重新歸類至損益(參見下文關於金融資產減值損失的會計政策)。

當本集團收取可供出售股本工具股息的權利確立時，相關股息於損益中確認。

對於在活躍市場並無報價、公允價值無法可靠計量的可供出售股權投資，按照成本減報告期末任何可識別減值損失計量(參見下文關於金融資產減值損失的會計政策)。

金融資產的減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，需評估其他金融資產在報告期末有否減值跡象。倘有客觀證據顯示金融資產初始確認後，發生一項或多項事件導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產即視為已減值。

可供出售股權投資的公允價值大幅或長期跌至低於成本即視為減值的客觀證據。

對於所有其他金融資產，客觀減值證據可包括：

- 發行人或交易對手遭遇重大財務困難；或
- 違反合同，例如違約或拖欠利息及本金；或
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 財務困難導致金融資產無法在活躍市場繼續交易。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

金融資產的減值 – 續

對於若干類別金融資產，例如融資客戶墊款、應收賬款及買入返售金融資產，即使資產的單獨測試未顯示有減值，資產仍須以組合基準檢驗有否減值。應收款項組合減值的客觀證據可包括本集團及本公司過往收取款項的經驗及與拖欠應收款項相關之國家或地區經濟條件的可觀察的變化。

綜合減值準備涵蓋具有相似經濟及信貸風險特性的應收貸款組合及其他款項的內在信貸虧損，而且並不能識別個別減值項目的客觀憑據。在評估綜合減值時，管理層作出假設，同時根據歷史虧損經驗及現行經濟狀況界定本集團評估內在虧損的方式及釐定所需輸入參數。備抵賬戶賬面金額的變動於損益確認。

對於按照攤餘成本列示的金融資產，所確認的減值損失金額為資產賬面金額與按金融資產的原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

對於按成本列示的金融資產，減值損失金額以資產賬面金額與按同類金融資產當前市場回報率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。該減值損失在後續期間不會轉回。

所有金融資產的賬面金額按金融資產的減值損失直接扣減，惟融資客戶墊款和應收賬款、其他應收款項及買入返售金融資產則通過備抵賬戶扣減賬面金額。倘融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項及買入返售金融資產視為無法收回，則從備抵賬戶撇銷。隨後收回先前核銷的賬款計入損益。

當可供出售金融資產被視為減值時，則先前於其他全面收益確認的累計收益或損失於期內重新分類至損益。

對於按攤餘成本計量的金融資產，倘後期減值損失的金額減少且該減少可客觀歸因於減值損失確認後發生的事件，則先前確認的減值損失通過損益轉回，惟轉回減值之日的資產賬面金額不超過假設並無確認減值時的攤餘成本。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融資產 – 續

金融資產的減值 – 續

對於可供出售股權投資，先前於損益確認的減值損失並無通過損益轉回。減值損失確認後任何公允價值的增加直接在其他全面收益確認，並在投資重估儲備累積。對於可供出售債務投資，倘投資公允價值的增加可客觀歸因於減值損失確認後發生的事件，則其後通過損益轉回減值損失。

金融負債及股權工具

集團主體簽發的金融負債及股權工具按照合同安排內容及金融負債和權益工具的定義歸類為金融負債或股權。

本集團的金融負債通常歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。

股權工具

股權工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合同。本集團發行的股權工具於收取所得款項時確認，並扣除發行的直接成本。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債，或被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

倘屬下列情況，金融負債則歸類為交易性金融負債：

- 其主要為近期購回目的而產生；
- 其為本集團共同管理的金融工具確定組合的一部分且具有最近短期獲利實際模式；或
- 其屬於衍生工具，但是被指定且為有效對沖工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與無報價(在活躍市場中沒有報價)且其公允價值不能可靠計量的股權工具掛鉤並須通過交付該股權工具結算的衍生工具除外。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債及股權工具 – 續

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 – 續

在下列情況下，除交易性金融負債以外的金融負債可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 金融負債為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融負債為包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約(資產或負債)指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債乃按公允價值計量，重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益中確認。於損益內確認的收益或虧損淨額不包括就金融負債支付的任何利息，並計入其他收益及虧損項下。公允價值按附註67所述方式釐定。

其他金融負債

其他金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶賬款、應付承銷業務客戶賬款、其他應付款項、應付債券、長期借款及賣出回購金融資產款，後續採用實際利率法按攤餘成本計量。

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

金融負債及股權工具 – 續

實際利率法

實際利率法指在有關期間計算金融負債的攤餘成本及分配利息支出的方法。實際利率指在金融負債的預期存續期內或(如適用)更短期間內，將預計未來現金付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用和點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨值的利率。利息支出按實際利率基準確認，惟分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外，其利息支出計入收益或虧損淨額。

衍生金融工具

衍生工具初始按衍生工具合同訂立當日的公允價值確認，隨後在報告期末重新計量公允價值。所產生的收益或損失即時於損益確認。

嵌入式衍生工具

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具符合衍生工具的定義，則視為獨立衍生工具，其風險及特徵與主合約風險及特徵並無密切關係，且主合約並非以公允價值計量且其變動於損益確認的合約。

賣出回購金融資產款及買入返售金融資產

賣出回購金融資產款倘不會導致金融資產終止確認則持續入賬列為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」或「可供出售金融資產」(視情況而定)。相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。為獲得該項買入返售協議的金融資產已付代價入賬列為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款及買入返售金融資產初始按公允價值計量，後續採用實際利率法按攤餘成本計量。

融出證券

本集團向客戶出借證券，根據融出證券協議須償付的現金質押餘額與產生的利息計入「應付經紀業務客戶賬款」。本集團所持借予客戶的證券不會終止確認，且持續入賬列為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」或「可供出售金融資產」。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 – 續

金融工具 – 續

終止確認

本集團從資產中收取現金流量的合約權利到期，或金融資產轉讓且本集團將資產所有權的絕大部分風險及報酬轉予另一方時終止確認金融資產。若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權的絕大部分風險和報酬，且繼續控制已轉讓金融資產，本集團確認其所保留的資產權益以及按可能須支付的金額確認有關負債。若本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險和報酬，本集團應繼續確認金融資產，亦就已收取的款項確認抵押借款。

完全終止確認金融資產時，資產賬面金額與已收及應收對價加上已在其他全面收益確認及在權益累積之累計收益或損失之間的差額於損益確認。

金融負債於當且僅當在相關合同規定的義務已經履行、解除或到期時終止確認。終止確認的金融負債賬面金額與其已付及應付對價之間的差額於損益確認。

預計負債

當本集團因為過去的事件而須承擔現時義務(法定或推定義務)，而本集團很可能須履行該義務且其金額可被可靠估計時確認預計負債。

確認為預計負債的金額是對報告期末履行現時義務所需支付的對價作出的最佳估計，並考慮該義務的風險和不確定性。如果用預期履行現時義務所需的現金流量來計量預計負債，若貨幣的時間價值影響重大，則賬面金額即是該現金流量的現值。

當預計從第三方收回清償預計負債所需的部分或全部經濟利益時，若能夠基本確定補償金額將可收回且應收款金額能夠可靠計量，則應收款將確認為資產。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源

應用本集團會計政策(載於合併財務報表的附註3)時，本公司董事需要對於無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面值作出估計、判斷和假設。估計和相關假設以過往經驗及其他視為相關的因素為基礎。實際結果可能與此等估計不同。

本集團會持續對上述估計和相關假設進行覆核。對會計估計的修改若僅影響修改估計的當期，則於當期確認，若同時影響變更當期和未來期間，則須於變更當期和未來期間確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

應用會計政策時的關鍵判斷

以下為除涉及估計的判斷(參見下文)外的關鍵判斷，為董事在應用本集團會計政策過程中作出的且對於合併財務報表內確認的金額產生最重要影響的判斷。

合併範圍的確定

評估本集團是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：(a) 擁有對被投資者的權力；(b) 通過參與被投資者的活動而享有或有權獲得可變回報；及(c) 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述三項要素中一項或多項有所變動，則本集團需要重新評估是否對被投資企業構成控制。

對於本集團管理並投資的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會評估其所持有投資組合連同其管理人報酬與信用增級所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大從而表明本集團是集合資產管理計劃及投資基金的當事人。如本集團為當事人，則集合資產管理計劃及投資基金須合併入賬。

估計不確定性的關鍵來源

以下為涉及未來的關鍵假設以及報告期末的估計不確定性的其他關鍵來源，其存在導致資產和負債在下一財務年度內的賬面金額作出重大調整的重大風險。

金融工具的公允價值

本集團使用估值技術估計於活躍市場並無報價的金融工具的公允價值。此等估值技術包括使用相同或類似工具的近期交易價格、折現現金流量分析及期權定價模型。在使用估值技術估計公允價值時使用實際市場可觀察輸入及數據(如利率收益率曲線、外匯匯率及隱含期權波動性)。若無法取得市場可觀察輸入數據，則使用盡可能接近市場可觀察輸入數據的經調整假設估計公允價值。然而，本集團及對手方的信貸風險、波動性及相關性等方面需管理層作出估計。關於此等因素的假設如發生變動，則可能影響金融工具的估計公允價值。公允價值估計的詳情載於綜合財務報表附註67。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

估計不確定性的關鍵來源 – 續

處置受限的可供出售股權投資的公允價值

對於法律明令限制持有人在特定期間內處置的可供出售股權投資，其公允價值參考有關上市股份的市場報價作出折讓調整(以反映限制的影響)釐定。有關股份公允價值的估計涉及不以可觀察數據為基礎的假設。該等假設出現變動可能影響可供出售股權投資的公允價值。詳情載於合併財務報表附註67。

可供出售金融資產的減值

釐定可供出售金融資產有否減值需作出重大判斷。對於上市的可供出售股權投資、基金及投資於權益工具的資產管理計劃而言，公允價值大幅或長期跌至成本以下視作客觀減值證據。評估是否長期下跌的標準為資產公允價值低於初始成本的時間，評估公允價值是否大幅下跌的標準為首次確認時資產的初始成本。本集團亦考慮其他因素，例如市場波動及個別投資價格的過往數據、技術、市場、經濟或法律的重大變動、行業及分部表現，以及可證明股權投資成本未必可收回的被投資公司財務資料。對於可供出售債務證券投資、理財產品及投資於債務證券和貸款的資產管理計劃而言，本集團判斷有無客觀減值證據顯示有關債務工具的估計未來現金流量將有可計量減幅。就非上市可供出售股權投資而言，本集團根據投資者的財務狀況及業務前景判斷有無出現客觀減值證據，當中包括行業環境以及營運及財務現金流。上述事項需要管理層作出重大判斷，而有關判斷會影響損益內的減值損失金額。可供出售金融資產的詳情載於附註26。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源 – 續

估計不確定性的關鍵來源 – 續

應收款項類投資及融資客戶墊款的減值

本集團定期檢討應收款項類投資及融資客戶墊款以評估減值。決定應否於損益確認減值損失時，本集團首先主要透過檢討客戶所提供抵押品及其信譽以按個別基準評估應收款項類投資及融資客戶墊款的可收回金額，其後按共同基準釐定是否出現減值。我們定期覆核估計未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計損失與實際損失之間的差異。

有關向本集團應收款項類投資及融資客戶墊款的綜合減值準備的政策乃基於對賬戶的違約概率、違約損失率及違約風險的評估及管理層的判斷。在評估該等貸款及墊款的最終變現能力時需要作出大量判斷，包括現時信譽水平及每筆貸款的過往收款歷史。詳情載於合併財務報表附註27及附註28。

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。倘有關事項的最終稅項結果有別於初始估計金額，則該等差異會影響釐定期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於未來是否有充足的利潤或應課稅暫時性差異。

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差異，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，若預期不會有充足利潤或應課稅暫時性差異，則期內於損益轉回遞延稅項資產。稅務虧損及可抵扣減暫時性差異的詳情載於附註40。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告

向本公司董事會(作為「首席營運決策者」)所報告用於資源分配及評估分部表現的信息主要集中於本集團所提供服務的性質，與本集團組織基礎一致，即提供不同服務並服務不同市場的不同業務各自作為單個戰略業務單位分開組織及管理。分部資料根據各分部向本公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製綜合財務報表時使用的會計及計量標準一致。

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 投資銀行：主要包括承銷股票及債券和提供財務顧問服務所賺取的承銷佣金以及保薦及顧問費；
- (b) 財富管理：主要包括向零售客戶提供經紀和投資顧問服務所賺取的手續費及佣金，從融資融券、回購交易服務及代客戶持有現金所賺取的利息收入，以及代銷金融產品所賺取的手續費；
- (c) 交易及機構客戶服務：主要包括從股票、固定收益、衍生證券及其他金融產品的做市服務及自營交易賺取的投資收入及利息收入，以及向機構客戶提供交易諮詢及執行、投資研究和主經紀商服務所賺取的手續費及佣金；
- (d) 投資管理：主要包括向客戶提供資產管理、公募基金管理及私募基金管理服務所賺取的管理及顧問費，以及來自於另類投資的投資收入；及
- (e) 其他：主要包括總部經營收入。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於年內並無變化。

分部利潤或虧損指分攤所得稅費用及所佔聯營企業和合營企業的業績前各分部所賺得的利潤或所產生的虧損。該等計算值報告予首席營運決策者供其分配資源及評估業績。

分部資產或負債分配予各分部，惟遞延稅項資產或負債除外。分部間的抵銷是總部撥付予營業部的營運資金，於合併時沖銷。分部業績不包括所得稅費用及所佔聯營企業和合營企業的業績，而分部資產及負債分別包括預付稅款、當期稅項負債及於聯營企業和合營企業的權益。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告 – 續

截至2016年及2015年12月31日止年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的數據如下：

| | 交易及機構 | | | | | 分部合計 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 合併合計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | 投資銀行 人民幣千元 | 財富管理 人民幣千元 | 客戶服務 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | | | |
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | | | | | |
| 分部收入及業績 | | | | | | | | |
| 分部收入 | 2,751,132 | 11,747,048 | 6,066,981 | 6,409,969 | 757,168 | 27,732,298 | — | 27,732,298 |
| 分部其他收入及收益 /(其他虧損) | 22,224 | 87,895 | 7,498 | (359,208) | (2,784) | (244,375) | — | (244,375) |
| 分部收入及其他收益 | 2,773,356 | 11,834,943 | 6,074,479 | 6,050,761 | 754,384 | 27,487,923 | — | 27,487,923 |
| 分部支出 | (1,129,291) | (5,931,980) | (4,635,794) | (3,027,780) | (2,460,882) | (17,185,727) | — | (17,185,727) |
| 分部業績 | 1,644,065 | 5,902,963 | 1,438,685 | 3,022,981 | (1,706,498) | 10,302,196 | — | 10,302,196 |
| 所佔聯營企業及合營 企業的業績 | — | (605) | — | 387,027 | 16,442 | 402,864 | — | 402,864 |
| 所得稅前利潤/(虧損) | 1,644,065 | 5,902,358 | 1,438,685 | 3,410,008 | (1,690,056) | 10,705,060 | — | 10,705,060 |
| 2016年12月31日 | | | | | | | | |
| 分部資產及負債 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 1,689,439 | 95,262,366 | 93,802,190 | 45,443,935 | 124,231,085 | 360,429,015 | (1,411,000) | 359,018,015 |
| 遞延稅項資產 | | | | | | | | 783,339 |
| 本集團資產總額 | | | | | | | | 359,801,354 |
| 分部負債 | 291,383 | 84,452,859 | 32,138,524 | 19,455,369 | 141,978,603 | 278,316,738 | — | 278,316,738 |
| 遞延稅項負債 | | | | | | | | 131,280 |
| 本集團負債總額 | | | | | | | | 278,448,018 |
| 其他分部資料 | | | | | | | | |
| 計入計量分部損益或 | | | | | | | | |
| 分部資產的金額： | | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 368 | 125,634 | 10,835 | 37,388 | 119,192 | 293,417 | — | 293,417 |
| 減值損失 | 26 | 23,178 | 21,385 | 347,659 | 31,191 | 423,439 | — | 423,439 |
| 資本支出 | 3,781 | 126,596 | 21,081 | 33,670 | 324,694 | 509,822 | — | 509,822 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告 – 續

| | 交易及機構 | | | | | 分部合計 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 合併合計 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | 投資銀行 人民幣千元 | 財富管理 人民幣千元 | 客戶服務 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | | | |
| 截至2015年12月31日 | | | | | | | | |
| 止年度 | | | | | | | | |
| 分部收入及業績 | | | | | | | | |
| 分部收入 | 2,093,914 | 23,528,999 | 9,505,534 | 6,127,772 | 1,522,636 | 42,778,855 | — | 42,778,855 |
| 分部其他收入及收益/ (其他虧損) | 6,756 | 54,755 | (44) | (430,118) | 322,611 | (46,040) | — | (46,040) |
| 分部收入及其他收益 | 2,100,670 | 23,583,754 | 9,505,490 | 5,697,654 | 1,845,247 | 42,732,815 | — | 42,732,815 |
| 分部支出 | (1,395,434) | (12,030,672) | (4,545,656) | (2,716,298) | (4,528,855) | (25,216,915) | — | (25,216,915) |
| 分部業績 | 705,236 | 11,553,082 | 4,959,834 | 2,981,356 | (2,683,608) | 17,515,900 | — | 17,515,900 |
| 所佔聯營企業及合營企業 的業績 | — | (1,245) | — | 279,499 | 11,558 | 289,812 | — | 289,812 |
| 所得稅前利潤/(虧損) | 705,236 | 11,551,837 | 4,959,834 | 3,260,855 | (2,672,050) | 17,805,712 | — | 17,805,712 |
| 截至2015年12月31日 | | | | | | | | |
| 分部資產及負債 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 1,575,274 | 132,640,569 | 86,520,180 | 33,119,775 | 166,382,775 | 420,238,573 | (1,411,000) | 418,827,573 |
| 遞延稅項資產 | | | | | | | | 269,442 |
| 本集團資產總額 | | | | | | | | 419,097,015 |
| 分部負債 | 834,912 | 114,345,555 | 79,794,796 | 16,041,244 | 127,981,317 | 338,997,824 | — | 338,997,824 |
| 遞延稅項負債 | | | | | | | | 278,362 |
| 本集團負債總額 | | | | | | | | 339,276,186 |
| 其他分部資料 | | | | | | | | |
| 計入計量分部損益 或分部資產的金額： | | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 2,088 | 136,333 | 7,763 | 33,336 | 99,965 | 279,485 | — | 279,485 |
| 減值損失 | 587 | 133,332 | — | 148,124 | 57 | 282,100 | — | 282,100 |
| 資本支出 | 3,662 | 123,149 | 19,282 | 40,777 | 435,332 | 622,202 | — | 622,202 |

本集團的非流動資產主要位於中國(戶籍國家)。本集團的大部分收入來自其中國的營運。本集團的分部間收入並不重大，且並無載入向首席營運決策者呈報的報告中。

截至2016年及2015年12月31日止年度，無單一客戶佔本集團10%以上的收入。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

6. 佣金及手續費收入

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 證券經紀業務佣金及手續費收入 | 5,338,243 | 13,803,088 |
| 承銷及保薦費收入 | 2,169,565 | 1,441,856 |
| 期貨經紀業務佣金及手續費收入 | 341,544 | 320,170 |
| 資產管理費及基金管理費收入 | 4,159,583 | 3,597,426 |
| 諮詢和財務顧問費收入 | 1,261,323 | 807,668 |
| 其他 | 120,530 | 76,232 |
| | 13,390,788 | 20,046,440 |

7. 利息收入

下文為除於附註8投資收益淨額下呈報的投資利息收入外的分析：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------|------------------|-------------------|
| 交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘 | 2,566,290 | 3,852,572 |
| 融資融券 | 4,357,854 | 7,593,990 |
| 買入返售金融資產 | 668,061 | 784,046 |
| 權益互換 | 8,854 | 71,606 |
| 融資租賃 | 120,330 | — |
| 限制性股權激勵融資 | 48,594 | 6,610 |
| 其他 | 60,737 | 27,376 |
| | 7,830,720 | 12,336,200 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

8. 投資收益淨額

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--|------------------|-------------------|
| 處置可供出售金融資產的已實現收益淨額 | 1,216,911 | 4,085,008 |
| 可供出售金融資產的股利及利息收入 | 2,575,867 | 2,032,530 |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的已實現(損失)收益淨額 | (371,104) | 1,816,335 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產的股利及利息收入 | 2,777,056 | 2,320,245 |
| 應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額 | 96,060 | 63,465 |
| 衍生工具的已實現收益(損失)淨額 | 52,202 | (292,400) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 工具的未實現公允價值變動 | | |
| — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | (112,049) | 183,965 |
| — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 68,218 | — |
| — 衍生工具 | 207,331 | 187,101 |
| 其他 | 298 | (34) |
| | 6,510,790 | 10,396,215 |

9. 其他收入及損益

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------|------------------|-----------------|
| 匯兌(損失)收益淨額 | (25,777) | 294,674 |
| 租金收入 | 11,152 | 10,078 |
| 政府補助 | 188,541 | 110,752 |
| 處置物業及設備及其他無形資產產生的收益 | 2,310 | 1,526 |
| 收購子公司的收益(附註69) | 1,338 | — |
| 代扣代繳稅金的手續費返還 | 51,703 | 26,105 |
| 處置聯營企業的損失 | (1) | — |
| 納入合併資產管理計劃及基金中的第三方權益 | (541,185) | (537,678) |
| 其他 | 67,544 | 48,503 |
| | (244,375) | (46,040) |

政府補助為本集團無條件自地方政府取得用以支持特定地點業務。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

10. 折舊及攤銷

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 物業及設備折舊 | 215,966 | 215,041 |
| 投資物業折舊 | 1,736 | 1,736 |
| 預付租賃款攤銷 | 9,628 | 9,628 |
| 其他無形資產攤銷 | 66,087 | 53,080 |
| | 293,417 | 279,485 |

11. 僱員成本

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------|------------------|-------------------|
| 薪金、獎金及津貼 | 5,206,685 | 9,923,339 |
| 短期社會福利 | 242,903 | 202,353 |
| 設定供款計劃 | 723,463 | 359,935 |
| 提前退休福利 | 21,949 | 35,906 |
| 其他 | 391,871 | 392,150 |
| | 6,586,871 | 10,913,683 |

本集團於中國境內的僱員參加由國家管理的社會福利計劃，包括由相關的市級和省級政府負責管理的養老金保險、失業保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。根據相關規例，本集團承擔的保費及福利供款定期計算並支付予相關的勞動及社會福利部門。養老金保險及失業保險為設定供款計劃。

除上述社會福利計劃外，本集團亦為中國境內的若干合資格僱員提供年金計劃。僱員及本集團的年金計劃供款基於僱員薪金的若干百分比計算，並於損益中確認為開支。此等年金計劃為設定供款計劃。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

11. 僱員成本 – 續

本集團亦為香港的所有合資格僱員執行強制性公積金計劃(同屬設定供款計劃)。本集團按有關薪酬成本的若干百分比向計劃供款，僱員亦按相同比例供款，惟為各僱員設有最高金額。計劃資產與本集團資產分開處理，由受託人管理的基金持有。

設定供款計劃的供款於產生時列作開支。本集團不能於任何情況下提取或使用就設定供款計劃作出的資金供款。

12. 佣金及手續費支出

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 證券及期貨買賣及經紀業務費用 | 298,554 | 401,826 |
| 承銷及保薦費用 | 33,692 | 33,888 |
| 其他服務費用 | 43,696 | 25,727 |
| | <u>375,942</u> | <u>461,441</u> |

註：基金及資產管理業務的銷售開支於附註14所載其他經營支出項目下列示，金額為人民幣594.40百萬元(2015年：人民幣466.50百萬元)。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

13. 利息支出

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|------------------|------------------|
| 借款 | 64,450 | 34,944 |
| 短期融資券 | — | 276,093 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 292,576 | 444,527 |
| 拆入資金 | 393,313 | 244,784 |
| 收益憑證 | 434,312 | 879,841 |
| 賣出回購金融資產款 | 1,708,699 | 2,997,582 |
| 黃金租賃 | 128,328 | 489 |
| 公司債券 | 1,094,364 | 1,618,023 |
| 次級債券 | 2,157,640 | 2,183,917 |
| 長期借款 | 180,150 | 211,200 |
| 其他 | 88,823 | 51,514 |
| | 6,542,655 | 8,942,914 |

14. 其他經營支出

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 稅金及附加費 | 475,224 | 1,928,044 |
| 基金及資產管理業務的銷售開支 | 594,396 | 466,501 |
| 一般及行政開支 | 672,274 | 776,487 |
| 租賃物業的經營租賃租金 | 357,988 | 332,717 |
| 廣告及業務發展開支 | 140,316 | 200,465 |
| 通訊基礎設施費用 | 191,335 | 195,955 |
| 證券投資者保護基金及期貨投資者保障基金 | 232,974 | 157,529 |
| 預計負債(附註48) | — | 27,221 |
| 審計師酬金(註) | 7,628 | 6,958 |
| 雜費 | 291,268 | 245,415 |
| | 2,963,403 | 4,337,292 |

註：截至2016年12月31日止年度的審計師酬金指就德勤華永會計師事務所(包括其成員事務所網絡)向本集團提供的法定審計服務而向其支付的酬金。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

15. 減值損失

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 無形資產減值損失(附註22) | 50 | 57 |
| 可供出售金融資產減值損失 | 356,781 | 151,140 |
| 應收款項類投資減值損失 | 26,383 | — |
| 融資客戶墊款減值損失(附註28) | 6,041 | 61,114 |
| 融資客戶墊款減值損失撥回(附註28) | (30,090) | — |
| 應收賬款減值損失(附註29) | 968 | 49,211 |
| 應收賬款減值損失撥回(附註29) | (3,058) | (3,016) |
| 其他應收賬款及其他應收款減值損失(附註30) | 5,286 | 1,701 |
| 其他應收賬款及其他應收款減值損失撥回(附註30) | (594) | (5,000) |
| 應收融資租賃款減值損失(附註31) | 11,961 | — |
| 買入返售金融資產減值損失(附註33) | 53,895 | 26,893 |
| 買入返售金融資產減值損失撥回(附註33) | (4,184) | — |
| | 423,439 | 282,100 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

16. 所得稅費用

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|------------------|------------------|
| 當期稅項： | | |
| 中國企業所得稅 | 2,509,595 | 4,165,679 |
| 香港利得稅 | 53,560 | 49,132 |
| 以前年度撥備不足： | | |
| 中國企業所得稅 | 6,234 | 1,375 |
| 香港利得稅 | (82) | (365) |
| 小計 | 2,569,307 | 4,215,821 |
| 遞延稅項(附註40) | (273,569) | (22,462) |
| | 2,295,738 | 4,193,359 |

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，除下述子公司外，本公司及中國境內子公司的稅率為25%。

根據國家稅務總局《關於執行〈西部地區鼓勵類產業目錄〉有關企業所得稅問題的公告》[2015年第14號]，本集團之子公司廣發信德投資管理有限公司(以下簡稱「廣發信德」)因其從事的業務屬於《西部地區鼓勵類產業目錄》範圍，已向相關部門提交稅收優惠申請，但截止2016年12月31日，該稅收優惠申請尚未獲得批准。廣發信德2016年度按照15%所得稅率計繳所得稅。

香港利得稅乃按年度內估計應課稅利潤的16.5%計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

16. 所得稅費用 – 續

按法定稅率 25% 與實際稅率計算的所得稅費用對賬如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| 所得稅前利潤 | 10,705,060 | 17,805,712 |
| 按法定稅率 25% 計算的稅項 | 2,676,265 | 4,451,428 |
| 所佔聯營企業及合營企業的利潤的稅務影響 | (100,716) | (72,453) |
| 無法抵稅支出的稅務影響 | 101,262 | 73,339 |
| 非課稅收入的稅務影響 | (381,739) | (162,583) |
| 未確認稅務虧損的稅務影響 | 43,694 | 16,069 |
| 動用先前未確認的稅務虧損 | (2,534) | (2,218) |
| 因適用稅率(提高)降低而導致遞延稅項資產期初餘額(增加)減少 | (6,064) | 207 |
| 子公司不同稅率的影響 | (40,919) | (108,009) |
| 以前年度撥備不足 | 6,152 | 1,010 |
| 其他 | 337 | (3,431) |
| 年度所得稅費用 | 2,295,738 | 4,193,359 |

17. 每股收益

歸屬於本公司股東的基本及稀釋每股收益乃根據以下數據計算：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------|------------------|-------------------|
| 收益 | | |
| 用以計算基本及稀釋每股收益的收益： | | |
| 歸屬於本公司股東的年度利潤 | 8,030,107 | 13,201,014 |
| 股份數目 | | |
| 已發行普通股的加權平均數(千股)(附註) | 7,621,088 | 7,153,423 |
| 每股收益 | | |
| 基本每股收益(人民幣元) | 1.05 | 1.85 |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | 不適用 | 1.85 |

附註：截至2016年12月31日止年度，並無潛在已發行普通股，故並無呈列稀釋每股收益。本公司於2015年4月授出的超額配股權對計算截至2015年12月31日止年度的稀釋每股收益並無任何重大影響。截至2015年12月31日止年度，已發行股份的加權平均數中的時間加權因素是基於該股份發行在外的日數佔2015年內總日數的比例計算的。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

18. 物業及設備

| | 租賃土地 及建築物 人民幣千元 | 電子及 通訊設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 租賃改良 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------|----------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 成本 | | | | | | | |
| 2015年1月1日 | 802,741 | 670,669 | 108,511 | 148,929 | 515,152 | 278,769 | 2,524,771 |
| 添置 | — | 169,255 | 22,134 | 16,158 | 51,421 | 247,962 | 506,930 |
| 處置/沖銷 | — | (72,649) | (11,044) | (10,059) | (27,453) | — | (121,205) |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 1,304 | 117 | 412 | 2,192 | — | 4,025 |
| 2015年12月31日 | 802,741 | 768,579 | 119,718 | 155,440 | 541,312 | 526,731 | 2,914,521 |
| 添置 | — | 107,643 | 13,561 | 22,746 | 53,400 | 200,268 | 397,618 |
| 於收購子公司時取得 | — | 113 | 1,335 | 445 | — | — | 1,893 |
| 處置/沖銷 | — | (75,695) | (14,207) | (12,098) | (26,815) | — | (128,815) |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 2,030 | 175 | 311 | 1,444 | — | 3,960 |
| 2016年12月31日 | 802,741 | 802,670 | 120,582 | 166,844 | 569,341 | 726,999 | 3,189,177 |
| 累計折舊及減值 | | | | | | | |
| 2015年1月1日 | 254,952 | 451,753 | 72,886 | 95,173 | 362,546 | — | 1,237,310 |
| 年內折舊 | 28,582 | 89,980 | 12,681 | 20,098 | 63,700 | — | 215,041 |
| 處置/沖銷時抵銷 | — | (72,250) | (11,044) | (9,895) | (26,308) | — | (119,497) |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 777 | 81 | 171 | 893 | — | 1,922 |
| 2015年12月31日 | 283,534 | 470,260 | 74,604 | 105,547 | 400,831 | — | 1,334,776 |
| 年內折舊 | 28,582 | 99,446 | 13,301 | 18,569 | 56,068 | — | 215,966 |
| 於收購子公司時取得 | — | 6 | 1,087 | 29 | — | — | 1,122 |
| 處置/沖銷時抵銷 | — | (75,575) | (13,913) | (12,000) | (25,172) | — | (126,660) |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 1,201 | 123 | 191 | 1,020 | — | 2,535 |
| 2016年12月31日 | 312,116 | 495,338 | 75,202 | 112,336 | 432,747 | — | 1,427,739 |
| 賬面值 | | | | | | | |
| 2016年12月31日 | 490,625 | 307,332 | 45,380 | 54,508 | 136,594 | 726,999 | 1,761,438 |
| 2015年12月31日 | 519,207 | 298,319 | 45,114 | 49,893 | 140,481 | 526,731 | 1,579,745 |

本集團物業及設備的賬面值包括土地的租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均被分類為融資租賃，並入賬列作物業及設備。

2016年12月31日，本集團仍在就其賬面值為人民幣17.97百萬元(2015年12月31日：人民幣19.91百萬元)的租賃土地及建築物申請產權證。本公司董事認為這不會對截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

19. 預付租賃款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 基於報告目的分析如下： | | |
| 流動資產 | 9,628 | 9,628 |
| 非流動資產 | <u>308,087</u> | <u>317,715</u> |
| | <u>317,715</u> | <u>327,343</u> |

20. 投資物業

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 成本 | | |
| 年初 | <u>52,087</u> | <u>52,087</u> |
| 年末 | <u>52,087</u> | <u>52,087</u> |
| 累計折舊 | | |
| 年初 | 26,812 | 25,076 |
| 年內折舊 | <u>1,736</u> | <u>1,736</u> |
| 年末 | <u>28,548</u> | <u>26,812</u> |
| 賬面值 | | |
| 年末 | <u>23,539</u> | <u>25,275</u> |

2016年12月31日，本集團投資物業的公允價值為人民幣115.78百萬元(2015年12月31日：人民幣110.80百萬元)。

估計有關物業的公允價值時，以物業的最高及最佳用途為當前用途。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

20. 投資物業 – 續

年末，本集團投資物業及公允價值層級資料的詳情如下：

| | 2016年 12月31日的 公允價值 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------------|
| 位於中國的商用物業單位 | <u>115,781</u> |
| | 2015年 12月31日的 公允價值 人民幣千元 |
| 位於中國的商用物業單位 | <u>110,803</u> |

以上投資物業乃對其估計可使用年期30年及考慮其估計殘值為零之後使用直線法折舊。

本集團投資物業的賬面值包括土地租賃權益，因租賃款項無法可靠地在土地與建築物之間進行分配，故全部租賃均被分類為融資租賃，並入賬列作投資物業。本集團的投資物業均位於中國，並為中期租賃。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 商譽

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 成本 | | |
| 單位 A—證券經紀營業部 | 76,574 | 76,574 |
| 單位 B-GF Financial Markets (UK) Limited | 2,040 | 2,040 |
| 年初及年末 | 78,614 | 78,614 |
| 累計減值損失 | | |
| 單位 A—證券經紀營業部 | 76,574 | 76,574 |
| 單位 B-GF Financial Markets(UK) Limited | — | — |
| 年初及年末 | 76,574 | 76,574 |
| 賬面值 | | |
| 單位 A—證券經紀營業部 | — | — |
| 單位 B-GF Financial Markets (UK) Limited | 2,040 | 2,040 |
| 單位 B—外幣報表折算差額的影響 | 281 | 134 |
| 年末 | 2,321 | 2,174 |

單位 A 乃所收購證券經紀現金產出單元，收購成本高於可辨認淨資產公允價值。該等證券經紀營業部工商登記於過往年度已變更。由於該現金產出單元不再產生未來現金流量，故於過往年度對單位 A 全額計提了減值。

單位 B 乃通過廣發期貨(香港)有限公司(本公司的全資子公司)收購 GF Financial Markets (UK) Limited 所取得的現金產出單元。截止 2016 年 12 月 31 日，本集團管理層確定由於該現金產出單元的可收回金額高於其賬面值，故該現金產出單元並無減值。

單位 B 的可收回金額已根據計算使用價值釐定。該計算基於管理層所批准的財務預算使用現金流預測進行。重要假設涉及反映單位 B 具體風險的折現率、基於過往表現及管理層對市場發展預期估計的預算收入及毛利率。

管理層相信，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致該現金產出單元的賬面值超過其可收回金額。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

22. 其他無形資產

| | 交易席位 人民幣千元 | 計算機軟件 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------|---------------|----------------|-------------|-------------|
| 成本 | | | | |
| 2015年1月1日 | 76,430 | 276,981 | 2,448 | 355,859 |
| 添置 | — | 114,671 | 600 | 115,271 |
| 處置/沖銷 | — | (2,133) | — | (2,133) |
| 外幣報表折算差額的影響 | 43 | 5 | — | 48 |
| 2015年12月31日 | 76,473 | 389,524 | 3,048 | 469,045 |
| 添置 | — | 112,204 | — | 112,204 |
| 處置/沖銷 | — | (2,808) | (1,680) | (4,488) |
| 外幣報表折算差額的影響 | 50 | 5 | — | 55 |
| 2016年12月31日 | 76,523 | 498,925 | 1,368 | 576,816 |
| 累計攤銷及減值 | | | | |
| 2015年1月1日 | 73,858 | 127,754 | 1,691 | 203,303 |
| 年內攤銷 | — | 52,591 | 489 | 53,080 |
| 處置/沖銷時抵銷 | — | (1,339) | — | (1,339) |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 1 | — | 1 |
| 年內確認的減值損失 | 57 | — | — | 57 |
| 2015年12月31日 | 73,915 | 179,007 | 2,180 | 255,102 |
| 年內攤銷 | — | 65,819 | 268 | 66,087 |
| 處置/沖銷時抵銷 | — | (1,022) | (1,680) | (2,702) |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 3 | — | 3 |
| 年內確認的減值損失 | 50 | — | — | 50 |
| 2016年12月31日 | 73,965 | 243,807 | 768 | 318,540 |
| 賬面值 | | | | |
| 2016年12月31日 | 2,558 | 255,118 | 600 | 258,276 |
| 2015年12月31日 | 2,558 | 210,517 | 868 | 213,943 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

22. 其他無形資產 – 續

交易席位主要包括上海證券交易所、深圳證券交易所、香港聯交所及香港期貨交易所有限公司的交易席位。該等席位容許本集團於或通過該等交易所買賣證券及期貨合約。

使用年限不確定的交易席位的減值測試

本公司董事認為，本集團持有的交易席位預期將無限期產生淨現金流入，故其使用年限不確定。除非交易席位的使用年限被釐定為有限，否則不計提攤銷。相反地，交易席位將每年及於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。交易席位用於下列現金產出單元，而交易席位賬面值的分配情況如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 證券經紀業務－廣發證券股份有限公司 | 371 | 421 |
| 證券經紀業務－廣發證券(香港)經紀有限公司 | 385 | 360 |
| 期貨經紀業務 | 1,802 | 1,777 |
| | 2,558 | 2,558 |

23. 對聯營企業的投資

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 於聯營企業的非上市投資成本 | 1,430,094 | 1,162,851 |
| 所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利 | 1,624,339 | 1,389,611 |
| | 3,054,433 | 2,552,462 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 於聯營企業的非上市投資(附註) | 34,688 | — |
| | 3,089,121 | 2,552,462 |

附註：本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其透過創投組織廣發信德資本管理有限公司(一家間接全資子公司)持有的GEJIA Corporation的投資人民幣34.69百萬元，原因是管理層於2016年12月31日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註67載列估值決定，包括用作該聯營企業按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的估值技術、主要輸入值及公允價值資料。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

23. 對聯營企業的投資 – 續

年末，本集團重要聯營企業的詳情如下：

| 聯營企業名稱 | 註冊／成立 的地點及日期 | 12月31日 | | 主要業務 |
|--|------------------|------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | | 本集團持有的股權 | 2015年 | |
| 易方達基金管理有限公司 E Fund Management Co., Ltd. (「易方達基金」) | 中國 2001年4月17日 | 2016年 25.00% | 2015年 25.00% | 基金募集、基金銷售、 資產管理及其他中國 證監會批准的業務 |

重要聯營企業的概述財務資料

本集團重要聯營企業的概述財務資料載於下文。下文所載概述財務資料指根據國際財務報告準則編製的聯營企業財務報表所示金額。

聯營企業乃採用權益法於該等綜合財務報表內核算。

易方達基金

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 資產總額 | 10,581,230 | 9,158,625 |
| 負債總額 | 3,922,775 | 3,231,106 |
| 資產淨值 | 6,658,455 | 5,927,519 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

23. 對聯營企業的投資 - 續

重要聯營企業的概述財務資料 - 續

易方達基金 - 續

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 收入總額 | 4,036,768 | 3,982,541 |
| 年度利潤 | 1,340,099 | 1,190,458 |
| 其他全面收益 | (292,485) | 226,769 |
| 全面收益總額 | <u>1,047,614</u> | <u>1,417,227</u> |
| 年內自該聯營企業收取的股利 | <u>75,000</u> | <u>75,000</u> |

以上概述財務資料與於綜合財務報表中確認的易方達基金的權益賬面值的對賬：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 歸屬於聯營企業股東的淨資產 | 6,593,993 | 5,839,038 |
| 本集團的所有權權益比例 | 25% | 25% |
| 本集團所持股權份額 | 1,648,498 | 1,459,760 |
| 其他調整 | <u>1,150</u> | <u>1</u> |
| 本集團權益的賬面值 | <u>1,649,648</u> | <u>1,459,761</u> |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

23. 對聯營企業的投資 – 續

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 本集團所佔利潤(損失) | 38,673 | (5,067) |
| 本集團所佔其他全面收益 | 6,167 | 613 |
| 本集團所佔全面收益總額 | <u>44,840</u> | <u>(4,454)</u> |
| 本集團持有的聯營企業權益的合計賬面值 | <u>1,439,473</u> | <u>1,092,701</u> |

24. 對合營企業的投資

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 於合營企業的非上市投資成本 | 661,186 | 792,815 |
| 所佔收購後利潤及其他全面收益， 並扣除已收的股利 | <u>20,314</u> | <u>2,227</u> |
| 有關個別並非重大合營企業的綜合資料 | <u>681,500</u> | <u>795,042</u> |

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 本集團所佔利潤 | 26,647 | 955 |
| 本集團所佔其他全面收益 | 9,374 | (3) |
| 本集團所佔全面收益總額 | <u>36,021</u> | <u>952</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

25. 未納入合併範圍的結構化主體中的權益

年內，本集團作為結構化主體(包括資產管理計劃及基金)的投資管理人，因此對該等主體擁有權力。本公司董事認為本集團擁有權益的該等資產管理計劃及基金的可變回報並不重大(但本集團納入合併範圍的結構化主體(詳情載於附註68)除外)。因此，本集團並未合併該等結構化主體。

2016年12月31日，由本集團作為投資管理人及持有財務權益而未納入合併範圍的結構化主體的淨資產值總額為人民幣512,804.39百萬元(2015年12月31日：人民幣527,372.28百萬元)。

年內，來自本集團管理未納入合併範圍的結構化主體(本集團並無權益在內)的管理費收入為人民幣2,650.78百萬元(2015年：人民幣3,075.85百萬元)。

下表展示未納入合併範圍的結構化主體(本集團有權益在內)的賬面金額以及其有關該等於2016年及2015年12月31日的權益的最大損失敞口。

於2016年12月31日

| | 賬面金額 人民幣千元 | 最大損失敞口 人民幣千元 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 10,416,168 | 10,416,168 |
| 可供出售金融資產 | 8,715,414 | 8,715,414 |
| 合計 | <u>19,131,582</u> | <u>19,131,582</u> |

於2015年12月31日

| | 賬面金額 人民幣千元 | 最大損失敞口 人民幣千元 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 27,201,707 | 27,201,707 |
| 可供出售金融資產 | 6,887,755 | 6,887,755 |
| 應收款項類投資 | 29,685 | 29,685 |
| 合計 | <u>34,119,147</u> | <u>34,119,147</u> |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

26. 可供出售金融資產

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 按公允價值計量： | | |
| 股權投資 | 533,306 | 893,487 |
| 基金 | 1,015 | 3,681 |
| 證券公司理財產品 ⁽ⁱ⁾ | 2,844,584 | 1,022,536 |
| 其他 ⁽ⁱⁱ⁾ | 13,232,007 | 13,438,619 |
| 按成本減減值計量： | | |
| 股權投資 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 3,065,261 | 2,491,692 |
| 合計 | <u>19,676,173</u> | <u>17,850,015</u> |
| 分析如下： | | |
| 香港以外地區上市 ^(iv) | 533,306 | 897,168 |
| 非上市 | <u>19,142,867</u> | <u>16,952,847</u> |
| | <u>19,676,173</u> | <u>17,850,015</u> |

截至2016年12月31日，非流動可供出售金融資產的減值準備為人民幣296.75百萬元(2015年12月31日：人民幣182.74百萬元)，其中，人民幣286.10百萬元(2015年12月31日：人民幣176.94百萬元)為按成本減去減值計量的可供出售金融資產撥備。

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動 | | |
| 按公允價值計量： | | |
| 債務證券 | 58,676,282 | 64,338,083 |
| 股權投資 | 5,425,014 | 5,422,382 |
| 基金 | 3,503,693 | 4,878,563 |
| 證券公司理財產品 ⁽ⁱ⁾ | 3,816,102 | 3,856,945 |
| 銀行理財產品 | 668,300 | 21,000 |
| 其他 | 315,092 | 215,590 |
| 合計 | <u>72,404,483</u> | <u>78,732,563</u> |
| 分析如下： | | |
| 於香港上市 | 20,609 | 136,145 |
| 香港以外地區上市 ^(iv) | 25,776,854 | 20,913,995 |
| 非上市 | <u>46,607,020</u> | <u>57,682,423</u> |
| | <u>72,404,483</u> | <u>78,732,563</u> |

截至2016年12月31日，流動可供出售金融資產的減值準備為人民幣51.69百萬元(2015年12月31日：人民幣6.21百萬元)。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

26. 可供出售金融資產 – 續

- (i) 本集團承諾持有部分本集團發起並管理的資產管理計劃投資至投資期結束為止，截至2016年12月31日，該部分資產管理計劃的金額為人民幣1,046.18百萬元(2015年12月31日：人民幣854.85百萬元)。
- (ii) 餘額指本公司於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)管理的專戶投資。根據本公司與證金公司訂立的協議，於2015年，本公司向由證金公司管理的專戶出資人民幣13,863.79百萬元。本公司有權按出資比例分佔專戶損益。本公司根據證金公司提供的估值報告釐定投資的公允價值總額，而其於2016年12月31日的公允價值為人民幣13,011.02百萬元(2015年12月31日：人民幣13,177.22百萬元)。
- (iii) 本集團所持非上市股權投資由(其中包括)製造行業、能源技術及醫療或電子通信等行業的民營企業發行。由於公允價值估計合理區間尤為重大，本公司董事認為其公允價值無法可靠計量，故該等股權投資年末按成本減減值後的淨額計量。
- (iv) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」類別。

本集團可供出售投資的公允價值乃按附註67所述方式釐定。

2016年12月31日，本集團的上市股權投資包括約人民幣1,559.34百萬元(2015年12月31日：人民幣1,881.93百萬元)的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

2016年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣28.58百萬元(2015年12月31日：人民幣20.05百萬元)的可供出售金融資產(包括股權投資及交易所交易基金)。該等證券繼續確認為本集團的金融資產。

本公司董事認為，非流動可供出售金融資產預期不會於自年末起計一年內變現。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

27. 應收款項類投資

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 資產管理計劃 ⁽ⁱ⁾ | 161,833 | 168,300 |
| 有抵押應收貸款 ⁽ⁱⁱ⁾ | 397,659 | 331,340 |
| | 559,492 | 499,640 |
| 減：貸款及應收款項類投資減值 | — | — |
| | 559,492 | 499,640 |
| 流動 | | |
| 資產管理計劃 | — | 49,685 |
| 有抵押應收貸款 ⁽ⁱⁱ⁾ | 1,858,489 | 50,268 |
| | 1,858,489 | 99,953 |
| 減：貸款及應收款項類投資減值 | (27,246) | — |
| | 1,831,243 | 99,953 |
| 合計 | 2,390,735 | 599,593 |

- (i) 2016年12月31日，非流動資產管理計劃由資產管理公司發起，按年利率10%(2015年12月31日：10.3%)計息，並將於兩年內償還。
- (ii) 2016年12月31日，以借款人所擁有的股權投資作抵押的非流動有抵押應收貸款按年利率9%至11%(2015年12月31日：2%至13%)計息，並將於兩年內償還。

2016年12月31日，以借款人所擁有的非上市股權投資及版權作抵押的流動有抵押應收貸款按年利率2%至26%(2015年12月31日：8%)計息，並將於一年內償還。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

28. 融資客戶墊款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 限制性股權激勵融資 | <u>814,957</u> | <u>220,837</u> |
| 流動 | | |
| 融資融券及孖展融資客戶墊款 | 57,875,801 | 68,985,188 |
| 限制性股權激勵融資 | 401,166 | 99,167 |
| 減：融資客戶墊款減值 | <u>(90,629)</u> | <u>(114,649)</u> |
| | <u>58,186,338</u> | <u>68,969,706</u> |
| 合計 | <u><u>59,001,295</u></u> | <u><u>69,190,543</u></u> |

於年內減值準備的變動如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|----------------------|-----------------------|
| 於1月1日 | 114,649 | 53,515 |
| 已確認減值損失 | 6,041 | 61,114 |
| 減值損失的轉回 | <u>(30,090)</u> | — |
| 外幣報表折算差額影響 | 29 | 20 |
| 於12月31日 | <u><u>90,629</u></u> | <u><u>114,649</u></u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

28. 融資客戶墊款 – 續

融資融券客戶及限制性股權激勵融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

給予融資融券客戶及限制性股權激勵融資客戶的墊款由相關的抵押證券及附註45所披露的現金抵押物作抵押且計息。本集團按特定墊款抵押比率設有一份認可股份清單。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

截止2016年12月31日的融資客戶墊款乃由客戶以未貼現市值約為人民幣196,166.93百萬元(2015年12月31日：人民幣242,671.68百萬元)的證券及現金抵押物作為抵押品向本集團提供抵押擔保。

由於本公司董事認為，基於業務性質，賬齡分析並未提供附加價值，因此並無披露賬齡分析。

截至2016年12月31日止年度存在4項(2015年：6項)個別減值備抵，而強制平倉後，未收回本金及應計利息金額約為人民幣13.80百萬元(2015年12月31日：人民幣15.90百萬元)，並已重新分類為應收賬款且悉數減值。

截止2016年12月31日，本集團已按集體評估基準對融資客戶的整體墊款的減值準備進行評估，評估乃基於對賬戶的違約概率、違約損失率及違約風險的評估及管理層的判斷，包括現時信譽水平及個別賬戶和賬戶組合的過往收款統計基於墊款結餘整體上不斷增長及經濟狀況。

由於客戶群龐大及無關連，故此信貸風險的集中程度有限。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

29. 應收賬款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 應收賬款來自／關於： | | |
| 流動 | | |
| 現金客戶 | 167,515 | 360,601 |
| 結算所 | 18,928 | 7,914 |
| 經紀商 | 1,042,287 | 244,612 |
| 資產管理費及交易佣金 | 788,342 | 693,213 |
| 顧問及財務規劃費 | 6,131 | 3,249 |
| 中國證券投資者保護基金有限責任公司(針對休眠賬戶等) | 26,455 | 26,455 |
| 應收投資基金贖回款項 | 52,000 | 311,000 |
| 權益互換的本金及按金 | — | 693,841 |
| 其他 | 156,956 | 226,611 |
| | 2,258,614 | 2,567,496 |
| 減：應收賬款呆賬備抵 | (46,237) | (48,355) |
| | 2,212,377 | 2,519,141 |

應收賬款(扣除呆賬備抵)的賬齡分析如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 流動 | | |
| 一年以內 | 2,169,503 | 2,381,525 |
| 一至兩年 | 15,797 | 107,599 |
| 兩至三年 | 580 | 1,441 |
| 三年以上 | 26,497 | 28,576 |
| | 2,212,377 | 2,519,141 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

29. 應收賬款 – 續

呆賬備抵的變動如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 1月1日 | 48,355 | 866 |
| 已確認減值損失 | 968 | 49,211 |
| 減值損失的轉回 | (3,058) | (3,016) |
| 壞賬的沖銷 | (28) | — |
| 外幣報表折算差額的影響 | — | 1,294 |
| 12月31日 | <u>46,237</u> | <u>48,355</u> |

來自客戶、經紀商及結算所的應收賬款的一般結算期為交易日期後兩日內。客戶均有交易限額。來自資產管理費的應收賬款的正常結算期在一個月內，交易席位佣金按季度結清。來自於顧問及財務規劃的應收賬款結算期根據相關合同條款確定，一般在服務提供後的三到六個月以內。

本集團致力嚴格控制應收賬款，以儘量降低信用風險。管理層定期監察過期結餘的情況。

30. 其他應收賬款、其他應收款及預付賬款

| | 2016/12/31 人民幣千元 | 2015/12/31 人民幣千元 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 非流動 | | |
| 投資預付賬款 | 173,066 | — |
| 委託貸款 | 60,000 | — |
| | <u>233,066</u> | — |
| 減：呆賬備抵 | (300) | — |
| | <u>232,766</u> | — |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

30. 其他應收賬款、其他應收款及預付賬款 – 續

| | 2016/12/31 人民幣千元 | 2015/12/31 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 流動 | | |
| 應收利息 | 2,516,570 | 3,131,238 |
| 其他應收賬款 ⁽ⁱ⁾ | 45,938 | 45,938 |
| 其他應收款 | 218,900 | 128,336 |
| 應收股利 | 26,673 | 6,507 |
| 投資預付賬款 | — | 80,111 |
| 委託貸款 | — | 30,000 |
| 其他 | 119,993 | 57,476 |
| | 2,928,074 | 3,479,606 |
| 減：呆賬備抵 | (57,369) | (53,120) |
| | 2,870,705 | 3,426,486 |

(i) 結餘指因貿易業務產生的款項，因對手方財務困難而視為不可收回，故已全數作出呆賬撥備。

呆賬備抵的變動如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 53,120 | 63,836 |
| 已確認減值損失 | 5,286 | 1,701 |
| 減值損失的轉回 | (594) | (5,000) |
| 壞賬的沖銷 | (132) | (7,468) |
| 外幣報表折算差額的影響 | (11) | 51 |
| 於12月31日 | 57,669 | 53,120 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

31. 應收融資租賃款

按列報目的分析如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產 | 666,357 | — |
| 非流動資產 | 1,713,908 | — |
| | 2,380,265 | — |

將最低租賃收款額及對應現值如下：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|----------------------|------------------|----------------------|-------------|
| | 最低租賃 收款額 人民幣千元 | 現值 人民幣千元 | 最低租賃 收款額 人民幣千元 | 現值 人民幣千元 |
| 一年以內 | 781,721 | 669,705 | — | — |
| 一至兩年 | 839,757 | 762,717 | — | — |
| 兩至三年 | 574,215 | 534,561 | — | — |
| 三年以上 | 447,484 | 425,243 | — | — |
| 合計 | 2,643,177 | 2,392,226 | — | — |
| 減：未變現融資收入 | (250,951) | 不適用 | — | — |
| 應收融資租賃款餘額 | 2,392,226 | 2,392,226 | — | — |
| 減：減值備抵 | (11,961) | (11,961) | — | — |
| 應收融資租賃款淨額 | 2,380,265 | 2,380,265 | — | — |

2016年12月31日，實際年利率介乎5%至9%。

於年內減值備抵的變動如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | — | — |
| 已確認減值損失 | 11,961 | — |
| 於12月31日 | 11,961 | — |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

32. 應收聯營企業賬款

應收聯營企業賬款為無抵押，須於要求時償還及不計息的款項。本集團預期自年末後一年內從聯營企業收回欠款。

33. 買入返售金融資產

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 按抵押品種類劃分： | | |
| 股票 ⁽ⁱ⁾ | 3,900,655 | 1,841,949 |
| 減：買入返售金融資產減值 | (21,442) | (6,717) |
| | <u>3,879,213</u> | <u>1,835,232</u> |
| 按市場劃分： | | |
| 證券交易所 | <u>3,879,213</u> | <u>1,835,232</u> |
| 流動 | | |
| 按抵押品種類劃分： | | |
| 股票 ⁽ⁱ⁾ | 10,348,146 | 6,964,033 |
| 債券 ⁽ⁱⁱ⁾ | 7,789,005 | 4,966,779 |
| 基金 | — | 49 |
| 減：買入返售金融資產減值 | (55,162) | (20,176) |
| | <u>18,081,989</u> | <u>11,910,685</u> |
| 按市場劃分： | | |
| 證券交易所 | <u>11,580,483</u> | 7,033,206 |
| 銀行間債券市場 | <u>6,501,506</u> | 4,877,479 |
| | <u>18,081,989</u> | <u>11,910,685</u> |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

33. 買入返售金融資產 – 續

於年內減值準備的變動如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 26,893 | — |
| 已確認減值損失 | 53,895 | 26,893 |
| 減值損失的轉回 | (4,184) | — |
| 於12月31日 | <u>76,604</u> | <u>26,893</u> |

- (i) 該股票質押的買入返售金融資產即與符合條件的投資者向本集團約定在未來某一日期，按照約定價格購買特定證券。股票抵押品於2016年12月31日的公允價值為人民幣43,140.58百萬元(2015年12月31日：人民幣34,495.26百萬元)。
- (ii) 主要針對銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購，而已收取抵押品及已轉移至本集團的相關資產於2016年12月31日的公允價值為人民幣7,893.46百萬元(2015年12月31日：人民幣5,071.83百萬元)。

34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

交易性金融資產

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 債務證券 | 29,984,635 | 27,570,758 |
| 股權投資 | 3,787,078 | 4,077,558 |
| 基金 | 17,697,417 | 45,692,492 |
| 其他投資 ⁽ⁱ⁾ | 8,971,949 | 6,121,051 |
| | <u>60,441,079</u> | <u>83,461,859</u> |
| 分析如下： | | |
| 香港上市 | 476,533 | 202,874 |
| 香港以外地區上市 ⁽ⁱⁱ⁾ | 13,383,707 | 14,482,853 |
| 非上市 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 46,580,839 | 68,776,132 |
| | <u>60,441,079</u> | <u>83,461,859</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 – 續

指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 可轉換債務工具 | 605,825 | 216,755 |
| 可交換債務工具 | 92,864 | 21,289 |
| 股權投資 | 592,353 | 212,337 |
| | <u>1,291,042</u> | <u>450,381</u> |
| 分析如下： | | |
| 香港上市 | — | 212,337 |
| 香港以外地區上市 ⁽ⁱ⁾ | — | 28,594 |
| 非上市 | 1,291,042 | 209,450 |
| | <u>1,291,042</u> | <u>450,381</u> |
| 合計 | <u>61,732,121</u> | <u>83,912,240</u> |

- (i) 其他投資指本集團與其他金融機構所發起及管理的資產管理計劃及其他理財產品。本集團於其所管理的該等資產管理計劃的權益單項並不重大。
- (ii) 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金計入「香港以外地區上市」。
- (iii) 非上市證券主要包括非上市基金、在銀行間債券市場交易的債務證券以及由金融機構推出的資產管理計劃及其他理財產品。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值乃按附註67所述方式釐定。

於2016年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，致使向客戶轉讓公允價值總額為人民幣279.13百萬元(2015年12月31日：人民幣503.78百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括股權投資及交易所交易基金)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

35. 衍生金融工具

| | 截止12月31日 | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 | | 2015年 | |
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 |
| 中國股指期貨 ⁽ⁱ⁾ | — | — | — | — |
| 國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | — | — | — |
| 商品期貨 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | — | — | — | — |
| 利率互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 683,348 | 678,494 | 263,395 | 253,074 |
| 權益互換 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 3,085 | 524 | 1,873 | 47,724 |
| 香港及美國股指期貨 ^(iv) | — | 14 | — | 11 |
| 收益憑證 ^(v) | — | 7,974 | — | 4,350 |
| 股票期權 ^(vi) | 6,023 | 4,965 | 5,311 | 4,295 |
| 外匯遠期 | — | 41 | — | — |
| | 692,456 | 692,012 | 270,579 | 309,454 |

- (i) 中國股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的中國股指期貨(包括：中國滬深300股指期貨、上證50股指期貨、中證500股指期貨)合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在截止2016年12月31日及2015年12月31日的「結算備付金」中。因此，年度截止日期的滬深300股指期貨、上證50股指期貨、中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。

本集團的中國股指期貨的詳情如下：

| | 截止12月31日 | | | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | | 2015年 | |
| | 名義本金 人民幣千元 | 公允價值 人民幣千元 | 名義本金 人民幣千元 | 公允價值 人民幣千元 |
| 滬深300股指期貨 | 552,139 | (11,954) | 871,555 | 16,698 |
| 上證50股指期貨 | 137,123 | (1,878) | 253,099 | 5,280 |
| 中證500股指期貨 | 2,487 | 48 | 1,480 | (5) |
| 減：結算 | | 13,784 | | (21,973) |
| 中國股指期貨合約淨值 | | — | | — |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

35. 衍生金融工具 – 續

- (ii) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團的國債期貨和商品期貨合約的持倉損益為當日結算，對應的收付款包括在截止2016年12月31日及2015年12月31日的「結算備付金」中。因此，年度截止日期的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。

本集團的國債期貨和商品期貨的詳情如下：

| | 截止12月31日 | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 | | 2015年 | |
| | 名義本金 人民幣千元 | 公允價值 人民幣千元 | 名義本金 人民幣千元 | 公允價值 人民幣千元 |
| 國債期貨 | 411,014 | 2,868 | 4,015 | 3 |
| 商品期貨 | 91,638 | 267 | 256,122 | (502) |
| 減：結算 | | (3,135) | | 499 |
| 國債期貨合約和商品 期貨合約淨值 | | — | | — |

- (iii) 利率互換與權益互換：

截止2016年12月31日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣90,847.00百萬元(2015年12月31日：人民幣77,006.00百萬元)。

截止2016年12月31日，本集團的權益互換合約的名義本金為人民幣1,848.39百萬元(2015年12月31日：人民幣21,434.46百萬元)。

- (iv) 香港股指期貨：截止2016年12月31日，本集團的香港股指期貨合約的名義本金為人民幣20.16百萬元(2015年12月31日：人民幣19.74百萬元)；

美國股指期貨：截止2016年12月31日，本集團的美國股指期貨合約的名義本金為人民幣48.45百萬元(2015年12月31日：人民幣2.64百萬元)。

- (v) 該款項指收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值，詳情載於附註42及45。

- (vi) 股票期權：指本集團持有的股票期權合約，於2016年12月31日，本集團股票期權合約的名義本金為人民幣660.68百萬元(2015年12月31日：人民幣244.87百萬元)。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

36. 交易所及非銀行金融機構保證金

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 交易所保證金： | | |
| 上海證券交易所 | 262,490 | 506,061 |
| 深圳證券交易所 | 138,495 | 356,394 |
| 香港聯交所 | 22,984 | 20,298 |
| 期貨及商品交易所的保證金： | | |
| 香港期貨交易所有限公司 | 73,135 | 27,090 |
| 上海期貨交易所 | 857,123 | 677,490 |
| 鄭州商品交易所 | 177,808 | 147,041 |
| 大連商品交易所 | 673,962 | 268,634 |
| 中國金融期貨交易所 | 1,894,998 | 2,783,718 |
| 洲際交易所公司 | 6,938 | 6,493 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 305,684 | 53,648 |
| 上海清算所 | 121,070 | 58,881 |
| 付予中國金融期貨交易所的保證金 | 20,113 | 20,137 |
| 北京產權交易所 | 3,825 | 2,193 |
| 倫敦金屬交易清算所 | 86,811 | 199,293 |
| 經紀商 | 447,620 | 141,753 |
| 其他 | 39,629 | 8,672 |
| | 5,132,685 | 5,277,796 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

37. 結算備付金

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 結算所為下列各方所持結算備付金： | | |
| 自有賬戶 | 3,871,328 | 2,772,183 |
| 客戶 | <u>17,871,298</u> | <u>28,449,878</u> |
| | <u>21,742,626</u> | <u>31,222,061</u> |

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

38. 銀行結餘及質押或受限制銀行存款

銀行結餘

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 自有賬戶 | 13,046,174 | 17,609,937 |
| 代客戶持有的現金 ⁽ⁱ⁾ | <u>67,251,310</u> | <u>88,640,516</u> |
| | <u>80,297,484</u> | <u>106,250,453</u> |

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

- (i) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易所取得的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款(附註45)。

質押或受限制銀行存款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 廣發證券大廈的受限制銀行存款 ⁽ⁱⁱ⁾ | <u>80,000</u> | <u>80,000</u> |
| 流動 | | |
| 購買增發股票、基金和資產管理計劃的受限制銀行存款 | <u>70,948</u> | <u>242,008</u> |

- (ii) 該存款指附註18所披露在建工程質押的存款。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

39. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行結餘－自有 | 13,046,174 | 17,609,937 |
| 結算備付金－自有 | 3,871,328 | 2,772,183 |
| | <u>16,917,502</u> | <u>20,382,120</u> |

現金及現金等價物包括本集團持有的銀行存款(初始到期時間為三個月以上)。截止2016年12月31日，本集團所持初始到期時間為三個月以上，且可於需要時毋須事先通知銀行而提取的銀行存款為人民幣1,620.00百萬元(2015年12月31日：人民幣543.39百萬元)。

40. 遞延稅項

就呈報而言，若干遞延稅項資產及遞延稅項負債已經抵銷。下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 遞延稅項資產 | 783,339 | 269,442 |
| 遞延稅項負債 | (131,280) | (278,362) |
| | <u>652,059</u> | <u>(8,920)</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

40. 遞延稅項 – 續

於本年度及過往年度已確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動載列如下：

| | 以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產/ 衍生工具 | 應計 僱員成本 | 可供出售 金融資產 | 減值 損失備抵 | 物業及 設備 | 其他 | 合計 |
|---------------|---|------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2015年1月1日 | (22,185) | 709,648 | (592,261) | 58,235 | (22,085) | (12,706) | 118,646 |
| 於損益(扣減)計入 | (122,370) | 102,763 | 18,240 | 7,350 | 984 | 15,495 | 22,462 |
| 於其他全面收益扣減 | — | — | (150,028) | — | — | — | (150,028) |
| 2015年12月31日 | <u>(144,555)</u> | <u>812,411</u> | <u>(724,049)</u> | <u>65,585</u> | <u>(21,101)</u> | <u>2,789</u> | <u>(8,920)</u> |
| 於損益(扣減)計入 | (46,190) | 278,971 | (36,599) | 71,228 | 984 | 5,175 | 273,569 |
| 於其他全面收益(扣減)計入 | — | — | 390,206 | — | — | (2,796) | 387,410 |
| 2016年12月31日 | <u>(190,745)</u> | <u>1,091,382</u> | <u>(370,442)</u> | <u>136,813</u> | <u>(20,117)</u> | <u>5,168</u> | <u>652,059</u> |

當有法定執行權利可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，以及遞延稅項資產及負債與所得稅有關(如有)及同一稅務機關對同一應課稅主體徵收稅項時，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

於2016年12月31日，本集團可供抵銷未來利潤的未動用稅項虧損約為人民幣417.68百萬元(2015年12月31日：人民幣253.04百萬元)。由於未來的利潤無法預測，故尚未針對估計的稅項虧損確認任何遞延稅項資產。大部分該等稅項虧損可無限期結轉。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

41. 借款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 有質押短期銀行借款 ⁽ⁱ⁾ | 768,074 | 66,588 |
| 無質押短期銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾ | 4,095,800 | 829,422 |
| | 4,863,874 | 896,010 |

(i) 廣發證券(香港)經紀有限公司將其融資客戶的證券質押予銀行以取得銀行的信貸融資。2016年12月31日，已質押證券的總市值為人民幣2,323.86百萬元(2015年12月31日：人民幣1,220.23百萬元)，而已動用的信貸融資為人民幣768.07百萬元(2015年12月31日：人民幣66.59百萬元)，並按年利率HIBOR +1.30%至HIBOR +1.50%或貸款銀行的銀行資金成本率(2015年12月31日：HIBOR+1.5%或貸款銀行的銀行資金成本率+1.5%)計息。

(ii) 2016年12月31日，本集團的無抵押短期銀行借款按固定利率1.06%至4.57%(2015年12月31日：零)及浮動利率HIBOR+1.25%至HIBOR +2.09%(2015年12月31日：HIBOR+1.5%至HIBOR+2.2%或借款銀行的銀行資金成本率+1.5%)計息。

本集團以相關實體使用的功能性貨幣以外的貨幣計值的借款列示如下：

| | 港元 |
|---------------|-----------|
| | 人民幣千元 |
| 截止2016年12月31日 | 1,044,956 |
| 截止2015年12月31日 | 871,312 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

42. 應付短期融資款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 無抵押及無擔保： | | |
| 應付短期債券(註1) | 15,000,000 | 15,000,000 |
| 收益憑證本金(註2) | 1,329,741 | 6,643,800 |
| | 16,329,741 | 21,643,800 |

註1：應付短期債券

於2016年12月31日的應付短期債券詳情如下：

| 名稱 | 發行金額 人民幣千元 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 |
|--------|---------------|------------|------------|-------|
| GF1602 | 5,000,000 | 14/04/2016 | 15/04/2017 | 3.10% |
| GF1603 | 5,000,000 | 12/05/2016 | 07/02/2017 | 3.28% |
| GF1604 | 5,000,000 | 20/05/2016 | 23/05/2017 | 3.27% |

註2：收益憑證本金

上述款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金。收益憑證按固定年利率或與若干股指掛鈎的浮息計息。本金及利息須於到期時一年內支付。以浮息計算的收益憑證包含非密切關聯的衍生工具，理由是其回報與若干股票指數波幅掛鈎。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於綜合財務報表附註35入賬。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

43. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動 | | |
| 交易性金融負債 | | |
| 債券 | 4,022,587 | — |
| 股票 | 86,557 | — |
| 基金 | 34,826 | — |
| | <u>4,143,970</u> | <u>—</u> |
| 分析如下： | | |
| 香港上市 | 86,557 | — |
| 香港以外地區上市 | 34,826 | — |
| 非上市 | 4,022,587 | — |
| | <u>4,143,970</u> | <u>—</u> |
| 非流動 | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債 | | |
| 權益互換 ⁽ⁱ⁾ | 472,404 | — |
| | <u>472,404</u> | <u>—</u> |
| 分析如下： | | |
| 非上市 | 472,404 | — |
| | <u>472,404</u> | <u>—</u> |
| 合計 | <u>4,616,374</u> | <u>—</u> |

- (i) 本集團已與第三方訂立股權互換協議，而本集團已將相應負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，原因在於管理層認為有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致。

44. 拆入資金

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 拆入資金 | <u>10,606,395</u> | <u>1,750,000</u> |

截止2016年12月31日，從銀行拆入的資金實際年利率為2.76%至3.00%(2015年12月31日：2.56%至3.20%)。2016年12月31日，餘額中有人民幣1,206.39百萬元以本集團證券人民幣1,873.57百萬元(2015年12月31日：零)質押。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

45. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押除外。只有超出規定孖展按金和現金抵押的金額可應要求返還。

本公司董事認為，鑒於該等業務的性質，賬齡分析不能產生附加價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團應付經紀業務客戶賬款主要包括代客戶持有存置於銀行及結算所的現金，均按現行市場利率計息。

截止2016年12月31日，在本集團應付經紀業務客戶賬款中包括根據融資融券安排向客戶收取的孖展按金和現金抵押款項約人民幣7,580.29百萬元(2015年12月31日：人民幣13,980.03百萬元)。

46. 應計僱員成本

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 薪金、獎金及津貼 | 6,896,872 | 7,610,686 |
| 短期社會福利 | 1,068 | 1,047 |
| 設定供款計劃 ⁽ⁱ⁾ | 3,012 | 1,587 |
| 提前退休福利 ⁽ⁱⁱ⁾ | 146,697 | 143,895 |
| 其他 | 94,400 | 55,250 |
| | 7,142,049 | 7,812,465 |

(i) 設定供款計劃指政府規定的社會養老保險計劃及失業保險計劃以及本集團推出的年金計劃。本集團根據相關規定參加社會養老保險計劃及失業保險計劃，並每月向政府設立的基金作出供款。此外，本集團為中國及香港之合資格僱員設立年金計劃及強積金計劃，並每年或每月向第三方管理的計劃作出供款。該等應計款項已於後續期間支付。

(ii) 於年內，本集團就提前退休福利確認僱員成本人民幣21.95百萬元(2015年：人民幣35.91百萬元)並支付人民幣19.15百萬元(2015年：人民幣14.66百萬元)。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

47. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 融資租賃業務保證金 | 81,605 | — |
| | 81,605 | — |
| 流動 | | |
| 開放式基金清算款及代交收清算款 | 3,193,428 | 2,635,463 |
| 應付利息 | 2,039,196 | 2,724,477 |
| 基金銷售應付佣金及相關應付支出 | 430,459 | 277,343 |
| 其他稅項 | 261,462 | 452,930 |
| 應計開支 | 118,483 | 179,578 |
| 應付證券投資者保護基金和期貨投資者保障基金 | 118,682 | 61,147 |
| 期貨風險準備金 | 104,057 | 91,215 |
| 基金風險準備金 | 90,671 | 62,875 |
| 工程質量保證金 ⁽ⁱ⁾ | 40,000 | 40,000 |
| 應付富力款項 ⁽ⁱⁱ⁾ | 507,889 | 423,955 |
| 設備購買應付款項 | 114,614 | 131,167 |
| 大宗交易保證金 | 100,000 | 500,000 |
| 權益互換保證金 | 3,128 | 355,875 |
| 首次公開發售應付費用 | — | 361,149 |
| 融資租賃業務保證金 | 3,250 | — |
| 其他 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 321,394 | 130,759 |
| | 7,446,713 | 8,427,933 |
| 合計 | 7,528,318 | 8,427,933 |

(i) 該餘額是為確保廣發證券大廈的建造質量而向廣發證券大廈建造代理商廣州富力地產股份有限公司(「富力」)收取的工程質量保證金。

(ii) 該餘額是富力支付的廣發證券大廈建造開支。

(iii) 其他主要是其他應付賬款及預計的經營費用，並不計算利息，須於一年內償還。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

48. 預計負債

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 於年初 | 60,581 | 33,360 |
| 年內增加 | — | 27,221 |
| 年內支付 ⁽ⁱ⁾ | <u>(27,221)</u> | <u>—</u> |
| 於年末 | <u>33,360</u> | <u>60,581</u> |

(i) 本公司通過支付中國證監會行政處罰沖銷處罰撥備。

49. 其他負債

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 納入合併範圍的資產管理計劃的第三方權益 | <u>347,409</u> | <u>—</u> |
| 流動 | | |
| 納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益 | <u>12,887,728</u> | <u>10,515,964</u> |
| 合計 | <u>13,235,137</u> | <u>10,515,964</u> |

納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益包括納入合併結構性實體的第三方單位持有人權益，由於該權益可退回本集團以收取現金，故列為負債。

合併資產管理計劃和基金中第三方權益的變現無法準確預測，乃因有關權益由納入合併資產管理計劃及基金的第三方持有以擔保投資合同負債，並受制於市場風險及第三方投資者的行為。

年內，本集團處置三個計劃並不再納入合併範圍，上述每一計劃就單項而言對本集團影響均不重大，在該等計劃不再由本集團控制的各個日期，總資產人民幣401.96百萬元中主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣366.67百萬元及按攤餘成本計量的資產人民幣35.29百萬元，而總負債人民幣26.32百萬元中主要包括應付賬款及其他應付款項及預計費用，且入賬為其他負債的其他計劃份額持有人應佔部分人民幣345.04百萬元則於綜合財務報表上終止確認。上述事項產生現金流出人民幣33.48百萬元。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

50. 賣出回購金融資產款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動 | | |
| 按抵押品分類劃分： | | |
| 債券 ⁽ⁱ⁾ | 44,465,839 | 65,195,761 |
| 融資融券收益權 | — | 20,200,000 |
| 應收融資租賃款收益權 | 310,720 | — |
| 黃金租賃 ⁽ⁱⁱ⁾ | 5,772,707 | — |
| | <u>50,549,266</u> | <u>85,395,761</u> |
| 按市場分類劃分： | | |
| 證券交易所 | 20,552,854 | 25,447,180 |
| 銀行間債券市場 | 23,912,985 | 39,748,581 |
| 上海黃金交易所 | 5,772,707 | — |
| 場外交易市場 | 310,720 | 20,200,000 |
| | <u>50,549,266</u> | <u>85,395,761</u> |

- (i) 於2016年12月31日，結餘包括人民幣10,349.73百萬元(2015年12月31日：人民幣18,009.29百萬元)的款項，其已由向銀行間債券市場借入的債券進行擔保，且並未於綜合財務報表中確認，原因為銀行而非本集團就債券承擔全部風險及獲取全部回報，而該等債券的公允價值為人民幣10,951.60百萬元(2015年12月31日：人民幣18,611.02百萬元)。
- (ii) 於2016年12月31日，所轉讓黃金(租賃所得及並未於綜合財務報表確認)的公允價值為人民幣5,733.35百萬元(於2015年12月31日：零)。

賣出回購協議是本集團的交易，將證券出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨這些賣出證券實質上所有的信用風險、市場風險和收益。這些證券不會從綜合財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了證券的所有風險與收益。轉讓資產的賬面金額披露於附註58。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

51. 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的已發行股份數目及股份面值如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 每股面值人民幣1元註冊、發行並繳足的普通股(千股)： | | |
| 內資股 | 5,919,291 | 5,919,291 |
| H股 | 1,701,797 | 1,701,797 |
| | <u>7,621,088</u> | <u>7,621,088</u> |
| 股本(人民幣千元) | | |
| 內資股 | 5,919,291 | 5,919,291 |
| H股 | 1,701,797 | 1,701,797 |
| | <u>7,621,088</u> | <u>7,621,088</u> |

52. 投資重估儲備

本集團投資重估儲備變動列示如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 於年初 | 2,708,507 | 1,952,136 |
| 可供出售金融資產 | | |
| 於年內公允價值變動淨額 | (634,373) | 4,877,937 |
| 處置損益的重新分類調整 | (1,175,178) | (4,040,589) |
| 減值損益的重新分類調整 | 235,246 | — |
| 所得稅影響 | 357,962 | (127,300) |
| 所佔聯營企業及合營企業可供出售金融資產公允價值收益 | (61,455) | 46,323 |
| 於年末 | <u>1,430,709</u> | <u>2,708,507</u> |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

53. 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積金、任意盈餘公積金、一般風險準備金及交易風險準備金。

根據中國公司法及本公司的公司章程，按中國企業適用的相關會計規則及法規（「中國會計準則」）釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘公積金，直至該盈餘公積金達到本公司股本的50%。撥出的盈餘公積金可用於擴大生產規模及轉增資本。倘法定盈餘公積金資本化為股本，則餘下的盈餘公積金不得少於資本化前本公司註冊資本的25%。

倘經股東決議案批准，本公司亦可將淨利潤撥入任意盈餘公積金。

根據金融企業財務規則，本公司須按中國會計準則釐定的分派前淨利潤提取10%作為一般風險準備金及根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》，本公司作為證券投資基金託管人須撥出不少於基金託管收入的2.5%作為一般風險儲備。

根據中國證券法，本公司須按中國會計準則釐定的分派前淨利潤提取10%作為交易風險準備金。

本公司的中國附屬公司亦須遵守法定規定，按其盈利提取法定盈餘公積金、一般風險準備金及交易風險準備金。

本集團的一般儲備變動如下：

截止2016年12月31日

| | 期初 人民幣千元 | 增加額 人民幣千元 | 期末 人民幣千元 |
|---------|-------------------|------------------|-------------------|
| 法定盈餘公積金 | 3,966,788 | 617,822 | 4,584,610 |
| 任意盈餘公積金 | 169,428 | — | 169,428 |
| 一般風險準備金 | 4,655,538 | 837,258 | 5,492,796 |
| 交易風險準備金 | 4,237,469 | 723,513 | 4,960,982 |
| | 13,029,223 | 2,178,593 | 15,207,816 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

53. 一般儲備 – 續

截止2015年12月31日

| | 期初 人民幣千元 | 增加額 人民幣千元 | 期末 人民幣千元 |
|---------|------------------|------------------|-------------------|
| 法定盈餘公積金 | 2,841,276 | 1,125,512 | 3,966,788 |
| 任意盈餘公積金 | 169,428 | — | 169,428 |
| 一般風險準備金 | 3,346,629 | 1,308,909 | 4,655,538 |
| 交易風險準備金 | 3,040,390 | 1,197,079 | 4,237,469 |
| | <u>9,397,723</u> | <u>3,631,500</u> | <u>13,029,223</u> |

54. 未分配利潤

本集團未分配利潤的變動載列如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 於年初 | 22,233,281 | 13,847,625 |
| 年度利潤 | 8,030,107 | 13,201,014 |
| 劃撥至一般儲備 | (2,178,593) | (3,631,500) |
| 確認為分派的股利 | (6,096,870) | (1,183,858) |
| 於年末 | <u>21,987,925</u> | <u>22,233,281</u> |

於2016年12月31日，本公司應佔其附屬公司不可作利潤分派的法定盈餘公積金人民幣497.63百萬元（2015年12月31日：人民幣335.68百萬元）計入上述餘額。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

55. 應付債券

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 無抵押及無擔保： | | |
| 非流動 | | |
| 公司債券(附註1) | 14,987,897 | 10,486,509 |
| 次級債券(附註1) | 43,286,136 | 49,470,704 |
| 收益憑證(附註2) | — | 12,312,973 |
| | 58,274,033 | 72,270,186 |
| 流動 | | |
| 公司債券(附註1) | — | 1,498,665 |
| 次級債券(附註1) | 9,000,000 | — |
| 收益憑證(附註2) | 6,250,564 | 5,478,016 |
| | 15,250,564 | 6,976,681 |

附註1：於2016年12月31日的債券詳情如下：

| 名稱 | 發行金額 人民幣千元 | 起息日 | 到期日 | 票面利率 |
|--------|---------------|------------|------------|-------|
| 公司債券 | | | | |
| 13GF01 | 1,500,000 | 17/06/2013 | 17/06/2018 | 4.50% |
| 13GF02 | 1,500,000 | 17/06/2013 | 17/06/2018 | 4.75% |
| 13GF03 | 9,000,000 | 17/06/2013 | 17/06/2023 | 5.10% |
| 16GF08 | 3,000,000 | 18/11/2016 | 18/11/2019 | 3.45% |
| 次級債券 | | | | |
| 14GF02 | 3,000,000 | 24/07/2014 | 24/07/2019 | 5.90% |
| 15GF05 | 9,000,000 | 29/05/2015 | 29/05/2017 | 5.35% |
| 15GF07 | 8,000,000 | 15/06/2015 | 15/06/2018 | 5.40% |
| 16GF01 | 4,300,000 | 09/05/2016 | 09/05/2019 | 3.30% |
| 16GF02 | 5,000,000 | 13/06/2016 | 13/06/2019 | 3.50% |
| 16GF03 | 5,000,000 | 21/06/2016 | 21/06/2021 | 3.70% |
| 16GF04 | 5,000,000 | 19/07/2016 | 19/07/2020 | 3.35% |
| 16GF05 | 5,000,000 | 17/08/2016 | 17/08/2018 | 3.03% |
| 16GF06 | 4,000,000 | 29/08/2016 | 29/08/2019 | 3.30% |
| 16GF07 | 4,000,000 | 14/09/2016 | 14/09/2019 | 3.50% |

附註2：收益憑證

該款項指向認購本公司發行的收益憑證的投資者收取的本金及應計利息。按固定利率計息的收益憑證年利率為3.25%至6.00%(2015年12月31日：3.50%至6.97%)。於2016年12月31日，在一年內到期的收益憑證分類為流動負債。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

56. 長期借款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 無抵押長期借款 ⁽ⁱ⁾ | 2,296,800 | 3,469,168 |
| 有抵押長期借款 ⁽ⁱⁱ⁾ | 271,884 | — |
| | <u>2,568,684</u> | <u>3,469,168</u> |
| 流動 | | |
| 有抵押長期借款—於一年以內到期 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | <u>160,566</u> | — |

(i) 2016年12月31日，餘額主要指一筆長期銀團貸款人民幣2,146.80百萬元。借款按浮動年利率HIBOR + 2.09%計息，而利息須按月償還，本金須於三年內償還。

(ii) 年內，本集團取得多筆長期借款人民幣432.45百萬元，以應收融資租賃款收益權作抵押。借款按固定年利率4.28%至4.99%計息，而本金及利息須根據借款協議按月、按季或按半年償還。其中人民幣160.57百萬元的本金在一年內到期，人民幣144.21百萬元的本金在一至兩年內到期，其餘本金在兩至五年內到期。

57. 股利

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 確認為分派的股利 | <u>6,096,870</u> | <u>1,183,858</u> |

根據於2016年6月28日召開的股東大會決議，本公司於截至2015年12月31日止年度向公司現有股份每10股派發人民幣8.00元(含稅)的現金股利。本次有權獲得分派的股份總計76.2億股，分派股利總額為人民幣61.0億元。

根據於2015年3月9日召開的股東大會決議，本公司於截至2014年12月31日止年度向公司現有股份每10股派發人民幣2.00元(含稅)的現金股利。本次有權獲得分派的股份總計59.2億股，分派股利總額為人民幣11.8億元。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

58. 轉讓金融資產

回購協議

賣出回購協議是本集團將證券、融資融券收益權、應收融資租賃款收益權(統稱「轉讓資產」)或者實質上相同的資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回的交易。由於回購價格是約定的，本集團仍然面臨著與轉讓金融資產相關的信用風險、市場風險和報酬。轉讓資產不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了轉讓資產的所有風險與報酬。

出售轉讓資產所獲得的價款被列作為賣出回購金融資產款。由於本集團出售的是轉讓資產現金流的合同權利，在合同期內，本集團並沒有合同權利去使用這些轉讓資產。

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面金額：

截止2016年12月31日

| | 以公允價值計量 且其變動計入 | | | | 合計 |
|-----------|-------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 當期損益的 金融資產 | 可供出售 金融資產 | 買入返售 金融資產 | 應收融資租賃 款收益權 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 轉讓資產的賬面金額 | 3,742,867 | 29,608,016 | 1,125,514 | 399,514 | 34,875,911 |
| 相關負債的賬面金額 | (3,656,318) | (29,353,313) | (1,106,476) | (310,720) | (34,426,827) |
| 淨頭寸 | 86,549 | 254,703 | 19,038 | 88,794 | 449,084 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 轉讓金融資產 – 續

回購協議 – 續

截止2015年12月31日

| | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | | 合計 |
|-----------|------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| | 可供出售金融資產 | 買入返售金融資產 | 融資客戶墊款 | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 轉讓資產的賬面金額 | 9,458,620 | 37,905,205 | 313,625 | 21,956,565 | 69,634,015 |
| 相關負債的賬面金額 | (9,259,076) | (37,625,491) | (301,905) | (20,200,000) | (67,386,472) |
| 淨頭寸 | <u>199,544</u> | <u>279,714</u> | <u>11,720</u> | <u>1,756,565</u> | <u>2,247,543</u> |

證券借貸安排

本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(於2016年12月31日的總賬面金額為人民幣279.13百萬元(2015年12月31日：人民幣503.78百萬元))及可供出售金融資產(於2016年12月31日的總賬面金額為人民幣28.58百萬元(2015年12月31日：人民幣20.05百萬元))的股權證券及交易所交易基金，是以客戶的證券及保證金作為抵押。根據證券借貸協議，股權證券及交易所交易基金的法定擁有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，惟彼等有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與報酬，因此並無於綜合財務報表終止確認該等證券。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

58. 轉讓金融資產 – 續

向銀行借入的證券

截止2016年及2015年12月31日，通過銀行間證券市場交易平台向銀行借入的證券類型及公允價值如下：

| 證券類型 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 國債 | 13,601,692 | 18,558,408 |
| 金融債 | 2,300,383 | 1,300,522 |
| 地方政府債 | 2,879,577 | — |
| | <u>18,781,652</u> | <u>19,858,930</u> |

截止2016年及2015年12月31日，上述證券分別於2017年3月17日及2016年2月15日前到期歸還予銀行。

為從銀行借入上述證券，本集團已向銀行質押其資產，於2016年及2015年12月31日向銀行質押的資產類型及公允價值如下：

| 資產類型 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 6,634,989 | 1,881,915 |
| 可供出售金融資產 | 4,593,776 | 10,447,239 |
| 買入返售金融資產 | 258,316 | 2,684,886 |
| | <u>11,487,081</u> | <u>15,014,040</u> |

59. 資本承諾

針對不動產和設備購置的資本支出：

— 已訂約但未計提

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <u>286,135</u> | <u>420,489</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

60. 經營租賃承諾

本集團作為承租人

2016年及2015年12月31日，本集團根據不可撤銷的經營租賃(到期日如下)合同擁有未來最低租賃付款承諾：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 一年以內 | 238,497 | 205,983 |
| 兩至五年(含首尾兩年) | 331,954 | 297,320 |
| 五年以上 | 28,629 | 29,147 |
| 合計 | <u>599,080</u> | <u>532,450</u> |

經營租賃付款指本集團就其若干辦公物業應付的租金。租賃物業的租期固定，為1至20年。

本集團作為出租人

於年內，本集團(作為出租人)並無擁有任何重大租賃承諾。

61. 董事及監事酬金

根據適用上市規則及公司條例披露的各董事及監事的酬金如下：

截至2016年12月31日止年度

| 姓名 | 僱主 | | | | 合計 ⁽¹⁾ 人民幣千元 |
|-----------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------------|
| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 向退休金 計劃供款 人民幣千元 | 獎金 人民幣千元 | |
| A) 執行董事： | | | | | |
| 孫樹明 | — | 1,393 | 189 | 10,361 | 11,943 |
| 林治海 | — | 2,966 | 247 | 9,354 | 12,567 |
| 秦力 | — | 1,275 | 258 | 8,258 | 9,791 |
| 孫曉燕 | — | 1,257 | 258 | 7,627 | 9,142 |
| 小計 | — | <u>6,891</u> | <u>952</u> | <u>35,600</u> | <u>43,443</u> |

上述執行董事酬金主要用於彼等履行職務管理本公司及本集團事務。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

61. 董事及監事酬金 – 續

截至2016年12月31日止年度 – 續

| 姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽¹⁾ 人民幣千元 |
|------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|----------------------------|
| | | | 向退休金 計劃供款 人民幣千元 | | |
| B) 非執行董事： | | | | | |
| 尚書志 | 150 | — | — | — | 150 |
| 李秀林 | 150 | — | — | — | 150 |
| 陳愛學 | 150 | — | — | — | 150 |
| 小計 | <u>450</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>450</u> |

上述非執行董事酬金主要用於彼等履行本公司董事職務。

| 姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽¹⁾ 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|----------------------------|
| | | | 向退休金 計劃供款 人民幣千元 | | |
| C) 獨立非執行董事： | | | | | |
| 劉繼偉 | 225 | — | — | — | 225 |
| 楊雄 | 225 | — | — | — | 225 |
| 湯欣 | 225 | — | — | — | 225 |
| 陳家樂 | 225 | — | — | — | 225 |
| 小計 | <u>900</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>900</u> |

上述獨立非執行董事酬金主要用於彼等履行本公司董事職務。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

61. 董事及監事酬金 – 續

截至2016年12月31日止年度 – 續

| 姓名 | 監事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 向退休金 計劃供款 | | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元 |
|----------------------|---------------|----------------|--------------------|----------|--------------|----------------------------|
| | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| D) 監事： | | | | | | |
| 吳釗明 | — | 1,106 | 262 | — | 6,234 | 7,602 |
| 程懷遠 | — | 698 | 211 | — | 3,716 | 4,625 |
| 詹靈芝 | 126 | — | — | — | — | 126 |
| 譚躍 ⁽ⁱⁱ⁾ | 50 | — | — | — | — | 50 |
| 顧乃康 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 50 | — | — | — | — | 50 |
| 小計 | <u>226</u> | <u>1,804</u> | <u>473</u> | <u>—</u> | <u>9,950</u> | <u>12,453</u> |

上述監事酬金主要用於彼等履行本公司監事職務。

截至2015年12月31日止年度

| 姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 向退休金 計劃供款 | | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元 |
|---------------------|---------------|----------------|--------------------|----------|---------------|----------------------------|
| | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| A) 執行董事： | | | | | | |
| 孫樹明 | — | 1,395 | 95 | — | 15,508 | 16,998 |
| 林治海 | — | 2,341 | 126 | — | 14,506 | 16,973 |
| 秦力 | — | 1,279 | 132 | — | 12,493 | 13,904 |
| 孫曉燕 ^(iv) | — | 1,090 | 131 | — | 11,763 | 12,984 |
| 小計 | <u>—</u> | <u>6,105</u> | <u>484</u> | <u>—</u> | <u>54,270</u> | <u>60,859</u> |

上述執行董事酬金主要用於彼等履行職務管理本公司及本集團事務。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

61. 董事及監事酬金 – 續

截至2015年12月31日止年度 – 續

| 姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元 |
|------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|----------------------------|
| | | | 向退休金 計劃供款 人民幣千元 | | |
| B) 非執行董事： | | | | | |
| 尚書志 | 120 | — | — | — | 120 |
| 李秀林 | 120 | — | — | — | 120 |
| 陳愛學 | 120 | — | — | — | 120 |
| 小計 | <u>360</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>360</u> |

上述非執行董事酬金主要用於彼等履行本公司董事職務。

| 姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|----------------------------|
| | | | 向退休金 計劃供款 人民幣千元 | | |
| C) 獨立非執行董事： | | | | | |
| 劉繼偉 | 180 | — | — | — | 180 |
| 楊雄 | 180 | — | — | — | 180 |
| 湯欣 | 180 | — | — | — | 180 |
| 陳家樂 ^(v) | 120 | — | — | — | 120 |
| 小計 | <u>660</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>660</u> |

上述獨立非執行董事酬金主要用於彼等履行本公司董事職務。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

61. 董事及監事酬金 – 續

截止2015年12月31日止年度 – 續

| 姓名 | 監事袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 僱主 | 獎金 人民幣千元 | 合計 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------------|
| | | | 向退休金 計劃供款 人民幣千元 | | |
| D) 監事： | | | | | |
| 吳釗明 | — | 1,084 | 133 | 9,559 | 10,776 |
| 程懷遠 | — | 698 | 107 | 3,134 | 3,939 |
| 詹靈芝 | 100 | — | — | — | 100 |
| 翟美卿 ^(vi) | 33 | — | — | — | 33 |
| 趙金 ^(vii) | 66 | — | — | — | 66 |
| 徐信忠 ^(viii) | — | — | — | — | — |
| 小計 | <u>199</u> | <u>1,782</u> | <u>240</u> | <u>12,693</u> | <u>14,914</u> |

上述監事酬金主要用於彼等履行本公司監事職務。

截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事或監事支付酬金，作為促使彼等加入或加入本集團後的獎金或作為離職補償。

- (i) 截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，本公司未實行任何股權激勵計劃。
- (ii) 譚躍於2016年8月獲委任為監事。
- (iii) 顧乃康於2016年8月獲委任為監事。
- (iv) 孫曉燕於2015年4月獲委任為執行董事。
- (v) 陳家樂於2015年4月獲委任為獨立非執行董事。
- (vi) 翟美卿於2015年3月辭任監事。
- (vii) 趙金於2015年8月辭任監事。
- (viii) 徐信忠於2015年7月獲委任為監事，但於2016年2月因私人問題辭任。並無向其支付2015年度薪酬。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

62. 最高薪人士

本集團於年內五名最高薪僱員包括一名董事(2015年：三名董事)，其薪酬詳情載於上文附註61。年內餘下四名(2015年：兩名)最高薪僱員(並非本公司董事或監事)的薪酬詳情如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 基本薪金及津貼 | 3,438 | 2,062 |
| 獎金 | 131,761 | 25,701 |
| 僱主向退休金計劃供款 | 580 | 223 |
| | 135,779 | 27,986 |

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入或加入本集團後的獎金或作為離職補償。

本年最高薪人士中4名為非本公司董事或本公司監事僱員，其中一名(2015年：0名)僱員薪酬高於25百萬港元，而餘下三名(2015年：2名)僱員之薪酬低於25百萬港元。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

63. 關聯方交易

(1) 股東

本集團與股東之間的重大交易及結餘如下：

本集團與股東的交易

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 佣金及手續費收入 | | |
| — 中山公用事業集團股份有限公司 | — | 21,873 |
| 投資收益淨額 | | |
| — 遼寧成大生物股份有限公司 | <u>2,000</u> | <u>—</u> |

本集團與股東的結餘金額

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 可供出售金融資產—股票 | | |
| — 吉林敖東藥業集團股份有限公司 | 1,032,503 | 1,031,171 |
| 可供出售金融資產—債券 | | |
| — 中山公用事業集團股份有限公司 | — | 84,160 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產—交易性金融資產—股票 | | |
| — 吉林敖東藥業集團股份有限公司 | 2,813 | 2,809 |
| — 遼寧成大股份有限公司 | 1,052 | 1,650 |
| — 遼寧成大生物股份有限公司(附註) | <u>66,081</u> | <u>—</u> |

附註：遼寧成大生物股份有限公司為遼寧成大股份有限公司的子公司。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

63. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方

本集團於年內與聯營企業之間的重大交易及結餘金額如下：

本集團與聯營企業的交易

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 佣金及手續費收入 | | |
| — 易方達基金管理下的基金 | 28,944 | 78,193 |
| — 中證信用增進股份有限公司 | 700 | — |
| — 珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥) | 8,793 | — |
| — 廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥) | 2,900 | — |
| — 廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥) | 6,040 | — |
| — 廣發信德(珠海)醫療產業投資中心(有限合夥) | 8,899 | — |
| 利息支出 | | |
| — 廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司 | — | 205 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

63. 關聯方交易 – 續

(2) 其他關聯方 – 續

本集團與聯營企業的結餘金額

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 應收交易席位佣金和分銷金融產品佣金 | | |
| — 易方達基金 | 5,784 | 12,194 |
| 應收資產及基金管理費收入 | | |
| — 廣州廣發信德一期互聯網改造傳統產業投資企業(有限合夥) | 2,900 | — |
| — 廣州廣發信德一期健康產業投資企業(有限合夥) | 1,520 | — |
| 應付短期融資款項 | | |
| — 廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司 | — | 11,000 |
| 其他應付款，其他應付款項及預計費用 | | |
| — 廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司 | — | 159 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 短期福利： | | |
| — 薪金、津貼和獎金 | 257,692 | 391,322 |
| 離職後福利： | | |
| — 僱主向退休金計劃／年金計劃供款 | 2,285 | 1,054 |
| 合計 | <u>259,977</u> | <u>392,376</u> |

63. 關聯方交易 – 續

(4) 與股東訂立的其他交易

於本期內，本集團之全資子公司廣發信德已向深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公
司、中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)及珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業
(有限合夥)分別繳納出資人民幣**6.00**百萬元、人民幣**25.85**百萬元及人民幣**95.00**百萬元。該等公
司均於**2015**年根據中山公用環保產業投資有限公司(本公司的股東之一中山公用事業集團股份有
限公司的全資子公司)的協議而成立。截至本期末，本集團將深圳前海廣發信德中山公用併購基金
管理有限公司及中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)納入合併財務報表的合併範圍；
將珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)作為聯營企業核算。

於本期內，本集團之全資子公司廣發信德投資管理有限公司已完成向珠海廣發信德敖東醫藥產業
投資中心(有限合夥)繳納出資人民幣**304.00**百萬元。該公司於**2015**年根據與本公司股東之一的吉
林敖東藥業集團股份有限公司的協議而成立。截至本期末，本集團將珠海廣發信德敖東醫藥產業
投資中心(有限合夥)納入合併財務報表的合併範圍。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

64. 抵銷金融資產及金融負債

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則抵銷以下金融資產及金融負債。

根據本集團與客戶簽訂的協議，與同一客戶間的應收及應付款於同一結算日以淨額結算。

在本集團與香港中央結算有限公司及其他經紀人進行持續淨額結算的情況下，與該公司及經紀人間同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債

| 金融資產類型 | 於2016年12月31日 | | | | | 淨額 人民幣千元 |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | 於綜合財務 狀況表抵銷 | 於綜合財務 狀況表 | 未於綜合財務狀況表 | | 淨額 | |
| | 確認金融 資產總額 | 所確認金融 負債總額 | 呈列的金融 資產淨額 | 抵銷的相關金額 | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 金融工具 人民幣千元 | 已收抵押 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 融資客戶墊款 | 3,179,444 | (116,172) | 3,063,272 | — | (3,063,272) | — |
| 應收結算所、經紀人及現金客戶款項 | 1,449,341 | (216,724) | 1,232,617 | (18,928) | — | 1,213,689 |
| 合計 | 4,628,785 | (332,896) | 4,295,889 | (18,928) | (3,063,272) | 1,213,689 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

64. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債 – 續

| 金融負債類型 | 於2016年12月31日 | | | | | 淨額 人民幣千元 |
|---------------------------|---|--|--|----------------------|---------------------|------------------|
| | 於綜合財務 狀況表抵銷 確認金融 負債總額 人民幣千元 | 於綜合財務 狀況表 所確認金融 資產總額 人民幣千元 | 於綜合財務 狀況表 呈列的金融 負債淨額 人民幣千元 | 未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額 | | |
| | | | | 金融工具 人民幣千元 | 提供的 質押物 人民幣千元 | |
| 應付融資客戶、結算所、經紀商 及現金客戶款項 | <u>4,291,177</u> | <u>(332,896)</u> | <u>3,958,281</u> | <u>(18,928)</u> | <u>(17,216)</u> | <u>3,922,137</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

64. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

涉及抵銷、可執行總互抵協議或類似協議的金融資產和金融負債 – 續

| 金融資產類型 | 於2015年12月31日 | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | 於綜合財務 狀況表抵銷 | 於綜合財務 狀況表 | 於綜合財務 狀況表 | 未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額 | | 淨額 |
| | 確認金融 資產總額 | 所確認金融 負債總額 | 呈列的金融 資產淨額 | 金融工具 | 已收抵押 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 融資客戶墊款 | 2,617,619 | (104,729) | 2,512,890 | (2,512,890) | — | — |
| 應收結算所、經紀人及現金客戶款項 | 814,790 | (201,663) | 613,127 | — | (7,914) | 605,213 |
| 合計 | <u>3,432,409</u> | <u>(306,392)</u> | <u>3,126,017</u> | <u>(2,512,890)</u> | <u>(7,914)</u> | <u>605,213</u> |

| 金融負債類型 | 於2015年12月31日 | | | | | |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------------|------------|-----------|
| | 於綜合財務 狀況表抵銷 | 於綜合財務 狀況表 | 於綜合財務 狀況表 | 未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額 | | 淨額 |
| | 確認金融 負債總額 | 所確認金融 資產總額 | 呈列的金融 負債淨額 | 金融工具 | 提供的 質押物 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 應付融資客戶、結算所、 經紀商及現金客戶款項 | 5,639,954 | (306,392) | 5,333,562 | — | (26,445) | 5,307,117 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

64. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

下表為上述「於綜合財務狀況表呈列的金融資產及金融負債淨額」與綜合財務狀況表呈列的單列項目的對賬：

融資客戶墊款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 上述融資客戶墊款淨額 | 3,063,272 | 2,512,890 |
| 不在抵銷披露範疇內的金額 | <u>55,938,023</u> | <u>66,677,653</u> |
| 附註28所述的融資客戶墊款總額 | <u><u>59,001,295</u></u> | <u><u>69,190,543</u></u> |

應收賬款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 上述應收賬款淨額 | 1,232,617 | 613,127 |
| 不在抵銷披露範疇內的金額 | <u>979,760</u> | <u>1,906,014</u> |
| 附註29所述的應收賬款總額 | <u><u>2,212,377</u></u> | <u><u>2,519,141</u></u> |

應付經紀業務客戶賬款

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| 上述應付經紀業務客戶賬款淨額 | 3,958,281 | 5,333,562 |
| 不在抵銷披露範疇內的金額 | <u>81,768,244</u> | <u>112,803,523</u> |
| 附註45所述的應付經紀業務客戶賬款總額 | <u><u>85,726,525</u></u> | <u><u>118,137,085</u></u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

65. 金融工具

金融工具的分類

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 金融資產 | | |
| 貸款及應收款項 | 198,267,864 | 232,510,279 |
| 可供出售金融資產 | 92,080,656 | 96,582,578 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 61,732,121 | 83,912,240 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的於聯營企業的投資 | 34,688 | — |
| 衍生金融資產 | 692,456 | 270,579 |
| | 352,807,785 | 413,275,676 |
| 金融負債 | | |
| 衍生金融負債 | 692,012 | 309,454 |
| 按攤余成本列賬的金融負債 | 264,713,158 | 329,194,147 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 4,616,374 | — |
| | 270,021,544 | 329,503,601 |

66. 財務風險管理

風險管理政策和組織架構

(1) 風險管理政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，確保公司承擔的風險與監管標準、發展戰略、資本實力及風險承受能力相匹配，實現股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，在設定的風險容忍度範圍內進行風險管理並及時可靠地對各種風險進行計量、監測、報告和應對，將風險控制在限定的範圍之內。本集團秉承「審慎經營風險、三道防線各司其職、以人為核心」的三大風險管理理念，遵循「全面管理、客觀公正、獨立制衡、權責分明、公開透明」的五項基本原則。

本集團在日常經營活動中涉及的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險等。本集團制定了相應的政策和程序來識別和分析這些風險，並設定適當的風險指標、風險限額、風險政策及內部控制流程，通過信息系統持續監控來管理上述各類風險。

66. 財務風險管理 – 續

風險管理政策和組織架構 – 續

(2) 風險管理組織架構：

本集團實行「董事會及下設的風險管理委員會、高級管理層及相關專業委員會(風險控制委員會、投行業務內核委員會及資產配置委員會)、各控制與支持部門、各業務部門」的四級風險管理組織體系，在公司的主要業務部門都設立了一線的風控組織，各級組織和人員在授權範圍內履行風險管理的職責，分工明晰，強調相互協作。其中，業務部門、風險管理部和合規與法律事務部、稽核部是本集團風險管理的主要風險管理部門，分工協作，各有側重，共同發揮事前識別與防範、事中監測與控制、事後監督與評價的三道防線功能，分層次、全方面、持續地監控與管理本集團面臨的各類風險，共同為公司業務發展保駕護航。

風險管理部主要負責本集團市場風險、信用風險、流動性風險的獨立評估和管控，以及操作風險管理體系的建立，並與各部門協同管理操作風險、模型風險及聲譽風險；對集團風險資本管理情況進行評估、監控、報告和建議；作為集團風險控制委員會常設機構，處理風險控制委員會日常事宜；作為集團投行業務內核委員會及其下設各內核小組常設機構，履行相應風險管理職責等。合規與法律事務部是本集團合規與法律風險管理的職能部門，主要負責本集團合規與法律風險管理政策的制定、合規與法律風險的獨立評估與管控，與各部門協同管理操作風險，並對本集團經營管理活動和員工執業行為進行合規檢查與管理等。稽核部履行風險管理第三道防線職責，對公司的內部控制、風險管理、治理程序以及經營管理績效進行檢查、監督、評價，並進行相關內部審計諮詢。

信用風險

(1) 年內的信用風險敞口

信用風險是指債務人、交易對手未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動和履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對本集團造成損失的可能性。本集團面臨信用風險的資產主要包括：1) 固定收益類金融資產；2) 融資融券款及買入返售金融資產(主要由約定購回式業務和股票質押式回購業務形成)。

固定收益類金融資產包括貨幣資金、結算備付金、應收款項類投資和債券投資等，其信用風險主要包括交易對手違約風險和標的證券發行人違約風險，最大的信用風險敞口等於這些工具的賬面金額。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

信用風險管理

融資類業務方面，融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務和融資租賃等業務的信用風險來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團所有融資融券有負債客戶的平均維持擔保比例分別為265.08%及282.84%以上，於2016年12月31日及2015年12月31日，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例分別為272.73%及285.74%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比分別為249.36%及469.98%，提交擔保品充足，融資類業務信用風險可控。

本集團對債券投資業務信用風險的管理主要借助評級管理、交易限額、持倉限額、發行人敞口限額等手段。

本集團對衍生品交易對手信用風險的管理措施包括運用券款對付(DVP)交收、抵押品、擔保、淨扣協議、信用衍生工具等措施進行交易對手風險的緩釋甚至消除，及通過評級管理、客戶准入條件設定、授信額度控制、單筆交易權限設置、投資限額控制等對相關交易對手信用風險進行管理。

本集團對融資類業務的信用風險的管理主要通過：1)通過風險政策建立嚴格的業務盡職調查要求，制定業務准入標準，於業務開展前對交易對手的信用狀況和業務資質進行審查，初步識別和評估業務信用風險；2)研究制定業務審核流程，對擬開展業務的交易對手、擔保品和其他交易要素進行獨立審慎評估，並有針對性地採取風險緩釋措施；3)業務開展後對交易對手、擔保品及交易協議的實際履行情況進行持續跟蹤管理，定期搜集業務相關信息資料並評估風險，發生風險事件時及時採取應對處理措施。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

信用風險管理 – 續

若不考慮擔保品或其他信用增級，最大信用風險敞口為金融資產的賬面金額(即，扣除減值備抵後的淨額)。本集團最大信用風險敞口如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 融資客戶墊款 | 59,001,295 | 69,190,543 |
| 應收賬款 | 2,212,377 | 2,519,141 |
| 其他應收賬款、其他應收款 | 2,992,463 | 3,370,573 |
| 應收融資租賃款 | 2,380,265 | — |
| 應收聯營企業賬款 | 5,784 | 12,194 |
| 應收款項類投資 | 2,390,735 | 599,593 |
| 可供出售金融資產 ⁽ⁱ⁾ | 63,454,478 | 64,497,368 |
| 包括：貨幣基金 | — | 139,233 |
| 包括：融出證券 | 28,584 | 20,052 |
| 買入返售金融資產 | 21,961,202 | 13,745,917 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(i) | 40,957,811 | 47,586,694 |
| 包括：貨幣基金 | 9,994,312 | 19,274,114 |
| 包括：融出證券 | 279,129 | 503,778 |
| 衍生金融資產 | 692,456 | 270,579 |
| 交易所及非銀行金融機構保證金 | 5,132,685 | 5,277,796 |
| 結算備付金 | 21,742,626 | 31,222,061 |
| 質押或受限制銀行存款 | 150,948 | 322,008 |
| 銀行結餘 | 80,297,484 | 106,250,453 |
| | 303,372,609 | 344,864,920 |

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及可供出售金融資產僅包含債務證券、第三方管理的貨幣基金、債務融資產品及融出證券。融出證券主要是權益證券，因此於上文單獨呈列以顯示信用風險敞口。

總體上看，本集團對各業務的信用風險進行了事前、事中和事後的監控管理，並採取相應的信用風險緩解措施和應對手段將信用風險敞口控制在合理的範圍之內。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

市場風險

本集團涉及的市場風險指持有的金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

本集團管理層確定了本集團所能承擔的最大市場風險敞口政策，該風險敞口的衡量和監察根據本集團風險偏好、資本狀況、風險承受能力、業務規模情況綜合制定。本集團根據風險敞口制定相關的投資規模限額和風險限額並分解到各投資部門，通過投資交易控制、風險價值、敏感性分析、壓力測試、風險績效評估以及盈虧、集中度、流動性的監控的綜合使用來管理市場風險。

本集團由獨立於業務部門的風險管理部對本集團整體的市場風險進行全面的評估、監測和管理，並將評估、監測結果向各業務部門、公司管理層和風險管理委員會進行匯報。在具體實施市場風險管理的過程中，前台業務部門作為市場風險的直接承擔者和一線管理人員，動態管理其持倉部分所暴露出的市場風險，並在風險暴露較高時主動採取降低風險敞口或風險對沖等操作；而風險管理部的相關監控人員則會持續地直接與業務部門的團隊溝通風險信息，討論風險狀態和極端損失情景等。同時，通過定期風險報告及時向公司管理層匯報公司整體及各業務部門的市場風險狀況以及變化情況。

風險管理部使用一系列量化方法來估計可能的市場風險損失，既包括在市場正常波動狀況下的可能損失，也包括市場極端變動狀況下的可能損失。風險管理部主要通過VaR和敏感性分析的方式對正常波動情況下的短期可能損失進行衡量，本集團VaR值採用歷史模擬法計量，置信區間為95%。本集團清楚地了解VaR值作為一種風險指標，存在一定的局限性，對於極端情況下的可能損失，則採用壓力測試等方法進行評估。

利率風險

利率風險是因利率的不利變動而導致公允價值或未來現金流量發生波動的風險。本集團的計息資產主要包括銀行結餘、結算備付金、交易所及非銀行機構保證金及債券投資。本集團的固定收益類投資主要是央行票據、國債、中期票據、高質量短期票券、公司債券、國債期貨和利率互換，主要採用風險價值VaR、壓力測試和敏感度指標每日計量監測固定收益投資組合久期、凸性、DV01等指標來衡量固定收益投資組合的利率風險。

下表概述本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或合約到期日(以較早者為準)的剩餘期限。下表未有列載的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

利率風險 – 續

| | 於2016年12月31日 | | | | | | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 1個月內 人民幣千元 | 1至3個月 人民幣千元 | 3個月至1年 人民幣千元 | 1至5年 人民幣千元 | 5年以上 人民幣千元 | 非計息 人民幣千元 | |
| 金融資產 | | | | | | | |
| 融資客戶墊款 | 6,030,198 | 7,171,524 | 44,943,723 | 814,956 | — | 40,894 | 59,001,295 |
| 可供出售金融資產 | 1,013,346 | 9,885,705 | 27,549,191 | 26,610,252 | 1,684,603 | 25,337,559 | 92,080,656 |
| 應收款項類投資 | — | — | 1,831,243 | 559,492 | — | — | 2,390,735 |
| 其他應收賬款、其他應收款 及預付款項 | — | — | — | 59,700 | — | 2,932,763 | 2,992,463 |
| 買入返售金融資產 | 6,198,270 | 2,408,703 | 9,475,016 | 3,879,213 | — | — | 21,961,202 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 1,532,474 | 18,274,575 | 12,062,714 | 16,162,628 | 3,017,782 | 10,681,948 | 61,732,121 |
| 衍生金融資產 | — | — | — | — | — | 692,456 | 692,456 |
| 交易所及非銀行金融機構保證金 | 852,639 | — | — | — | — | 4,280,046 | 5,132,685 |
| 結算備付金 | 21,742,626 | — | — | — | — | — | 21,742,626 |
| 質押或受限制銀行存款 | 150,948 | — | — | — | — | — | 150,948 |
| 銀行結餘 | 69,614,167 | 7,124,657 | 3,480,000 | — | — | 78,660 | 80,297,484 |
| 應收賬款 | 73,765 | — | — | — | — | 2,138,612 | 2,212,377 |
| 應收聯營企業賬款 | — | — | — | — | — | 5,784 | 5,784 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的於聯營企業的 投資 | — | — | — | — | — | 34,688 | 34,688 |
| 應收融資租賃款 | 51,375 | 58,334 | 556,647 | 1,680,881 | 33,028 | — | 2,380,265 |
| 小計 | <u>107,259,808</u> | <u>44,923,498</u> | <u>99,898,534</u> | <u>49,767,122</u> | <u>4,735,413</u> | <u>46,223,410</u> | <u>352,807,785</u> |
| 金融負債 | | | | | | | |
| 借款 | 4,649,684 | — | 214,190 | — | — | — | 4,863,874 |
| 應付短期融資款 | 23,520 | 5,291,380 | 10,304,050 | — | — | 710,791 | 16,329,741 |
| 拆入資金 | 2,806,395 | 6,500,000 | 1,300,000 | — | — | — | 10,606,395 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 76,052,392 | — | — | — | — | 9,674,133 | 85,726,525 |
| 其他應付賬款、其他應付款項 及預計費用 | — | — | — | — | — | 7,148,373 | 7,148,373 |
| 其他負債 | 3,633,457 | 7,231,403 | 1,133,146 | 347,409 | — | 889,722 | 13,235,137 |
| 衍生金融負債 | — | — | — | — | — | 692,012 | 692,012 |
| 賣出回購金融資產款 | 44,379,882 | 884,679 | 5,284,705 | — | — | — | 50,549,266 |
| 應付債券 | 15,410 | 52,290 | 30,291,516 | 33,998,419 | 8,989,478 | 177,484 | 73,524,597 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | — | — | — | — | — | 4,616,374 | 4,616,374 |
| 長期借款 | 1,157 | 22,050 | 137,359 | 2,568,684 | — | — | 2,729,250 |
| 小計 | <u>131,561,897</u> | <u>19,981,802</u> | <u>48,664,966</u> | <u>36,914,512</u> | <u>8,989,478</u> | <u>23,908,889</u> | <u>270,021,544</u> |
| 淨頭寸 | <u>(24,302,089)</u> | <u>24,941,696</u> | <u>51,233,568</u> | <u>12,852,610</u> | <u>(4,254,065)</u> | <u>22,314,521</u> | <u>82,786,241</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

市場風險 – 續

利率風險 – 續

於2015年12月31日

| | 1個月內 人民幣千元 | 1至3個月 人民幣千元 | 3個月至1年 人民幣千元 | 1至5年 人民幣千元 | 5年以上 人民幣千元 | 非計息 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 金融資產 | | | | | | | |
| 融資客戶墊款 | 4,953,766 | 5,132,408 | 58,804,403 | 220,837 | — | 79,129 | 69,190,543 |
| 可供出售金融資產 | 2,495,405 | 8,200,901 | 16,055,351 | 38,698,685 | 4,623,905 | 26,508,331 | 96,582,578 |
| 應收款項類投資 | 50,268 | 22,685 | 27,000 | 499,640 | — | — | 599,593 |
| 其他應收賬款、其他應收款 及預付款項 | — | — | 30,000 | — | — | 3,340,573 | 3,370,573 |
| 買入返售金融資產 | 5,537,290 | 488,975 | 5,884,420 | 1,835,232 | — | — | 13,745,917 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 1,916,825 | 2,300,624 | 50,369,391 | 15,740,348 | 3,555,755 | 10,029,297 | 83,912,240 |
| 衍生金融資產 | — | — | — | — | — | 270,579 | 270,579 |
| 交易所及非銀行金融機構保證金 | 1,419,802 | — | — | — | — | 3,857,994 | 5,277,796 |
| 結算備付金 | 31,222,061 | — | — | — | — | — | 31,222,061 |
| 質押或受限制銀行存款 | 322,008 | — | — | — | — | — | 322,008 |
| 銀行結餘 | 96,669,819 | 7,211,634 | 1,893,390 | — | — | 475,610 | 106,250,453 |
| 應收賬款 | 6,521 | — | — | — | — | 2,512,620 | 2,519,141 |
| 應收聯營企業賬款 | — | — | — | — | — | 12,194 | 12,194 |
| 小計 | 144,593,765 | 23,357,227 | 133,063,955 | 56,994,742 | 8,179,660 | 47,086,327 | 413,275,676 |
| 金融負債 | | | | | | | |
| 借款 | 477,110 | — | 418,900 | — | — | — | 896,010 |
| 應付短期融資款 | 6,767,750 | 7,164,480 | 7,310,360 | — | — | 401,210 | 21,643,800 |
| 拆入資金 | 1,750,000 | — | — | — | — | — | 1,750,000 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 110,119,503 | — | — | — | — | 8,017,582 | 118,137,085 |
| 其他應付賬款、其他應付款項 及預計費用 | — | — | — | — | — | 7,789,492 | 7,789,492 |
| 其他負債 | — | 9,891,778 | — | — | — | 624,186 | 10,515,964 |
| 衍生金融負債 | — | — | — | — | — | 309,454 | 309,454 |
| 賣出回購金融資產款 | 65,709,830 | 883,927 | 18,802,004 | — | — | — | 85,395,761 |
| 應付債券 | 10,973,449 | 4,519,721 | 33,212,179 | 21,553,674 | 8,987,844 | — | 79,246,867 |
| 長期借款 | — | — | 3,000,000 | 469,168 | — | — | 3,469,168 |
| 應付承銷業務客戶賬款 | — | — | — | — | — | 350,000 | 350,000 |
| 小計 | 195,797,642 | 22,459,906 | 62,743,443 | 22,022,842 | 8,987,844 | 17,491,924 | 329,503,601 |
| 淨頭寸 | (51,203,877) | 897,321 | 70,320,512 | 34,971,900 | (808,184) | 29,594,403 | 83,772,075 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

市場風險 – 續

利率風險 – 續

敏感度分析

以下敏感度分析基於計息資產及負債的利率風險。該分析假設截至2016年12月31日及2015年12月31日結餘的計息資產及負債於整個年度一直持有。向管理層提交利率風險報告時，採用相關利率100個基點的增減作為敏感度分析，在假設所有其他變量不變的情況下考慮利率的合理可能變化。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------|------------------|----------------|
| 所得稅前年度利潤 | | |
| 上升100個基點 | (253,701) | (219,524) |
| 下降100個基點 | 269,703 | 219,524 |
| 所得稅前其他全面收益 | | |
| 上升100個基點 | (515,554) | (1,032,419) |
| 下降100個基點 | 523,130 | 1,091,472 |

匯率風險

匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的貨幣風險主要與本集團的海外經營活動(當收支以不同於本集團的功能貨幣的外幣計值時)及其於境外子公司的淨投資有關。

年末，本集團以外幣計值的資產及負債主要由其海外子公司GF Hong Kong (Holdings) Co., Ltd. 持有。因此，本集團的海外經營資產因匯率波動而面臨匯率風險。本集團因此而錄得的海外經營淨資產以及淨利潤僅佔本集團總資產及淨利潤的很小部份，董事認為整體匯率風險相對較小且風險可控。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

市場風險 – 續

價格風險

價格風險主要涉及導致本集團的資產負債表內外的業務發生財務損失的股票價格、金融衍生工具價格和商品價格的不利變化。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致本集團權益的成比例波動。除每日監控投資頭寸、交易和盈利指標外，本集團主要在日常風險監控中使用由風險管理部門計算的風險價值、風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析假設所有其他變量維持不變的情況下，股權證券、基金、衍生工具及資產管理計劃的價格增加或減少10%對所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他全面收益增加，反之亦然。

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 所得稅前年度利潤 | | |
| 增加10% | 1,037,764 | 885,506 |
| 減少10% | <u>(1,045,600)</u> | <u>(886,155)</u> |
| 所得稅前其他全面收益 | | |
| 增加10% | 2,227,230 | 2,401,664 |
| 減少10% | <u>(2,227,230)</u> | <u>(2,401,664)</u> |

流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務，履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。在一般業務經營中，本集團可能面臨因宏觀政策變動、市場情況變化、經營不力、信譽度下降、資產負債結構不匹配、資產周轉速度過低、客戶提前贖回交易所報價債券回購產品、可能發生投資銀行業務大額承銷、自營業務投資規模過大或長期投資權重過高導致的流動性風險。如果本集團發生流動性風險卻不能及時調整資產結構，違反監管機構的風險控制指標規定可能引致高昂成本。監管機構可能通過對本集團的業務經營實施限制來處罰本集團，嚴重時本集團可能失去一項或多項業務資格，給本集團業務經營及聲譽造成嚴重的不利影響。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

流動性風險 – 續

截止2016年12月31日，本集團持有的現金及銀行存款合計為人民幣803.0億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計為人民幣291.7億元，迅速變現的能力強，能於到期日應付可預見的融資承諾或資金被客戶提取的需求。因此，本集團認為面臨的流動性風險不重大。

為防範流動性風險，本集團採取了如下措施：嚴格按照《證券公司流動性風險管理指引》的要求，建立以流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金率(NSFR)為核心指標的流動性風險管理框架，基於LCR及NSFR的監控與測算，保證各項經營活動符合監管規定的流動性風險要求；基於靈活調整的資產配置及資產負債結構安排以防範公司期限錯配風險；建立多層次的優質流動性資產體系，並實施持續監控，維持充足的流動性儲備；構建了包括資本槓桿、融資負債期限結構與集中度、流動性投資組合在內的風險限額體系，日常對指標實施監測與控制。目前，本集團構建了由資金管理部與風險管理部構成的流動性風險管理二道防線，資金管理部主要負責統籌資金來源，安排資金需求、建立並完善融資策略，實施日間流動性管理等，並主動防範流動性風險。風險管理部負責本集團流動性風險進行獨立的識別、評估、計量與監控，結合市場風險和信用風險的管理工作，持續關注其他類別風險向流動性風險的轉化等。本集團大規模的資金配置和運作均需要經過資產配置委員會和風險控制委員會的集體決策。對於金融工具的變現風險，本集團主要採取集中度控制、交易限額控制以及監測所持有金融工具的市場流動性狀況。此外，本集團對流動性的風險管理嚴格依照監管要求，主動建立了多層級、全方面、信息化的管理體系，使得整體流動性風險處於可測、可控狀態。

按合約期限劃分的未折現現金流量

下表列出截至2016年12月31日及2015年12月31日本集團按剩餘合約期限劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未折現的現金流量，包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未折現金額乃基於年末的利率計算。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

流動性風險 – 續

按合約期限劃分的未折現現金流量 – 續

截至2016年12月31日

| | 按要求 人民幣千元 | 三個月以內 人民幣千元 | 三個月至一年 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 五年及以上 人民幣千元 | 未貼現 | 賬面值 人民幣千元 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | 現金流量總額 人民幣千元 | |
| 借款 | — | 4,657,763 | 218,724 | — | — | 4,876,487 | 4,863,874 |
| 應付短期融資款 | — | 5,846,750 | 10,933,691 | — | — | 16,780,441 | 16,329,741 |
| 拆入資金 | 1,206,395 | 8,200,759 | 1,319,717 | — | — | 10,726,871 | 10,606,395 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 85,726,525 | — | — | — | — | 85,726,525 | 85,726,525 |
| 其他金融負債 | 4,273,638 | 750,684 | 3,250 | 81,605 | — | 5,109,177 | 5,109,177 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | 4,616,374 | — | — | — | — | 4,616,374 | 4,616,374 |
| 其他負債 | 889,721 | 10,918,129 | 1,200,076 | 362,817 | — | 13,370,743 | 13,235,137 |
| 賣出回購金融資產款 | — | 45,291,330 | 5,332,297 | — | — | 50,623,627 | 50,549,266 |
| 應付債券 | — | 125,710 | 18,083,644 | 54,839,550 | 9,918,000 | 82,966,904 | 73,524,597 |
| 長期借款 | — | 43,054 | 203,673 | 2,718,488 | — | 2,965,215 | 2,729,250 |
| | <u>96,712,653</u> | <u>75,834,179</u> | <u>37,295,072</u> | <u>58,002,460</u> | <u>9,918,000</u> | <u>277,762,364</u> | <u>267,290,336</u> |
| 衍生金融負債 | <u>14</u> | <u>663,531</u> | <u>16,941</u> | <u>15,943</u> | <u>—</u> | <u>696,429</u> | <u>692,012</u> |

截至2015年12月31日

| | 按要求 人民幣千元 | 三個月以內 人民幣千元 | 三個月至一年 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 五年及以上 人民幣千元 | 未貼現 | 賬面值 人民幣千元 |
|------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | 現金流量總額 人民幣千元 | |
| 借款 | — | 479,818 | 421,906 | — | — | 901,724 | 896,010 |
| 應付短期融資款 | — | 14,376,422 | 7,626,984 | — | — | 22,003,406 | 21,643,800 |
| 拆入資金 | — | 1,750,821 | — | — | — | 1,750,821 | 1,750,000 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 118,137,085 | — | — | — | — | 118,137,085 | 118,137,085 |
| 其他金融負債 | 3,892,144 | 801,320 | 331,552 | 40,000 | — | 5,065,016 | 5,065,016 |
| 其他負債 | 624,186 | 9,891,778 | — | — | — | 10,515,964 | 10,515,964 |
| 賣出回購金融資產款 | — | 66,959,282 | 19,226,707 | — | — | 86,185,989 | 85,395,761 |
| 應付債券 | — | 3,117,955 | 7,183,008 | 71,001,054 | 10,377,000 | 91,679,017 | 79,246,867 |
| 長期借款 | — | 55,427 | 167,499 | 3,639,661 | — | 3,862,587 | 3,469,168 |
| 應付承銷業務客戶賬款 | — | 350,000 | — | — | — | 350,000 | 350,000 |
| | <u>122,653,415</u> | <u>97,782,823</u> | <u>34,957,656</u> | <u>74,680,715</u> | <u>10,377,000</u> | <u>340,451,609</u> | <u>326,469,671</u> |
| 衍生金融負債 | <u>11</u> | <u>151,461</u> | <u>86,405</u> | <u>98,723</u> | <u>—</u> | <u>336,600</u> | <u>309,454</u> |

66. 財務風險管理 – 續

資本管理

本集團的資本管理目標為：

保障本集團持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；

支持本集團的穩定及增長；

維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及

符合中國及香港法規對資本的規定。

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》(「管理辦法」)，本公司須一直符合以下風險控制指標標準：

1. 風險覆蓋率(淨資本除以各項風險資本準備之和)不得低於 100%；
2. 資本槓桿率(核心淨資本除以表內外資產總額的比率)不得低於 8%；
3. 流動性覆蓋率(優質流動性資產除以 30天內的現金流出淨額)不得低於 100%；
4. 淨穩定資金率(可用穩定資金除以所需穩定資金)不得低於 100%；
5. 淨資本除以淨資產的比率不得低於 20%；
6. 淨資本除以負債的比率不得低於 8%；
7. 淨資產除以負債的比率不得低於 10%；
8. 自營權益類證券及其衍生品價值除以淨資本的比率不得超過 100%(「權益集中度比率」)；及
9. 自營非權益類證券及其衍生品價值除以淨資本的比率不得超過 500%(「非權益集中度比率」)。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

66. 財務風險管理 – 續

資本管理 – 續

淨資本指淨資產扣除「管理辦法」所指若干類別資產及負債的風險調整、加上附屬資本以及其他調整。

截止2016年12月31日及2015年12月31日，本公司的上述比率如下：

| | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 淨資本(人民幣千元) | 66,819,412 | 63,468,958 |
| 風險覆蓋率 | 256.32% | 309.36% |
| 資本杠桿率 | 21.37% | 19.16% |
| 流動性覆蓋率 | 305.17% | 210.62% |
| 淨穩定資金率 | 139.14% | 122.87% |
| 淨資本除以淨資產的比率 | 93.22% | 87.74% |
| 淨資本除以負債的比率 | 40.61% | 31.17% |
| 淨資產除以負債的比率 | 43.57% | 35.53% |
| 權益集中度比率 | 32.09% | 37.93% |
| 非權益集中度比率 | 156.62% | 212.61% |

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的綜合財務報表計算得出。

本集團若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

本集團的資本主要由其權益總額構成。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值

出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

第一層級：輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；

第二層級：輸入值是指不包括第一層級輸入值報價以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；

第三層級：輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

除以下披露的金融負債外，截止2016年12月31日及2015年12月31日，不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與公允價值相若。

| | 截至2016年12月31日 | | | 公允價值層級 |
|-----------|---------------|------------|-----------|--------|
| | 賬面值 | 公允價值 | 差額 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 應付債券—次級債券 | 52,286,136 | 52,163,691 | (122,445) | 第二層 |
| 應付債券—公司債券 | 14,987,897 | 15,285,208 | 297,311 | 第二層 |

| | 截至2015年12月31日 | | | 公允價值層級 |
|-----------|---------------|------------|---------|--------|
| | 賬面值 | 公允價值 | 差額 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 應付債券—次級債券 | 49,470,704 | 49,675,665 | 204,961 | 第二層 |
| 應付債券—公司債券 | 11,985,174 | 12,390,972 | 405,798 | 第二層 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於年末以公允價值計量。下表載列有關此等金融資產及金融負債的公允價值如何釐定的資料，包括其公允價值層級、所用估值方法及主要輸入值。

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 | | 重要的不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|---------------------------|----------------|----------------|------|---|-------------------|---------------------------------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 層級 | 估值方法及主要輸入值 | | |
| 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | | | | |
| 債務工具 | | | | | | |
| – 股票交易所買賣 | 12,059,247 | 11,436,106 | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 非上市 | 92,864 | 209,450 | 第二層 | 近期交易價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 銀行間市場買賣 | 17,925,388 | 16,163,246 | 第二層 | 折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。 | 不適用 | 不適用 |
| – 非上市 | 605,825 | — | 第三層 | 折現現金流量，未來現金流量基於主合約條款按反映交易對手信用風險的利率和購股權價值折現。 | 違約損失 購股權價值 | 違約損失越高，公允價值越低。 購股權價值越高，公允價值越高。 |
| 股權工具 | | | | | | |
| – 股票交易所買賣 | 1,659,360 | 2,535,909 | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 股票交易所買賣（非活躍） | — | 262,423 | 第二層 | 暫停買賣股票經調整報價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 全國中小企業股份轉讓系統買賣 | 1,840,383 | 1,124,980 | 第二層 | 活躍市場所報買入價。（做市商報價） | 不適用 | 不適用 |
| – 全國中小企業股份轉讓系統買賣 | 287,335 | 154,246 | 第三層 | 經調整報價。 | 缺乏市場 流通性折扣。 | 折扣值越高 公允價值越低。 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 | | 重要的不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------|--|----------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 層級 | 估值方法及主要輸入值 | | |
| - 非上市 | 592,353 | 212,337 | 第三層 | 近期交易價格。 | 不適用 | 不適用 |
| 基金 | | | | | | |
| - 報價基金 | 17,504,510 | 45,648,010 | 第一層 | 活躍市場所報價入價。 | 不適用 | 不適用 |
| - 其他基金 | 192,907 | 44,482 | 第二層 | 基於基金的資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)釐定，並就相關開支作出調整。 | 不適用 | 不適用 |
| 其他投資 | | | | | | |
| - 金融機構發行的 集合資產管理計劃 | 3,147,994 | 2,862,226 | 第二層 | 按各組合的相關債務證券及股權證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)投資的公允價值計算。 | 不適用 | 不適用 |
| - 其他資產管理 產品/理財產品 | 5,822,909 | 3,064,295 | 第二層 | 按各組合的相關債務證券及股權證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)投資的公允價值計算。 | 不適用 | 不適用 |
| - 金融機構發行的 集合資產管理計劃 | 1,046 | — | 第三層 | 折現現金流量，未來現金流量基於合約條款按反映交易對手信用風險的利率折現。 | 違約損失 | 違約損失越高，公允價值越低。 |
| - 其他資產管理 產品/理財產品 | — | 194,530 | 第三層 | 基於經參考相關投資組合的第三方估值及相關開支調整後釐定的投資的資產淨值。 | 第三方對相關投資組合的估值。 | 第三方估值越高，公允價值越高。 |
| | 61,732,121 | 83,912,240 | | | | |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 – 續

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 | | 重要的不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|----------------------|-------------------|----------------|------|---|------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 層級 | 估值方法及主要輸入值 | | |
| 2) 可供出售金融資產 | | | | | | |
| 債務工具 | | | | | | |
| – 股票交易所買賣 | 20,763,945 | 15,490,822 | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 銀行間市場買賣 | 37,912,337 | 48,847,261 | 第二層 | 折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。 | 不適用 | 不適用 |
| 股權工具 | | | | | | |
| – 股票交易所買賣 | 3,818,660 | 4,332,714 | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 股票交易所買賣 (非活躍) | 14,780 | 65,547 | 第二層 | 暫停買賣股票經調整報價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 全國中小企業股份 轉讓系統買賣 | 565,545 | 35,675 | 第二層 | 非活躍市場所報買入價。 (做市商報價) | 不適用 | 不適用 |
| – 受限制股份 | 1,559,335 | 1,881,933 | 第三層 | 折現現金流量。公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整。 | 缺乏市場流通性折扣。 | 折扣值越高，公允價值越低。 |
| 基金 | | | | | | |
| – 報價基金 | 3,404,205 | 3,378,619 | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| – 其他基金 | 100,503 | 1,503,625 | 第二層 | 基於基金的資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)釐定，並就相關開支作出調整。 | 不適用 | 不適用 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 – 續

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 | | 重要的不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------|--|------------|--------------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 層級 | 估值方法及主要輸入值 | | |
| 其他投資 | | | | | | |
| – 金融機構發行的 集合資產管理計劃 | 1,465,516 | 1,223,862 | 第二層 | 按各組合的相關債務證券及 股權證券(包括在交易所上市及 在銀行間債券市場交易的證券) 投資的公允價值計算。 | 不適用 | 不適用 |
| – 其他資產管理 產品/理財產品 | 14,633,943 | 13,843,714 | 第二層 | 按各組合的相關債務證券及 股權證券(包括在交易所上市及 在銀行間債券市場交易的證券) 投資的公允價值計算。 | 不適用 | 不適用 |
| – 交易席位 | 7,014 | 6,558 | 第二層 | 近期交易價格。 | 不適用 | 不適用 |
| – 金融機構發行的 集合資產管理計劃 | 120,000 | — | 第三層 | 折現現金流量，未來現金流量基於 合約條款按反映交易對手信用風險 的利率折現。 | 違約損失 | 違約損失越高， 公允價值越低。 |
| – 其他資產管理 產品/理財產品 | 4,649,612 | 3,480,556 | 第三層 | 折現現金流量，未來現金流量基於 合約條款按反映交易對手信用風險 的利率折現。 | 違約損失 | 違約損失越高， 公允價值越低。 |
| | 89,015,395 | 94,090,886 | | | | |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 – 續

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值方法及主要輸入值 | 重要的不可 觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與 公允價值的關係 |
|-----------|----------------|----------------|------------|--|----------------|---------------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | | | | |
| 3) 衍生金融工具 | | | | | | |
| 權益互換—資產 | 3,085 | 1,873 | 第二層 | 按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算。 | 不適用 | 不適用 |
| 權益互換—負債 | (524) | (47,724) | 第二層 | 按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算。 | 不適用 | 不適用 |
| 收益憑證—負債 | (6,028) | (4,350) | 第二層 | 按掛鉤中國股票交易所相關股指的利息支出計算。 | 不適用 | 不適用 |
| 收益憑證—負債 | (1,946) | — | 第三層 | 基於違約可能性(相關資產並未達到協定結果的可能性)、給定違約損失及預期虧損計算。 | 違約可能性。 | 可能性越高，公允價值越低。 |
| 利率互換—資產 | 683,348 | 263,395 | 第二層 | 折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。 | 不適用 | 不適用 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 – 續

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 | | 重要的不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|-----------|----------------|----------------|------|--|------------|-----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 層級 | 估值方法及主要輸入值 | | |
| 利率互換—負債 | (678,494) | (253,074) | 第二層 | 折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。 | 不適用 | 不適用 |
| 股指期貨—負債 | (14) | (11) | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| 股指期貨—資產 | 6,023 | 5,311 | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| 股票期權—負債 | (4,965) | (4,295) | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| 貨幣遠期—負債 | (41) | — | 第二層 | 近期交易價格。 | 不適用 | 不適用 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 – 續

| 金融資產/金融負債 | 於12月31日的公允價值 | | 公允價值 | | 重要的不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|---------------------------|------------------|----------------|------|---|-------------|-----------------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 層級 | 估值方法及主要輸入值 | | |
| 4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | | | | | | |
| 債券 | 4,022,587 | — | 第二層 | 折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。 | 不適用 | 不適用 |
| 股票 | 86,557 | — | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| 基金 | 34,826 | — | 第一層 | 活躍市場所報買入價。 | 不適用 | 不適用 |
| 權益互換 | 472,404 | — | 第三層 | 基於標的權益工具的公允價值計算 | 標的權益工具的公允價值 | 標的權益工具的公允價值越高，公允價值越高。 |
| | <u>4,616,374</u> | <u>—</u> | | | | |
| 5) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | | | |
| 於聯營公司投資 | 34,688 | — | 第三層 | 近期交易價格。 | 不適用 | 不適用 |

附註：在當日無負債結算制度下，本集團於中國大陸境內的股指期貨、國債期貨及商品期貨持倉損益須每日結算，相應收支計入2016年12月31日和2015年12月31日的「結算備付金」。因此，截止2016年12月31日及2015年12月31日本集團於中國大陸境內的股指期貨、國債期貨及商品期貨合約的淨頭寸為零。

於2016年12月31日和2015年12月31日，第一層級與第二層級之間並無重大轉移。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

2016年12月31日

| | 第一層 人民幣千元 | 第二層 人民幣千元 | 第三層 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 金融資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 | | | | |
| — 債務工具 | 20,763,945 | 37,912,337 | — | 58,676,282 |
| — 股權工具 | 3,818,660 | 580,325 | 1,559,335 | 5,958,320 |
| — 基金 | 3,404,205 | 100,503 | — | 3,504,708 |
| — 其他投資 | — | 16,106,473 | 4,769,612 | 20,876,085 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | | | | |
| — 債務工具 | 12,059,247 | 18,018,252 | 605,825 | 30,683,324 |
| — 股權工具 | 1,659,360 | 1,840,383 | 879,688 | 4,379,431 |
| — 基金 | 17,504,510 | 192,907 | — | 17,697,417 |
| — 其他投資 | — | 8,970,903 | 1,046 | 8,971,949 |
| 指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益 | | | | |
| — 於非上市聯營企業的投資 | — | — | 34,688 | 34,688 |
| 衍生金融資產 | 6,023 | 686,433 | — | 692,456 |
| 合計 | <u>59,215,950</u> | <u>84,408,516</u> | <u>7,850,194</u> | <u>151,474,660</u> |
| 金融負債 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | (121,383) | (4,022,587) | (472,404) | (4,616,374) |
| 衍生金融負債 | (4,979) | (685,087) | (1,946) | (692,012) |
| 合計 | <u>(126,362)</u> | <u>(4,707,674)</u> | <u>(474,350)</u> | <u>(5,308,386)</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 - 續

持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 - 續

2015年12月31日

| | 第一層 人民幣千元 | 第二層 人民幣千元 | 第三層 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 金融資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 | | | | |
| — 債務工具 | 15,490,822 | 48,847,261 | — | 64,338,083 |
| — 股權工具 | 4,332,714 | 101,222 | 1,881,933 | 6,315,869 |
| — 基金 | 3,378,619 | 1,503,625 | — | 4,882,244 |
| — 其他投資 | — | 15,074,134 | 3,480,556 | 18,554,690 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | | | | |
| — 債務工具 | 11,436,106 | 16,372,696 | — | 27,808,802 |
| — 股權工具 | 2,535,909 | 1,387,403 | 366,583 | 4,289,895 |
| — 基金 | 45,648,010 | 44,482 | — | 45,692,492 |
| — 其他投資 | — | 5,926,521 | 194,530 | 6,121,051 |
| 衍生金融資產 | 5,311 | 265,268 | — | 270,579 |
| 合計 | <u>82,827,491</u> | <u>89,522,612</u> | <u>5,923,602</u> | <u>178,273,705</u> |
| 金融負債 | | | | |
| 衍生金融負債 | <u>(4,306)</u> | <u>(305,148)</u> | <u>—</u> | <u>(309,454)</u> |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 - 續

第三層級公允價值計量的對賬

| | 2016年 | | | |
|-------------|---|---|-----------------------|-----------------|
| | 以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元 | 以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | 衍生金融負債 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 561,113 | — | 5,362,489 | — |
| 收益/虧損總額 | | | | |
| 收益或虧損 | (61,651) | — | 300,265 | 1,611 |
| 其他全面收益 | — | — | (123,624) | — |
| 購買(發行) | 1,400,667 | 472,404 | 4,503,793 | (3,557) |
| 清算/處置 | (238,140) | — | (3,075,137) | — |
| 轉入第三層級 | 233,942 | — | — | — |
| 從第三層級轉出 | (409,372) | — | (638,839) | — |
| 年末 | <u>1,486,559</u> | <u>472,404</u> | <u>6,328,947</u> | <u>(1,946)</u> |
| 截止年末持有的 | | | | |
| 資產/負債年內收益總額 | | | | |
| — 計入投資收益淨額 | <u>4,193</u> | <u>—</u> | <u>92,426</u> | <u>16</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

67. 金融工具的公允價值 – 續

第三層級公允價值計量的對賬

| | 2015年 | |
|--------------------|---|-----------------------|
| | 以公允 價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 2,190,635 | 3,542,629 |
| 收益／虧損總額 | | |
| 收益或虧損 | 82,912 | 74,574 |
| 其他全面收益 | — | 1,133,764 |
| 購買 | 1,308,877 | 11,614,152 |
| 清算／處置 | (89,072) | (10,532,931) |
| 轉入第三層級 | — | — |
| 從第三層級轉出 | (2,932,239) | (469,699) |
| 年末 | <u>561,113</u> | <u>5,362,489</u> |
| 截止年末持有的資產／負債年內收益總額 | | |
| — 計入投資收益淨額 | <u>9,430</u> | <u>—</u> |

註：當限售股或通過定向資產管理計劃投資的限售股被解禁可在市場進行交易時，其公允價值計量層級從第三層級轉至第一層級。

本集團擁有一支由財務經理領導的團隊，就列為公允價值層級第三層的非上市可供出售股權證券等金融工具進行估值。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情

子公司的一般資料

年末本集團主要子公司的詳情載列如下：

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | | 主要業務 |
|---|----------|------------------|-------------------|--------|-------------------------|-----|---|
| | | | 2016年 | 2015年 | 人民幣 | 港幣 | |
| 廣發期貨有限公司 GF Futures Co., Ltd.* ⁽¹⁾ | 有限責任公司 | 中國 1993年3月23日 | 100% | 100% | 人民幣 1,300,000,000元 | 港幣 | 商品期貨經紀、 金融期貨經紀、 投資諮詢業務及 資產管理業務 |
| 廣發商貿有限公司 GF Commodity Markets Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2013年4月3日 | 100% | 100% | 人民幣 200,000,000元 | 港幣 | 買賣及買賣代理 |
| 廣發期貨(香港)有限公司 GF Futures (Hong Kong) Co., Limited | 有限責任公司 | 香港 2006年5月8日 | 100% | 100% | 港幣 495,000,000元 | 港幣 | 期貨經紀業務 |
| GF Financial Markets (UK) Limited(前稱為 「Natixis Commodity Markets Limited」) | 有限責任公司 | 英國 1976年2月2日 | 100% | 100% | 英鎊 30,000,000元 | 英鎊 | 商品交易及 期貨經紀業務 |
| 廣發乾和投資有限公司 GF Qianhe Investment Co., Ltd.* ⁽¹⁾ | 有限責任公司 | 中國 2012年5月11日 | 100% | 100% | 人民幣 3,750,000,000元 | 人民幣 | 項目投資、投資管理 及財務顧問 |
| 珠海乾亨投資管理有限公司 Zhuhai Qianheng Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾ | 有限責任公司 | 中國 2015年3月26日 | 100% | 100% | 人民幣 900,000,000元 | 人民幣 | 投資管理 |
| 廣發合信產業投資管理有限公司 GF Hexin Industry Investment Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2015年8月27日 | 100% | 100% | 人民幣 100,000,000元 | 人民幣 | 項目投資 |
| 珠海乾鑫投資合夥企業 (有限合夥) Zhuhai Qianxin Investment Partnership Enterprise L.P.* (註2) | 有限合夥 | 中國 2015年4月16日 | 66.67% | 66.67% | 人民幣 30,000,000元 | 人民幣 | 項目投資 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|---|----------|-------------------|-------------------|--------|-------------------------|--------------------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 珠海乾明投資合夥企業 (有限合夥) Zhuhai Qianming Investment Partnership Enterprise L.P.* (註2) | 有限合夥 | 中國 2015年4月20日 | 80% | 80% | 人民幣 25,000,000元 | 項目投資 |
| 珠海乾貞投資管理有限公司 Zhuhai Qianzhen Investment Management Co., Ltd* | 有限責任公司 | 中國 2015年4月24日 | 100% | 100% | 人民幣 10,000,000元 | 項目投資、投資管理 |
| 廣發合信(山東)產業投資 管理有限公司 GF Hexin (Shandong) Industry Investment Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2015年12月15日 | 100% | — | 人民幣 10,000,000元 | 權益類投資管理 |
| 上海廣發恒進股權投資 基金管理有限公司 Shanghai GF Henjin Equity Investment Fund Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2015年11月30日 | 100% | — | 人民幣 10,000,000元 | 權益類投資管理、 投資顧問 |
| 廣發融資租賃(廣東) 有限公司 Guangfa Financial Leasing (Guangdong) Co., Ltd.* (註69) | 有限責任公司 | 中國 2015年6月05日 | 100% | 57.75% | 人民幣 800,000,000元 | 融資租賃 |
| 廣發基金管理有限公司 GF Fund Management Co., Ltd.* ⁽¹⁾ | 有限責任公司 | 中國 2003年8月5日 | 51.13% | 51.13% | 人民幣 126,880,000元 | 基金募集、基金銷售及 基金管理 |
| 廣發國際資產管理 有限公司 GF International Investment Management Limited ⁽²⁾ | 有限責任公司 | 香港 2010年12月10日 | 51.13% | 51.13% | 港幣 300,000,000元 | 資產管理 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | | 主要業務 |
|--|----------|-------------------|-------------------|--------|-------------------------|----|-------------------|
| | | | 2016年 | 2015年 | 人民幣 | 美元 | |
| 瑞元資本管理有限公司 Ruiyuan Capital Asset Management Co., Ltd.* ⁽²⁾ (註1) | 有限責任公司 | 中國 2013年6月4日 | 20.45% | 20.45% | 人民幣 75,000,000元 | | 項目投資、投資管理、投資顧問 |
| 珠海瑞元祥和股權投資基金 合夥企業(有限合夥) Zhuhai Ruiyuan Xianghe Equity Investment Fund Partnership Enterprise L.P.* ⁽²⁾ (註2) | 有限合夥 | 中國 2014年4月9日 | 8.56% | 8.56% | 人民幣 54,000,000元 | | 非上市公司投資、非公開發行股票投資 |
| 廣發國際資產管理(英國)有限公司 GF International Asset Management (UK) Company Limited | 有限責任公司 | 倫敦 2014年11月01日 | 51.13% | 51.13% | 英鎊 2,000,100元 | | 資產管理 |
| 珠海好易投互聯網金融服務有限公司 Zhuhai Haoyitou Internet Financial Services Co., Ltd.* ⁽³⁾ (註1) | 有限責任公司 | 中國 2015年2月03日 | 20.45% | 20.45% | 人民幣 1,000,000元 | | 互聯網金融 |
| 深圳瑞元基金管理有限公司 Shenzhen Ruiyuan Fund Management Co., Ltd.* ⁽³⁾ (註1) | 有限責任公司 | 中國 2015年12月15日 | 20.45% | 20.45% | 人民幣 5,000,000元 | | 基金管理 |
| 廣發控股(香港)有限公司 GF Holdings (Hong Kong) Corporation Limited ⁽¹⁾ | 有限責任公司 | 香港 2006年6月14日 | 100% | 100% | 港幣 5,600,000,000元 | | 投資控股 |
| 廣發投資(香港)有限公司 GF Investments (Hong Kong) Company Limited | 有限責任公司 | 香港 2011年9月21日 | 100% | 100% | 港幣 5,000,000元 | | 投資控股 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|--|----------|-----------------------|-------------------|-------|-------------------------|--------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 廣發融資(香港)有限公司 GF Capital (Hong Kong) Limited | 有限責任公司 | 香港 2006年7月14日 | 100% | 100% | 港幣 130,000,000元 | 顧問服務 |
| 廣發資產管理(香港)有限公司 GF Asset Management (Hong Kong) Limited | 有限責任公司 | 香港 2006年7月14日 | 100% | 100% | 港幣 325,000,000元 | 資產管理 |
| 廣發證券(香港)經紀有限公司 GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited | 有限責任公司 | 香港 2006年7月14日 | 100% | 100% | 港幣 2,800,000,000元 | 證券經紀業務 |
| 廣發財富管理(香港)有限公司 GF Wealth Management (Hong Kong) Limited | 有限責任公司 | 香港 2014年11月20日 | 100% | 100% | 港幣 3,000,000元 | 財務管理 |
| 廣發投資管理(香港)有限公司 GF Investment Management (Hong Kong) Company Limited | 有限責任公司 | 香港 2011年10月07日 | 100% | 100% | 港幣 3,800,000元 | 顧問服務 |
| 廣發證券(加拿大)有限公司 GF Securities (Canada) Company Limited | 有限責任公司 | 加拿大 2014年3月10日 | 100% | 100% | 加幣 10,000,000元 | 財務管理 |
| 廣發金控(深圳)投資管理有限公司 GF Jinkong (Shenzhen) Investment Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2014年4月1日 | 100% | 100% | 人民幣 10,000,000元 | 投資顧問 |
| 廣發信德資本管理有限公司 GF Xinde Capital Management Limited | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島 2014年9月3日 | 100% | 100% | 美金100元 | 投資管理 |
| GF Bright Investment Limited ⁽⁹⁾ | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島 2015年8月21日 | 100% | 100% | 美金0元 | 權益類投資 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | | 主要業務 |
|---|----------|----------------------|-------------------|--------|-------------------------|--------------------------|------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | | |
| GF Energy Investment Limited | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島 2015年8月6日 | 91.85% | 91.85% | 美金1元 | 權益類投資 | |
| GF Wise Ltd. (前稱為「GF Tarena Ltd.」) | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島 2012年8月9日 | 100% | 62.99% | 美金50,000元 | 投資交易 | |
| 廣發投資(開曼)有限公司 GF Investments (Cayman) Company Limited | 有限責任公司 | 開曼群島 2011年9月8日 | 100% | 100% | 美金600,000元 | 顧問服務 | |
| 廣發合夥有限公司 GF Partners Ltd. | 有限責任公司 | 開曼群島 2011年5月26日 | 51% | 51% | 美金1元 | 投資交易 | |
| 廣發中國優勢基金(有限合伙) GF China Advantage Fund L.P.(註2) | 有限合夥 | 開曼群島 2011年6月2日 | 57.12% | 57.12% | 美金20,004,400元 | 投資交易 | |
| 廣發全球資本有限公司 GF Global Capital Limited | 有限責任公司 | 香港 2015年11月26日 | 100% | 100% | 港幣 1,600,000,000元 | 投資交易 | |
| SF Project (Cayman) Limited ⁽³⁾ | 有限責任公司 | 開曼群島 2016年12月16日 | 100% | — | 美金0.1元 | 投資控股 | |
| 廣發信德投資管理有限公司 GF Xinde Investment Management Co., Ltd.* ⁽¹⁾ | 有限責任公司 | 中國 2008年12月3日 | 100% | 100% | 人民幣 2,800,000,000元 | 權益類投資、 權益類投資管理 及顧問 | |
| 新疆廣發信德穩勝投資 管理有限公司 Xinjiang GF Xinde Wensheng Investment Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2013年3月25日 | 100% | 100% | 人民幣 20,500,000元 | 權益類投資 | |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|--|----------|----------------------|-------------------|--------|-------------------------|--------------------------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 深圳前海廣發信德中山公用 併購基金管理有限公司 Shenzhen Qianhai GF Xinde Zhongshan Public Utilities M&A Fund Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2015年7月11日 | 60% | 60% | 人民幣 10,000,000元 | 權益類投資 投資管理 |
| 珠海廣發信德敦東基金 管理有限公司 Zhuhai GF Xinde Aodong Fund Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2015年7月21日 | 60% | 60% | 人民幣 20,000,000元 | 權益類投資 投資管理 |
| 上海廣發永甯股權投資 管理有限公司 Shanghai GF Yong Capital Investment Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2015年8月20日 | 51% | 51% | 人民幣 5,000,000元 | 權益類投資 投資管理 |
| 珠海廣發信德厚源投資企業 (有限合夥) Zhuhai GF Xinde Hou Yuan Investment Enterprise L.P.* (註2) | 有限合夥 | 中國 2014年11月27日 | 65.17% | 65.17% | 人民幣 90,569,621元 | 權益類投資、 權益類投資管理 及顧問 |
| 珠海廣發信德新界泵業產業 投資基金(有限合夥) GFXD Shimage Pump Industry Fund L.P.*(註2) | 有限合夥 | 中國 2015年7月11日 | 40% | 40% | 人民幣 100,000,000元 | 權益類投資 |
| 上海廣發信德資產管理有限公司 Shanghai GF Xinde Asset Management Co., Ltd. ⁽³⁾ | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島 2015年6月5日 | 100% | 100.0% | 美金50,000元 | 投資 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 主要業務 | |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------|------------------------------|----------------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 上海廣發信德資產管理中心 (有限合夥) Shanghai GF Xinde Asset Management Center L.P.* ⁽³⁾ (註2) | 有限合夥 | 中國 2015年4月27日 | 100% | 100% | 人民幣 10,000,000元 | 投資 |
| 廣發信德智勝投資管理有限公司 GF Xinde Zhisheng Investment Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2014年11月18日 | 100% | 100% | 人民幣 50,000,000元 | 權益類投資及 信託管理 |
| 廣發信德醫療資本管理有限公司 GF Xinde Healthcare Capital Management Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2013年9月12日 | 55% | 55% | 人民幣 50,000,000元 | 投資管理 |
| 珠海廣發信德致東醫藥產業 投資中心(有限合夥) Zhuhai GF Xinde Aodong Medical Industry Investment Centre L.P.* ^(註2) | 有限合夥 | 中國 2015年10月28日 | 60% | — | 人民幣 50,000,000元 | 權益類投資 |
| 中山廣發信德公用環保 夾層投資企業(有限合夥) Zhongshan GF Xinde Pulic Utilities Environment Protection Mezzanine Investment Partnership L.P.* ^(註2) | 有限合夥 | 中國 2015年9月30日 | 59.99% | — | 人民幣 43,004,300元 | 權益類投資 |
| 珠海廣發信德今緣股權 投資基金(有限合夥) Zhuhai GF Xinde Jinyuan Equity Investment Fund L.P.* ^(註2) | 有限合夥 | 中國 2016年6月13日 | 60% | — | 人民幣 250,000,000元 | 權益類投資 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要子公司名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年 | 主要業務 |
|--|----------|------------------|-------------------|-------|-----------------------|------------------------|
| | | | 2016年 | 2015年 | 12月31日的股本/註冊及實繳股本 | |
| 珠海橫琴金投廣發信德厚摯 股權投資合夥企業 (有限合夥) | 有限合夥 | 中國 2016年9月30日 | 65.67% | — | 人民幣 58,250,000元 | 權益類投資 |
| Zhuhai Hengqin Jintou GF Xinde Houzhi Equity Investment Partnership L.P.* (註2) | | | | | | |
| 深圳市大河飼料有限公司 Shenzhen Dahe Feed Co., Ltd.* | 有限責任公司 | 中國 2007年1月29日 | 100% | — | 人民幣 453,600,000元 | 畜牧和漁業水產養殖 技術服務、企業諮詢 |
| 廣發證券資產管理(廣東) 有限公司 GF Securities Asset Management (Guangdong) Co., Ltd.* ⁽¹⁾ | 有限責任公司 | 中國 2014年1月2日 | 100% | 100% | 人民幣 1,000,000,000元 | 資產管理 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要計劃名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年 | 主要業務 |
|---|----------|-------------------|-------------------|--------|------------------------|------|
| | | | 2016年 | 2015年 | 12月31日的股本/註冊及實繳股本 | |
| 廣發金管家睿利債券分級 1號集合資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2013年4月9日 | 11.38% | 7.83% | 人民幣 12,446,415,126元 | 債券投資 |
| GF Golden Majordomo RUILI No. 1 Debt Obligation Asset Management Scheme*(註5) | | | | | | |
| 廣發資管 ALPHA+ 集 合資產管理計劃1號 | 資產管理計劃 | 中國 2014年7月24日 | 58.59% | 48.33% | 人民幣 17,067,525元 | 證券投資 |
| GF Asset Management ALPHA+ Collective Asset Management Scheme*(註5) | | | | | | |
| 廣發資管靈智陸港通智選 2號集合資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2015年6月1日 | 59.28% | 53.89% | 人民幣 109,206,944元 | 證券投資 |
| GF Asset Management Xizhi Lugangtong Zhixuan No. 2 Collective Asset Management Scheme*(註5) | | | | | | |
| 廣發金管家理財法量量化 對沖集合資產管理計劃1期 | 資產管理計劃 | 中國 2013年4月25日 | 73.61% | 55.51% | 人民幣 75,612,228元 | 證券投資 |
| GF Golden Majordomo Financial Management Quantitative Hedge Collective Asset Management Scheme Series 1*(註5) | | | | | | |
| 廣發量子對沖19號資產 管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2014年11月21日 | 86.82% | 86.82% | 人民幣 528,762元 | 證券投資 |
| GF Quantitative Market Neutral Fund Series 19*(註4) | | | | | | |
| 廣發量子對沖35號資產 管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年3月14日 | 10.53% | — | 人民幣 342,598元 | 證券投資 |
| GF Quantitative Market Neutral Fund Series 35*(註4) | | | | | | |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要計劃名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|---|----------|-------------------|-------------------|--------|-------------------------|------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 廣發二次方資產管理計劃 GF Quadratic Asset Management Scheme*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2014年12月25日 | 68.47% | 66.67% | 人民幣 10,778,319元 | 證券投資 |
| 廣發雙武精選資產管理計劃 GF Shuangwu Selective Asset Management Scheme*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2016年4月25日 | 33.33% | — | 人民幣 30,001,910元 | 證券投資 |
| 廣發分級特定多客戶資產 管理計劃1號 GF Structure Specific Multiple Client Asset Management Scheme No. 1*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2014年10月31日 | 20.01% | 50.00% | 人民幣 251,372,147元 | 證券投資 |
| 瑞元股票精選對沖1號 資產管理計劃 Ruiyuan Selective Stock Market Neutral Series 1*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2014年9月29日 | 39.23% | 41.72% | 人民幣 159,028元 | 證券投資 |
| 瑞元資本鑫瑞分級1號投資 資產管理計劃 Ruiyuan Xinrui Structured Asset Management Scheme No.1*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2016年6月15日 | 50.02% | — | 人民幣 31,260,938元 | 證券投資 |
| 瑞元資本大數據精選1號 資產管理計劃 Ruiyuan Capital huge data Selective Asset Management Scheme No.1*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2015年4月14日 | 35.90% | 30.98% | 人民幣 20,228,930元 | 證券投資 |
| 瑞元資本鑫瑞5號資產管理計劃 Ruiyuan Capital Xinrui Asset Management Product No. 5*(註4) | 資產管理計劃 | 中國 2014年2月26日 | 85.88% | 84.12% | 人民幣 31,970,838元 | 證券投資 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要計劃名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|--|----------|------------------|-------------------|-------|-------------------------|-------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 瑞元資本璟宸股權投資 專項資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年2月2日 | 29.16% | — | 人民幣 34,303,497元 | 權益類投資 |
| Ruiyuan Capital Jingchen Equity Investment Special Asset Management Scheme* (註4) | | | | | | |
| 瑞元興悅分級資產 管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年7月14日 | 71.79% | — | 人民幣 30,001,740元 | 證券投資 |
| Ruiyuan Xingyue Structured Asset Management Scheme* (註4) | | | | | | |
| 瑞元資本主題投資2號 資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年6月28日 | 11.76% | — | 人民幣 85,008,000元 | 證券投資 |
| Ruiyuan Capital Subject Structured Asset Management Scheme* No.2*(註4) | | | | | | |
| 廣發期駿2期資產 管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年4月5日 | 40.00% | — | 人民幣 20,000,758元 | 期貨買賣 |
| GF Qijun Asset Management Scheme NO.2*(註6) | | | | | | |
| 廣發期貨期匯FOF1期 資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年4月6日 | 100.00% | — | 人民幣 27,500,600元 | 基金投資 |
| GF Future Qihui FOF1 Asset Management Scheme*(註6) | | | | | | |
| 廣發期貨期匯FOF2期 資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年6月29日 | 32.56% | — | 人民幣 121,653,088元 | 基金投資 |
| GF Future Qihui FOF2 Asset Management Scheme*(註6) | | | | | | |
| 廣發信德碧桂園二期專項 資產管理計劃 | 資產管理計劃 | 中國 2016年5月6日 | 17.82% | — | 人民幣 1,100,000元 | 債務投資 |
| GF Xinde Country Garden Asset Management Scheme No.2*(註7) | | | | | | |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 主要計劃名稱 | 註冊法人實體類型 | 註冊地點和時間 | 本集團於12月31日持有的實際股權 | | 於2016年12月31日的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|--|----------|------------------|-------------------|-------|-------------------------|------|
| | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 廣發信德興業太陽能 專項資產管理計劃 GF Xinde Xingye Solar Asset Management Scheme*(註7) | 資產管理計劃 | 中國 2016年5月25日 | 20.00% | — | 人民幣 272,429,000元 | 債務投資 |
| 廣發信德合興包裝 海外並購專項資產 管理計劃 GF Xinde Hexing Packaing Oversea M&A Asset Management Scheme* (註7) | 資產管理計劃 | 中國 2016年6月29日 | 20.00% | — | 人民幣 161,833,333元 | 債務投資 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 基金名稱 | 註冊法人 實體類型 | 註冊 地點和時間 | 股份類型 | 本集團於12月31日 持有的實際股權 | | 於2016年12月31日 的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|---|--------------|--------------------|--------------|-----------------------|--------|---|------|
| | | | | 2016年 | 2015年 | | |
| 廣發中國成長基金 GF China Growth Fund(註3) | 投資基金 | 開曼群島 2009年7月27日 | 參與股份 | 87.98% | 86.97% | 類型A —美元74,051.74股 類型B —港元10,000股 | 投資交易 |
| 廣發中國價值基金 GF Investment Series SPC - GF China Value Fund (Segregated Portfolio)(註3) | 獨立資產組合 | 開曼群島 2011年4月11日 | 管理股份 參與股份 | 100% | 100% | —美元100股 | 投資交易 |
| 廣發人民幣聚焦基金 GF Investment Series SPC - GF RMB Focus Fund (Segregated Portfolio) (註3) | 獨立資產組合 | 開曼群島 2011年4月11日 | 參與股份 | 100% | 100% | 類型A —人民幣204,406.918股 —美元154.537股 —港元121.256股 | 投資交易 |
| 廣發全球投資機會基金 GF Investment Series SPC - GF Global Investment Opportunities Fund (Segregated Portfolio) (註3) | 獨立資產組合 | 開曼群島 2015年6月26日 | 參與股份 | 100% | 45.31% | 美元57,999.95股 | 投資交易 |
| GTEC Halo Tactical CTA Fund SP(註3) | 獨立資產組合 | 開曼群島 2016年5月13日 | 參與股份 | 100% | — | 美金10,000,000元 | 投資交易 |
| GTEC Neutron Equity Market Neutral Fund SP (註3) | 獨立資產組合 | 開曼群島 2016年5月13日 | 參與股份 | 83.33% | — | 美金60,000,000元 | 投資交易 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

| 基金名稱 | 註冊法人 實體類型 | 註冊 地點和時間 | 股份類型 | 本集團於12月31日 持有的實際股權 | | 於2016年12月31日 的股本/註冊及實繳股本 | 主要業務 |
|--|--------------|--------------------|--------------|-----------------------|--------|-----------------------------|------|
| | | | | 2016年 | 2015年 | | |
| GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP (註3) | 獨立資產組合 | 開曼群島 2016年5月13日 | 參與股份 | 83.33% | — | 美金60,000,000元 | 投資交易 |
| 黃金財富機會基金 Gold Fortune Opportunity Fund ⁽²⁾ (註3) | 投資基金 | 開曼群島 2013年11月6日 | 參與股份 | 15.51% | 14.86% | 美元47,148,709股 | 投資交易 |
| GFIIM China RQFII Balanced Fund(註4) | 投資基金 | 中國 2014年4月11日 | 參與股份 管理股份 | 51.13% | 0.10% | 人民幣1,435,873元 | 證券投資 |
| GFI China Investment Fund(註4) | 投資基金 | 盧森堡 2015年6月19日 | 參與股份 | 51.13% | 51.13% | 1,330,970歐元 | 投資交易 |

* 該等子公司無正式的英文名稱。英文譯名僅供識別。

- (1) 本公司直接持有該等子公司。
- (2) 為廣發基金管理有限公司持有的子公司、主要計劃及基金，自本集團收購以來將其合併入賬。
- (3) 該等子公司新成立，且仍在注資過程中。
- (4) 於2017年1月25日，珠海乾亨投資管理有限公司的註冊資本已變更為人民幣1,100百萬元。

上表所列之本集團子公司乃董事認為主要影響本集團業績或資產的子公司。董事認為，給出其他子公司的詳情將導致詳情過長。主要子公司的主要經營地點均在中國。

註1：瑞元資本管理有限公司(「瑞元資本」)為廣發基金管理有限公司(「廣發基金」)的非全資子公司。根據瑞元資本的公司細則，廣發基金擁有董事會的大多數表決權，因此本集團有能力對其經營進行控制。珠海好易投互聯網金融服務有限公司和深圳瑞元基金管理有限公司均為瑞元資本的全資子公司。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註2：本集團在該等有限合夥中持有重大財務權益，且根據合夥協議，本集團持有重大財務權益並擔任普通合夥人和有能力對其經營進行控制，該等有限合夥應被視為本集團的合併結構化主體。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

子公司的一般資料 – 續

註3： 廣發控股(香港)有限公司(「廣發香港」)被委任為投資管理人並於廣發中國成長基金、廣發中國價值基金、廣發人民幣聚焦基金、廣發全球投資機會基金、GTEC Halo Tactical CTA Fund SP、GTEC Neutron Equity Market Neutral Fund SP及GTEC Pandion Multi-Strategy Fund SP持有重大財務權益。本集團董事認為，上述基金應被視為廣發香港的合併結構化主體，因廣發香港有能力對上述基金的經營進行控制。

註4： 廣發基金被委任為投資管理人並於廣發量子對沖19號資產管理計劃、廣發量子對沖35號資產管理計劃、廣發二次方資產管理計劃、廣發雙武精選資產管理計劃以及廣發分級特定多客戶資產管理計劃1號中持有重大財務權益。

瑞元資本被委任為投資管理人並於瑞元股票精選對沖1號資產管理計劃、瑞元資本鑫瑞1號資產管理計劃、瑞元資本大數據精選1號資產管理計劃、瑞元資本鑫瑞5號資產管理計劃、瑞元資本環宸股權投資專項資產管理計劃、瑞元興悅分級資產管理計劃以及瑞元資本主題投資2號資產管理計劃中持有重大財務權益。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

此外，廣發基金的全資子公司廣發國際資產管理有限公司被委任為投資管理人並於黃金財富機會基金、GFIIM Chian RQFII Balanced Fund及GFI China Investment Fund中持有重大財務權益，並在基金中持有重大財務權益。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註5： 廣發證券資產管理(廣東)有限公司(「廣發資管」)被委任為投資管理人並負責自該等基金成立起管理廣發金管家睿利債券分級1號集合資產管理計劃、廣發資管ALPHA+集合資產管理計劃1號、廣發資管靈智陸港通智選2號集合資產管理計劃以及廣發金管家理財法寶量化對沖集合資產管理計劃1期的資產，且本集團持有上述計劃的重大財務權益。本集團董事認為，該等計劃應被視為本集團的合併結構化主體，因廣發資管有能力對上述計劃的經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註6： 廣發期貨有限公司(「廣發期貨」)被委任為投資管理人並負責管理廣發期駿2期資產管理計劃、廣發期貨期匯FOF1期資產管理計劃以及廣發期貨期匯FOF2期資產管理計劃的資產，且本集團持有上述計劃的重大財務權益。本集團董事認為，該等計劃應被視為本集團的合併結構化主體，因廣發期貨有能力對上述計劃的經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註7： 廣發信德投資管理有限公司(「廣發信德」)的全資子公司廣發信德智勝投資管理有限公司(「信德智勝」)被委任為投資管理人並負責管理廣發信德碧桂園二期專項資產管理計劃、廣發信德興業太陽能專項資產管理計劃以及廣發信德合興包裝海外並購專項資產管理計劃的資產。廣發信德持有該等計劃的重大財務權益。本集團董事認為，該等計劃應被視為本集團的合併結構化主體，因本集團有能力對上述計劃的經營進行控制。子公司持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

擁有重大非控制性權益的非全資子公司的詳情

下表載列於2014年收購的非全資子公司廣發基金的重大非控制性權益詳情(集團間抵銷調整前)：

| 子公司名稱 | 註冊地點及 主要營業地點 | 非控制性權益持有的 所有權益及投票權比例 | | 分配予非控制性 權益的利潤 | | 累計非控制性權益 | |
|---------------------|-----------------|-------------------------|--------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 2016年 | 2015年 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 廣發基金 ⁽ⁱ⁾ | 中國 | 48.87% | 48.87% | <u>369,359</u> | <u>388,246</u> | <u>2,235,887</u> | <u>2,019,337</u> |

(i) 廣發基金於本集團於2014年收購前作為本集團的聯營企業入賬。

擁有重大非控制性權益的廣發基金的有關財務資料概要載列如下。下文財務資料概要指集團間抵銷調整前的金額。

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 資產總額 | <u>6,725,185</u> | <u>6,156,151</u> |
| 負債總額 | <u>2,038,159</u> | <u>1,927,086</u> |
| 歸屬於廣發基金股東的權益 | <u>4,575,172</u> | <u>4,132,058</u> |
| 廣發基金子公司的非控制性權益 | <u>111,854</u> | <u>97,007</u> |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

68. 本公司主要子公司的詳情 – 續

擁有重大非控制性權益的非全資子公司的詳情 – 續

| | 截至 2016年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至 2015年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 收入 | 2,476,937 | 2,922,516 |
| 支出 | 1,526,855 | 1,844,981 |
| 年度利潤 | 773,618 | 890,346 |
| 歸屬於廣發基金股東的利潤 | 755,798 | 794,446 |
| 歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的利潤 | 17,820 | 95,900 |
| 年度利潤 | 773,618 | 890,346 |
| 歸屬於廣發基金股東的其他全面收益 | (185,804) | 146,404 |
| 歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的其他全面收益 | 214 | (214) |
| 年度其他全面收益 | (185,590) | 146,190 |
| 歸屬於廣發基金股東的全面收益總額 | 569,994 | 940,850 |
| 歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的全面收益總額 | 18,034 | 95,686 |
| 年度全面收益總額 | 588,028 | 1,036,536 |
| 支付予廣發基金非控制性權益的股利 | 62,000 | 62,000 |
| 經營活動產生的現金流入淨額 | 742,361 | 1,903,666 |
| 投資活動產生的現金流出淨額 | (473,846) | (1,584,334) |
| 籌資活動產生的現金流出淨額 | (130,067) | (299,612) |
| 外匯匯率變動的影響 | 14,213 | (6,761) |
| 現金流入淨額 | 152,661 | 12,959 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

69. 業務合併

已收購子公司

廣發融資租賃(廣東)有限公司

廣發融資租賃(廣東)有限公司(「廣發融資租賃」)由廣發乾和投資有限公司(「廣發乾和」，本公司的全資子公司)與一名獨立第三方於2015年建立，並於2015年12月31日入賬列作合營企業。於2016年1月13日，廣發控股(香港)有限公司(「廣發控股(香港)」，本公司的另一家全資子公司)按人民幣50.04百萬元對價向第三方購買廣發融資租賃的餘下股權。自此，廣發融資租賃成為本集團的子公司並於其後合併入本集團的財務報表。

此次收購已使用購買法入賬。

| | 人民幣千元 |
|--------------------|------------------|
| 已轉讓對價 | |
| 現金 | <u>50,043</u> |
| 於收購日的可辨認資產和負債 | |
| 物業及設備 | 830 |
| 可供出售金融資產 | 320,800 |
| 其他應收賬款、其他應收款 | 31,224 |
| 銀行結餘 | 53,335 |
| 應計僱員成本 | (1,835) |
| 其他應付賬款 | (3,697) |
| 當期稅項負債 | <u>(947)</u> |
| | <u>399,710</u> |
| 收購產生的收益 | |
| 已付現金對價 | 50,043 |
| 先前持有的廣發融資租賃股權的公允價值 | 348,329 |
| 減：已收購淨資產 | <u>(399,710)</u> |
| 於其他收入及收益項下呈報的收購收益 | <u>1,338</u> |

本公司董事認為，本集團在收購日於廣發融資租賃股權的公允價值等於本集團分佔廣發融資租賃淨資產的賬面值，因此並無於綜合財務報表內確認視同處置合營企業的收益。

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

69. 業務合併 – 續

已收購子公司 – 續

廣發融資租賃(廣東)有限公司 – 續

人民幣千元

收購廣發融資租賃對年內的現金流影響

年內的已付現金對價(註1)

減：現金結餘及已取得現金

—

53,335

53,335

註1：由於對價已於2015年轉讓，年內收購廣發融資租賃的現金流入為人民幣53.34百萬元。

深圳市大河飼料有限公司

廣發信德投資管理有限公司(本集團的全資子公司)已按人民幣37.16百萬元的已付現金對價向一名獨立第三方收購深圳市大河飼料有限公司(「大河飼料」)的100%股權。大河飼料可予確認淨資產(主要包括銀行結餘及應收賬款)的公允價值等於在收購日的已付現金對價，因此並無於綜合財務報表內確認商譽及收購所得收益。收購日至年末，大河飼料經營產生的收益、淨利潤及現金流量不重大。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

70. 本公司財務狀況表及儲備

本公司財務狀況表

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業及設備 | 1,486,225 | 1,294,349 |
| 預付租賃款 | 308,087 | 317,715 |
| 投資物業 | 23,539 | 25,275 |
| 其他無形資產 | 212,697 | 171,598 |
| 對子公司的投資 | 14,453,143 | 13,603,143 |
| 對聯營企業的投資 | 1,198,948 | 1,198,948 |
| 可供出售金融資產 | 15,128,555 | 13,712,193 |
| 融資客戶墊款 | 814,957 | 220,837 |
| 買入返售金融資產 | 3,879,213 | 1,835,232 |
| 質押或受限制銀行存款 | 80,000 | 80,000 |
| 遞延稅項資產 | 634,474 | 267,491 |
| 非流動資產總額 | 38,219,838 | 32,726,781 |
| 流動資產 | | |
| 預付租賃款 | 9,628 | 9,628 |
| 融資客戶墊款 | 55,123,066 | 66,456,815 |
| 應收賬款 | 182,529 | 907,378 |
| 其他應收賬款、其他應收款及預付款項 | 2,082,163 | 2,850,698 |
| 應收子公司賬款 | 2,227,520 | 253,165 |
| 應收聯營企業賬款 | 5,784 | 12,194 |
| 可供出售金融資產 | 61,110,012 | 71,062,671 |
| 買入返售金融資產 | 17,254,872 | 10,429,135 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 42,069,244 | 68,679,031 |
| 衍生金融資產 | 688,867 | 270,579 |
| 交易所及非銀行金融機構保證金 | 820,230 | 965,996 |
| 結算備付金 | 19,439,348 | 29,649,477 |
| 質押或受限制銀行存款 | 67,948 | 232,008 |
| 銀行結餘 | 65,730,224 | 92,837,632 |
| 流動資產總額 | 266,811,435 | 344,616,407 |
| 資產總額 | 305,031,273 | 377,343,188 |

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

70. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司財務狀況表 – 續

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動負債 | | |
| 應付短期融資款 | 16,329,741 | 21,643,800 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 4,022,587 | — |
| 拆入資金 | 9,400,000 | 1,750,000 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 70,177,162 | 102,194,207 |
| 應付承銷業務客戶賬款 | — | 350,000 |
| 應計僱員成本 | 5,882,020 | 6,658,737 |
| 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用 | 6,580,269 | 7,741,185 |
| 應付子公司賬款 | 17,254 | 197,593 |
| 預計負債 | 33,360 | 60,581 |
| 當期稅項負債 | 447,108 | 616,272 |
| 衍生金融負債 | 691,750 | 309,443 |
| 賣出回購金融資產款 | 47,608,556 | 82,392,860 |
| 應付債券 | 15,250,564 | 6,976,681 |
| 流動負債總額 | <u>176,440,371</u> | <u>230,891,359</u> |
| 流動資產淨額 | <u>90,371,064</u> | <u>113,725,048</u> |
| 資產總額減流動負債 | <u>128,590,902</u> | <u>146,451,829</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 7,621,088 | 7,621,088 |
| 資本公積 | 31,679,140 | 31,679,119 |
| 投資重估儲備 | 576,933 | 1,244,094 |
| 一般儲備 | 14,462,702 | 12,608,882 |
| 未分配利潤 | 15,977,006 | 18,028,460 |
| 權益總額 | <u>70,316,869</u> | <u>71,181,643</u> |
| 非流動負債 | | |
| 應付債券 | 58,274,033 | 72,270,186 |
| 長期借款 | — | 3,000,000 |
| 非流動負債總額 | <u>58,274,033</u> | <u>75,270,186</u> |
| 權益及非流動負債總額 | <u>128,590,902</u> | <u>146,451,829</u> |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

70. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司儲備變動

資本公積

截止2016年12月31日

| | 期初 人民幣千元 | 增加額 人民幣千元 | 期末 人民幣千元 |
|------|-------------------|--------------|-------------------|
| 資本溢價 | 31,679,003 | — | 31,679,003 |
| 其他 | 116 | 21 | 137 |
| | 31,679,119 | 21 | 31,679,140 |

截止2015年12月31日

| | 期初 人民幣千元 | 增加額 人民幣千元 | 期末 人民幣千元 |
|------|------------------|-------------------|-------------------|
| 資本溢價 | 8,587,701 | 23,091,302 | 31,679,003 |
| 其他 | 116 | — | 116 |
| | 8,587,817 | 23,091,302 | 31,679,119 |

投資重估儲備

於年初

可供出售金融資產

於年內公允價值變動淨額

處置損益的重新分類調整

減值損益的重新分類調整

所得稅影響

於年末

2016年
12月31日
人民幣千元2015年
12月31日
人民幣千元

1,244,094

1,495,533

(198,243)

2,700,024

(712,690)

(3,035,276)

21,385

—

222,387

83,813

576,933

1,244,094

綜合財務報表附註
截至2016年12月31日止年度

70. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司儲備變動 – 續

一般儲備

截止2016年12月31日

| | 期初 人民幣千元 | 增加額 人民幣千元 | 期末 人民幣千元 |
|---------|-------------------|------------------|-------------------|
| 法定盈餘公積金 | 3,951,458 | 617,822 | 4,569,280 |
| 任意盈餘公積金 | 169,428 | — | 169,428 |
| 一般風險準備金 | 4,344,012 | 618,176 | 4,962,188 |
| 交易風險準備金 | 4,143,984 | 617,822 | 4,761,806 |
| | 12,608,882 | 1,853,820 | 14,462,702 |

截止2015年12月31日

| | 期初 人民幣千元 | 增加額 人民幣千元 | 期末 人民幣千元 |
|---------|------------------|------------------|-------------------|
| 法定盈餘公積金 | 2,825,946 | 1,125,512 | 3,951,458 |
| 任意盈餘公積金 | 169,428 | — | 169,428 |
| 一般風險準備金 | 3,218,035 | 1,125,977 | 4,344,012 |
| 交易風險準備金 | 3,018,472 | 1,125,512 | 4,143,984 |
| | 9,231,881 | 3,377,001 | 12,608,882 |

未分配利潤

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 於年初 | 18,028,460 | 11,564,681 |
| 年度利潤 | 5,899,236 | 11,024,638 |
| 劃撥至一般儲備 | (1,853,820) | (3,377,001) |
| 確認為分派的股利 | (6,096,870) | (1,183,858) |
| 於年末 | 15,977,006 | 18,028,460 |

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

71. 未決訴訟

截至2016年及2015年12月31日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約人民幣20.76百萬元及人民幣5.11百萬元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終判決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

72. 期後事項

本公司2017年3月24日董事會會議審議通過2016年度利潤分配方案，以公司分紅派息股權登記日股份數為基數，擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.50元(含稅)。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

