

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**GF SECURITIES CO., LTD.**

**廣發證券股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1776)

## 2015年年度業績公告

廣發證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2015年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2015年年度報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

本公司2015年年度報告及其印刷版本將於2016年4月底之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn) 閱覽。

承董事會命

廣發證券股份有限公司

董事長

孫樹明

中國，廣州

2016年3月18日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事孫樹明先生、林治海先生、秦力先生及孫曉燕女士；非執行董事尚書志先生、李秀林先生及陳愛學先生；獨立非執行董事劉繼偉先生、楊雄先生、湯欣先生及陳家樂先生。

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。公司負責人孫樹明先生、主管會計工作負責人孫曉燕女士及會計機構負責人(會計主管人員)王瑩女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

沒有董事、監事、高級管理人員聲明對本報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。本報告經公司第八屆董事會第二十九次會議審議通過，公司11名董事中，實際出席會議的董事11人。

公司按照國際財務報告準則編製的2015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8.0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，合規管理體系和動態的風險控制指標監管體系，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「管理層討論與分析」，並特別注意上述風險因素。



# 目錄

## Contents

2	釋義
6	第一節 公司簡介
27	第二節 主要會計數據和財務指標
32	第三節 董事長致辭
35	第四節 董事會報告
51	第五節 管理層討論與分析
119	第六節 重要事項
175	第七節 股份變動及股東情況
188	第八節 優先股相關情況
190	第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況
209	第十節 公司治理
256	第十一節 備查文件目錄
258	附件 獨立審計師報告、綜合財務報表及附註

# 釋義

釋義項		釋義內容
報告期	指	2015 年度(2015 年 1 月 1 日至 2015 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
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。
中小企業私募債	指	中小微型企業在中國境內以非公開方式發行和轉讓，約定在一定期限還本付息的公司債券。
直接投資	指	證券公司利用自身的專業優勢尋找並發現優質投資項目或公司，以自有或募集資金進行股權投資，並以獲取股權收益為目的業務。在此過程中，證券公司既可以提供中介服務並獲取報酬，也可以以自有資金參與投資。
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	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	公司每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於深交所上市並以人民幣買賣
H股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
H股招股書	指	公司於 2015 年 3 月 25 日刊發關於公開發行 H 股之招股書
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華永會計師事務所(特殊普通合夥)及德勤•關黃陳方會計師行

2015 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。



# 公司簡介

COMPANY PROFILE ▲

# 第一節 公司簡介

## 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：	510075
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：	510075
公司網址：	<a href="http://www.gf.com.cn">http://www.gf.com.cn</a>
公司電子信箱：	dshb@gf.com.cn、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

## 第一節 公司簡介

### 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	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
登載年度報告的香港聯交所 指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.com.hk">http://www.hkexnews.com.hk</a>
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

12633543-9

公司 A 股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。)

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。

## 第一節 公司簡介

## 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	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
2	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
3	網上證券委託業務資格	中國證監會	2001年2月
4	受託投資管理業務資格	中國證監會	2002年5月
5	開放式證券投資基金代銷業務	中國證監會	2002年8月
6	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
7	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
8	短期融資券承銷業務	中國人民銀行	2005年9月
9	報價轉讓業務資格	中國證券業協會	2006年1月
10	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
11	上交所會員	上交所	2007年4月
12	深交所會員	深交所	2007年4月
13	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
14	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
15	期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會	2008年5月
16	大宗交易系統合格投資者資格證	上交所	2008年6月
17	直接投資業務試點資格 (通過廣發信德開展)	中國證監會	2008年10月

第一節 公司簡介

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
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	債券質押式報價回購交易 權限業務資格	上交所	2011年11月
23	另類投資業務(通過廣發乾和開展)	廣東證監局	2012年1月
24	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
25	中小企業私募債券承銷業務試點	中國證券業協會	2012年6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
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

## 第一節 公司簡介

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
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	股票質押式回購業務交易權限	上交所	2013年6月
40	股票質押式回購業務交易權限	深交所	2013年6月
41	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
42	上海期貨交易所自營業務資格	上海期貨交易所	2013年9月
43	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
44	保險兼業代理許可證	中國保監會廣東監管局	2013年11月
45	客戶證券資金消費支付服務	中國證監會	2013年12月
46	私募基金綜合託管業務試點資格	中國證監會	2014年1月
47	ETF業務資格(博時標普500ETF， 易方達滬深300ETF， 華安上證180ETF)	上交所	2014年2月
48	質押式報價回購交易權限業務資格	深交所	2014年4月
49	收益憑證業務試點資格	中國證券業協會	2014年5月
50	證券投資基金託管資格	中國證監會	2014年5月
51	互聯網證券業務試點資格	中國證券業協會	2014年6月
52	大連股權交易中心資格	中國證券業協會	2014年6月
53	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
54	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
55	甘肅股權交易中心資格	中國證券業協會	2014年7月

第一節 公司簡介

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
56	主辦券業務資格(做市業務、推薦業務和經紀業務)	全國中小企業股份轉讓系統 有限責任公司	2014年7月
57	港股通業務資格	上交所	2014年10月
58	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
<b>2015年公司取得的單項業務資格包括：</b>			
1	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
2	股票期權做市業務資格	中國證監會	2015年1月
3	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
4	股票期權交易參與人資格	上交所	2015年1月
5	上證50ETF期權做市業務資格	上交所	2015年1月
6	開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務資格	深交所	2015年1月
7	上海黃金交易所會員資格證書	上海黃金交易所	2015年4月
8	廣州碳排放權交易所會員	廣州碳交易權交易所	2015年6月
9	單向視頻開戶	中國證券登記結算有限責任公司	2015年6月



## 第一節 公司簡介

公司子公司取得的單項業務資格包括：

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
<b>廣發期貨有限公司及其子公司獲得的業務資格</b>			
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	圈內一級會員	倫敦金屬交易所	2014年1月
17	會員	倫敦證券交易所	2014年2月
18	非活躍結算會員	芝加哥商品交易所	2014年12月
19	非活躍結算會員	商品交易所	2014年12月
20	非活躍結算會員	紐約商業交易所	2014年12月
21	基金銷售業務資格	廣東證監局	2015年2月

第一節 公司簡介

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	聯交所參與者	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) 資格	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	QFII 投資額度	國家外匯管理局(中國)	2015年1月
12	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
13	投資交易員	Investment Industry Regulatory Organization of Canada (IIROC)	2015年5月
14	期權買賣交易所參與者	香港聯交所	2015年11月
15	直接結算參與者	香港聯合交易所期權結算所有有限公司	2015年11月
<b>廣發資管獲得的會員及業務資格</b>			
1	證券資產管理業務許可	中國證監會	2014年3月
<b>廣發乾和及其子公司獲得的會員及業務資格</b>			
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10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
<b>廣發信德及其子公司獲得的會員及業務資格</b>			
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

## 第一節 公司簡介

序號	許可證類型	批准部門	獲取時間
<b>廣發基金及其子公司獲得的會員及業務資格</b>			
1	證券投資基金管理	中國證監會	2003年8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)	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)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	中國證監會	2013年6月
10	合格境外機構投資者(QFII)(香港)	中國證監會	2013年9月
11	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
12	第1類：證券交易(香港)	香港證監會	2014年3月
13	投資顧問(香港)	美國證券交易監督委員會	2014年5月
14	MiFID和UCITS業務(英國)	英國金融行為監管局(FCA)	2015年10月
15	人民幣合格境外機構投資者(RQFII)資格(英國)	中國證監會	2015年12月

## 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」)。

## 第一節 公司簡介

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日完成註銷登記。

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」。

### 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。

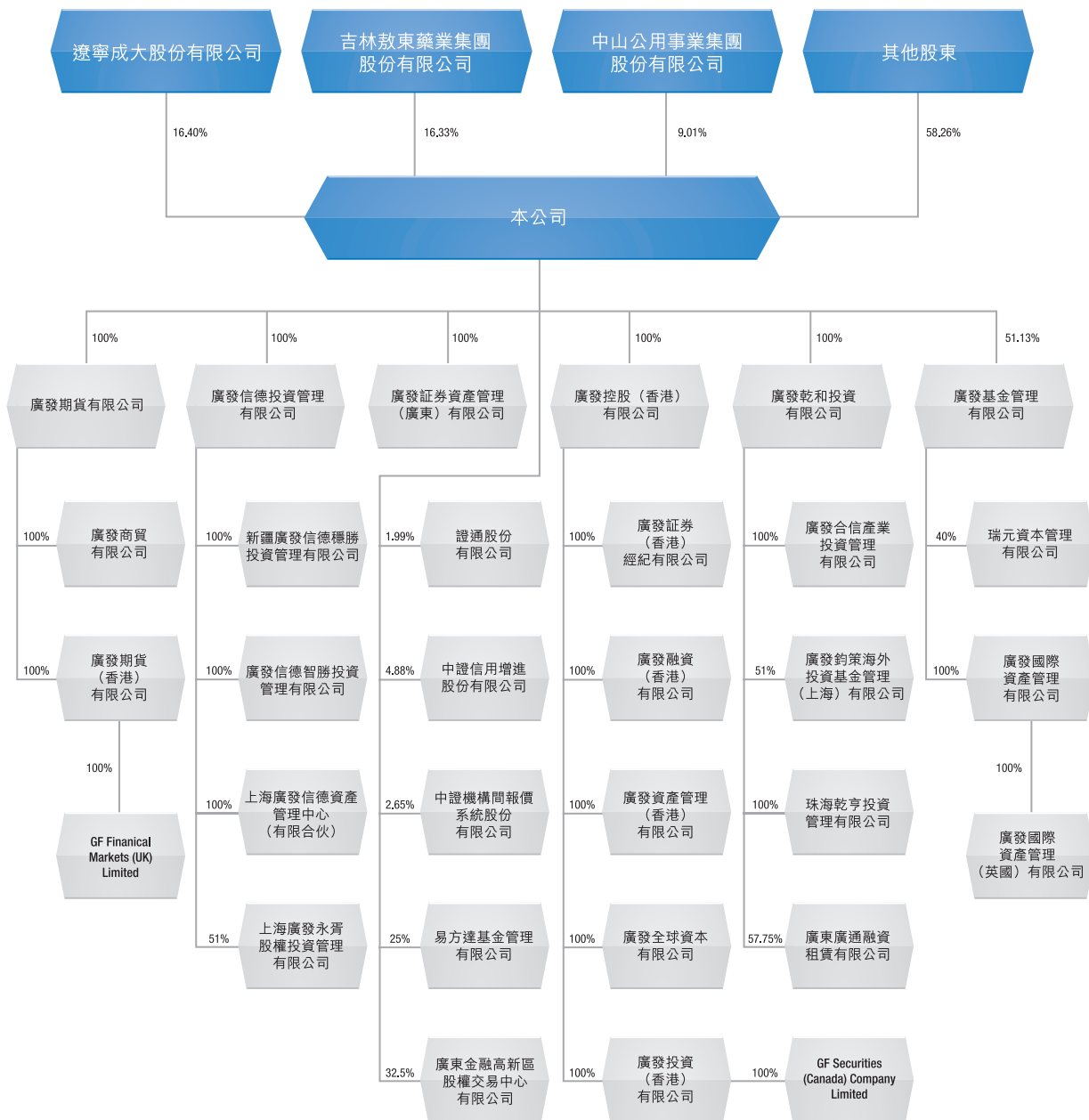
於2012年9月17日，通過將資本公積金10股轉增10股方式，公司的股本由人民幣2,959,645,732元增至人民幣5,919,291,464元。

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。

# 第一節 公司簡介

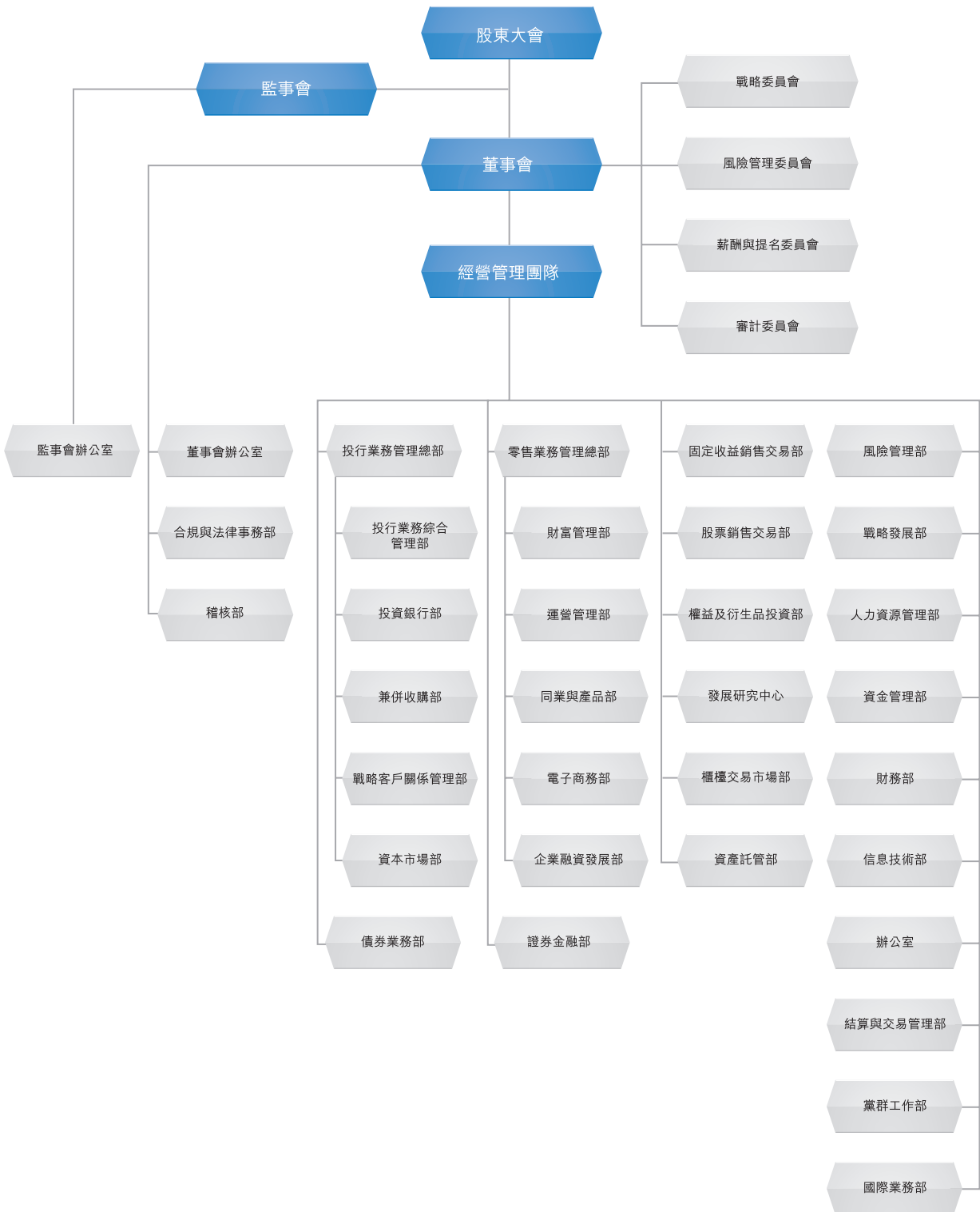
## 十六、公司組織機構情況

### 1、公司股權結構（截至 2015 年 12 月 31 日）



第一節 公司簡介

2、公司組織機構(截至本報告披露日)



## 第一節 公司簡介

## 3、境內分公司

序號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	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	(86)755-82083898
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	褚進	(86)411-84335166
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	(86)531-86993666
4	廣發證券股份有限公司 上海分公司	上海市浦東新區 東方路710號315室A區	2009年7月	梅紀元	(86)21-68818808
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	(86)311-85278887
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	(86)27-82763201
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	(86)20-83863518
8	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	(86)571-86566651
9	廣發證券股份有限公司 成都分公司	四川省成都市武侯區 新光路一號觀南上城四樓	2009年8月	劉劫舟	(86)28-85972529
10	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	王啟軍	(86)10-59136868
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	(86)29-82518760
12	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	(86)25-86899227
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	(86)756-8286229

第一節 公司簡介

序號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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	(86)757-83035720
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	(86)431-88639610
16	廣發證券股份有限公司 福建分公司	福州市鼓樓區水部街道 古田路56號名流天地 10層部份	2012年4月	李輝龍	(86)592-5801968
17	廣發證券股份有限公司 粵西分公司	廣東省江門市蓬江區 天寧路一號電信大樓副樓	2014年6月	林清	(86)750-3488001
18	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	(86)754-88280098
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	(86)769-22323933
20	廣發證券股份有限公司 海南分公司	海南省海口市美蘭區 和平大道19號	2015年9月	吳子魁	(86)898-66288660



## 第一節 公司簡介

## 4、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	設立時間	註冊資本 (人民幣萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
廣發期貨	1993.03	130,000	100	廣州市天河區體育西路57號 紅盾大廈9樓、14樓、15樓	羅滿生	(86)20-38456966
廣發信德	2008.12	280,000	100	廣州市天河區天河北路 183-187號大都會廣場16樓	曾浩	(86)20-87555888
廣發乾和	2012.05	290,000	100	北京市西城區金融大街 新盛大廈B座9層	張少華	(86)10-56571886
廣發資管	2014.01	100,000	100	廣東省珠海市橫琴新區 寶華6號105室-285室	張威	(86)20-87555888
廣發基金	2003.08	12,688	51.13	廣州市海珠區琶洲大道東 1號保利國際廣場南塔31-33樓	王志偉	(86)20-83936666
廣東股權中心	2013.10	10,000	32.50	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	秦力	(86)20-87555888
易方達基金	2001.04	12,000	25	廣州市天河區珠江新城珠 江東路30號廣州銀行大廈40-43F	劉曉艷	(86)20-38797888
中證信用增進股份 有限公司	2015.05	410,000	4.88	深圳市福田區深南大道2012號 深圳證券交易所44樓	牛冠興	(86)755-84362888
中證機構間報價系統 股份有限公司	2013.02	755,024.45	2.65	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	陳共炎	(86)10-83897972
證通公司	2015.01	251,875	1.99	中國(上海)自由貿易試驗區 基隆路6號7層726室	王關榮	(86)21-20538888

廣發期貨下設廣發商貿有限公司。

子公司名稱	設立時間	註冊資本 (人民幣萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
廣發商貿有限公司	2013.4	20,000	100	中國(上海)自由貿易試驗區 業盛路188號洋山保稅港區 國貿大廈A-1088H室	鄒功達	(86)21-60126367

## 第一節 公司簡介

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)、上海廣發永霄股權投資管理有限公司四家子公司。

子公司名稱	設立時間	註冊資本 (人民幣萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
新疆廣發信德穩勝 投資管理有限公司	2013.3	2,050	100	廣州市天河區天河北路 183-187號大都會廣場16樓	陳重陽	(86)20-87555781
廣發信德智勝投資 管理有限公司	2014.11	5000	100	廣州市天河區天河北路 183-187號大都會廣場16樓	陳重陽	(86)20-87555781
上海廣發信德資產 管理中心(有限合夥)	2015.4	1000	100	廣州市天河區天河北路 183-187號大都會廣場16樓	陳重陽	(86)20-87555781
上海廣發永霄 股權投資管理有限公司	2015.8	500	51	廣州市天河區天河北路 183-187號大都會廣場16樓	肖雪生	(86)20-87555985

廣發乾和下設珠海乾亨投資管理有限公司、廣東廣通融資租賃有限公司、廣發合信產業投資管理有限公司三家子公司，並參股廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司。

子公司名稱	設立時間	註冊資本(萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
珠海乾亨投資管理有限公司	2015.3	人民幣70,000	100	珠海市橫琴新區寶華路 6號105室-1891	金波	(86)20-87570115
廣東廣通融資租賃有限公司	2015.6	人民幣60,000	57.75	廣東省廣州市天河區天河北路 183-187號42樓4203房	張威	(86)20-38880058
廣發合信產業投資 管理有限公司	2015.8	人民幣5,000	100	珠海市橫琴新區寶華路6號 105室-5649	張威	(86)10-56571798
廣發鈞策海外投資 基金管理(上海)有限公司	2015.10	美元500	51	上海市浦東新區浦電路438號 701-5室	付竹	(86)21-60750692

註：2016年1月起，廣發投資(香港)持有廣東廣通融資租賃有限公司剩餘42.25%股權。

## 第一節 公司簡介

廣發基金下設瑞元資本管理有限公司。

子公司名稱	設立時間	註冊資本 (人民幣萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
瑞元資本管理有限公司	2013.6	7,500	40	廣州市海珠區琶洲大道東1號 保利國際廣場南塔17樓	林傳輝	(86)20-89188648

## (2) 境外控股子公司及參股子公司

子公司名稱	設立時間	實繳資本 (港幣萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
廣發控股香港	2006.6	560,000	100	香港德輔道中189號李寶椿大廈 29及30樓	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)、廣發全球資本有限公司和廣發投資(香港)五家全資子公司；廣發投資(香港)下設GF Securities (Canada) Company Limited。

子公司名稱	設立時間	實繳資本(萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
廣發經紀(香港)	2006.7	港幣280,000	100	香港德輔道中189號李寶椿 大廈29及30樓	王玥	(852)37191111
廣發融資(香港)	2006.7	港幣13,000	100	香港德輔道中189號李寶椿 大廈29及30樓	葉勇	(852)37191111
廣發資管(香港)	2006.7	港幣32,500	100	香港德輔道中189號李寶椿 大廈29及30樓	李子建	(852)37191111
廣發投資(香港)	2011.9	港幣500	100	香港德輔道中189號李寶椿 大廈29及30樓	沙建函	(852)37191111
廣發全球資本有限公司	2015.11	港幣0	100	香港德輔道中189號李寶椿 大廈29及30樓	陳璐	(852)37191111
GF Securities (Canada) Company Limited	2014.3	加幣1,000	100	5911 No 3 Rd Unit 130 Richmond BC V6X 0K9	溫輝清	(778)8922698

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	設立時間	實繳資本(萬元)	股權 比例(%)	辦公地址	負責人	聯繫電話
廣發國際資產管理有限公司	2010.12	港幣30,000	100	香港中環金融街八號國際金融中心 二期35樓3503-05室	丁靚	(852)36952868
廣發國際資產管理 (英國)有限公司	2015.9	英鎊200	100	First Floor 43 London Wall London EC2M 5TF	郭聰陽	(44) 20 3828 9888

第一節 公司簡介

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	設立時間	實繳資本(萬元)	股權		辦公地址	負責人	聯繫電話
			比例(%)				
廣發期貨(香港)有限公司	2006.5	港幣43,500	100		香港德輔道中189號李寶椿大廈29及30樓	葉梅	(852)37191153
GF Financial Markets (UK) Limited	1976.2	英鎊3,000	100		1 Broadgate, London, EC2M 2QS, United Kingdom.	Andy Gooch	(44)2073301688

5、證券營業部數量和分佈情況

截至2015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 (其中：深圳)	116 (9)	陝西省	5	貴州省	1
上海市	21	河南省	4	湖南省	1
湖北省	16	雲南省	3	寧夏	1
遼寧省	15	海南省	3	甘肅省	1
河北省	13	重慶市	3	內蒙古	1
浙江省	10	吉林省	3	青海省	1
江蘇省	10	四川省	2	山西省	1
福建省	8	廣西省	2	安徽省	1
北京市	7	江西省	2	新疆	1
山東省	7	天津市	2	西藏	1
		黑龍江	2		

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

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國上海市延安東路222號外灘中心30樓

國際會計師事務所

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

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

## 第一節 公司簡介

- 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：**
- 2013 年公司被分類評價為 A 類 AA 級證券公司；
- 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。
- 6. 公司註冊資本：** 人民幣 7,621,087,664 元  
**公司淨資本：** 人民幣 64,346,276,811.98 元

# 主要會計數據和財務指標

KEY ACCOUNTING DATA AND  
FINANCIAL INDICATORS

## 第二節 主要會計數據和財務指標

### 一、主要會計數據(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

	2015年	2014年	本年 比上年增減	2013年
收入及其他收益總額	<b>42,733</b>	16,163	164.38%	9,332
所得稅前利潤	<b>17,806</b>	6,649	167.81%	3,477
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>13,201</b>	5,023	162.83%	2,813
用於經營活動的現金淨額	<b>7,691</b>	15,040	-48.86%	7,025
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>1.85</b>	0.85	117.65%	0.48
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>1.85</b>	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	<b>21.14</b>	13.56	增加7.58個 百分點	8.33

	2015年 12月31日	2014年 12月31日	本年末比 上年末增減	2013年 12月31日
資產總額	<b>419,097</b>	240,100	74.55%	117,292
負債總額	<b>339,276</b>	198,722	70.73%	82,549
歸屬於本公司股東的權益	<b>77,519</b>	39,611	95.70%	34,605
總股本	<b>7,621</b>	5,919	28.75%	5,919
歸屬於本公司股東的每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>10.17</b>	6.69	52.02% 減少了1.98個 百分點	5.85
資產負債率(%)	<b>73.48</b>	75.46	百分點	59.45

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)

## 第二節 主要會計數據和財務指標

### 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2015年及2014年淨利潤和截止2015年12月31日及2014年12月31日淨資產無差異。

### 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	2015年12月31日	2014年12月31日	本年末比上年末增減
淨資本	<b>64,346,276,811.98</b>	32,664,124,190.63	96.99%
淨資產	<b>72,337,308,089.64</b>	37,668,386,434.52	92.04%
淨資本／各項風險資本準備之和	<b>888.27%</b>	816.08%	增加72.19個百分點
淨資本／淨資產	<b>88.95%</b>	86.71%	增加2.24個百分點
淨資本／負債	<b>31.55%</b>	27.27%	增加4.28個百分點
淨資產／負債	<b>35.47%</b>	31.44%	增加4.03個百分點
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>47.83%</b>	42.78%	增加5.05個百分點
自營固定收益類證券／淨資本	<b>196.35%</b>	122.66%	增加73.69個百分點

註1：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「自營權益類證券及證券衍生品／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「自營權益類證券及證券衍生品」項目。

註2：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。



## 第二節 主要會計數據和財務指標

## 四、近四年主要會計數據和財務指標(單位：人民幣千元)

## 1、盈利狀況(單位：人民幣千元)

	2015年	2014年	2013年	2012年
收入及其他收益總額	<b>42,732,815</b>	16,163,495	9,331,847	7,280,520
支出總額	<b>25,216,915</b>	9,852,065	6,247,556	4,969,781
所得稅前利潤	<b>17,805,712</b>	6,648,595	3,477,313	2,685,219
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>13,201,014</b>	5,022,568	2,812,501	2,191,457

## 2、資產狀況(單位：人民幣千元)

	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	<b>419,097,015</b>	240,099,776	117,292,171	89,855,806
負債總額	<b>339,276,186</b>	198,722,320	82,549,195	56,901,028
歸屬於本公司股東的權益	<b>77,519,274</b>	39,610,880	34,604,666	32,942,624
股本	<b>7,621,088</b>	5,919,291	5,919,291	5,919,291

## 3、關鍵財務指標

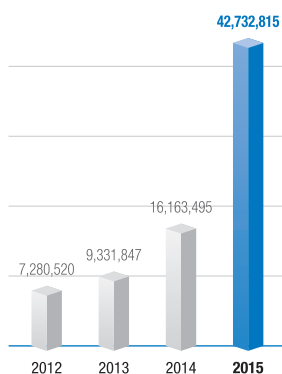
	2015年	2014年	2013年	2012年
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>1.85</b>	0.85	0.48	0.37
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>1.85</b>	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	<b>21.14</b>	13.56	8.33	6.80
資產負債率(%)	<b>73.48</b>	75.46	59.45	40.69
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>10.17</b>	6.69	5.85	5.57

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)

## 第二節 主要會計數據和財務指標

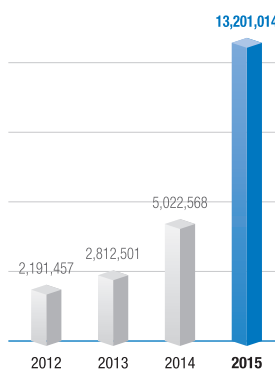
### 收入及其他收益總額

(單位：人民幣千元)

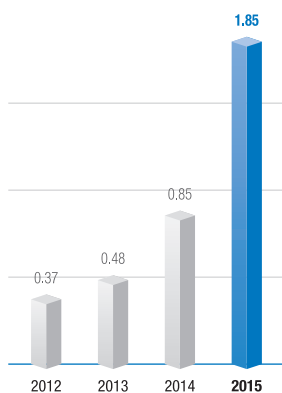


### 歸屬於本公司股東的利潤

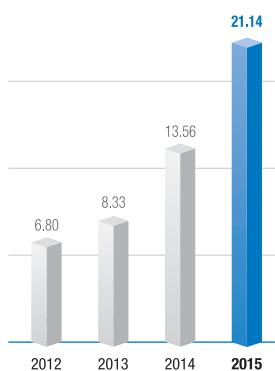
(單位：人民幣千元)



### 基本每股收益 (人民幣元/股)

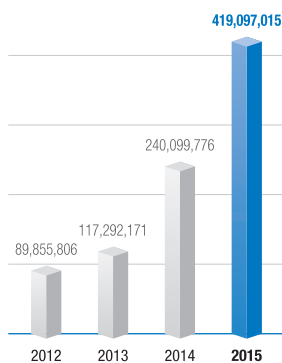


### 加權平均淨資產 收益率 (%)



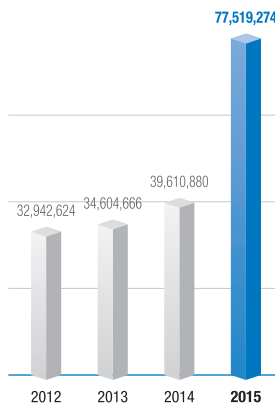
### 資產總額

(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

## 第三節 董事長致辭

2015年，中國資本市場經歷了史無前例的異常波動，反映出我國金融和經濟進入了一個極其錯綜複雜的新階段。中國經濟步入新常態，「三期疊加」效應日益明顯，而改革推動經濟轉型也帶來一些積累的風險暴露，加上全球低增長、高失業以及不穩定的經濟形勢，我國GDP增速仍處在下降和尋底的過程中，國內金融市場受到外部環境的影響和衝擊也比過去任何時期都更為明顯。管理層一方面很好把握住市場和政策機遇，另一方面相當謹慎地應對各個層面的風險，並在經營中鞏固、提升公司的市場地位，不斷提升競爭力 and 影響力。

2015年本集團繼續推進五年發展戰略的實施，取得了成立以來最好的經營業績，年末資產總額達到人民幣4,190.97億元，增長74.55%(比較2014年底，下同)；歸屬於本公司股東的權益人民幣775.19億元，增長95.70%；全年收入及其他收益總額為人民幣427.33億元，比上年增長164.38%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣132.01億元，比上年增長162.83%。我們衷心感謝廣大客戶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。

行業創新發展以來，券商資本實力的重要性日益突顯。2015年，本公司抓住機遇及時發行17.02億H股並在香港聯交所公開上市，融資額320.79億港元，顯著提升了公司的資本實力和國際知名度，優化了資本結構和公司治理，同時也創下了境內證券公司IPO國際發行的多項紀錄，受到證監會、同行、中介機構和社會各界的廣泛讚譽，並被亞太地區權威性的金融雜誌《亞洲貨幣》評定為「年度最佳IPO」。資本增厚有力支持了公司各項業務的發展和升級，也為加快集團化發展提供了堅實的支撐。2015年，公司對廣發控股(香港)增資41.6億港元，設立了融資租賃、互聯網小貸、PPP、QDLP等多家金融業務相關公司，集團架構進一步豐富，混業經營不斷邁開步伐，子公司對集團收入和盈利的貢獻日益提升，集團化戰略取得了階段性的成果。未來，各子公司將致力於成為各自細分行業的領先者和領導者。

隨著證券業務經營不斷創新和深化，風險管理的要求也在不斷提升，公司首次引進具有華爾街豐富經驗的專家並設立首席風險官，有針對性地加強公司風險管理系統建設。在有效管控風險的基礎上，董事會支持公司

### 第三節 董事長致辭

加大轉型力度，推進事業部改革和探索實施創業合作制，鞏固既有優勢，培育和發掘新的增長點，確保公司可持續發展。公司經紀、兩融、投資、資管、投行、併購、新三板等各項業務都保持了行業前列的業績排名，互聯網證券、OTC場外交易等創新業務繼續居於行業領先地位。2015年母公司總資產、淨資產、淨資本分別位居行業第3、第5、第4名，總收入和淨利潤也位於第4和第5位；同時，公司也以68億元的品牌價值位列2015年「胡潤品牌榜」中國證券業第2位、金融業第22位。

企業文化是公司發展的基石。2015年公司在傳承廣發優秀文化的基礎上，修訂發佈了新版企業文化綱要，我們將「以價值創造成就金融報國之夢」作為企業使命，將「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」作為公司戰略發展的願景和目標，我們秉承「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，貫徹「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念。新版企業文化綱要凝聚了全體員工的共識，是公司應對中國經濟和資本市場新變革，激勵隊伍奮勇向前，再創新輝煌的精神動源。我們要將企業文化綱要內化於心、外化於行，並為引領證券行業文化建設和發展做出應有的貢獻。

2016年，國內外經濟形勢和市場環境將更加錯綜複雜，但我認為中國資本市場仍然處於非常難得的戰略機遇期，發展的方向沒有改變，我堅信其廣闊的發展前景。2016年是國家十三五規劃的開局之年，是中國全面建成小康社會決勝階段的開局之年，也是推進供給側改革的攻堅之年。本集團也將以此為契機，科學謀劃公司下一階段的五年發展戰略規劃，力爭早日建成國際化的一流現代投資銀行。經歷去年的股市異常波動，預計2016年的監管將進一步加強和嚴格，我們將更加注重全面風險防控工作，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。人力資本是公司的核心資源，我們將加強人才隊伍建設的力度，建立人才培養的長效機制，進一步完善績效考核體系，並發揮價值觀考核對企業文化建設的保障作用，公司要通過人才隊伍的提升帶動經營管理的發展和提升。

我們的收入源自社會、源於客戶。面對新的機遇和挑戰，在新的一年里我們要做好打硬仗的準備，穩中求進，緊緊圍繞國家發展戰略和行業的發展趨勢，把握住金融服務實體的宗旨，聚焦客戶需求，不斷滿足客戶，不斷提升客戶滿意度。我相信在全體員工的共同努力下，團結一致，開拓進取，集團發展必定能躍上新的台階，為國家推進全面建成小康社會作出應有貢獻！

孫樹明  
董事長

**董事會報告**  
**DIRECTORS' REPORT**

## 第四節 董事會報告

### 一、報告期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(尤其是中小企業)、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。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66。

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	◆ 基金管理
◆ 財務顧問	◆ 回購交易	◆ 櫃檯市場銷售及交易	◆ 私募股權投資
		◆ 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向零售客戶提供經紀和投資顧問服務賺取手續費及佣金，從融資融券業務、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、基金管理和私募股權投資管理服務賺取管理及顧問費，並進行私募股權投資和另類投資獲得投資收入。

## 第四節 董事會報告

報告期，本集團還開展了融資租賃、互聯網小貸、QDLP及PPP等創新業務；本集團堅持以證券業務為核心，整合資源，跨界發展，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、證券行業發展與監管並重。2016年全國證券期貨監管工作會議指出將進一步圍繞發展多層次股權市場、深入推進併購重組市場化改革、規範發展債券市場、穩妥推進期貨及衍生品市場發展、擴大資本市場雙向開放等方面深化改革，同時也將加強監管、從嚴監管。另外，更值得一提的是在證券法修改沒有按市場預期完成的情況下，全國人大常委會已通過決議授權國務院對擬在上市交易的股票的公開發行實行註冊制度，這體現了政府支持資本市場尤其是股票市場發展壯大的決心。總體上，我們相信發展與監管舉措將會拓寬證券市場的深度和廣度，提升證券市場配置資源效率，促進實體經濟發展，從而增加證券公司的收入來源，提高證券公司抗風險能力，有利於中國證券行業的長遠健康發展。
- 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。受益於中國經濟轉型和政府鼓勵直接融資的政策，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。



## 第四節 董事會報告

- 3、居民財富持續增加，資產配置需求持續旺盛。伴隨中國經濟在過去20多年的高速增長，中國居民財富持續增加，尤其是富裕人群的數量及其對財富管理服務需求大幅增加。2016年1月，福布斯等機構發佈《2016中國中高端富裕人群財富白皮書》，預計到2016年底，中國中高端富裕人群將達1,230萬人，人均可投資資產將超過140萬元。日益增長的中產階級尤其是富裕人群對資產多元化配置的需求將持續為中國證券公司不斷創造商機。
- 4、機構投資者參與程度不斷提升。隨著中國資本市場的發展，機構投資者的參與程度近年來日趨提升。根據2016年全國證券期貨監管工作會議披露數據，截至2015年底，具有公募牌照的資產管理機構112家，公募基金管理規模8.4萬億元、同比增長85%；已登記私募基金管理機構2.5萬家，基金認繳規模5.1萬億元、同比增長138%。與個人投資者相比，機構投資者對增值服務和量身定制的結構化產品有更強烈的需求，且對價格敏感程度較低。機構投資者於中國資本市場的參與度提高將有效擴大中國證券公司的收入來源並提升其盈利能力。
- 5、人民幣國際化進程加速。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，國際市場對人民幣的市場需求不斷上升。人民幣國際化加速帶動QFII和RQFII業務蓬勃發展。根據國家外匯管理局數據，截至2016年1月27日，QFII的投資額度已達807.95億美元，RQFII的投資額度已達4,698.25億人民幣。此外，滬港通已於2014年11月正式推出，允許中國投資者買賣港股和香港投資者在上交所買賣A股；深港通也在緊鑼密鼓部署推進中；滬倫通可行性研究已經啟動。伴隨人民幣國際化的加速，這將有助於提升中國證券行業的國際化發展水平並增加收入來源。

## 第四節 董事會報告

受益於中國經濟增長，以及資本市場的創新發展在過去二十多年，中國資本市場日益增長，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，企業存在持續的融資需求，資本市場將承擔重要角色。中國政府推出了一系列深化改革、推動經濟結構轉型、簡政放權的政策，在經濟發展上提出一帶一路的戰略，在金融領域推進利率和匯率市場化、人民幣國際化、放鬆資本管制、資本市場審批簡化等一系列金融改革，充分發揮金融對中國實體經濟轉型升級的助推作用。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。

本集團的證券業務依賴並受益於中國的經濟增長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和較大的不確定性。

## 二、業務審視

本集團截至二零一五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「管理層討論與分析」。該討論內容為本董事會報告的一部分。

## 三、核心競爭力分析

### 1、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

公司是中國前十大券商中唯一一家非國有控制的證券公司，沒有控股股東。近16年來公司前三大股東一直為遼寧成大、吉林敖東和中山公用(均為上市公司)。截至2015年12月31日，其持股比例分別為16.40%、16.33%、9.01%(不包括通過香港中央結算(代理人)有限公司持有，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有)，形成了較為穩定的股權結構，均衡、多元化的股權結構安排，為建立有效的公司治理和市場化的運行機制奠定了良好基礎，確保公司能夠敏銳準確地把握行業和監管的變化，並通過前瞻性的創新發展模式，把握住每一次市場機遇，實現公司的持續穩健發展。

## 第四節 董事會報告

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和相應的運行機制。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》、《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。

### 2、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，跨界發展，打造創新型綜合金融服務平台，保持行業領先地位，早日建設成為系統重要性現代投資銀行；報告期，公司完成H股的發行，在香港聯交所主板掛牌並上市交易，是公司國際化發展重要的里程碑。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，逐步在國際資本市場獲得話語權和定價權。

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，公司高層管理團隊的證券和金融相關領域的管理經驗平均超過16年，在公司的平均任職期限約15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。

## 第四節 董事會報告

### 3、形成牌照齊全、居行業市場地位前列主營業務、佈局海外的金融集團化架構，使集團具有強大的客戶綜合服務能力

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，投資參股易方達基金、廣東股權中心、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，並通過子公司投資融資租賃、互聯網小貸、PPP和QDLP等泛金融行業，形成了較為全面的金融集團化架構。

截至報告期末，公司是擁有行業內最大規模的保薦代表人隊伍的證券公司之一，並通過投資銀行業務為切入點，通過綜合金融服務平台和強大的產品創新力和銷售能力，為客戶在每個發展階段提供系統性、一站式的專業服務。截至報告期末，公司擁有的投資顧問團隊在行業中排名第一，具有領先的富裕客戶服務能力，使得公司在財富管理業務領域持續具有市場領先地位。本集團齊全的業務牌照、排名居前的主營業務水平、集團化的金融服務能力，使得公司保持並持續提升公司核心競爭力。

公司及控股子公司獲得了多項獎勵，獲得了市場的廣泛認可，2015年度獲得的主要獎勵如下：

獎項	主辦單位／媒體
2015年度最佳IPO	亞洲貨幣
最具市場影響力獎	全國銀行間同業拆借中心
最佳做市機構獎	全國銀行間同業拆借中心
優秀企業債券上市推薦人	上交所
最佳全能投行	證券時報
年度金融社會責任獎	南方日報
2015中國最佳財富管理機構	證券時報
2015中國最佳互聯網證券公司	證券時報
2015中國最佳資產管理券商	證券時報
2015中國最受投資者尊重的百家上市公司	中國上市公司協會
	中國證券投資者保護基金公司
	上交所
	深交所
	中國證券投資基金業協會

## 第四節 董事會報告

### 4、突出的業務創新能力

本集團注重創新業務對業務發展、利潤貢獻的重要性，一直致力於各項業務的創新，並取得了良好的效果。近三年來公司推出的創新產品以及在創新業務領域取得的主要資質如下表所示：

時間	推出的創新產品以及在創新業務領域取得的主要資質
2013年	<p>廣發期貨設立全資子公司廣發商貿有限公司開展以風險管理服務為主的業務試點，備案試點業務為倉單服務和基差交易；</p> <p>取得客戶證券資金消費支付服務；</p> <p>取得代銷金融產品業務資格；</p> <p>取得保險兼業代理許可證；</p> <p>取得權益類收益互換交易業務資格；</p> <p>成為中國證券投資基金業協會會員；</p> <p>成為廣東金融高新區股權交易中心會員；</p> <p>取得股票質押式回購業務交易權限(上交所、深交所)；</p> <p>取得轉融通證券出借交易權限(上交所、深交所)；</p> <p>取得約定購回式證券交易權限(深交所)；</p> <p>取得軍工涉密業務諮詢服務資格；</p> <p>公司採用雙SPV結構發行了國內資本市場首單金融租賃資產證券化產品；</p> <p>公司已經發行了多空槓桿分級產品、結構性分級產品並通過公司櫃檯交易市場進行交易；</p> <p>公司已經發行了美元債券QDII產品、期限分層並滾動募集的短期理財產品。</p>

## 第四節 董事會報告

- 2014年**
- 取得私募基金綜合託管業務試點資格；
  - 獲授權從事證券投資基金託管業務；
  - 取得場外市場收益憑證業務試點資格；
  - 獲許可從事互聯網證券業務創新試點資格；
  - 從事企業掛牌相關業務(甘肅、大連股權託管交易中心)；
  - 獲得上海證券交易所港股通業務交易權限；
  - 獲得銀行間市場清算所股份有限公司人民幣利率互換集中清算業務資格；
  - 獲授權作為做市商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務；
  - 成為中國證券投資基金業協會會員。
- 2015年**
- 取得股票期權做市業務資格；
  - 取得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；
  - 取得深交所開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務資格；
  - 取得上交所股票期權交易參與人資格；
  - 取得上證50ETF期權做市業務資格；
  - 取得上海黃金交易所會員資格證書；
  - 取得單向視頻開戶業務試點資格；
  - 成為廣州碳排放權交易所會員；
  - 成為合格境內有限合夥人(Qualified Domestic Limited Partner)試點企業。

## 第四節 董事會報告

## 5、互聯網金融行業的先導者

公司一貫重視在互聯網領域的創新應用，在證券 O2O、互聯網理財、互聯網商業模式創新等領域，走在業內創新前沿，尤其在平台、賬戶、服務、營銷等領域取得的成果均處於行業領先位置。首先，公司建立了手機證券、官方微信、易淘金網站、網上交易金融終端和頁面交易五大互聯網終端，通過持續不斷的平台創新提升客戶在證券交易、互聯網理財、在線業務辦理等方面的體驗，目前五大終端用戶量等數據均處於行業領先地位，其中手機證券用戶數超過 750 萬，易淘金電商平台 2015 年產品銷量與轉讓量超過 600 億元，微信公眾號已擁有超過 230 萬用戶。其次，以非現場開戶為重點，建立便捷的手機自主開戶，同時，將網上開戶後台運營工作由傳統的集中式向分布式模式變革，確保了大開戶量下的快速開戶及避免後台人員的大規模擴充，提高效率，降低成本，使得公司的網上自助開戶數佔總開戶數的比例由 2014 年的 48.79% 增至 2015 年的 93.62%。第三，公司積極拓展互聯網理財業務，基於互聯網證券創新資格，通過賬戶創新和產品創新，建立便捷的互聯網理財賬戶，推出互聯網現金管理產品淘金錢包以及提供產品轉讓的淘金市場，為投資者建立了互聯網理財業務鏈。

在服務創新方面，公司利用移動互聯技術，建立「金鑰匙」系統，將線上的海量客戶需求與線下分佈在全國各地的公司超過 7,000 名專業顧問進行實時對接，構建公司 O2O 服務體系，為客戶提供 7\*24 小時秒級響應的「有問必答」服務，該模式運用移動化平台、分布式運營、眾包搶單模式以及電子錢包和客戶評價的市場化激勵機制等互聯網思維和機制創新，打破傳統的服務模式，大幅提升服務效率和服務質量，2015 年，廣發金鑰匙共為超過 299 萬名投資者提供服務，服務訂單超過 469 萬條。此外，公司還在 2015 年 6 月份上線了開放式「理財網店」平台，探索員工平台創業模式，允許客戶經理和投資顧問在理財網店構建個人的理財網店，以自身專業能力生產資訊、服務產品，以點對點的方式為平台用戶提供服務，個人投資者在理財網店可以與符合自己需求的投顧建立服務關係，店主可以通過服務關係的建立獲得店鋪收益，以此獲得服務人員個人積極性和客戶服務質量的雙重提升，截至 2015 年底，理財網店已開通店鋪 5,219 家。

## 第四節 董事會報告

除了服務模式的互聯網創新，公司的營銷體系也積極向互聯網轉型，利用搜索引擎引流以及與新浪、百度的戰略合作，搶佔互聯網流量入口；同時，創新互聯網營銷模式，通過個性化二維碼等技術手段，對個體的營銷績效進行可視化的跟蹤與及時的激勵兌現，實現多勞多得，充分調動各分支機構以及各營銷服務人員的積極性，並使之成為公司的一種重要營銷模式。2015年，公司新增開戶數有超過29%來自於互聯網引流。

為支持公司業務創新，響應國家互聯網+戰略，提升核心業務資訊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、雲計算及大資料應用方面投入，通過自行開發、合作開發、委託開發等方式對資訊系統管理平台研發總投入達到12,408.91萬元，較上年增長121.34%，佔報告期收入及其他收益總額比例0.29%，公司互聯網金融資訊系統建設已經處於行業領先水準。

### 6、 覆蓋全國的營業網點，重點分佈在經濟發達地區

截至2015年12月31日，公司共有分公司20家、證券營業部264家，行業排名第四；營業網點廣泛分佈於中國大陸31個省、直轄市、自治區，重點覆蓋了中國經濟比較發達的珠三角、長三角、環渤海地區，形成了覆蓋全國的經紀業務網絡體系。這些地區經濟發展迅速、資金充裕，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。截至報告期末，公司投資顧問團隊人數超過2,100名，行業排名第一，投資顧問平均擁有9年以上的諮詢經驗，為客戶在資產配置和產品選擇上提供專業意見；此外，公司還有超過3,000名客戶經理，與投資顧問一起形成矩陣式的客戶管理模式，通過對客戶的精細化分層，實施差異化的客戶管理，為高淨值客戶和財富管理客戶提供專職、定制化理財產品服務。

公司的全資子公司廣發期貨在中國的16個省及直轄市設有27個期貨經紀營業部，網點數量在期貨公司中名列前茅；公司有157家證券營業部已取得提供期貨中間介紹業務資格而能夠向廣發期貨推介客戶，形成了具有較強輻射性的服務圈。



## 第四節 董事會報告

### 7、主要經營指標多年來名列行業前列

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，多年來穩處中國市場最具影響力的證券公司之一。公司營業收入、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2013年—2015年主要經營指標排名情況

項目	2015	2014	2013
總資產	3	4	4
淨資本	4	3	4
營業收入	4	4	4
淨資產	5	4	3
淨利潤	5	5	4

(數據來源：中國證券業協會)

註1：2015年度指標是根據未經審計母公司數據進行統計；2014及2013年度是根據經審計母公司數據進行統計。

### 8、久經考驗且行之有效的風險管理機制

公司風險管理能力在行業中出類拔萃，並在公司發展過程中得到反複證實。公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，也是業務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。公司一貫堅持穩健的風險偏好和風險收益對應的核心管理理念，通過適度承擔風險、有效管理風險、獨立監督風險，支持業務的穩健開展，並確保公司在各業務線保持領先。公司建立了一套有效的涵蓋風險制度、組織、系統、指標、人員和文化的全面風險管理體系，並積極建設新業務的配套風險管理系統，支持創新業務發展。多年以來，公司資產質量優良，各項主要風險管理指標均優於監管指標，槓桿監管指標安全邊際較大，擁有較強的風險抵禦能力。

報告期，公司核心競爭力得到進一步的穩固和提升。

#### 四、利潤分配

公司現金分紅政策的制定及執行情況、2015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 49。

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六節「重要事項」之「二十、公司債券相關情況」。

#### 六、公司董事、監事

(I) 於報告期內及截至本報告日期，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)

詹靈芝

程懷遠(職工監事)

## 第四節 董事會報告

### (II) 於報告期內及截至本報告日期，離任的公司董事及監事如下：

#### 公司監事

翟美卿(於2015年3月20日離任)

徐信忠(於2015年7月21日任職，並於2016年2月1日離任)

趙金(於2015年8月22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3位監事先後簽署了《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且取得相關任職資格起至第八屆董事會、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。

### 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「三、股東和實際控制人情況」中之「6. 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。

## 第四節 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

執行董事秦力先生獲我們提名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2015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

截至二零一五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。2015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1.34%。

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1,514.96萬元。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1,259.79萬元。

## 第四節 董事會報告

### 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 51 及 52。

### 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、履行社會責任情況

請見本報告第六節「重要事項」之「十九、社會責任情況」。

承董事會命  
孫樹明  
董事長

廣州  
2016年3月18日

# 管理層討論與分析

MANAGEMENT DISCUSSION  
AND ANALYSIS

## 第五節 管理層討論與分析

### 一、概述

報告期，公司繼續圍繞五年發展戰略規劃穩步發展。面對境內外複雜的經營環境，在董事會指導下，公司經營管理層帶領全體員工朝著「**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，公司成功發行H股並在香港聯交所上市，向國際化發展邁出堅實的重要步伐；公司的經紀業務線和投行業務線事業部制改革加快推進，分公司綜合化經營全面推廣，公司集團架構進一步發展完善。報告期，公司正式發佈了新版企業文化綱要，公司全體員工秉承「**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，致力於實現「**以價值創造成就金融報國之夢**」的企業使命。

報告期，公司穩健經營，避免了大的風險，抓住了市場機遇，取得了優良的經營業績，主要經營指標繼續保持在行業前列，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

2015年，國內外經濟形勢錯綜複雜，國務院圍繞穩增長、促改革、調結構、惠民生出台了一系列政策措施。2015年，經濟發展速度繼續趨緩，國內生產總值增長率由2014年的7.4%下降到6.9%（數據來源：國家統計局，2016）。中國經濟已進入新常態發展階段，與世界主要經濟體相比，經濟增長率仍處於相對較高水平。2015年A股股票市場非常活躍，股市行情一波三折，經歷了大幅上漲，也遭遇了深幅重挫；同時，股票交易金額大幅增長。全年上證綜指上漲9.41%，滬深300指數上漲5.58%，中小板指數上漲53.70%，創業板指數上漲84.41%。全年A股成交額253.30萬億元，同比增長243.36%。2015年，融資融券業務經歷了爆發式增長和急驟式下降兩個階段，截至2015年6月底滬深兩市融資融券餘額高達人民幣20,493.86億元，截至2015年底滬深兩市融資融券餘額人民幣11,742.67億元，較2014年底增長14.49%，較6月底下跌了42.70%。2015年A股一級市場擴容較快，股權融資規模為人民幣15,350.36億元，比2014年大幅增長101.02%。新三板市場發展迅速，2015年末掛牌企業總數5,129家，同比增長226.27%。2015年企業債券市場低迷，融資規模為人民幣6,686.82億元，同比下降4.09%；公司債券市場大幅擴容，融資規模為人民幣10,169.80億元，同比大幅增長662.32%（數據來源：WIND資訊，2016）。

## 第五節 管理層討論與分析

根據未經審計財務報表，截至2015年底，125家證券公司總資產為人民幣6.42萬億元、淨資產為人民幣1.45萬億元、淨資本為人民幣1.25萬億元、客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)人民幣2.06萬億元、託管證券市值人民幣33.63萬億元和受託管理資金本金總額人民幣11.88萬億元，分別較2014年底上升56.97%、57.52%、84.05%、71.67%、35.28%和49.06%。2015年，全行業125家證券公司中124家實現盈利，共實現營業收入人民幣5,751.55億元，同比上升120.97%，其中代理買賣證券業務淨收入人民幣2,690.96億元、證券承銷與保薦業務淨收入人民幣393.52億元、財務顧問業務淨收入人民幣137.93億元、投資諮詢業務淨收入人民幣44.78億元、資產管理業務淨收入人民幣274.88億元、證券投資收益(含公允價值變動)人民幣1,413.54億元、利息淨收入人民幣591.25億元，全年實現淨利潤人民幣2,447.63億元，同比上升153.50% (數據來源：中國證券業協會，2016)。

截至2015年底，本集團總資產人民幣4,190.97億元，較2014年底增長74.55%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣775.19億元，較2014年底增長95.70%；報告期本集團收入及其他收益總額為人民幣427.33億元，同比增長164.38%；支出總額為人民幣252.17億元，同比上升155.96%；歸屬於本公司股東的淨利潤為132.01億元，同比增長162.83%。

## (二) 主營業務情況分析

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。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21.01億元，同比增長17.63%；財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣235.84億元，同比增長170.98%；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95.05億元，同比增長178.37%；投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣56.98億元，同比增長215.14%。

### 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21.01億元，同比增長17.63%。



## 第五節 管理層討論與分析

**(1) 股權融資業務**

2015年，IPO因受二級市場異常波動影響而暫停近4個月，但總體而言，A股一級市場擴容較快。全年A股市場一共發行了1,082個股權融資項目，同比增加72.57%；融資金額為人民幣15,350.36億元，比2014年大幅增長101.02%；其中，IPO發行224家，融資金額人民幣1,578.29億元，分別增長79.20%和135.96%（數據來源：WIND資訊，2016）。公司投資銀行業務延續2014年的業務策略，基於IPO業務數量領先策略以及大力發展再融資業務策略，2015年公司再融資業務取得了良好發展。報告期，公司完成股權融資項目49個，行業排名第3；主承銷金額為518.66億元；其中，IPO主承銷家數為14家，行業排名第2。公司全年實現股票承銷及保薦手續費及佣金收入人民幣9.51億元，同比下降7.99%。

公司2015年股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2015年		2014年	
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量
首次公開發行	46.16	14	145.71	14
再融資發行	472.49	35	199.35	17
合計	518.66	49	345.06	31

數據來源：公司統計，2016。

第五節 管理層討論與分析

(2) 債務融資業務

2015年，順應簡政放權、市場化發展及市場供給側改革推動等因素影響，債券市場加速發展，呈現較為明顯的結構性變化特徵：一方面，公司債市場大幅擴容；另一方面，受《國務院關於加強地方政府性債務管理的意見》(國發[2014年]43號文)等政策的影響，企業債券市場發行低迷。

2015年，受公司儲備項目結構、業務週期性、資源配備等因素影響，公司的債券業務承銷規模(詳細見下表)整體上較上年有所下滑。儘管公司債(含中小企業私募債)業務品種的承銷發行數量和承銷金額大幅度增長，但在行業的相對市場地位出現下滑。2015年公司主承銷發行22只公司債券，同比增長633.33%；承銷金額人民幣293億元，同比增長約30倍。公司全年實現債券承銷及保薦業務手續費及佣金收入人民幣3.44億元，同比下降15.19%。

公司2015年為客戶承銷保薦債券業務詳細情況表

項目	2015年		2014年	
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量
企業債	76.50	9	349.15	35
公司債(含中小企業 私募債)	293.00	22	9.40	3
非金融企業債務 融資工具	75.00	13	63.27	12
金融債	45.00	2	208.83	6
合計	489.50	46	630.65	56

數據來源：公司統計，2016。

## 第五節 管理層討論與分析

### (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，實現手續費及佣金收入人民幣 6.64 億元，同比增長 207.47%。

在監管部門的積極推動下，監管制度市場化改革逐步推進，產業併購持續活躍，國企混合所有制改革不斷深入。報告期，公司兼併收購業務仍處於快速發展期中。2015 年，公司擔任財務顧問的重大資產重組項目 28 家(按通過中國證監會併購重組委家數統計)，行業排名第二；實現併購重組財務顧問手續費及佣金收入人民幣 4.41 億元，同比增長 313.53%。

2015 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 3,557 家掛牌公司。截至 2015 年底，公司累計共擔任了 124 家新三板掛牌公司的主辦券商；累計推薦了 197 家掛牌公司，行業排名第五(數據來源：股轉系統網站，2016)；公司新三板推薦業務實現手續費及佣金收入人民幣 1.94 億元，同比增長 195.09%。

此外，在海外投資銀行業務領域，本集團主要通過全資子公司廣發控股香港及其子公司開展相關業務。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)項目 15 個。報告期收入及其他收益總額人民幣 3.43 億元(含承銷母公司 H 股佣金收入)，同比增長 513.90%。

### 2、 財富管理業務板塊

本集團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 235.84 億元，同比增長 170.98%。

## 第五節 管理層討論與分析

**(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。報告期市場 A 股成交額人民幣 253.30 萬億元，同比大幅增長 243.36% (數據來源：WIND 資訊，2016)。在股票成交額整體大幅擴大的同時，伴隨非現場開戶的實施、統一賬戶的推出以及互聯網金融的發展，零售經紀及財富管理業務亦面臨巨大挑戰。券商在佣金水平、業務流程、服務方式、服務內容及從業人員要求上的競爭日趨激烈。

本集團 70% 以上的營業部分佈於中國經濟最發達的珠三角、長三角和環渤海地區，為公司零售經紀和財富管理業務奠定了堅實的基礎。

同時，為順應市場競爭格局的變化，公司加大轉型力度，迎接互聯網金融和監管環境帶來的機遇和挑戰，通過全方位推進服務互聯網化；積極推動互聯網營銷，尤其是充分利用公司與領先的大型門戶網站—新浪網、百度等的戰略合作，大量導流；基於互聯網思維，公司開發了「金鑰匙」系統，以「有問必答」和非現場開戶為重點，極大的提高了運營效率，成功把握行情機遇，新開戶數量和金額在行業均位居前列。公司積極拓展互聯網理財業務，不斷優化易淘金電商平台用戶體驗與豐富產品數量，創新理財賬戶，推出淘金錢包現金管理工具與轉讓市場等新業務，完善互聯網理財業務鏈條。公司各大電子商務平台業績均處於行業領先地位，其中手機證券用戶數超過 750 萬，易淘金電商平台上半年產品銷量與轉讓量超過 600 億，微信平台已在為超過 230 萬用戶服務。公司的網上自助開戶數佔總開戶數的比例由 2014 年的 48.79% 增至 2015 年的 93.62%。2015 年，廣發金鑰匙共為超過 299 萬名投資者提供服務，服務訂單超過 469 萬條，理財網店共開通店鋪 5,219 家。

## 第五節 管理層討論與分析

另外，公司大力推動遍佈全國的經營網點向綜合化方向轉型，將分支機構定位為公司各項業務的承接點，逐步成為公司各項業務的營銷窗口和服務基地，以提供綜合化金融服務，從傳統通道經紀業務模式向財富管理模式轉型，由單一的經紀業務向綜合性業務轉型。

2015年公司股票基金交易量人民幣25.49萬億元，行業排名第4位，較2014年上升1位。公司全年實現代理買賣證券業務手續費及佣金收入人民幣125.57億元，同比增長180.56%。

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：

代理買賣證券情況

單位：人民幣億元

證券種類	2015年 交易額	2015年 市場份額(%)	2014年 交易額	2014年 市場份額(%)
股票	249,888.97	4.90%	66,053.23	4.45%
基金	4,999.02	1.64%	1,281.89	1.36%
債券	14,6810.88	5.73%	70,929.42	3.92%
合計	401,698.87	5.04%	138,264.54	4.08%

註1：數據來自公司統計、滬深交易所；

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。

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手續費及佣金收入為人民幣3.64億元，同比增長183.78%。

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收入及其他收益總額為人民幣5.72億元，同比增長38.72%。

在境外，本集團通過全資子公司廣發控股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，由於市場成交額大幅上升，廣發控股香港實現證券經紀業務收入及其他收益總額為人民幣2.70億元，同比增長68.45%。

## 第五節 管理層討論與分析

**(2) 融資融券業務**

2015年，融資融券業務經歷了爆發式增長和急驟式下降兩個階段，整體上仍較上年有所增加。其間截至2015年6月底時滬深兩市融資融券餘額高達人民幣20,493.86億元，截至2015年底滬深兩市融資融券餘額人民幣11,742.67億元，較2014年底上漲14.49%（數據來源：WIND資訊，2016）。

公司注重加強融資融券客戶的管理，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，適當控制經營槓桿，有效防範流動性風險。2015年6月中旬以來，國內A股市場出現連續大幅下跌，公司的風險管理體系發揮了積極的作用。股市下跌前期，公司進行了多次壓力測試分析，嚴格控制融資融券等業務的限額，並有針對性地制定了包括嚴格控制單一客戶單一股票持倉集中度、公司擔保品資質篩查和折算率調整、提高保證金比例、嚴格執行相關政策和規定，使得公司在股市異常波動中能夠較早、較快地對市場作出反應。較好地控制了融資融券業務快速發展中的各種風險。

截至2015年底，公司融資融券業務期末餘額為人民幣669.22億元，較2014年底增長3.99%，市場佔有率5.70%，按合併口徑排名第五。公司在報告期實現融資融券利息收入人民幣74.98億元，同比增長191.76%。

## 第五節 管理層討論與分析

### (3) 回購交易業務

報告期，公司股票質押式回購業務取得穩步增長。截至2015年底，公司通過自有資金開展股票質押式回購業務餘額為人民幣69.63億元，較2014年末增長21.90%；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的規模則繼續縮減。截至2015年底，公司的約定購回式證券交易業務融出資金餘額為人民幣3.73億元，較2014年末下降56.88%。另外，由於報告期新股發行數量增多，公司在股票質押式回購業務之內推出的「融易通」融資申購新股業務在報告期取得良好發展，既有效地滿足了客戶的需求，也為公司帶來良好的效益。

報告期公司實現回購交易業務利息收入人民幣6.75億元，同比增長67.53%。

### 3、交易及機構客戶服務業務板塊

本集團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為人民幣95.05億元，同比增長178.37%。

#### (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。

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。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。

## 第五節 管理層討論與分析

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。

公司於 2015 年 1 月取得股票期權做市業務資格，並成為當時上交所上證 50ETF 期權合約品種的八家做市商之一。

報告期，公司實現股票銷售及交易業務投資收益淨額人民幣 38.76 億元，同比增長 567.33%。

### (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。

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利率風險。此外，公司大力拓展 FICC 業務，目前已獲得上海黃金交易所會員資格；另外，公司通過廣發控股香港已初步搭建了國際化的 FICC 平台。目前公司正在申請貴金屬現貨交易牌照並計劃申請其他商品及外幣業務資格。公司是首批獲得銀行間債券市場嘗試做市商資格的 13 家券商之一，2015 年公司位列銀行間本幣市場交易量年度統計數據第 36 名，在券商中排名第 2 (數據來源：中國外匯交易中心，2016)。

報告期，公司實現固定收益銷售及交易業務投資收益淨額人民幣 35.01 億元，比上年增長 54.36%。



## 第五節 管理層討論與分析

### (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產品以及收益憑證產品提供流動性支持。公司櫃檯市場2015年全年新發產品數量約1,770只，報告期末，櫃檯市場產品市值超人民幣900億元，產品涵蓋收益憑證產品、金融衍生品—權益類收益互換、場外期權、公司子公司資管產品、第三方資管產品、第三方基金專項產品以及私募基金託管產品。場外衍生品、收益憑證的多個子系列組成OTC結構化產品庫，包括二元、內嵌歐式期權等結構，覆蓋境內外指數、個股和大宗商品等掛鈎標的，滿足投資者個性化的投資需求，產品多樣性行業領先；全年櫃檯市場轉讓雙邊交易規模約人民幣250億元，實現行業領先優勢。

公司開展新三板做市業務。截至2015年底，公司為121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、產業轉型和市值管理服務。

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5.80億元。

### (4) 投資研究業務

公司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、固定收益及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24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。2015年，公司的研究團隊在《新財富》「本土最佳研究團隊」排名第四；在《新財富》2015年對34個領域的調查中，公司在煤炭開採、環保兩個領域排名第一，在有色金屬、建築和工程、建築建材三個領域排名第二；在金融工程、房地產、電子、基礎化工四個領域排名第三。

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4.57億元，同比增長130.36%。

## 第五節 管理層討論與分析

**(5) 資產託管業務**

公司於2014年取得證券投資基金託管資格，於2015年取得基金運營外包服務備案。公司立足於為各類資產管理產品提供優質的資產託管及基金運營外包服務；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分公司、私募基金管理人等各類資管機構；服務內容包括資產保管、賬戶管理、清算及結算、基金會計、資產估值、基金合規監控、績效評估、基金投資風險分析及基金後台整體運營外包在內的各項服務。

截至2015年底，公司提供資產託管及基金運營外包服務的總資產規模為人民幣878.18億元，其中託管產品規模為人民幣567.21億元，提供運營外包服務產品規模為人民幣310.97億元。

報告期，公司實現資產託管及基金運營外包服務業務收入及其他收益總額人民幣0.52億元。

**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、基金管理業務、私募股權投資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56.98億元，同比增長215.14%。

**(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投資策略的客戶資產，包括權益類、固定收益類及量化投資。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。另外，廣發資管通過合格境內機構投資者計劃積極開展境外資產管理業務。

## 第五節 管理層討論與分析

截至2015年底，廣發資管管理105個集合資產管理計劃，包括權益類計劃、基金中的基金(FOF)計劃、固定收益類投資計劃、貨幣市場計劃及量化投資計劃，管理資產規模為人民幣2,980.07億元，同比增長519.78%。

截至2015年底，廣發資管管理259個定向資產管理計劃，管理資產規模為人民幣2,179.19億元，同比增長49.99%。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)。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。

報告期，廣發資管發行的企業ABS規模為人民幣134億，比上年度增長294%；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均排名行業前列，形成了行業影響力和領先的優勢。

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：

2015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)		管理費收入(人民幣億元)	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年	2014年
集合資產管理業務	2,980.07	480.83	10.12	3.15
定向資產管理業務	2,179.19	1,452.88	1.40	1.11
專項資產管理業務	159.98	34.06	0.10	0.01
合計	<u>5,319.24</u>	<u>1,967.77</u>	<u>11.62</u>	<u>4.27</u>

註： 上表2014年各項數據包括廣發資管設立前的廣發證券資產管理部的相關數據。數據來源：公司統計，2016。

## 第五節 管理層討論與分析

2015年，廣發資管共實現管理費收入人民幣11.62億元，比上年增長172.13%。

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2015年底，廣發期貨有49個資產管理計劃正在運作，資產管理規模為人民幣58.88億元。其中，單一資產管理計劃21個，資產管理規模為人民幣1.57億元；集合資產管理計劃28個，資產管理規模人民幣57.31億元。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0.62億元，同比增長181.44%。

在海外資產管理業務領域，本集團通過廣發控股香港的全資子公司廣發資管(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，通過廣發資管(香港)可在香港籌集的人民幣資金投資中國證券市場。截至2015年底，廣發資管(香港)已設立及管理2支以基金形式運作的公募基金(廣發中國人民幣固定收益基金、廣發中國成長基金)、4支以基金形式運作的私募產品，2支與外部合作的私募基金和1支與外部合作的盧森堡UCITS基金。截至2015年底，廣發資管(香港)所管理資產規模為76.3億港元。

## (2) 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2015年底，公司持有廣發基金51.13%的股權。截至2015年12月31日，廣發基金管理88只開放式基金。廣發基金是全國社保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，獲得首批中港兩地基金互認資格，已經在香港銷售獲得認證的基金產品。截至2015年12月31日，廣發基金管理的公募基金規模合計人民幣3,300.24億元，較2014年末上升147.27%，行業排名第七(數據來源：銀河證券基金研究中心，2016)。

## 第五節 管理層討論與分析

報告期，廣發基金實現收入及其他收益總額人民幣 29.93 億元，淨利潤 8.93 億元，同比增長 47.88%。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司持有易方達基金 25% 的股權，是其三個並列第一股東之一。截至 2015 年 12 月 31 日，易方達基金管理 88 支開放式基金。易方達基金是全國社保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 2015 年 12 月 31 日，易方達基金管理的公募基金規模合計人民幣 5,760.38 億元，較 2014 年末上升 159.43%，行業排名第三(數據來源：銀河證券基金研究中心，2016)。

報告期，易方達基金實現淨利潤人民幣 11.90 億元，同比增長 82.03%。

### (3) 私募股權投資和管理業務

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 64 個股權投資項目，投資金額人民幣 13.71 億元；截至 2015 年底，廣發信德已完成 127 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。

同時，廣發信德積極拓展股權投資的資產管理業務，已設立了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、廣發信德醫療資本管理有限公司、珠海廣發信德奧飛資本管理有限公司、珠海廣發信德敖東基金管理有限公司、深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司等六個基金管理平台管理私募股權基金和夾層基金。廣發信德積極探索多元化的盈利模式，通過創新謀求發展，取得了較好成效。

## 第五節 管理層討論與分析

截至2015年底，廣發信德設立並管理了八支私募股權基金和五支夾層基金，管理客戶資金總規模人民幣74.51億元。報告期，廣發信德實現收入及其他收益總額人民幣8.43億元，同比增長160.49%。

在海外市場，本集團通過廣發控股香港的全資子公司廣發投資(香港)在海外市場進行多項股權投資。其中，廣發投資(香港)在2015年投資的一家中國領先、主業為太陽能級多晶矽生產和風電、光伏項目承包企業已於當年在香港聯交所主板上市；另外，之前投資的一家中國知名IT培訓企業，現已全部退出，獲得較可觀的投資回報。

### (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，專注於非公開發行股票、非標準化固定收益產品、風險投資、產業投資基金等產品或領域的投資。

報告期，廣發乾和設立了廣發合信產業投資管理有限公司、廣東廣通融資租賃有限公司、廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司及廣發鈞策海外投資基金管理(上海)有限公司等，分別開展PPP、融資租賃、互聯網小貸及QDLP等業務。另外，還和中兵投資管理有限責任公司設立了珠海中兵廣發投資基金合夥企業(有限合夥)，募集資金6.6億元。

報告期，廣發乾和共投資19個項目，投資金額人民幣25.24億元。截至2015年底，廣發乾和累計投資項目數量46個，累計投資規模人民幣45.20億元，其中18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4.25億元，同比增加427.84%。

## 第五節 管理層討論與分析

## 三、財務報表分析

## 1. 綜合損益表情況分析

## 收入構成

單位：人民幣千元

項目	2015年	2014年	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	20,046,440	8,217,320	11,829,120	143.95%
利息收入	12,336,200	4,324,638	8,011,562	185.25%
投資收益淨額	10,396,215	3,604,956	6,791,259	188.39%
其他收入及收益或虧損	(46,040)	16,581	(62,621)	不適用
收入及其他收益總額	<u>42,732,815</u>	<u>16,163,495</u>	<u>26,569,320</u>	<u>164.38%</u>

2015年由於市場行情良好，各業務線收入大幅增長，本集團的收入及其他收益總額為人民幣42,733百萬元，較2014年人民幣16,163百萬元，增長1.64倍。

## 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2015年	2014年	增減金額	增減比例
證券經紀業務佣金及手續費收入	13,803,088	4,949,888	8,853,200	178.86%
承銷及保薦費收入	1,441,856	1,552,291	(110,435)	(7.11%)
期貨經紀業務佣金及手續費收入	320,170	230,531	89,639	38.88%
資產管理費及基金管理費收入	3,597,426	1,124,488	2,472,938	219.92%
諮詢和財務顧問費收入	807,668	327,325	480,343	146.75%
其他	76,232	32,797	43,435	132.44%
佣金及手續費收入合計	<u>20,046,440</u>	<u>8,217,320</u>	<u>11,829,120</u>	<u>143.95%</u>

## 第五節 管理層討論與分析

收入及其他收益總額的增加主要反映在2015年佣金及手續費收入為人民幣20,046百萬元，較2014年增加人民幣11,829百萬元，增長1.44倍，主要歸因於(1)經紀客戶股票基金交易額增加，證券經紀業務佣金及手續費收入2015年比2014年增加了人民幣8,853百萬元；(2)廣發基金2014年8月份起納入合併報表範圍及廣發資管和廣發基金的資產管理和基金管理規模上升，資產管理費及基金管理費收入2015年比2014年增加了人民幣2,473百萬元及(3)財務顧問業務的增加，諮詢和財務顧問費收入2015年比2014年增加了人民幣480百萬元。

### 利息收入

單位：人民幣千元

項目	2015年	2014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	3,852,572	1,235,138	2,617,434	211.91%
融資客戶墊款及證券 借貸利息收入	7,593,990	2,636,161	4,957,829	188.07%
買入返售金融資產利息收入	784,046	423,535	360,511	85.12%
拆出資金利息收入	359	16,320	(15,961)	(97.80%)
其他利息收入	105,233	13,484	91,749	680.43%
利息收入合計	<b>12,336,200</b>	<b>4,324,638</b>	<b>8,011,562</b>	<b>185.25%</b>

收入及其他收益總額增加亦歸因於2015年利息收入為人民幣12,336百萬元，較2014年增加人民幣8,012百萬元，增長1.85倍，主要是歸因於(1)融資融券業務的增長，融資客戶墊款及證券借貸利息收入2015年比2014年增加了人民幣4,958百萬元及(2)經紀客戶的存款增加，交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘利息收入增加了人民幣2,617百萬元。



## 第五節 管理層討論與分析

## 投資收益淨額

單位：人民幣千元

項目	2015年	2014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	<b>4,085,008</b>	235,193	3,849,815	1636.87%
可供出售金融資產的股利及利息收入	<b>2,032,530</b>	1,128,422	904,108	80.12%
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	<b>1,816,335</b>	1,302,445	513,890	39.46%
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	<b>2,320,245</b>	1,157,622	1,162,623	100.43%
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	<b>63,465</b>	40,134	23,331	58.13%
衍生工具的已實現損失淨額	<b>(292,400)</b>	(685,456)	393,056	不適用
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	<b>183,965</b>	693,817	(509,852)	(73.49%)
—衍生工具	<b>187,101</b>	(268,047)	455,148	不適用
其他	<b>(34)</b>	826	(860)	不適用
投資收益淨額合計	<b><u>10,396,215</u></b>	<u>3,604,956</u>	<u>6,791,259</u>	<u>188.39%</u>

2015年投資收益淨額為人民幣10,396百萬元，較2014年增加人民幣6,791百萬元，增長1.88倍，主要歸因於(1)處置可供出售金融資產的已實現收益淨額2015年比2014年增加人民幣3,850百萬元及(2)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持有期間取得的股利及利息收入2015年比2014年增加人民幣2,067百萬元。

第五節 管理層討論與分析

支出構成

單位：人民幣千元

項目	2015 年	2014 年	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	279,485	257,364	22,121	8.60%
僱員成本	10,913,683	4,345,926	6,567,757	151.12%
佣金及手續費支出	461,441	240,813	220,628	91.62%
利息支出	8,942,914	2,757,676	6,185,238	224.29%
其他經營支出	4,337,292	2,100,342	2,236,950	106.50%
減值損失	282,100	149,944	132,156	88.14%
支出總額	<u>25,216,915</u>	<u>9,852,065</u>	<u>15,364,850</u>	<u>155.96%</u>

2015年本集團支出總額為人民幣25,217百萬元，較2014年的人民幣9,852百萬元，增長1.56倍，支出總額的增加主要反映在僱員成本和利息支出增加。僱員成本2015年較2014年增加人民幣6,568百萬元，伴隨著集團業績增加，職工薪酬總額增加；利息支出2015年較2014年增加人民幣6,185百萬元，反映在(1)賣出回購金融資產款的利息支出增加人民幣2,154百萬元，(2)2015年短期公司債券、次級債券及收益憑證利息支出增加人民幣3,788百萬元。

2015年本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣13,201百萬元，同比增長1.63倍；實現基本每股收益人民幣1.85元，同比增長1.18倍；加權平均淨資產收益率為21.14%，同比增加7.58個百分點。

## 第五節 管理層討論與分析

## 2. 綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

	2015年		2014年		增減金額	增減比例
	12月31日	構成	12月31日	構成		
<b>非流動資產</b>	<b>26,241,522</b>	6.26%	6,438,533	2.68%	19,802,989	307.57%
其中：可供出售金融資產	17,850,015	4.26%	2,109,902	0.88%	15,740,113	746.01%
對聯營企業的投資	2,552,462	0.61%	1,548,796	0.65%	1,003,666	64.80%
物業及設備	1,579,745	0.38%	1,287,461	0.54%	292,284	22.70%
買入返售金融資產	1,835,232	0.44%	431,864	0.18%	1,403,368	324.96%
遞延稅項資產	269,442	0.06%	230,185	0.10%	39,257	17.05%
對合營企業的投資	795,042	0.19%	35,369	0.01%	759,673	2147.85%
應收款項類投資	499,640	0.12%	206,000	0.09%	293,640	142.54%
融資客戶墊款	220,837	0.05%	—	—	220,837	—
<b>流動資產</b>	<b>392,855,493</b>	93.74%	233,661,243	97.32%	159,194,250	68.13%
其中：銀行結餘	106,250,453	25.35%	67,199,352	27.99%	39,051,101	58.11%
融資客戶墊款	68,969,706	16.46%	64,695,844	26.95%	4,273,862	6.61%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	83,912,240	20.02%	26,936,662	11.22%	56,975,578	211.52%
可供出售金融資產	78,732,563	18.79%	32,300,214	13.45%	46,432,349	143.75%
結算備付金	31,222,061	7.45%	22,624,796	9.42%	8,597,265	38.00%
買入返售金融資產	11,910,685	2.84%	11,800,690	4.91%	109,995	0.93%
交易所及非銀行金融機構保證金	5,277,796	1.26%	3,029,862	1.26%	2,247,934	74.19%
應收款項類投資	99,953	0.02%	402,692	0.17%	(302,739)	(75.18%)
<b>資產總額</b>	<b>419,097,015</b>	100%	<b>240,099,776</b>	100.00%	<b>178,997,239</b>	<b>74.55%</b>

第五節 管理層討論與分析

	2015年		2014年		增減金額	增減比例
	12月31日	構成	12月31日	構成		
<b>流動負債</b>	<b>263,258,470</b>	77.59%	165,530,117	83.30%	97,728,353	59.04%
其中：應付經紀業務客戶賬款	118,137,085	34.82%	71,465,563	35.96%	46,671,522	65.31%
賣出回購金融資產款	85,395,761	25.17%	50,717,726	25.52%	34,678,035	68.37%
應付短期融資款	21,643,800	6.38%	29,536,739	14.86%	(7,892,939)	(26.72%)
其他負債	10,515,964	3.10%	4,283,311	2.16%	6,232,653	145.51%
應付債券	6,976,681	2.06%	-	-	6,976,681	-
<b>流動資產淨額</b>	<b>129,597,023</b>		68,131,126		61,465,897	90.22%
<b>非流動負債</b>	<b>76,017,716</b>	22.41%	33,192,203	16.70%	42,825,513	129.02%
其中：應付債券	72,270,186	21.30%	26,030,664	13.10%	46,239,522	177.63%
賣出回購金融資產款	-	-	4,050,000	2.04%	(4,050,000)	(100.00%)
長期借款	3,469,168	1.02%	3,000,000	1.51%	469,168	15.64%
<b>負債總額</b>	<b>339,276,186</b>	100.00%	198,722,320	100.00%	140,553,866	70.73%
<b>權益總額</b>	<b>79,820,829</b>		41,377,456		38,443,373	92.91%

截止2015年12月31日，本集團資產總額為人民幣419,097百萬元，比2014年末增加人民幣178,997百萬元，增長74.55%；負債總額為人民幣339,276百萬元，較2014年末增加人民幣140,554百萬元，增長70.73%。集團資產中銀行結餘和結算備付金佔資產總額的比例為32.80%，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43.07%，融資客戶墊款佔資產總額的比例為16.51%，買入返售金融資產佔資產總額的比例為3.28%。

截止2015年末，非流動資產為人民幣26,242百萬元，較2014年末增長3.08倍，歸因於可供出售金融資產、對聯營及合營企業的投資及買入返售金融資產增加所致；流動資產為人民幣392,855百萬元，較2014年末增加了人民幣159,194百萬元，增長68.13%，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增加了人民幣103,408百萬元，主要是貨幣基金和債券投資的增加；銀行結餘、結算備付金和融資客戶墊款合計增加了人民幣51,922百萬元，歸因於市場行情良好，經紀業務規模增加及融資融券業務的增長；流動負債為人民幣263,258百萬元，較2014年末增長59.04%，歸因於應付經紀業務客戶賬款及一年以內賣出回購金融資產款增加；非流動負債為人民幣76,018百萬元，較2014年末增長1.29倍，歸因於新增次級債券的發行。截至2015年末，流動資產淨值為人民幣129,597百萬元，比2014年末增加人民幣61,466百萬元，增長90.22%，主要是因為公司本期增加發行一年以上的次級債券和H股上市補充營運資金，導致流動資產的增長幅度高於流動負債。

## 第五節 管理層討論與分析

本集團歸屬於本公司股東的權益截止2015年末為人民幣77,519百萬元，比2014年末增加了人民幣37,908百萬元，增幅達95.70%，歸因於公司於2015年4月發行H股充實資本及本集團淨利潤增加。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2015年末的資產負債率為73.48%，比2014年末資產負債率75.46%，減少了1.98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**

2015年末，本集團的借款及債務融資總額為人民幣105,256百萬元，其中人民幣借款及債券融資佔98.73%，下表載列本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
借款	896,010	1,285,907
應付短期融資款	21,643,800	29,536,739
應付債券	79,246,867	26,030,664
長期借款	3,469,168	3,000,000
合計	105,255,845	59,853,310

長期借款中的人民幣3,000百萬元借款期限為36個月，年利率為7%，短期借款、應付短期融資款和應付債券的利率及期限，詳見後附綜合財務報表附註40、41和53。

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17.50億元，賣出回購金融資產款餘額為人民幣853.96億元。上述負債中融資期限在一年以上的為人民幣952.66億元，融資期限在一年以下的為人民幣971.36億元，分別佔上述債務總額比例為49.51%和50.49%。

除本報告披露外，於2015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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 3. 綜合現金流量表情況分析

2015年末，本集團現金及現金等價物為人民幣20,382百萬元，其中人民幣現金及現金等價物佔94.20%，較2014年末人民幣18,974百萬元，增長了7.42%。其中：

2015年用於經營活動的現金淨額為人民幣7,691百萬元，較2014年減少了人民幣7,349百萬元，該變動主要反映本集團(1)融資客戶墊款規模減少，導致營運現金流出減少人民幣39,710百萬元；(2)買入返售金融資產款營運現金流出減少人民幣5,928百萬元；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加，導致營運現金流出增加人民幣55,529百萬元。

2015年用於投資活動產生的現金流量淨額為人民幣57,620百萬元，較2014年增加了人民幣48,897百萬元，歸因於投資可供出售金融資產規模增加，導致本期現金流出增加為人民幣47,449百萬元。

2015年來自籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣66,680百萬元，較2014年增加了人民幣30,573百萬元，歸因於發行債券及應付短期融資款及H股上市募集資金所得。

### 4. 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

廣發投資(香港)有限公司於本期出資設立子公司GF Bright Investment Limited、GF Energy Investment Limited等子公司，截至本期末尚未完成子公司GF Bright Investment Limited的出資。

廣發基金管理有限公司於本期通過其全資子公司廣發國際資產管理有限公司出資設立子公司GF International Asset Management (UK) Company Limited，並通過其子公司瑞元資本管理有限公司設立子公司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，截至本期末尚未完成對子公司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的出資。

## 第五節 管理層討論與分析

廣發信德投資管理有限公司於本期設立子公司深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司、珠海廣發信德敖東基金管理有限公司、上海廣發永霄股權投資管理有限公司、新界泵業基金、上海廣發信德資產管理有限公司和上海廣發信德資產管理中心(有限合夥)，截至本期末尚未完成對子公司深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司、上海廣發信德資產管理有限公司以及上海廣發信德資產管理中心(有限合夥)的出資。

廣發乾和投資有限公司於本期設立子公司廣發合信產業投資管理有限公司和珠海乾亨投資管理有限公司，並通過珠海乾亨投資管理有限公司設立子公司珠海乾貞投資管理有限公司、珠海乾鑫投資合夥企業(有限合夥)以及珠海乾明投資合夥企業(有限合夥)。

- (2) 本期新增9個納入合併範圍的基金及資產管理計劃，7個基金及資產管理計劃本期不再納入合併範圍。

### 5. 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

### 融資渠道、長短期負債結構分析

#### 1、公司融資渠道

公司的融資渠道具體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，發行短期融資券、短期公司債和收益憑證等。中長期融資渠道包括發行公司債券、次級債券、優先股和資產證券化產品等。

2015年，公司於4月10日實施H股上市，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。債權融資方面，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6期短期融資券、7期次級債券以及6期短期公司債等。

#### 2、公司負債結構

報告期末，公司淨資產與負債的比率為35.47%，淨資本與負債的比率為31.55%。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「二、主營業務分析—(三)財務報表分析」中之「借款及債務融資」。

#### 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、效益性為原則實施資金管理，通過靈活前瞻的融資安排，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，公司對各業務條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。



## 第五節 管理層討論與分析

### 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，公司為全資公司廣發資管提供淨資本擔保；詳情請見本報告第六節「重要事項」之「十六、重大合同及其履行情況—2、(1)擔保情況」。除上述擔保事項外，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。

## 五、投資狀況

### 1、總體情況

報告期投資額(元)	上年同期投資額(元)	變動幅度
6,942,816,000.00	955,969,600.00	626.26%

### 2、報告期獲取的重大的股權投資情況

不適用

### 3、報告期正在進行的重大的非股權投資情況

單位：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	本報告期 投入金額	截至 報告期末		項目進度	預計收益	截止 報告期末		披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
					累計實際 投入金額	資金來源			未達到計劃 進度和預計 收益的原因	累計實現的收益		
廣發證券大廈	其他	是	-	247,962,134.77	911,839,454.00	自有	在建	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	247,962,134.77	911,839,454.00	-	-	-	-	-	-	-

4、金融資產投資  
(1) 證券投資情況

單位：萬元

序號	證券品種	證券代碼	證券名稱	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
1	基金	270014	廣發貨幣B	2,122,091.38	以公允價值計量	37,168.79	42.18	-	2,773,239.59	661,145.93	23,264.81	2,122,091.38	交易性	自有
2	其他投資	Z16S1Z	證金公司投資	1,386,379.00	同上	-	-	(68,657.11)	1,386,379.00	-	-	1,317,721.89	可供	自有
3	基金	163820	中銀貨幣B	597,126.25	同上	-	-	-	647,449.83	50,323.57	8,623.89	597,126.25	交易性	自有
4	基金	000010	易方達天天B	402,111.27	同上	-	-	-	402,111.27	-	2,142.13	402,111.27	交易性	自有
5	理財產品	119538	通渠23號	253,100.00	同上	211,884.27	16,746.22	-	50,000.00	-	16,746.22	278,743.38	交易性及可供	自有
6	基金	002183	廣發天天紅B	186,423.72	同上	-	-	-	198,561.11	39,563.69	520.15	186,423.72	交易性	自有
7	基金	000575	興全添利寶	147,811.86	同上	8,202.68	-	-	508,947.23	370,759.12	3,577.18	147,811.86	交易性	自有
8	基金	000509	廣發綠袋子	143,026.86	同上	8.88	-	-	142,522.29	9.09	1,033.12	143,026.86	交易性及可供	自有
9	基金	482002	工銀瑞信貨幣	140,877.75	同上	-	-	-	240,877.75	100,000.00	1,393.01	140,877.75	交易性	自有
10	基金	000665	博時現金收益B	132,209.17	同上	-	-	-	307,039.22	174,830.05	2,359.10	132,209.17	交易性	自有
	期末持有的其他證券投資			11,530,228.90		5,332,976.70	12,873.29	133,401.54	不適用	不適用	354,199.77	11,700,582.11		
	報告期已出售證券投資損益										275,702.42			
合計				17,041,386.17		5,590,241.32	29,861.69	64,744.43	不適用	不適用	689,461.80	17,168,725.65		

## 第五節 管理層討論與分析

註1：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；

註2：本表所述證券投資是指股票、權證、債券、基金、股指期貨等投資。其中，股票投資只填列公司在合併報表交易性金融資產中核算的部分；

註3：其他證券投資指除前十隻證券以外的其他證券投資；

註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、公允價值變動損益及資產減值損失。

註5：因證券公司證券交易頻繁，未統計除前十大證券外的其他證券的購買及售出金額。

註6：表中「證金公司投資」指本公司根據2015年7月4日發佈的《21家證券公司聯合公告》，向中國證券金融股份有限公司劃出的款項，詳見本年度報告第六節「重要事項」之第十七.2。

### (2) 衍生品投資情況

不適用

## 5、 募集資金使用情况

### (1) A股募集資金總體使用情况

單位：萬元

募集年份	募集方式	募集資金總額	本期已使用		報告期內變更			尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向	閒置兩年以上募集資金金額
			募集資金總額	募集資金總額	用途的募集資金總額	累計變更用途的募集資金總額	累計變更用途的募集資金總額比例			
2011年	非公開發行A股股票	1,199,994.64	83,174.71	1,208,603.22	-	-	-	0	-	-
合計	-	1,199,994.64	83,174.71	1,208,603.22	-	-	-	0	-	-

#### 募集資金總體使用情况說明

報告期，公司嚴格按照《上市公司證券發行管理辦法》、《深交所上市規則》、《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》及《廣發證券股份有限公司募集資金使用管理制度》的有關規定和文件使用募集資金，並及時、真實、準確、完整地對相關信息進行了披露，不存在募集資金管理違規的情形。

報告期，公司債券相關情況，以及對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況請見本報告第六節「重要事項」之「二十、公司債券相關情況」。

(2) A 股募集資金承諾項目情況

單位：萬元

是否已變更 項目 (含部分變更)	募集資金 承諾投資總額	調整後投資總額 <sup>(1)</sup>	本報告期投入金額	截至期末累計 投入金額 <sup>(2)</sup>	截至期末投資 進度 <sup>(3) = (2)/(1)</sup>	項目達到 預定可使用 狀態日期	本報告期 實現的效益	是否達到 預計效益	項目可行性 是否發生 重大變化
承諾投資項目和超募資金投向									
增加公司資本金，補充公司管理資金	1,199,994.64	1,199,994.64	83,174.71	1,208,603.22	100.72	不適用	不適用	不適用	否
其中	1,199,994.64	1,199,994.64	-	6,000.00		不適用	不適用	不適用	否
1. 擴大承銷準備金規模，增強投資 銀行承銷業務實力				40,000.00		不適用	不適用	不適用	否
2. 增加融資融券業務準備金，全面開展 融資融券業務...				6,500.00		不適用	不適用	不適用	否
3. 優化經紀業務網點佈局，拓展業務渠道， 促進服務產品銷售			596.70	721,656.81		不適用	不適用	不適用	否
4. 提高證券投資業務規模				-		不適用	不適用	不適用	否
5. 擴大資產管理業務規模			70,000.00	370,000.00		不適用	不適用	不適用	否
6. 加大對子公司投入，擴大直接投資、 國際業務、股指期貨等業務規模			12,578.01	64,446.41		不適用	不適用	不適用	否
7. 加大信息系統的資金投入				-		不適用	不適用	不適用	否
8. 其他資金安排				-		不適用	不適用	不適用	否
承諾投資項目小計	1,199,994.64	1,199,994.64	83,174.71	1,208,603.22	100.72	不適用	不適用	不適用	否
超募資金投向									
不適用									
歸還銀行貸款(如有)	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
補充流動資金(如有)	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
超募資金投向小計	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	1,199,994.64	1,199,994.64	83,174.71	1,208,603.22	100.72	不適用	不適用	不適用	不適用



## 第五節 管理層討論與分析

### (3) A 股募集資金變更項目情況

公司報告期不存在募集資金變更項目情況。

### (4) H 股募集資金總體使用情況

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。

截至 2015 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

### 1、出售重大資產情況

公司報告期末未出售資產。

### 2、出售重大股權情況

不適用

## 第五節 管理層討論與分析

## 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	淨資產	淨利潤
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	12,816,472,200.08	1,769,629,276.83	173,928,165.52
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證監會同意的其他業務。	人民幣2,800,000,000	5,096,438,521.99	4,924,962,953.80	511,734,959.59
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、股票銷售及交易、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	11,914,228,646.13	4,982,292,585.99	215,586,617.96
廣發乾和	子公司	項目投資；投資管理；投資諮詢。	人民幣2,900,000,000	3,871,910,953.34	3,716,943,235.75	277,104,370.66
廣發資管	子公司	證券資產管理	人民幣1,000,000,000	2,251,783,379.75	1,919,021,211.99	674,167,175.13
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	6,071,745,634.91	4,165,761,034.13	893,297,398.13
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	9,158,625,389.00	5,927,519,478.00	1,190,457,892.00
廣東股權中心	參股公司	為非上市公司股權、債權、權益產品及相關金融產品的掛牌、轉讓、融資、登記、託管、結算等提供場所、設施及配套服務，依法獲批准從事的其他業務。	人民幣100,000,000	149,955,109.65	108,048,953.19	8,692,575.47

## 報告期內取得和處置子公司的情況

不適用

## 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

### 1、破產重整相關事項

公司報告期末發生破產重整相關事項。

### 2、公司兼併或分立情況

不適用

### 3、子公司、分公司、營業部新設和處置情況

分公司和營業部的設立，請見本報告第六節「重要事項」之「十七、其他重大事項的說明」。

### 4、公司控制的結構化主體情況

截至2015年12月31日，本集團合併了19家結構化主體，主要為集合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2015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11,931,330,188.87元，本集團享有的權益帳面價值為人民幣1,415,366,339.05元，本集團以外的各方權益帳面價值為人民幣10,515,963,849.82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。

### 5、重大的資產處置、收購、置換、剝離情況

不適用

### 6、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

2016年，在美國加息、多數國家貨幣政策寬鬆、國際經濟形勢動盪加劇的背景下，預計全球金融資產將重新配置，新興市場的震盪也可能持續。目前，中國經濟增速緩慢下降，處於結構轉變、動力切換、風險釋放等矛盾交織狀態；但GDP增速在大型經濟體中仍相對較快，並出現了互聯網、消費、高科技、服務業佔比提升等積極變化，經濟將主要受到外部需求、金融波動，以及內部改革因素的影響。預計2016年穩增長、調結構將成為宏觀調控的主基調；同時，各項市場化改革力度將進一步深化，包括供給側改革、股票發行註冊制、發展直接融資等政策措施，將為經濟結構轉型和證券行業發展提供動力。



## 第五節 管理層討論與分析

### 1、資本市場在國民經濟發展中的重要性日益凸顯

2016年是國家「十三五規劃」的開局之年，中央提出了「加快金融體制改革，提高金融服務實體經濟效率」、「積極培育多層次資本市場，推進股票和債券發行交易制度改革，提高直接融資比重，降低槓桿率」等目標。股市相對平穩之後，股票發行註冊制、深港通、多層次資本市場建設、發展債券市場等多項改革措施預計會陸續出台，將有助資本市場完善基礎制度和結構，增強其服務實體經濟的能力。國家主席習近平在中央財經領導小組第十一次會議上指出：要防範化解金融風險，加快形成融資功能完備、基礎制度扎實、市場監管有效、投資者權益得到充分保護的股票市場。習主席的講話不僅凸顯了資本市場在當前經濟轉型升級中的重要作用，而且還為今後一個時期資本市場的改革發展指明了方向。從支持資本市場改革和國家產業轉型的角度看，接下來的幾年將是證券行業跨越式發展的重要時期，金融改革將為證券行業提供難得的歷史發展機遇。

### 2、金融回歸服務實體經濟本原，為證券業擴大金融資產供給提供機遇

實體經濟結構轉型，加上去年各類資產價格普遍下跌，傳統以銀行業務形成金融資產的能力正快速下降，資金避險和調整配置的需求巨大，市場持續出現了「資產荒」，從而也推動了P2P，互聯網小貸等新的金融業態快速、無序發展。2016年，在各類互聯網金融創新納入規範發展，金融回歸服務實體經濟本原的趨勢下，將有助於發揮投資銀行業務的源頭作用，資本市場更有能力為當前創業創新和科技企業成長解決融資需求，有更多機會對存量資產進行證券化解決其流動性，重新創造價值。市場轉變為券商做大業務提供了機遇，證券業相比以往將更加發揮形成資產的功能。聯接融資和投資兩端，設計產品、供應產品將成為機構業務的核心競爭力之一。

### 3、證券行業國際化進程將進一步提速

隨著「一帶一路」和人民幣國際化、資本市場雙向開放等國家戰略和金融改革措施的推進，國內企業和投資者的國際視野逐步打開，激發了客戶跨境融資、投資、併購、風險管理等方面的大量需求；同時，由於匯率波動加劇，企業、居民和金融機構均存在規避匯率風險和全球配置資產的需求，國際業務的空間迅速擴大，這是證券行業未來極為重要的競爭領域。證監會正式推出了滬港通、中港基金互認，2016年將繼續積極推進深港通、滬倫通、QFII、RQFII等有利於資本市場雙向開放的政策；同時還明確提出，要創造條件，破除境外企業回歸上市的障礙。一系列舉措將會逐漸使國內資本市場跟國際接軌，促使國內券商進行國際化佈局和業務的發展。

### 4、財富管理需求提升，互聯網金融競爭日趨激烈

零售業務方面，中國財富管理市場需求空間巨大。截至2014年末，中國個人總體可投資資產規模達到112萬億，高淨值人群可投資資產規模達到32萬億元，佔總體可投資資產規模的29%，且高淨值人群財富管理的需求在持續升溫。

近兩年互聯網金融的快速發展也為券商開展O2O財富管理提供了便捷的獲客工具和服務平台，使其服務能力得以大幅延伸。在增量客戶獲取方面，互聯網平台為零售業務的低成本獲取增量客戶打開空間；在存量客戶挖掘方面，通過上線多樣化的理財產品，互聯網平台得以在大量存量客戶中激發新的增長點。回顧2015年各券商的互聯網金融業務進展，仍主要集中在渠道和產品在傳統業務鏈條基礎上的觸網優化，券商牌照放鬆趨勢下，互聯網金融領域的競爭將日趨激烈。

## 第五節 管理層討論與分析

### 5、完善監管方式，防範局部金融風險的力度將進一步增強

2015年的中央經濟工作會議提出了推動供給側結構性改革，包括去產能、去庫存、去槓桿、降成本和補短板五項任務。近年市場利率中樞持續下移，很多機構通過加槓桿、期限錯配的方式尋求高回報，但因此承受了與風險收益不對稱的流動性風險和市場波動風險。隨著剛性兌付被打破，信用風險顯性化，市場發生局部金融的風險也日益提升，這也是2015年市場異常波動的重要原因之一；隨著監管方式的不斷完善和金融市場發展形勢的不斷演變，對證券公司的風險識別和控制，以及流動性風險的管理能力要求也將不斷提升。

### 6、行業整體規模依然偏小，發展空間大

根據中國證券業協會統計，截至2015年12月31日，我國證券公司達到125家，平均單家公司總資產、淨資產和淨資本分別為514億元、116億元和57億元；2015年，平均單家公司營業收入為46億元、淨利潤為20億元。與國際領先的投資銀行和境內銀行、保險等其他金融機構相比，證券公司規模明顯偏小。在收入結構方面，證券經紀和自營投資業務是主要收入來源，收入結構趨同，且受市場影響較大，競爭激烈。但同時也要看到，隨著多層次資本市場建設、提高直接融資比例、創新驅動等政策支持下，證券行業的資產規模和盈利能力明顯增強，同時呈現出創新轉型和業務多元化的趨勢，部分券商在互聯網金融、國際業務、併購融資等細分領域，已經有較明顯的獨特優勢，證券行業已步入創新發展的新階段，綜合實力和創新能力較強的證券公司將在良好的政策環境下獲得更大發展空間。

## (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，服務水平的定價整體呈現向下的長期趨勢。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2016年預計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，未來幾年證券行業將面臨低價競爭的巨大挑戰。

### 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的收入佔比仍佔主要比重，而這部分收入與二級市場的活躍程度高度相關，從2016年上和下半年行業的盈利情況來看，表現尤為明顯。由於監管政策調整，全行業的投行業務、自營業務和權益互換業務的開展也在下半年受到了較大影響。同時，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，業務受限等情況，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、金融混業經營對券商業務長遠發展形成挑戰

金融混業經營是金融業發展的趨勢，證監會也提出了進一步放開證券業務牌照的政策導向。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，在直接投資、財富管理、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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 4、行業的創新發展對風險管理能力提出更高要求

傳統上，券商的風險管理更多是基於符合監管要求的合規風險、操作風險等方面的管理，而伴隨行業創新業務的不斷發展和券商資產負債規模的不斷擴大，對券商流動性風險、市場風險和信用風險等各類風險的管理水平要求不斷提高。券商當前已經邁入全面風險管理時代，券商面臨需要不斷提升風險管理能力和水平的挑戰，在經濟新常态，去產能，降槓桿的背景下，金融風險的防範壓力大幅增加。

近幾年來，在國家推動直接融資，資本市場雙向開放，監管層放鬆管制和鼓勵創新等一系列政策措施的推動下，中國證券行業釋放出巨大的發展活力，全行業業務範圍不斷拓寬，創新產品日益豐富，證券公司的盈利能力和資本實力不斷增強。然而，隨著行業改革創新步伐的不斷加快，各種新情況、新風險也不斷湧現，給行業的風險管理帶來了巨大挑戰，監管部門也把行業的風險管理能力建設提升到了一個非常重要的地位。今後，只有建立了完善的全面風險管理體系，才能拓展自身的業務廣度和深度，風險管理能力將成為未來證券公司的一個重要核心競爭力。

### 5、機構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以機構投資者和富裕人群並重的結構性變化，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。

### (三) 公司發展戰略

作為一家中國境內證券類金融機構，我們受到中國證監會及其他相關機構之監督和監管。此外，我們的經營亦須遵守中國一般法規及上市地法律法規，包括外匯管制、稅務及反洗錢等方面的法律、法規、規章和其他規範性文件。當前證券行業的創新發展和轉型發展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。

#### 1. 總體戰略

公司已制定了五年的發展戰略。面對當前證券行業創新發展的新階段，追求規模增長、業務模式創新、綜合實力提升將成為公司的核心發展主題，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，不斷增強創新能力，持續優化業務結構，力爭成為富有創新精神、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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 2、主要業務發展戰略

#### (1) 投資銀行業務發展戰略

##### ① 發展目標

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。

##### ② 發展計劃

公司擬通過以下措施來鞏固公司優質中小企業投行業務的領先市場地位，實現向產業鏈的專業化和盈利模式的多元化方向轉型升級，拓展公司投行業務的產品線和收入來源：

- 1) 通過設立專職維護客戶關係的團隊，長期伴隨企業成長，鞏固中小企業客戶優勢，並逐步擴充大中型企業的客户群體。針對已建立良好關係並完成上市的企業，加強市值管理、再融資、併購顧問和股權激勵諮詢等投行服務；進一步加強公司內部資源的整合，通過全面綜合性服務，提升對企業客戶的服務質量。
- 2) 通過加強行業分組拓展優質客戶群。在現有行業分組的基礎上，公司將進一步加大投資銀行按行業組劃分的設置，增強對行業的深入理解和對企業的篩選能力，主動對細分行業排名前列的企業進行覆蓋，提供相應的投行業務；同時，為註冊制下的投行定價能力奠定基礎。
- 3) 通過加強併購團隊的資源投入，把握產業升級和行業整合的趨勢，協助擴張期的企業尋找境內外的優質併購目標，配合設立併購基金、併購融資等手段，提升國際併購業務能力，提高併購業務的收入貢獻；

## 第五節 管理層討論與分析

- 4) 加大對資產證券化業務開拓力度，利用現有客戶包括企業客戶、銀行客戶的資源優勢和在資產證券化產品的創新優勢，搶佔市場先機，力爭領先的市場地位；同時，加強債券市場的客戶開拓、產品創新、定價和銷售能力，提升債券業務的市場地位；
- 5) 根據客戶多方位的需求不斷創新產品，加大對新三板定向融資、資產證券化、優先股、結構性債券等新型融資工具的推廣，探索和推出定制化解決方案產品和其他新型產品，從而拓寬公司的收入來源；
- 6) 根據境內企業國際化業務發展需求的日益擴大，以及境外企業投資中國的發展，充分發揮公司投行為客戶投、融資的專業能力，延伸公司領先投資銀行的品牌效應至國際市場，促進國際業務的突破性增長；
- 7) 整合公司客戶網絡，完善銷售網絡體系建設，提高公司對各種金融工具的銷售能力；
- 8) 完善信息系統建設，提高公司對各類投行業務的信息獲取及業務機會發掘能力；
- 9) 註冊制推出後，將對證券公司的定價能力和銷售能力提出更高要求，項目端將甄選有增長潛力的優質項目，銷售端繼續積累機構客戶資源，爭取銷售定價權，並加強專業研究能力，掌握定價權。

### (2) 財富管理業務發展戰略

#### ① 發展目標

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。



## 第五節 管理層討論與分析

### ② 發展計劃

公司計劃通過增加投資顧問團隊規模、拓寬銷售產品種類和範圍、創設更多投資組合、優化網點結構並升級網點和開展家族財富管理業務等措施，深化公司經紀業務向財富管理業務的轉型，進一步提升服務層次和服務能力，持續增加公司的富裕客戶數量特別是高淨值客戶數量，提高財富管理業務綜合收入：

- 1) 持續擴大公司投資顧問團隊的規模，繼續保持行業第一的領先地位。提升客戶經理和投資顧問的專業能力，進一步完善對客戶的矩陣式服務管理模式，將對財富管理客戶的展業模式由短期、階段性銷售為主導轉變為長期、規劃性資產配置為主導，增強收入的穩定性和持久性；
- 2) 拓展更多金融同業合作夥伴，豐富理財產品組合，搭建產品平台。從目前的公募基金、私募基金、信託產品、資產管理計劃，拓展至保險、商業銀行理財、資產證券化產品和以客戶為中心的定制化理財產品，為客戶提供更豐富的產品選擇，滿足不同客戶的投資偏好；
- 3) 戰略性發展融資融券業務，為財富管理客戶帶來附加價值。通過提供配套研究報告和不斷推出創新產品等增值服務來推廣融資融券業務，提高客戶滲透率；
- 4) 繼續增加並優化珠三角、長三角和環渤海區域的網點佈局，深化財富管理中心的網點升級，提升針對富裕人群的覆蓋密度和廣度；
- 5) 基於公司在定制化產品和富裕客戶服務能力的基礎上，拓展家族財富管理業務，進一步增加高淨值客戶數量和資產管理規模。

(3) 機構客戶服務業務發展戰略

① 發展目標

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。

② 發展計劃

公司將逐步完成由產品中心向綜合金融解決方案中心的轉型；通過發展做市業務，擴大資本中介型業務和鞏固研究團隊市場領先的服務能力，滿足不同層面機構客戶的需求，豐富收入來源：

- 1) 與更多公募基金、私募基金、銀行、保險、信託等專業投資機構建立關係，擴大機構客戶的範圍和數量，提高主經紀商服務的收入貢獻度；
- 2) 搭建國際化標準 FICC 平台，加大由做市業務驅動的交易金融資產規模，成為機構客戶交易各類金融產品包括權益、利率、信用、外匯、大宗商品等基礎產品及其衍生品的主要做市商；
- 3) 打造統一的櫃檯交易平臺，拓展約定式購回、股票質押式回購、債券質押式報價回購、大宗交易和收益憑證等資本中介業務，為各機構客戶量身訂做結構化產品解決方案，成為客戶最主要的期權和結構化產品供貨商，滿足機構客戶對投融資、流動性、風險管理與對沖等需求；
- 4) 進一步加強公司對於宏觀經濟、行業和各類產品市場的研究能力，成為境內外市場具有重要影響力的領先研究機構。公司會加大對於研究部門的投入，擴大境外研究股票數量，在關鍵重點行業或領域培養和引入市場一流的分析師，增強對境外機構投資者的覆蓋面。

## 第五節 管理層討論與分析

## (4) 投資管理業務發展戰略

## ① 發展目標

打造多層次的投資管理平台體系，加強並拓展產品優勢，建立業內領先的投資管理品牌。

## ② 發展計劃

公司將不斷優化集公募基金、券商資管、私募股權投資基金和另類投資基金於一體的多層次的大資產管理平台體系，實現客戶資源整合。通過發揮大平台、大協作的綜合化優勢，滿足客戶各類投資需求，打造公司的投資管理品牌。具體發展措施如下：

- 1) 加強和提升廣發基金在公募基金的領先地位，通過種子基金等形式培育和強化主動投資能力，鞏固和提高主動性權益基金管理規模在業內的領先地位，並在量化對沖、固定收益、QDII等優秀投資業績的基礎上，打造更為全面、綜合化的公募基金管理品牌；
- 2) 進一步加強針對基金專戶、資產管理計劃客戶、私募股權客戶及另類投資客戶的交叉銷售，打造在高淨值客戶和機構中的資產管理品牌；
- 3) 加強產品中心的職能，共享創新產品的成功經驗。加強資產證券化、PPP項目融資、夾層融資、併購融資等創新型非標準化產品的開發力度，以滿足客戶多樣化的融資需求；
- 4) 基於廣發信德和廣發乾和良好的過往投資業績，進一步加大種子基金投入以擴大私募股權投資和另類投資管理資產規模，加強互聯網、醫療保健、消費和環保等重點行業的佈局。設立私募股權投資基金、併購基金、夾層基金等多元化的產品，針對企業發展的不同階段進行投資；
- 5) 與更多金融機構建立合作關係，包括券商、銀行、保險、基金和信託等，將他們作為公司最重要的合作夥伴，提升募集資金能力、銷售能力及品牌知名度。

## 第五節 管理層討論與分析

### (5) 其他業務發展戰略

#### ① 大力發展互聯網金融業務，建立互聯網金融綜合服務平台

公司將持續加大對互聯網金融的投入，全面互通公司的金融終端，持續拓展與第三方互聯網公司的合作，加強互聯網營銷的力度，建立互聯網金融綜合服務平台，促進公司業務的戰略轉型。

#### ② 把握中國經濟全球化的趨勢，實現公司國際化的快速發展

伴隨人民幣國際化進程的加速和中國企業及個人資產配置的全球化，公司將國際化定位為公司戰略的重要組成部分。公司將根據客戶對跨境業務的需求，緊密圍繞中國元素，全面推進各業務板塊的國際佈局，在注重內涵發展的同時要加強國際併購力度，提升公司的國際品牌影響力，確立在境外市場中資券商中的領先地位。

#### ③ 優化公司資本結構，在流動性風險可控的前提下設置合理的槓桿水平，進而提高公司的資本收益率

隨著公司的資產負債業務不斷拓展，公司擬優化公司的資本結構，通過多樣化的融資渠道，優化資金來源，在流動性風險可控的前提下保障公司合理的整體槓桿率，從而提升公司的資本收益率。

#### ④ 進一步優化績效考核體系，完善員工長效激勵機制，吸引海內外行業精英

公司將把握行業國際化的發展趨勢，積極響應監管的最新指引，利用創新的薪酬工具，進一步完善員工激勵機制，更好的統一員工與股東的利益，實現員工職業規劃。

## 第五節 管理層討論與分析

### ⑤ 繼續貫徹穩健的風險管理原則，持續提升全面風險管理能力

根據業務開展的最新趨勢，圍繞公司的發展戰略，持續完善涵蓋經營風險、市場風險、信用風險、流動性風險、合規風險和操作風險的全面風險管理體系，不斷創新風險管理機制和方法，深化信息技術的應用，提高風險管理的有效性和前瞻性，保障各項業務穩健發展。

### (四) 2016年度經營計劃

2016年公司工作的主線：夯實優勢，深化綜合經營，拓展國際業務，力攻機構市場，開創公司戰略轉型的新局面。

#### 1、鞏固現有業務優勢，保持行業地位的穩定和提升

公司現有的優勢包括各條線的專業基礎、客戶基礎和市場份額，將以此作為轉型和創新的基礎支撐。

財富管理業務將進一步發揮平台的領先優勢，通過「互聯網+」實現營銷服務體系向線上轉型，優化客戶分級管理和服務能力，不斷增強獲客能力和轉化能力，提高各種產品的滲透率，穩定並提升融資融券的市場份額；投資銀行業務要保持中小項目首次公開發行、再融資及併購方面的數量優勢，加強質量控制，積極應對註冊制改革，推進行業分工，完善客戶服務體系，提高定價和銷售能力，通過改進項目成本核算與考核分配，提高業務競爭力和產能效率，逐步增加有市場影響力的項目比例；投資管理業務要繼續保持規模增長的勢頭，不斷提升投資業績；

## 第五節 管理層討論與分析

**2、依託香港平台和國內資源，推動國際業務發展**

國際化是公司重點推進的戰略。將建立境內外業務協同考核，促進境內外業務打通運作；兩地投行將利用國家放開對外直接投資和跨境融資的政策，為國內客戶進行境外上市融資、發行離岸債券、跨境併購提供服務，並通過與國際化的私募機構合作積極參與中概股回歸的業務。

將進一步發揮香港和國內買方業務各自的優勢，推進本公司、香港從事 FICC 業務的子公司、倫敦子公司儘快完成商品、外匯、境外債券、跨境套利的平台、牌照和業務佈局。同時，將加大海外業務投入，引進高水平的海外人才或者成建制的業務團隊，並建設國際業務風險管理體系。

**3、建立配套機制，大力發展機構業務**

戰略性培育大項目，通過差異化激勵政策，積累一批綜合價值高、業務可持續性強的優質大客戶，達到優化客戶結構、擴大品牌影響力的目的。

私募機構發展迅速，PB 業務和機構客戶服務是券商重要的盈利增長點，中長期可以帶動多項業務發展和提供豐富的產品「資產端」，優化財富管理的供給體系。公司將通過引進人才、外購系統、設立金融服務專門團隊等措施，支持託管業務發展壯大，並以託管為核心支撐建立對私募客戶的銷售、託管、交易、融資、研究、風險管理等全業務鏈服務模式。OTC 業務將強化公司的市場領先優勢，依託公司綜合化經營完善業務佈局，並進一步擴大新三板做市的投資回報。

進一步加大對研究業務的投入，加強人才培養和引進，提升宏觀、固收、海外等重點領域和成長行業的研究影響力，並增強其對零售和投行客戶的內部服務，發揮研究「發動機」的作用。銷售及機構客戶服務業務將繼續加強對公募基金、保險資管、私募基金等機構客戶的專業服務，挖掘研究銷售、股票銷售、大宗交易、定增產品的投資與發行、股權質押融資等業務需求。

## 第五節 管理層討論與分析

### 4、深化綜合化經營佈局，提升業務價值量

深化綜合化經營是公司的戰略性舉措。在新的零售業務架構下，公司將積極拓展和對接私募、地方銀行等同業客戶，統籌與資管、股銷等業務的內部協同，提供綜合服務，為機構產品與個人投資者搭建橋樑；發揮統籌、組織、培訓、前期質控和協調的功能，有效提升分支機構開展新三板的業務能力和立項標準，增加未來創新層項目的比重，通過定增、做市等後續服務不斷提升業務價值量，使公司資源向優質項目配置。同時，在統一質控和內核標準的前提下，向符合條件的分公司開放股權融資、債券融資等業務經營權，培育和發展分公司的投行業務能力。

投資銀行業務將繼續堅持以客戶為中心的理念，完善客戶綜合服務及價值開發的協同機制，進一步向主辦投行轉型，通過提供市值管理、產業併購整合等服務，幫助客戶發展壯大。公司將加快推進客戶體系建設，建立基於客戶綜合價值的評價標準和考核體系，形成以綜合價值作為衡量績效標準的目標導向，實現從「通道型投行」模式向綜合化金融的「資源配置型投行」模式轉型。

### （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。

#### (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、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，證券公司流動性管理還需以滿足外部流動性風險監管要求為底線，並防範各類風險事件所引發的流動性危機，流動性風險管理挑戰日益加大。



## 第五節 管理層討論與分析

### (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、股票期權及新三板做市等業務。隨著公司直接和間接全資控股子公司業務範圍的快速擴展，以及公司國際化進程的推進，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，國內市場的場內外衍生品市場尚處在起步階段，相應的市場機制還不完善，風險對沖工具匱乏，使得證券公司作為衍生品市場的主要做市商和風險對沖者而言，衍生品市場的高速發展不僅增加了證券公司所承擔的市場風險敞口，同時也增加了證券公司所面臨市場風險的複雜性。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，導致未來證券公司管理所承擔的市場風險的難度將進一步增大。

### (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，信用市場違約率顯著提升、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。

## 第五節 管理層討論與分析

### (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。隨著公司創新業務的不斷增加、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有效採取緩釋措施，可能導致公司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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 2、針對上述風險，公司已(擬)採取的風險防範對策和措施

#### (1) 建立全面風險管理體系

為保障業務戰略的實施，公司近年來持續建立全面風險管理體系，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、提高風險管理技能，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 風險管理組織架構

公司在發展經營的過程中，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、高級管理層及風險控制委員會和資產配置委員會、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，負責確定公司風險管理框架及風險偏好，確保公司建立健全風險管理體系以支持公司戰略的實施，願景與使命的實現，並對公司風險管理有效性承擔最終責任。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，並履行授權的其他風險管理事宜。

## 第五節 管理層討論與分析

- 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，負責制定公司風險容忍度、風險管理政策、程序、措施及限額，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。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。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。
- 3) 公司各業務部門是公司風險管理的第一道防線，履行直接的風險管理職責，承擔風險管理的第一責任。各業務部門的負責人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。
- 4) 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。
- 5) 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。
- 6) 公司設立相對獨立的控制和支持部門，構建制衡與協同工作機制，為相關部門的風險管理工作提供資源與支持，以確保公司各項風險管理工作的有效開展。

## 第五節 管理層討論與分析

- 7) 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。分公司負責人對分公司業務風險管理的有效性承擔主要責任。

### ② 風險管理制度體系

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。《廣發證券風險管理制度》明確了風險文化、風險管理理念、目標、原則、組織架構及職責分工、授權體系、管理機制等，並針對不同風險類型制定可操作的風險識別、評估、監測、應對、報告的方法及流程；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。

## 第五節 管理層討論與分析

### ③ 風險偏好體系

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。

### (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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 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，針對內外部流動性風險事件，在對其影響進行評估與分析基礎上，根據公司流動性風險應急計劃及時進行相應處置。

## 第五節 管理層討論與分析

### 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。隨著公司衍生產品業務和海外業務的擴展，為了應對更加複雜的市場風險和模型風險，公司通過如下措施提升風險管理的效力和效率：

1) 組建專業風險管理團隊，從多家國際金融機構引進多名具備衍生產品投資風險管理、海外投資風險管理、模型風險管理、風控系統開發等專業技能和經驗的風險管理人員；2) 引入並上線國際成熟投資交易管理系統和市場風險管理系統，支持公司海外市場投資和各類複雜衍生金融產品交易業務的發展。3) 搭建定價模型風險管理框架，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投資交易的模型風險。

### 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、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。



## 第五節 管理層討論與分析

### ⑤ 操作風險管理

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，業務部門負責所轄業務的管理制度、流程建設，對所轄業務的操作風險進行管理、監控和報告；風險管理部負責操作風險管理體系的建立，並與各部門協同管理操作風險；合規與法律事務部從合規和法律方面為操作風險的管理提供協同和支持；稽核部對操作風險管理、控制、監督體系進行後續監督和責任追究。公司操作風險管理的重點包括以下幾個方面：1) 注重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。2) 通過持續加強操作風險三大工具的建設，運用風險控制與自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集三大工具來不斷完善操作風險識別、評估、監測、控制與報告機制，提升對操作風險的管控能力。3) 加強創新業務的准入評估和創新業務上線後的動態跟蹤管理機制建設，以確保創新業務的開展與自身的業務能力和風險控制水平相適應。

### 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。

## 第五節 管理層討論與分析

## 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

## 1、報告期公司動態的風險控制指標監控機制建立情況

公司按照《證券公司風險控制指標管理辦法》和《證券公司風險控制指標動態監控系統指引(試行)》的要求，在自行開發建設的動態指標監控系統基礎上，根據監管標準的調整及創新業務開展情況，持續升級與優化動態指標監控系統。公司風險管理部設立淨資本及風控指標監控崗，對公司淨資本及風控指標每日運行情況進行監測與報告，定期進行評估淨資本及風控指標變動情況，並開展壓力測試分析，及時提示風險。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；針對風控指標變動及超預警、超標情況，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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 2、報告期敏感性分析和壓力測試機制建立情況

根據《證券公司壓力測試指引(試行)》的要求，結合業務開展情況及風險管理需要，公司將壓力測試工具作為公司風險管理的重要工具，定期與不定期的開展公司整體、投資組合等各層面壓力測試評估，為業務決策和經營管理提供支持。公司自行開發建設了覆蓋各類風險因子的全面壓力測試系統，並根據公司內部壓力測試管理制度開展壓力測試工作。2015年持續開展公司層級、監管指標層級、新業務層級及組合層級的壓力測試工作，根據中國證券業協會及中國證監會的要求，開展綜合及專項壓力測試，並按進提交報告。針對創新業務開展、市場波動、業務規模調整及重大公司決策等開展壓力測試分析，並在壓力測試過程中根據創新業務開展情況持續完善風險因子、優化風險因子參數設定模型與方法，確保壓力測試結果的有效性。

### 3、報告期淨資本補足機制建立情況

根據證監會發佈的《關於鼓勵證券公司進一步補充資本的通知》和《證券公司資本補充指引》，公司於2014年制定了公司未來三年的資本補足規劃，並經公司董事會審議通過。資本補足評估標準方面，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。內部資本補充機制方面，當公司內部資本充足水平監控指標觸及預警閾值時，且通過優化各業務規模和結構、非資本補充型負債融資等仍不能滿足要求時，則觸發公司啟動資本補充計劃。

公司已建立資本補足機制，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通過風險提示向公司管理層、業務部門、相關中後台職能部門發出風險提示。公司將對相關指標預警情況進行分析與評估，在評估可通過優化業務規模及結構、非資本補充型負債融資工具等仍不能滿足要求時，則在履行公司內部決策流程後，啟動資本補充計劃。2015年，公司H股成功發行上市，極大補充了公司資本，公司淨資本等主要風險控制指標持續符合監管部門的要求。

## 第五節 管理層討論與分析

### 4、報告期風險控制指標達標情況

截至2015年12月31日，依據中國會計準則和中國證監會的規定編製的淨資本為643.46億元，其中次級債計入淨資本總額為214.49億元，淨資本較2014年底增加316.82億元，主要原因在2015年H股發行所帶來的資本增長。2015年全年，公司淨資本及各項風控指標運行良好，其他主要風控指標均符合監管標準。公司H股發行上市後，各項風控指標的安全邊際大幅增加，為業務發展預留了更大的空間。

## 十一、接待調研、溝通、採訪等活動情況

### 1、報告期接待調研、溝通、採訪等活動登記表

公司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。公司通過電話溝通方式接受個人投資者的問詢並積極回復；個人投資者主要詢問公司日常經營活動等相關信息。報告期內，公司共接待機構投資者調研、業績路演等活動27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
2015年1月1日 —2015年12月31日	電話溝通	個人	個人	公司經營發展情況
2015年5月28日	實地調研	機構	East Capital Asia Ltd、 Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company	公司業務發展情況
2015年6月11日	實地調研	機構	花旗銀行	公司業務發展情況
2015年6月17日	實地調研	機構	長盛基金管理有限公司	公司業務發展情況
2015年6月26日	實地調研	機構	China Merchants Securities (HK) Co. Ltd	公司戰略及業務發展情況
2015年6月26日	實地調研	機構	招銀國際證券有限公司	公司業務發展情況
2015年7月15日	電話溝通	機構	漢石投資管理有限公司	公司業務發展情況
2015年7月17日	電話溝通	機構	Marshall Wace、Bank of America Merrill Lynch	公司經營業績及業務發展情況
2015年8月24日	業績路演	機構	廣發證券2015年中期業績 發佈會所邀請的投資者	公司業務發展情況

## 第五節 管理層討論與分析

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
2015年9月2日	實地調研	機構	廣州市城發投資基金管理有限公司	公司經營業績及業務發展情況
2015年9月8日	業績路演	機構	2015年瑞信A股投資峰會所邀請的投資者	公司業務發展情況
2015年9月9日	實地調研	機構	信達證券股份有限公司	公司業務發展情況
2015年9月22日	實地調研	機構	海通證券股份有限公司	公司業務發展情況
2015年9月22日	電話溝通	機構	Balyasny Asset Management	公司經營業績及業務發展情況
2015年11月3日	業績路演	機構	2015年美銀美林中國峰會	公司經營業績及業務發展情況
2015年11月5日	業績路演	機構	第10屆花旗中國投資者會議	公司經營業績及業務發展情況
2015年11月12日	業績路演	機構	高盛2015大中華區峰會	公司業務發展情況
2015年11月12日	實地調研	機構	中國國際金融股份有限公司	公司業務發展情況
2015年11月13日	實地調研	機構	招銀國際證券有限公司	公司業務發展情況
2015年11月17日	實地調研	機構	上海申萬宏源證券研究有限公司	公司業務發展情況
2015年11月17日	實地調研	機構	安信證券股份有限公司、南山資本、禾其投資、融通基金、金鷹基金	公司業務發展情況
2015年11月18日	電話溝通	機構	JPMorgan Asset Management	公司經營業績及業務發展情況
2015年12月2日	業績路演	機構	瑞信2015年亞太金融地產峰會	公司經營業績及業務發展情況
2015年12月4日	業績路演	機構	摩根士丹利中國A股投資峰會	公司經營業績及業務發展情況

第五節 管理層討論與分析

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
2015年12月10日	業績路演	機構	招商證券2016年度投資策略會	公司業務發展情況
2015年12月17日	實地調研	機構	野村(國際)香港有限公司、Amundi Asset Mgmt Hong Kong、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd、Baring Asset Management Hong Kong、BLACKROCK ASIA LTD、Daiwa SB Investments (HK) Ltd、Schroder Investment Management (Hong Kong) Ltd、Pine River Capital Management (HK) Ltd、Pinpoint Investment Advisor Hong Kong、Janchor Partners Ltd、Neuberger Berman China Ltd、Snow Lake Capital LP	公司業務發展情況
2015年12月23日	實地調研	機構	摩根士丹利亞洲有限公司	公司業務發展情況
2015年12月25日	實地調研	機構	富邦綜合證券股份有限公司	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(<http://www.szse.cn/>)及巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))上披露。

2、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

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(<http://www.szse.cn/>)及巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))上披露。

## 第五節 管理層討論與分析

### 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上述通知要求作相應調整。

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。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬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[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市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證登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。

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。



## 第五節 管理層討論與分析

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬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[2014]81號）的規定，對內地個人投資者通過滬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滬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滬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

## 第六節 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

#### 1、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

#### 2、公司近3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

單位：元

公司近三年(包括本報告期)普通股現金分紅情況表

分紅年度	分紅年度合併報表		佔合併報表中		
	現金分紅金額 (含稅)	中歸屬於上市公司 普通股股東的淨利潤	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
2015年(預案)	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%	-	-
2013年	1,183,858,292.80	2,812,501,034.32	42.09%	-	-

第六節 重要事項

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(元)(含稅)	8.0
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(元)(含稅)	6,096,870,131.20
可分配利潤(元)	18,837,533,843.10
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8.0元(含稅)。公司現有股本7,621,087,664股，預計共分配現金紅利人民幣6,096,870,131.20元，剩餘未分配利潤人民幣13,032,134,904.38元轉入下一年度。

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，2015年公司合併報表歸屬於母公司所有者的淨利潤為13,201,014,064.72元，母公司淨利潤為11,255,122,777.19元，本年度可供分配利潤為22,506,006,809.90元。

結合《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》、《公司章程》及中國證監會證監機構字[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2015年度利潤分配預案如下：

2015年度廣發證券母公司實現淨利潤為11,255,122,777.19元，按公司章程的規定，提取10%法定盈餘公積金1,125,512,277.72元，提取10%一般風險準備金1,125,512,277.72元，提取10%交易風險準備金1,125,512,277.72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464,941.16元，剩餘可供分配利潤19,129,005,035.58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18,837,533,843.10元。

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8.0元(含稅)。公司現有股本7,621,087,664股，預計共分配現金紅利人民幣6,096,870,131.20元，剩餘未分配利潤人民幣13,032,134,904.38元轉入下一年度。

## 第六節 重要事項

## 三、承諾事項履行情況

## 1、公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯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。

第六節 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
			<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>			
首次公開發行或再融資時所作承諾	無	無	無	無	無	無

## 第六節 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	因公司設立的全資資產管理子公司廣發資管承接公司的QDII業務，根據中國證監會的要求，廣發資管必須滿足開展QDII業務的資格條件，其中之一為「證券公司淨資本不低於8億元」。但廣發資管開展業務暫不需要大量資本金，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6億元人民幣的淨資本擔保承諾；承諾期限自廣發資管成立之日(2014年1月2日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2013.8.10	自廣發資管成立之日(2014年1月2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。 公司2015年4月27日召開的第八屆董事會第十五次會議審議通過了《關於向廣發證券資產管理(廣東)有限公司增資的議案》，同意向廣發資管增資5億元人民幣，2015年6月9日增資完成後，廣發資管註冊資本為10億元，此項擔保承諾已到期解除。
發行H股向香港聯交所的承諾	廣發證券	其他承諾	因公司發行H股股票並在香港上市，根據《香港上市規則》，公司向香港聯交所承諾，自上市日期起計六個月內(不論有關股份或證券的發行會否自上市日期起計六個月內完成)，不會再發行任何股份或可轉換為本公司證券的證券(不論該證券是否已上市)，亦不會就發行任何該等股份或證券而訂立任何協議，惟《香港上市規則》第10.08條規定的若干情況或根據全球發售所發行者除外。	2015.4.10	自上市日期起計六個月內	廣發證券嚴格履行了承諾。

第六節 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
發行H股向聯席保薦人、 聯席全球協調人、 聯席賬簿管理人、 聯席牽頭經辦人及 香港承銷商的承諾	廣發證券	其他承諾	因公司發行H股股票並在香港上市，根據香港承銷協議，公司向聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及香港承銷商承諾，除根據全球發售(包括因超額配股權獲行使)外，除非符合《香港上市規則》的規定，否則於香港承銷協議簽署日後直至上市後六個月內的任何時間，未獲聯席保薦人及聯席全球協調人(為其本身及代表香港承銷商)事先書面同意，我們不會進行配發、發行或出售任何與公司股份有關的交易或等同經濟效果的交易或要約、同意或宣佈有意進行前述任何交易。  詳細請見公司H股招股說明書。該H股招股說明書可在公司網站( <a href="http://www.gf.com.cn">http://www.gf.com.cn</a> )及香港聯交所網站( <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> )進行查閱。	香港承銷協議簽署日，即 2015年3月 24日	至上市後六個月內	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。
承諾是否按時履行	是					

2、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。



## 第六節 重要事項

## 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。

## 六、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

公司報告期無會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況。

## 七、報告期發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

公司報告期無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

## 八、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	8 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(如有)	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	1 年
境外會計師事務所註冊會計師姓名	不適用

## 聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

2015 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。

公司在 2015 年發行 H 股事項中，聘請廣發融資(香港)、高盛(亞洲)有限責任公司為公司聯席保薦人，簽約保薦費用 100 萬美元；聘任德勤·關黃陳方會計師行擔任公司內控顧問，共支付內控顧問費用 76 萬人民幣。

## 九、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

不適用

## 十、重大訴訟、仲裁事項

### 1、廣發商貿上訴寧波雅戈爾國際貿易運輸有限公司(以下簡稱「雅戈爾公司」)和上海恒燁國際物流有限公司(以下簡稱「恒燁公司」)確認貨物所有權案

2013年11月和2014年6月，廣發商貿分批將1,269.25噸聚乙炔存放在恒燁公司上海倉庫。2014年10月11日，廣發商貿向恒燁公司發出提貨指令，恒燁公司以貨權存在爭議為由拒絕辦理貨物出庫。2014年10月14日，雅戈爾公司申請寧波市鄞州區人民法院(以下簡稱「鄞州法院」)查封了廣發商貿存放在恒燁公司倉庫的1,269.25噸聚乙炔。2014年10月17日，廣發商貿向鄞州法院提出財產保全異議申請，鄞州法院於10月30日通知廣發商貿駁回申請。2014年11月5日，雅戈爾公司在鄞州法院起訴恒燁公司(案號：2014甬鄞商初字1904號)，要求恒燁公司向其交付3,909.328噸聚乙炔。2014年11月27日，廣發商貿向鄞州法院申請以第三人身份參與2014甬鄞商初字1904號審理，訴請鄞州法院確認1,269.25噸聚乙炔的所有權屬於廣發商貿。鄞州法院同意了廣發商貿以第三人身份加入訴訟的申請，但於2015年5月15日判決駁回廣發商貿訴訟請求，並負擔第三人參加案件受理費55,340元。2015年6月3日，廣發商貿向寧波市中級人民法院上訴(案號：2015浙甬商終第823號)，訴請法院撤銷一審判決，確認1,269.25噸聚乙炔的所有權屬於廣發商貿，但寧波市中級人民法院於2015年11月2日判決駁回廣發商貿上訴請求，並判決其負擔二審案件受理費55,340元。2015年12月29日，廣發商貿向浙江省高級人民法院申請再審(案號：2016浙民申107號)，但於2016年1月22日被裁定駁回。廣發商貿計劃向最高人民法院申請再審。

## 第六節 重要事項

## 2、廣發商貿訴廣東振戎能源有限公司(以下簡稱「振戎公司」)償還買賣合同欠款案及訴振戎公司破產案

2014年6月24日，廣發商貿與振戎公司簽署《購銷合同》，振戎公司以商業承兌匯票(出票金額為50,937,840.00元，到期日為2014年12月22日，付款人和承兌人均為振戎公司)向廣發商貿採購360噸電解鋁。6月25日，廣發商貿向振戎公司交付360噸電解鋁。2014年12月15日，廣發商貿將商業承兌匯票交工商銀行陸家嘴軟件園支行托收，工商銀行陸家嘴軟件園支行通知：振戎公司銀行賬戶餘額不足，無法兌付。經過多次追討，2015年2月13日振戎公司向廣發商貿支付人民幣500萬元，此後未再支付。2015年5月28日，廣發商貿向上海第一中級人民法院提起民事訴訟(案號：2015滬一中民四商初字第25號)，訴請振戎償還欠款及違約金等費用。2015年6月8日，振戎公司向法院提出管轄權異議，法院於2015年6月23日駁回其申請。2015年7月8日，振戎公司提出管轄權異議的上訴申請。上海市高級人民法院於2015年6月23日裁定駁回振戎公司的上訴，維持對管轄權異議的裁定。2016年1月21日，上海市第一中級人民法院一審判決：振戎公司於判決生效之日起十日內向廣發商貿支付：貨款人民幣45,937,840元；以人民幣50,937,840元為基數的相關利息；違約金2,546,892元；損失補償金2,546,892元；律師費100,000元，駁回廣發商貿的其餘訴訟請求。2016年2月6日，振戎公司向上海市高級人民法院提出上訴，目前該案正在審理中。

2015年6月16日，廣發商貿向廣州市中級人民法院提起對振戎公司的破產訴訟(案號：2015穗中法民破字第13號)，以振戎公司不能償還到期債務為由，要求法院判決振戎公司進行破產清算。2015年7月14日，廣州市中級人民法院召開聽證會。2015年9月29日，廣州市中級人民法院裁定駁回廣發商貿的申請。2015年10月21日，廣發商貿向廣東省高級人民法院提出上訴，目前該案正在審理中。

## 十一、處罰及整改情況

- 1、2015年1月，中國證監會就公司在開展融資融券業務過程中，向從事證券交易時間不足半年的客戶融資融券、違規為到期融資融券合約展期等問題，出具了《關於對廣發證券股份有限公司採取責令限期整改措施的決定》，要求公司在三個月內完成整改工作。對此，公司立即對不符合條件的已開信用賬戶進行整改，同時禁止新增任何新的不符合條件的信用賬戶及新的合約逾期，合約到期前反覆提醒客戶及時了結合約，對於到期未了結的合約強制平倉。在監管規定的時間內，公司清理完成舊的逾期合約；同時，明確融資融券業務客戶開戶條件為資產滿人民幣50萬元。公司已按要求於2015年4月完成相關整改工作，進一步完善了相關業務制度和機制，嚴格按照業務規則開展業務。
- 2、2015年9月10日，公司因涉嫌未按規定審查、了解客戶真實身份，中國證監會向公司出具了《行政處罰事先告知書》，擬對我司責令整改、給予警告，沒收違法所得並處以罰款，同時對相關責任人給予警告並處以罰款。截至目前，公司尚未收到中國證監會作出的正式的行政處罰決定。

在監管部門加大對兩融業務檢查與處罰力度後，我司自2015年2月起已暫停代銷傘型信託產品，並於5月26日起組織了全公司針對傘型信託以及場外配資的自查。按照中國證監會、中國證券業協會關於規範外部系統接入、嚴查場外配資行為並加強賬戶實名制管理的統一部署和要求，我司自2015年6月中旬開始，在監管部門的指導下先後開展了多次外部信息系統接入自查。首次全面自查於2015年6月17開始，6月下旬提交了自查報告並將核查數據上報證監會機構部監管系統。首次自查結束後，公司繼續加大排查力度，7月下旬根據監管部門以及恒生和銘創等公司提供的疑似外接系統客戶數據開展了第二次自查，按要求提交了報告和核查數據。被立案調查後，公司再次針對第三方信息系統接入等問題組織進行全面的自查反思和整改，制定了違規賬戶認定指引，認真做好剩餘賬戶的識別和清理工作，對於經過清理確認違規的賬戶，公司採取了限制買入、限制資金轉入的「雙限」措施，並切斷外部接入。

## 第六節 重要事項

截至本報告期末，公司無控股股東及實際控制人。2015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、涉及重大訴訟事項、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。

### 十二·報告期各單項業務資格的變化情況

詳見本年度報告第一節「公司簡介」之「十四、各單項業務資格」。

### 十三·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。

### 十四·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

公司報告期無股權激勵計劃及其實施情況。

### 十五·重大關聯交易

#### 1、與日常經營相關的持續關聯／連交易

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、機構客戶服務及投資管理服務而發生的交易。

本集團2015年日常關聯交易根據2014年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2015年度日常關聯交易的議案》執行。

## 第六節 重要事項

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、機構客戶服務及投資管理服务，均在一般及日常業務過程中按一般商業條款或更佳條款進行；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。

根據《深交所上市規則》對關聯人的定義，報告期發生的日常關聯交易如下表：

關聯方	關聯交易類型及內容	關聯交易定價 方式及決策程序	預計本期的 交易金額	本期發生額	
				金額(元)	佔同類交易 金額的比例
易方達基金	交易單元席位租賃收入及 代銷基金手續費收入	市場原則	以實際發生數計算	78,192,660.19	7.22%
中山公用	證券承銷及保薦費收入	市場原則	以實際發生數計算	21,672,972.57	1.69%
中山公用	財務顧問費收入	市場原則	以實際發生數計算	200,000.00	0.03%
廣東廣發互聯小額 貸款股份有限公司	收益憑證利息支出	市場原則	以實際發生數計算	205,452.05	0.02%
嘉實基金管理有限公司	交易單元席位租賃收入及 代銷基金手續費收入	市場原則	以實際發生數計算	20,411,835.39	1.88%

註：以上依照《深交所上市規則》之關聯方定義披露，財務報告中乃依據企業會計準則之關聯方定義披露。

### 2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

不適用。

## 第六節 重要事項

## 3、共同對外投資的關聯／連交易

## (1) 與中山公用全資子公司共同投資的關聯交易

為充分發揮公司在市場化運作、併購重組及金融創新的特長以及中山公用在產業經驗、地方資源等方面的優勢，實現產業資源與金融資本的良性互動，本公司的全資子公司廣發信德與中山公用的全資子公司中山公用環保產業投資有限公司(以下簡稱「公用環保」)共同發起設立廣發信德·中山公用併購基金管理有限公司(實際註冊名稱「深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司」，以下簡稱「基金管理公司」)及廣發信德·中山公用併購基金(實際註冊名稱「珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)」，以下簡稱「併購基金」)。

其中：

基金管理公司的形式為有限責任公司，註冊資本為人民幣1,000萬元，擬由廣發信德、公用環保依次分別以現金方式出資人民幣600萬元、400萬元，分別佔出資比例的60%、40%。

併購基金的形式為有限合夥制。基金總規模預計為5億元人民幣(根據發展需要可調整)，其中基金管理公司認繳出資人民幣500萬元，廣發信德認繳出資人民幣9,000萬元、公用環保認繳出資人民幣6,000萬元，其餘對外募集。各投資人將根據投資項目進度分期繳納出資額。

交易發生時，中山公用持有公司股份佔公司總股本的9.01%，不屬於《香港上市規則》項下的「主要股東」，因此該交易屬於《深交所上市規則》項下關聯交易，而不屬於《香港上市規則》項下關連交易。

詳細請見2015年5月12日巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的相關公告。

深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司於2015年6月11日設立。截至本報告期末，廣發信德尚未出資。珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)已於2015年9月22日成立，正在募集資金過程中。截至本報告期末，廣發信德尚未出資。

## (2) 與吉林敖東共同投資的關聯／連交易

為了充分發揮吉林敖東在醫療產業經驗、地方資源等方面的優勢，公司在市場化運作、併購重組及金融創新等方面特長，實現產業資源與金融資本的良性互動，本公司的主要股東之一吉林敖東與本公司的全資子公司廣發信德於2015年6月17日簽訂了有關《吉林敖東藥業集團股份有限公司與廣發信德投資管理有限公司之合作協議》，共同發起設立廣發信德·吉林敖東基金管理有限公司(實際註冊名稱「珠海廣發信德敖東基金管理有限公司」，以下簡稱「基金管理公司」)。待基金管理公司設立後，吉林敖東、廣發信德和基金管理公司共同發起設立「廣發信德·吉林敖東中藥現代化產業基金」(實際註冊名稱「珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)」，以下稱「醫藥產業基金」)。吉林敖東和基金管理公司共同發起設立「吉林敖東創新產業發展基金」(實際註冊名稱「吉林敖東創新產業基金管理中心(有限合夥)」，以下稱「創新發展基金」)。

其中：

基金管理公司的形式為有限責任公司，註冊資本為人民幣2,000萬元，擬由廣發信德、吉林敖東依次分別以現金方式出資人民幣1,200萬元、800萬元，分別佔出資比例的60%、40%。

醫藥產業基金的形式為有限合夥制，由基金管理公司管理。基金總規模預計為5億元人民幣(根據發展需要可調整)，其中基金管理公司認繳出資人民幣1,000萬元，廣發信德認繳出資人民幣2.94億元；吉林敖東認繳出資人民幣1.96億元。各投資人將根據投資項目進度分期繳納出資額。基金計劃存續期限「5年+2年」。醫藥產業基金由基金管理公司管理，向基金管理公司支付管理費及業績獎勵(如有)。

創新發展基金的形式為有限合夥制，由基金管理公司管理。基金總規模預計為人民幣3億元(根據發展需要可調整)，其中吉林敖東及相關企業認繳不超過人民幣2億元、基金管理公司認繳人民幣1,000萬元、敦化市財政投資有限公司(獨立第三方)認繳人民幣9,000萬元。基金計劃存續期限「5年+2年」。創新發展基金由基金管理公司管理，向基金管理公司支付管理費及業績獎勵(如有)。



## 第六節 重要事項

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」的交易屬於財務報表中的關聯方交易，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」的交易屬於財務報表中的關聯方交易，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聯交易。

上述持續性關連交易的各項相關比率低於《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。

詳細請見2015年6月18日巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)的相關公告。

珠海廣發信德敖東基金管理有限公司已於2015年7月1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，正在募集資金過程中。截至本報告期末，廣發信德尚未出資。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。截至本報告期末，基金管理公司已完成出資**1,000**萬元，募集資金已全部到位。

第六節 重要事項

共同投資方	關聯關係	被投資企業的名稱	被投資企業的主營業務	被投資企業的註冊資本 (萬元)	被投資企業的總資產 (萬元)	被投資企業的淨資產 (萬元)	被投資企業的淨利潤 (萬元)
中山公用環保產業投資有限公司	持股5%以上股東 中山公用的全資子公司	深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司	投資、投資管理	1000	483.47	459.05	59.05
中山公用環保產業投資有限公司	持股5%以上股東 中山公用的全資子公司	珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)	投資	設立時為 15,500 萬元，目前 正在募集期	15,156.73	15,156.73	-83.27
吉林敖東	持股10%以上股東	珠海廣發信德敖東基金管理 有限公司	投資、投資管理 及投資諮詢	2000	1,999.51	1,999.51	-0.49
吉林敖東	持股10%以上股東	珠海廣發信德敖東醫藥產業 投資中心(有限合夥)	投資	50000	9,998.57	9,998.57	-1.43
吉林敖東	持股10%以上股東	吉林敖東創新產業基金管理 中心(有限合夥)	投資	30,000	29,986.66	29,986.66	-13.34

4、《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

項目名稱	關聯方	期末金額	期初餘額
應收席位佣金及尾隨佣金	易方達基金	12,194,315.04	8,292,484.80
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	0.00
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公司	4,603,849.96	3,891,495.32

註：以上依照《深交所上市規則》之關聯方定義披露，財務報告中乃依據企業會計準則之關聯方定義披露。

## 第六節 重要事項

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。

### 5、其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

### 6、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或更佳條款進行，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。

## 十六、重大合同及其履行情況

### 1、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6.57億元。

第六節 重要事項

2、 重大擔保

(1) 擔保情況

單位：萬元

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		擔保類型	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				
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

公司與子公司之間擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關		實際發生日期		擔保類型	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				
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)			51,948.8萬元人民幣	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)			51,948.8萬元人民幣	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)				0

## 第六節 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				是否為關聯方	
	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	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。	否	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)			10,053.6萬元人民幣	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			10,053.6萬元人民幣	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)			10,053.6萬元人民幣	
			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)			51,948.8萬元人民幣	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)			10,053.6萬元人民幣	
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			62,002.4萬元人民幣	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)			10,053.6萬元人民幣	
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例							0.13%	
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(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金額(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，本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：廣發證券(香港)經紀有限公司的擔保事項，匯率按2015年12月31日港幣兌人民幣1:0.8378計算。廣發金融交易(英國)有限公司的擔保事項，匯率按2015年12月31日美元對人民幣匯率中間價1:6.4936計算。

## 第六節 重要事項

### (2) 違規對外擔保情況

公司報告期無違規對外擔保情況。

### 3、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：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	報告期	
						收回本金 金額	準備金額 (如有)	實際損益 金額	報告期損益 實際收回情況
廣州火烈鳥網絡 科技有限公司	否	10%	3,000	2015-6-29	2016-6-29	0	0	300	152.05 0
合計		-	3,000	-	-	0	0	300	152.05 -
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					

### 4、其他重大合同

公司報告期不存在其他重大合同。

## 第六節 重要事項

## 十七·其他重大事項的說明

## 1、營業網點變更

截至2015年12月31日，公司共有分公司20家、證券營業部264家，行業排名第四，營業網點分佈於中國大陸31個省、直轄市、自治區，覆蓋了中國經濟比較發達的珠三角、長三角、環渤海地區，形成了覆蓋全國的經紀業務網絡體系，這些地區經濟發展迅速、資金充裕，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。

## (1) 報告期，同城或異地搬遷情況

截至2015年12月31日，公司共有11家營業部已完成同城搬遷。

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寧波 環城西路證券營業部	廣發證券股份有限公司寧波 麗園北路證券營業部
2	廣發證券股份有限公司泉州 溫陵路證券營業部	廣發證券股份有限公司泉州 塗門街證券營業部
3	廣發證券股份有限公司廣州市 廣州大道南證券營業部	廣發證券股份有限公司廣州 增城府佑路證券營業部
4	廣發證券股份有限公司武漢 珞獅北路證券營業部	廣發證券股份有限公司武漢 珞獅路證券營業部
5	廣發證券股份有限公司從化 河濱南路證券營業部	廣發證券股份有限公司廣州 從化沿江南路證券營業部
6	廣發證券股份有限公司焦作 解放中路證券營業部	廣發證券股份有限公司焦作 人民路證券營業部
7	廣發證券股份有限公司紹興 中興中路證券營業部	廣發證券股份有限公司紹興 雲東路證券營業部
8	廣發證券股份有限公司東莞 長安證券營業部	廣發證券股份有限公司東莞 長安證券營業部
9	廣發證券股份有限公司南昌 廣場南路證券營業部	廣發證券股份有限公司南昌 北京西路證券營業部
10	廣發證券股份有限公司慈溪 慈甬路證券營業部	廣發證券股份有限公司慈溪 滸山路證券營業部
11	廣發證券股份有限公司武漢 鸚鵡大道證券營業部	廣發證券股份有限公司武漢 漢陽大道證券營業部

## 第六節 重要事項

### (2) 報告期，新設營業部情況

2015年3月17日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立2家分支機構的批覆》（廣東證監許可[2015]15號），核准公司在廣州市、泰州市各新設1家證券營業部。

2015年5月8日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立4家分支機構的批覆》（廣東證監許可[2015]26號），核准公司在廣州市、西寧市、銀川市等地設立4家證券營業部。

2015年8月14日，經廣東證監許可[2015]36號《關於核准廣發證券設立8家證券營業部的批覆》批准，核准公司在廣東省東莞市、河源市、茂名市高州市，河北省承德市，遼寧省鞍山市，福建省泉州市晉江市等地各設立1家證券營業部，在福建省福州市設立2家證券營業部。

目前，上述14家證券營業部已正式開業。

### (3) 報告期，新設分公司情況

2015年8月14日，經廣東證監局《關於核准廣發證券股份有限公司設立海南分公司的批覆》（廣東證監許可[2015]34號），核准公司在海南省海口市設立1家分公司。

目前，該分公司已正式開業。

### (4) 截至2015年12月31日已經申請但還未獲批的分公司和營業部的情況

無

- 2、根據2015年7月4日發佈的《21家證券公司聯合公告》，2015年7月6日，本公司與中國證券金融股份有限公司簽訂《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》，以2015年6月底淨資產15%出資，用於投資藍籌股ETF，相關資金已於當日劃付。

2015年9月1日，本公司與中國證券金融股份有限公司簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》（以下簡稱「主協議」）及《收益互換交易確認書》（以下簡稱「交易確認書」）。根據主協議和交易確認書，本公司決定以2015年7月底淨資產20%出資，用於投資藍籌股等，即本次出資額為本公司2015年7月底淨資產20%減去上述本公司於2015年7月8日公告的按2015年6月底淨資產15%已出資金額的差額，並已完成相關資金的劃付。

本次投資將由中國證券金融股份有限公司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。

兩次出資共138.64億元。



## 第六節 重要事項

詳細請見公司於2015年7月8日和2015年9月2日在巨潮資訊網 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和香港聯交所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 披露的相關公告。

### 3、關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的事宜。

2015年7月21日，公司2015年第一次臨時股東大會審議並通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》，同意董事會授權獲授權人士(由公司董事長、總經理、常務副總經理和財務總監)組成的獲授權小組決策，根據獲授權事項的重要性程度，獲授權人士可以共同或分別簽署相關文件。具體同意：

- (1) 一次或多次或多期發行公司債券(包括境內發行的公司債券；境外發行的美元、歐元等外幣及離岸人民幣公司債券、中期票據計劃、外幣票據、商業票據等境外債務融資工具)、次級債券(含永續次級債券)、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「公司境內外債務融資工具」)；
- (2) 後續上述公司境內外債務融資工具的發行及授權依據本議案執行；
- (3) 銀行貸款(包括信用拆借)、債券回購、短期融資券、短期公司債券、收益憑證等不須專門提交股東大會審議的融資品種的發行及授權依據公司2014年第三次臨時股東大會審議通過的《關於公司負債融資授權的議案》執行。

本次決議的公司境內外債務融資工具發行餘額合計不超過人民幣2,000億元，詳細請見公司於2015年6月18日和2015年7月22日在巨潮資訊網 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和香港聯交所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 披露的相關公告。

### 4、2016年1月14日，公司收到吉林敖東藥業集團股份有限公司(以下簡稱「吉林敖東」)的《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 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和香港聯交所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 披露的相關公告。

第六節 重要事項

5、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	中國證監會	關於對廣發證券股份有限公司採取責令限期改正措施的決定(行政監管措施決定書[2015]7號)
2		關於核准廣發證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆(證監許可[2015]159號)
3		關於廣發證券股份有限公司開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的無異議函(機構部部函[2015]281號)
4		關於資產管理子公司開展權益互換業務等金融衍生品交易有關問題的復函(機構部部函[2015]439號)
5		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(證監許可[2015]347號)
6		關於廣發證券股份有限公司申請發行短期融資券的監管意見函(機構部部函[2015]2453號)
7		行政處罰事先告知書(處罰字[2015]71號)
8		關於廣發證券股份有限公司試點發行永續次級債券的無異議函(機構部部函[2015]2595號)

## 第六節 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)
9	廣東證監局	關於核准陳家樂證券公司獨立董事任職資格的批覆(廣東證監許可[2015]5號)
10		關於核准廣發證券股份有限公司設立2家證券營業部的批覆(廣東證監許可[2015]15號)
11		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[2015]18號)
12		關於核准廣發證券股份有限公司設立4家證券營業部的批覆(廣東證監許可[2015]26號)
13		關於反饋廣發證券股份有限公司2015年分類結果的函(廣東證監函[2015]649號)
14		廣發證券公司債券業務現場檢查通知書([2015]56號)
15		關於核准徐信忠證券公司監事任職資格的批覆(廣東證監許可[2015]32號)
16		關於核准廣發證券股份有限公司設立海南分公司的批覆(廣東證監許可[2015]34號)
17		關於核准廣發證券股份有限公司設立8家證券營業部的批覆(廣東證監許可[2015]36號)
18		關於核准SCOTT XINGONG CHANG(常新功)證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆(廣東證監許可[2015]46號)
19		現場檢查結果告知書(債券業務)(廣東證監[2015]14號)
20	中國證監會 北京監管局	關於廣發證券持續督導初步評價結果告知書
21	中國證監會 福建監管局	關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(龍岩市龍岩大道部)(閩證監發[2015]68號)
22		關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(莆田文獻西路部)(閩證監發[2015]68號)
23		關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(福州古田路部)(閩證監發[2015]68號)
24		關於2014年度轄區證券分支機構綜合考核和分類結果的通知(泉州塗門街部)(閩證監發[2015]68號)

第六節 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)
25	中國證監會 廈門監管局	證券營業部分類監管年度綜合考核和評分結果告知書
26	深交所	關於同意廣發證券開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務試點的函(深證函[2015]14號)
27		關於為廣發證券股份有限公司2014年度第三期證券公司短期公司債券等兩隻債券提供轉讓服務的通知(深證上[2014]497號)
28		關於廣發證券股票期權現場檢查意見的函(深期權函[2015]模第37號)
29		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)
30		關於為廣發證券股份有限公司2015年度第一期證券公司短期公司債券提供轉讓服務的通知(深證上[2015]120號)
31		關於為廣發證券股份有限公司2015年度第二期證券公司短期公司債券提供轉讓服務的通知(深證上[2015]345號)
32		關於為廣發證券股份有限公司2015年度第三期證券公司短期公司債券等四隻債券提供轉讓服務的通知(深證上[2015]351號)
33		關於廣發證券股份有限公司2015年次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2015]266號)

## 第六節 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)
34	上交所	關於廣發證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知(上證函[2015]64號)
35		關於廣發證券股份有限公司開展上證50ETF期權做市業務的通知(上證函[2015]211號)
36		關於廣發證券股份有限公司擴大股票質押式回購業務規模相關事項的通知(上證函[2015]243號)
37		關於廣發證券股份有限公司擴大股票質押式回購業務規模相關事項的通知(上證函[2015]466號)
38		關於廣發證券股份有限公司擴大股票質押式回購業務規模相關事項的通知(上證函[2015]821號)
39		關於廣發證券股票期權做市業務報價異常的監管警示函(衍生品業務部函[2015]28號)
40	中國證券登記結算 有限責任公司	關於廣發證券單向視頻開戶創新方案的無異議函(中國結算辦[2015]458號)
41		關於期權結算業務資格有關事宜的復函(中國結算函字[2015]29號)
42	廣州市國土資源 和房屋管理局	關於調整《國有建設用地使用權出讓合同》竣工時間的復函(穗國土建用函[2014]6號)
43	廣東省工商 行政管理局	核准變更登記通知書(營業期限、註冊資本)(粵核變通內字[2015]第1500017740號)
44		核准變更登記通知書(經營範圍、章程)(粵核變通內字[2015]第1500004202號)
45		關於核准變更登記通知書(營業期限、增補監事)(粵核變通內字[2015]第1500032331號)
46	中國人民銀行 上海總部	中國人民銀行上海總部關於廣發證券股份有限公司同業拆借限額相關事宜的批覆(銀總部函[2015]48號)

第六節 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)
47	上海清算所 風險管理部	人民幣利率互換集中清算業務風險敞口限額與清算基金調整通知(風控函字[2015]136號)
48		人民幣利率互換集中清算業務風險敞口限額與清算基金調整通知(風控函字[2015]223號)
49		人民幣利率互換集中清算業務清算基金調整通知(風控函字[2015]295號)
50		人民幣利率互換集中清算業務清算基金調整通知(風控函字[2015]351號)
51		人民幣利率互換集中清算業務清算基金調整通知(風控函字[2015]418號)
52		人民幣利率互換集中清算業務清算基金調整通知(風控函字[2015]466號)
53		人民幣利率互換集中清算業務風險敞口限額和清算基金調整通知(風控函字[2015]497號)
54		人民幣利率互換集中清算業務清算基金調整通知(風控函字[2015]570號)
55		人民幣利率互換集中清算業務清算基金通知(風控函字[2015]588號)
56	廣東省人民政府 金融工作辦公室	關於同意廣發證券股份有限公司發起設立互聯網特色小額貸款公司的批覆(粵金貸複[2015]8號)
57	廣東省民政廳	廣東省民政廳關於同意成立廣東中證投資者服務與糾紛調解中心的批覆(粵民函[2015]525號)
58	上海黃金交易所	關於辦理入會手續的通知

## 第六節 重要事項

### 十八·公司子公司重大事項

報告期，公司子公司發生的重要事項如下：

#### 1、關於向廣發乾和增資事項

2015年4月27日公司召開第八屆董事會第十五次會議審議通過了《關於向廣發乾和投資有限公司增資的議案》，同意向廣發乾和增資9億元人民幣，該9億元人民幣將根據實際情況可一次性增資或分批增資完成。2015年5月，公司已根據上述決議，完成了向廣發乾和增資人民幣9億元事宜。廣發乾和已獲得了北京市工商行政管理局換發的新營業執照，註冊資本為人民幣29億元。

詳細請見公司於2015年3月13日、2015年4月28日和2015年5月26日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的相關公告。

#### 2、關於向廣發資管增資事項

2015年4月27日公司召開第八屆董事會第十五次會議審議通過了《關於向廣發證券資產管理(廣東)有限公司增資的議案》，向廣發資管增資5億元人民幣，該5億元人民幣根據實際情況可一次性增資或分批增資完成；授權公司經營管理層根據國家有關規定，全權辦理與增資廣發資管相關的具體事項。

2015年6月，公司已根據上述決議，完成了向全資子公司廣發資管增資5億元事宜。廣發資管已獲得了珠海市橫琴新區工商行政管理局換發的新營業執照並換領了《經營證券業務許可證》，註冊資本為人民幣10億元。

詳細請見公司於2015年4月28日、2015年6月17日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的相關公告。

## 第六節 重要事項

### 3、關於向廣發期貨增資事項

2014年9月25日公司召開第八屆董事會第五次會議審議通過了《關於向廣發期貨有限公司增資的議案》，同意向廣發期貨增資2億元人民幣，該2億元人民幣將根據實際情況可一次性增資或分批增資完成。2015年7月，公司已根據上述決議，完成了向廣發期貨增資人民幣1億元事宜；2015年12月，公司完成了向廣發期貨再次增資人民幣1億元事宜。廣發期貨已獲得了廣東省工商行政管理局換發的新營業執照，並換領了經營期貨業務許可證，註冊資本為13億元人民幣。

詳細請見公司於2015年7月7日和2016年1月22日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的相關公告。

### 4、關於向廣發控股香港增資事項

2015年4月20日公司召開第八屆董事會第十四次會議審議通過了《關於向廣發控股(香港)有限公司增資的議案》，同意向廣發控股香港增資41.6億港元，該41.6億港元根據實際情況可一次性增資或分批增資完成。2015年9月，公司已根據上述決議完成了向廣發控股香港公司增資41.6億港元事宜。增資後廣發控股香港公司的實繳資本增加至56億港元。

2015年9月2日公司召開第八屆董事會第二十三次會議審議通過了《關於向廣發控股(香港)有限公司增資的議案》，同意向廣發控股香港一次性增資52.37億港元。目前正在辦理增資相關的備案工作。

詳細請見公司於2015年4月21日和2015年9月7日和2015年9月8日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的相關公告。



## 第六節 重要事項

### 5、關於向廣發信德增資事項

2014年9月25日公司召開第八屆董事會第五次會議審議通過了《關於向廣發信德投資管理有限公司增資的議案》，同意向全資子公司廣發信德增資8億元人民幣，該8億元人民幣將根據實際情況分批增資。

公司已根據上述決議，於2014年12月和2015年10月分兩批完成了向廣發信德增資8億元人民幣事宜。廣發信德已獲得了新疆維吾爾自治區工商行政管理局換發的新營業執照，註冊資本為28億元人民幣。

詳細請見公司於2014年12月17日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)以及2015年10月23日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)和香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的相關公告。

## 十九、社會責任情況

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。報告期內公益支出共計1,514.96萬元。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1,259.79多萬元；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《廣發證券股份有限公司2015年度社會責任報告》。

2016年，公司將持續按照中國證監會、深交所及香港聯交所等的要求，立足公司實際，持續加強環境保護、節能減排等工作為國家及企業的環境保護、節能減排提供綜合金融服務。同時，對照香港聯交所2015年12月最新修訂的《環境、社會及管治報告指引》，公司將持續改良統計手段、仔細收集、匯總並提取相關環境保護及能源消耗數據，在2016年度社會責任報告中予以披露。

## 二十、公司債券相關情況

### 1、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
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%	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 (品種三)	13廣發03	112183	2013-6-19	2023-6-17	900,000	5.10%	

## 第六節 重要事項

公司債券上市或轉讓的交易場所  
投資者適當性安排

深交所

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

2015年6月17日，公司支付上述公司債券2014年6月17日至2015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。

報告期上述特殊條款不適用。

第六節 重要事項

2、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	(86)755- 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。

3、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，包括加大對固定收益銷售交易業務、融資融券業務、資產管理業務和其他創新業務的投入等。
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。

## 第六節 重要事項

### 4、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。2015年3月11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，評級展望穩定。

### 5、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。

## 第六節 重要事項

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。

#### 6、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。

#### 7、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，2015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(2015年度)》預計於2016年6月前於深交所公開披露，敬請投資者關注。

## 第六節 重要事項

## 8、截至報告期末的資產權利受限情況

	期末餘額 人民幣元	期初餘額 人民幣元
為質押式回購業務而設定質押的交易性金融資產	<b>4,900,678,412.34</b>	6,005,384,736.16
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的 交易性金融資產	<b>979,325,899.05</b>	1,034,076,207.47
為質押式回購業務而設定質押的可供出售金融資產	<b>14,282,290,437.67</b>	8,882,784,817.30
其中：為債券質押式報價回購業務而設定質押的 可供出售金融資產	<b>511,576,905.98</b>	413,037,551.43
為質押式回購業務而設定質押的買入返售金融資產	<b>109,396,000.00</b>	—
為買斷式回購業務而轉讓過戶的交易性金融資產	<b>4,557,942,030.00</b>	3,156,354,750.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的可供出售金融資產	<b>23,622,914,280.00</b>	2,752,253,030.00
為買斷式回購業務而轉讓過戶的買入返售金融資產	<b>204,228,800.00</b>	99,365,100.00
為融資融券業務而轉讓過戶的交易性金融資產	<b>503,777,755.07</b>	—
為融資融券業務而轉讓過戶的可供出售金融資產	<b>20,051,669.47</b>	580,585,899.56
為轉融通業務而設定質押的可供出售金融資產	—	181,585,930.81
為債券借貸業務而質押的交易性金融資產	<b>1,881,914,530.00</b>	1,559,062,580.00
為債券借貸業務而質押的可供出售金融資產	<b>10,447,239,210.00</b>	3,839,344,185.00
為債券借貸業務而質押的買入返售金融資產	<b>2,684,885,920.00</b>	—
為利率互換業務而設定質押的可供出售金融資產	<b>21,247,420.00</b>	20,304,740.00
為質押借款而設定質押的銀行存款	—	399,148,082.31
為場外回購業務而質押的融資融券收益權	<b>21,956,565,075.00</b>	30,984,196,494.00
合計	<b>85,193,131,539.55</b>	58,460,370,345.14

第六節 重要事項

9、報告期對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

(1) 公司對短期融資券的付息兌付情況

報告期，公司根據《中國人民銀行關於廣發證券發行短期融資券的通知》(銀發[2013]266號)及《中國人民銀行關於廣發證券股份有限公司發行短期融資券的通知》(銀發[2014]339號)，共對10筆短期融資券付息兌付：

債券名稱	發行金額 (人民幣 萬元)	起息日	債券期限 (天)	利率	付息兌付情況
14 廣發 CP013	340,000	2014-10-17	90	4.20%	2015年1月15日 到期還本付息
14 廣發 CP014	300,000	2014-10-29	90	4.10%	2015年1月27日 到期還本付息
14 廣發 CP015	250,000	2014-12-23	90	6.20%	2015年2月27日 到期還本付息
14 廣發 CP016	300,000	2014-12-30	90	5.26%	2015年3月30日 到期還本付息
15 廣發 CP001	300,000	2015-1-23	90	4.83%	2015年4月23日 到期還本付息
15 廣發 CP002	300,000	2015-2-4	90	5.19%	2015年5月5日 到期還本付息
15 廣發 CP003	300,000	2015-3-18	90	4.95%	2015年6月16日 到期還本付息
15 廣發 CP004	300,000	2015-4-7	90	4.88%	2015年7月6日 到期還本付息
15 廣發 CP005	300,000	2015-4-30	90	3.98%	2015年7月29日 到期還本付息
15 廣發 CP006	300,000	2015-5-13	90	3.20%	2015年8月11日 到期還本付息

報告期末公司無未到期短期融資券。



## 第六節 重要事項

## (2) 公司對證券公司短期公司債券的付息兌付情況

報告期，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)，共對7期短期公司債付息兌付：

債券名稱	發行金額		債券期限 (天)	利率	付息兌付情況
	(人民幣 萬元)	起息日			
廣發 1401	400,000	2014-11-17	195	4.16%	2015年5月31日 到期還本付息
廣發 1402	500,000	2014-11-24	304	4.50%	2015年9月24日 到期還本付息
廣發 1403	300,000	2014-11-28	140	4.55%	2015年4月17日 到期還本付息
廣發 1404	350,000	2014-11-28	200	4.60%	2015年6月16日 到期還本付息
廣發 1502	400,000	2015-4-28	206	4.95%	2015年11月20日 到期還本付息
廣發 1504	400,000	2015-5-27	175	4.24%	2015年11月18日 到期還本付息
廣發 1506	250,000	2015-6-8	88	4.15%	2015年9月4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 (天)	利率
	(萬元)	起息日		
廣發 1501	300,000	2015-3-9	365	5.30%
廣發 1503	600,000	2015-5-19	366	4.30%
廣發 1505	600,000	2015-5-27	240	4.34%

## 第六節 重要事項

**(3) 公司對次級債券的付息情況**

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2015年第一次臨時股東大會審議並通過了《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》，同意董事會授權獲授權人士組成的獲授權小組決策，根據獲授權事項的重要性程度，獲授權人士可以共同或分別簽署相關文件。其中包括同意：一次或多次或多期發行公司債券(包括境內發行的公司債券；境外發行的美元、歐元等外幣及離岸人民幣公司債券、中期票據計劃、外幣票據、商業票據等境外債務融資工具)、次級債券(含永續次級債券)、資產證券化等債務融資工具(以上品種合稱「公司境內外債務融資工具」)。後續上述公司境內外債務融資工具的發行及授權依據本議案執行。報告期，公司共對4期次級債付息：

## 第六節 重要事項

債券名稱	發行金額		債券期限 (年)	利率	付息兌付情況
	(萬元)	起息日			
14 廣發 01	300,000	2014-7-24	2+2	5.70%	2015 年 7 月 24 日 支付 2014 年 7 月 24 日至 2015 年 7 月 23 日 利息
14 廣發 02	300,000	2014-7-24	3+2	5.90%	2015 年 7 月 24 日 支付 2014 年 7 月 24 日至 2015 年 7 月 23 日 利息
14 廣發 03	500,000	2014-12-18	1+3	6.00%	2015 年 12 月 18 日 行使發行人贖 回權，還本付息
14 廣發 04	120,000	2014-12-19	1+2	6.00%	2015 年 12 月 19 日 行使發行人贖 回權，還本付息

報告期末公司有 9 期次級債未到期，餘額合計 495 億元。報告期末未到期次級債要素如下：

債券名稱	發行金額		債券期限 (年)	利率
	(萬元)	起息日		
14 廣發 01	300,000	2014-7-24	2+2	5.70%
14 廣發 02	300,000	2014-7-24	3+2	5.90%
15 廣發 01	300,000	2015-1-30	1+2	5.55%
15 廣發 02	350,000	2015-3-30	1+2	5.40%
15 廣發 03	900,000	2015-4-29	1+2	5.40%
15 廣發 04	600,000	2015-5-29	1+2	5.00%
15 廣發 05	900,000	2015-5-29	2	5.35%
15 廣發 06	500,000	2015-6-8	1+2	5.00%
15 廣發 07	800,000	2015-6-15	2	5.40%

## 第六節 重要事項

**10、報告期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 1,750,000,000 元。

**11、報告期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。

**12、報告期發生的重大事項**

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。

**13、公司債券是否存在保證人**

否

## 第六節 重要事項

## 二十一、2015 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](http://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	關於參與發起設立證通股份有限公司的公告	2015 年 1 月 10 日
2	2014 年 12 月主要財務信息公告	2015 年 1 月 12 日
3	2014 年度業績快報	2015 年 1 月 12 日
4	關於向香港聯交所遞交境外上市外資股(H 股)上市申請並刊發申請版本資料集的公告	2015 年 1 月 13 日
5	關於廣發資管註冊資本增至 5 億元的公告	2015 年 1 月 14 日
6	關於獲得深圳證券交易所同意公司開展上市公司股權激勵行權融資、限制性股票融資業務試點的公告	2015 年 1 月 15 日
7	關於 2015 年度第一期短期融資券發行事宜的公告	2015 年 1 月 19 日
8	關於獲得上海證券交易所股票期權交易參與人資格的公告	2015 年 1 月 20 日
9	關於獲得中國證券登記結算公司期權結算業務資格的公告	2015 年 1 月 20 日
10	2014 年度第十四期短期融資券兌付公告	2015 年 1 月 20 日
11	股票交易異常波動公告	2015 年 1 月 21 日
12	關於公司 2015 年度第一期短期融資券發行結果的公告	2015 年 1 月 23 日
13	關於 2015 年度第二期短期融資券發行事宜的公告	2015 年 1 月 29 日
14	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015 年 2 月 3 日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
15	關於獲得股票期權做市業務資格的公告	2015年2月4日
16	非公開發行2014年次級債券(第二期)在深圳證券交易所綜合協議交易平台進行轉讓的公告書	2015年2月4日
17	非公開發行2014年次級債券(第三期)在深圳證券交易所綜合協議交易平台進行轉讓的公告書	2015年2月4日
18	關於公司2015年度第二期短期融資券發行結果的公告	2015年2月4日
19	關於獲得上海證券交易所同意開展上證50ETF期權做市業務的公告	2015年2月5日
20	2015年1月主要財務信息公告	2015年2月6日
21	關於獲頒經營範圍包括股票期權做市的營業執照和經營證券業務許可證的公告	2015年2月7日
22	關於獲批開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的公告	2015年2月12日
23	2014年度第十五期短期融資券兌付公告	2015年2月13日
24	第八屆監事會第五次會議決議公告	2015年2月14日
25	第八屆董事會第十一次會議決議公告	2015年2月14日
26	2014年年度報告摘要	2015年2月14日
27	關於2014年度募集資金存放及使用情況的專項報告	2015年2月14日
28	關於2015年度日常關聯交易預計的公告	2015年2月14日
29	關於召開2014年度股東大會的通知	2015年2月14日
30	關於召開2014年度股東大會的提示性公告	2015年3月5日
31	2015年2月主要財務信息公告	2015年3月6日

## 第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
32	關於發行境外上市外資股獲得中國證監會批覆的公告	2015年3月6日
33	2014年度股東大會會議決議公告	2015年3月10日
34	關於2015年度第一期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年3月11日
35	關於2015年度第三期短期融資券發行事宜的公告	2015年3月12日
36	關於廣發乾和註冊資本增加至20億元的公告	2015年3月13日
37	關於香港聯合交易所有限公司審議本公司境外發行上市外資股的公告	2015年3月14日
38	關於刊發H股發行聆訊後資料集的公告	2015年3月16日
39	關於公司2015年度第三期短期融資券發行結果的公告	2015年3月18日
40	第八屆董事會第十二次會議決議公告	2015年3月20日
41	關於獲准新設2家證券營業部的公告	2015年3月20日
42	監事翟美卿女士辭職公告	2015年3月21日
43	2014年度第十六期短期融資券兌付公告	2015年3月23日
44	關於刊發H股發行更新聆訊後資料集的公告	2015年3月23日
45	關於刊發H股招股說明書、H股發行價格區間及H股香港公開發售等相關事宜的公告	2015年3月25日
46	關於2015年度第四期短期融資券發行事宜的公告	2015年3月31日
47	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年3月31日
48	關於境外上市外資股(H股)公開發行價格的公告	2015年4月2日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
49	關於公司2015年度第四期短期融資券發行結果的公告	2015年4月7日
50	第八屆董事會第十三次會議決議	2015年4月8日
51	2015年3月主要財務信息公告	2015年4月9日
52	2015年第一季度業績預告	2015年4月9日
53	關於境外上市外資股(H股)配發結果的公告	2015年4月9日
54	關於境外上市外資股(H股)掛牌並上市交易的公告	2015年4月10日
55	關於執行董事孫曉燕女士和獨立董事陳家樂先生任職生效的公告	2015年4月10日
56	關於全部行使H股超額配售權的公告	2015年4月14日
57	關於獲得上海黃金交易所會員資格的公告	2015年4月16日
58	關於公司淨資本變動的公告	2015年4月16日
59	2015年度第一期短期融資券兌付公告	2015年4月16日
60	關於歸還募集資金的公告	2015年4月17日
61	關於全部行使H股超額配售權後股票上市交易及股份變動的公告	2015年4月21日
62	第八屆董事會第十四次會議決議公告	2015年4月21日
63	關於向廣發控股(香港)有限公司增資的公告	2015年4月21日
64	關於2015年度第五期短期融資券發行事宜的公告	2015年4月24日
65	關於公司第一大股東遼寧成大股份有限公司擬對所持本公司部分股權實施市值管理的提示性公告	2015年4月25日
66	2015年度第二期短期融資券兌付公告	2015年4月27日



## 第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
67	第八屆董事會第十五次會議決議公告	2015年4月28日
68	第八屆監事會第六次會議決議公告	2015年4月28日
69	2015年第一季度報告正文	2015年4月28日
70	關於使用部分閒置募集資金補充流動資金的公告	2015年4月28日
71	關於向廣發證券資產管理(廣東)有限公司增資的公告	2015年4月28日
72	關於向廣發乾和投資有限公司增資的公告	2015年4月28日
73	關於2015年度第二期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年4月29日
74	2014年度利潤分配實施公告	2015年4月30日
75	關於H股穩定價格行動及穩定價格期結束的公告	2015年4月30日
76	關於公司2015年度第五期短期融資券發行結果的公告	2015年4月30日
77	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年4月30日
78	副總經理曾浩先生辭職公告	2015年5月4日
79	關於2015年度第六期短期融資券發行事宜的公告	2015年5月7日
80	2015年4月主要財務信息公告	2015年5月8日
81	關聯交易及對外投資公告	2015年5月13日
82	關於公司2015年度第六期短期融資券發行結果的公告	2015年5月13日
83	關於獲准新設4家證券營業部的公告	2015年5月15日
84	關於2015年度第三期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015年5月20日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
85	關於廣發乾和註冊資本增加至人民幣 29 億元的公告	2015 年 5 月 26 日
86	關於換領《營業執照》及《經營證券業務許可證》的公告	2015 年 5 月 27 日
87	關於 2015 年度第四期、第五期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015 年 5 月 28 日
88	關於參與發起設立中證信用增進股份有限公司的公告	2015 年 5 月 29 日
89	第八屆董事會第十六次會議決議公告	2015 年 5 月 30 日
90	關於為廣發金融交易(英國)有限公司貸款提供反擔保的公告	2015 年 5 月 30 日
91	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015 年 6 月 3 日
92	關於參股中證機構間報價系統股份有限公司的公告	2015 年 6 月 3 日
93	關於歸還募集資金的公告	2015 年 6 月 5 日
94	2015 年 5 月主要財務信息公告	2015 年 6 月 5 日
95	第八屆監事會第七次會議決議	2015 年 6 月 6 日
96	第八屆董事會第十七次會議決議公告	2015 年 6 月 6 日
97	關於召開 2015 年第一次臨時股東大會的通知	2015 年 6 月 6 日
98	關於獲得中國證券登記結算公司關於公司單向視頻開戶創新方案無異議函的公告	2015 年 6 月 6 日
99	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015 年 6 月 9 日
100	關於 2015 年度第六期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2015 年 6 月 9 日

## 第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
101	2015年度第三期短期融資券兌付公告	2015年6月9日
102	第八屆董事會第十八次會議決議公告	2015年6月11日
103	2013年公司債券2015年付息公告	2015年6月12日
104	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2015年6月17日
105	關於廣發資管註冊資本增至10億元的公告	2015年6月17日
106	第八屆董事會第十九次會議決議公告	2015年6月18日
107	關聯／連交易及對外投資公告	2015年6月18日
108	2015年度第四期短期融資券兌付公告	2015年6月29日
109	關於公司第二大股東吉林敖東藥業集團股份有限公司擬對所持本公司部分股權實施市值管理的提示性公告	2015年7月3日
110	關於廣發期貨註冊資本增加至人民幣12億元的公告	2015年7月7日
111	公告	2015年7月8日
112	2015年6月主要財務信息公告	2015年7月8日
113	2015年半年度業績預告	2015年7月8日
114	公告	2015年7月9日
115	關於員工擬間接購入公司H股股份的公告	2015年7月10日
116	2015年半年度業績快報	2015年7月16日
117	關於召開2015年第一次臨時股東大會的提示性公告	2015年7月16日
118	2015年第一次臨時股東大會會議決議公告	2015年7月22日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
119	2015年度第五期短期融資券兌付公告	2015年7月22日
120	關於監事徐信忠先生任職資格獲得核准的公告	2015年7月30日
121	第八屆董事會第二十次會議決議公告	2015年8月4日
122	2015年度第六期短期融資券兌付公告	2015年8月4日
123	2015年7月主要財務信息公告	2015年8月7日
124	關於公司持股5%以上股東中山公用擬對所持本公司部分股權實施市值管理的提示性公告	2015年8月12日
125	第八屆監事會第八次會議決議公告	2015年8月15日
126	第八屆董事會第二十一次會議決議公告	2015年8月15日
127	關於更換證券事務代表的公告	2015年8月15日
128	關於召開2015年第二次臨時股東大會的通知	2015年8月15日
129	第八屆董事會第二十二次會議決議公告	2015年8月22日
130	第八屆監事會第九次會議決議公告	2015年8月22日
131	2015年半年度報告摘要	2015年8月22日
132	關於2015年半年度募集資金存放及使用情況的專項報告	2015年8月22日
133	監事趙金先生辭職公告	2015年8月25日
134	關於取消2015年第二次臨時股東大會的公告	2015年8月25日
135	關於收到中國證券監督管理委員會調查通知書的公告	2015年8月26日
136	公告	2015年9月2日

## 第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
137	第八屆董事會第二十三次會議決議	2015年9月7日
138	關於向廣發控股(香港)有限公司增資的公告	2015年9月7日
139	2015年8月主要財務信息公告	2015年9月8日
140	關於廣發控股(香港)有限公司實繳資本增加至56億港元的公告	2015年9月8日
141	關於收到中國證券監督管理委員會《行政處罰事先告知書》的公告	2015年9月12日
142	第八屆董事會第二十四次會議決議	2015年9月29日
143	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	2015年9月29日
144	關於獲准試點發行永續次級債券的公告	2015年10月15日
145	2015年9月主要財務信息公告	2015年10月15日
146	2015年前三季度業績預告	2015年10月15日
147	第八屆董事會第二十五次會議決議公告	2015年10月20日
148	關於廣發信德投資管理有限公司註冊資本增至28億元人民幣的公告	2015年10月23日
149	第八屆監事會第十次會議決議公告	2015年10月31日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
150	第八屆董事會第二十六次會議決議公告	2015年10月31日
151	2015年第三季度報告正文	2015年10月31日
152	關於行使「14廣發03」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告	2015年11月6日
153	2015年10月主要財務信息公告	2015年11月6日
154	第八屆董事會第二十七次會議決議公告	2015年12月1日
155	關於發行證券公司短期公司債券獲得深圳證券交易所無異議函的公告	2015年12月5日
156	2015年11月主要財務信息公告	2015年12月5日
157	關於SCOTT XINGONG CHANG(常新功)首席風險官任職資格獲得核准的公告	2015年12月11日
158	關於行使「14廣發03」次級債券贖回結果及摘牌公告	2015年12月18日
159	關於行使「14廣發04」次級債券贖回結果及摘牌公告	2015年12月21日
160	關於歸還募集資金的公告	2015年12月31日

## 第六節 重要事項

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

序號	公告事項	刊登日期
1	董事名單與董事角色和職能	2015年4月10日
2	委任執行董事和獨立非執行董事	2015年4月10日
3	董事會會議召開日期	2015年4月13日
4	悉數行使超額配股權	2015年4月20日
5	翌日披露報表	2015年4月20日
6	章程	2015年4月20日
7	關於第一大股東遼寧成大股份有限公司擬對部分股權實施市值管理的公告	2015年4月25日
8	二零一五年第一季度報告	2015年4月28日
9	穩定價格行動及穩定價格期結束	2015年4月30日
10	截至二零一五年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2015年5月4日
11	2015年4月主要財務信息公告	2015年5月8日
12	審計委員會成員變更	2015年5月30日
13	董事名單與董事角色和職能	2015年5月30日
14	截至二零一五年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2015年6月4日
15	2015年5月主要財務信息公告	2015年6月5日
16	關於授權公司發行公司境內外債務融資工具	2015年6月6日
17	建議選舉監事	2015年6月6日
18	2015年第一次臨時股東大會通告	2015年6月6日
19	關連交易－有關吉林敖東藥業集團股份有限公司與廣發信德投資管理有限公司之合作協議	2015年6月18日

第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
20	關於第二大股東吉林敖東藥業集團股份有限公司擬對部分股權實施市值管理的公告	2015年7月2日
21	2015年6月主要財務信息公告	2015年7月7日
22	2015年半年度業績預告	2015年7月7日
23	自願性公告	2015年7月7日
24	截至二零一五年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2015年7月7日
25	自願性公告	2015年7月8日
26	關於員工擬間接購入公司H股股份的公告	2015年7月9日
27	二零一五年半年度業績快報	2015年7月15日
28	董事會會議召開日期	2015年7月21日
29	2015年第一次臨時股東大會投票表決結果—委任第八屆監事會股東代表監事	2015年7月22日
30	關於監事徐信忠先生任職資格獲得核准的公告	2015年7月30日
31	2015年7月主要財務信息公告	2015年8月6日
32	截至二零一五年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2015年8月6日
33	關於股東中山公用事業集團股份有限公司擬對部分股權實施市值管理的公告	2015年8月11日
34	2015年第二次臨時股東大會通告	2015年8月14日
35	委任代表表格適用於將於2015年9月29日(星期二)舉行的廣發證券股份有限公司2015年第二次臨時股東大會及其任何續會	2015年8月14日
36	通函—回條	2015年8月14日



## 第六節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
37	2015年第二次臨時股東大會通告、相關代表委任表格及回條(「本次公司通訊文件」)之發佈通知	2015年8月14日
38	2015年第二次臨時股東大會通告(「本次公司通訊文件」)之發佈通知	2015年8月14日
39	截至2015年6月30日止六個月之中期業績公告	2015年8月21日
40	股東代表監事辭職及取消2015年第二次臨時股東大會	2015年8月24日
41	關於收到中國證券監督管理委員會調查通知書的公告	2015年8月25日
42	自願性公告	2015年9月1日
43	截至二零一五年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2015年9月7日
44	2015年8月主要財務信息公告	2015年9月7日
45	關於收到中國證券監督管理委員會行政處罰事先告知書的公告	2015年9月11日
46	2015年中期報告	2015年9月22日
47	致登記股東的通知信函及申請表格	2015年9月22日
48	致非登記股東的通知信函及申請表格	2015年9月22日
49	截至二零一五年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2015年10月7日
50	2015年9月主要財務信息公告	2015年10月14日
51	2015年第三季度業績預告	2015年10月14日
52	董事會會議召開日期	2015年10月14日
53	二零一五年第三季度報告	2015年10月30日
54	2015年10月主要財務信息公告	2015年11月5日
55	截至二零一五年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2015年11月5日
56	2015年11月主要財務信息公告	2015年12月4日
57	截至二零一五年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2015年12月4日

# 股份變動及股東情況

CHANGES IN SHAREHOLDINGS AND  
PARTICULARS ABOUT SHAREHOLDERS

## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

#### 1、股份變動情況

單位：股

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

#### (1) 股份變動的原因

2015年4月10日，公司發行的1,479,822,800股H股在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，發行價格為每股18.85港元；另外，本次全部行使超額配售權的公司額外發行的221,973,400股H股，已於2015年4月20日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。公司本次共發行H股1,701,796,200股。

## 第七節 股份變動及股東情況

### (2) 股份變動的批准情況

2014年12月8日，公司召開2014年第二次臨時股東大會審議通過了《關於發行H股股票並在香港上市的議案》、《關於發行H股股票並在香港上市方案的議案》等議案。

2015年1月8日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》（141915號）。

2015年1月12日，公司向香港聯交所遞交了本次發行並上市的申請，並於2015年1月12日15:00後在香港聯交所網站刊登了本次發行並上市的申請版本資料集。

2015年3月5日，公司收到中國證監會《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》（證監許可[2015]347號），核准公司發行不超過1,701,796,200股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。

2015年3月12日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議本公司發行不超過1,701,796,200股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。

2015年4月10日，經香港聯交所批准，公司發行的1,479,822,800股H股在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，H股股票簡稱為「廣發證券」（中文）、「GF SEC」（英文），H股股票代碼為「1776」。

根據公司於2014年12月8日召開的2014年第二次臨時股東大會通過的決議，公司股東大會就本次發行上市授予聯席簿記管理人不少於本次發行H股股數15%的超額配售權。

公司公開發行H股並在香港聯交所主板掛牌上市之聯席全球協調人（代表國際承銷商）於2015年4月13日全部行使超額配售權，公司額外發行221,973,400股H股。經香港聯交所批准，本次全部行使超額配售權公司額外發行的221,973,400股H股，已於2015年4月20日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。

## 第七節 股份變動及股東情況

## (3) 股份變動的過戶情況

不適用

## (4) 股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於公司普通股股東的每股淨資產等財務指標的影響

本報告期內公司股本總額因發行H股而發生變動，在計算本報告期每股收益時已根據股份變動的時間對股本總額進行加權平均，對股份變動前最近一年和最近一期即2014年和2015年1季度的每股收益無需調整。2015年末合併報表歸屬於公司普通股股東的每股淨資產為10.17元，對股份變動前最近一年末即2014年歸屬於公司普通股股東的每股淨資產無需調整。

## 2、 限售股份變動情況

不適用

## 二、 證券發行與上市情況

## 1、 報告期內證券發行(不含優先股)情況

公司發行境外上市外資股的情況詳細請見本節「一、股份變動情況」。

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六節「重要事項」之「二十、公司債券相關情況」。

## 2、 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

股份類別	本次H股發行上市前		本次全部行使超額配售權之前		本次全部行使超額配售權之後	
	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)
境內上市內資股(A股)	5,919,291,464	100.00	5,919,291,464	80.00	5,919,291,464	77.67
境外上市外資股(H股)	0	0.00	1,479,822,800	20.00	1,701,796,200	22.33
股份總數	<u>5,919,291,464</u>	<u>100.00</u>	<u>7,399,114,264</u>	<u>100.00</u>	<u>7,621,087,664</u>	<u>100.00</u>

## 第七節 股份變動及股東情況

本次全部行使超額配售權後，公司總股本發生變化。本次H股發行上市前、本次H股發行上市後及全部行使超額配售權之前、以及全部行使超額配售權之後，公司持股5%以上的股東持股變動情況如下：

股東名稱	本次H股發行上市前		本次全部行使超額配售權之前		本次全部行使超額配售權之後	
	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)	持股數(股)	持股比例(%)
遼寧成大	1,250,154,088	21.12	1,250,154,088	16.90	1,250,154,088	16.40
吉林敦東	1,244,652,926	21.03	1,244,652,926	16.82	1,244,652,926	16.33
中山公用	686,754,216	11.60	686,754,216	9.28	686,754,216	9.01

2014年末，公司資產負債率為75.46%，2015年末，公司資產負債率為73.48%。

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)

### 3、現存的內部職工股情況

本報告期內，公司沒有內部職工股。

## 三、股東和實際控制人情況

### 1、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末	139,804	年度報告披露日前	118,301	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137,684戶， H股登記股東2,120戶)	上一月末普通股	(其中，A股股東116,193戶， H股登記股東2,108戶)	恢復的優先股股東		上一月末表決恢復的	
		股東總數		總數(如有)		優先股股東	
						(如有)	

## 第七節 股份變動及股東情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	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	
			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	1,700,145,980	1,700,145,980	0	1,700,145,980	—	—
遼寧成大股份有限公司	境內一般法人	16.40	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088	—	—
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.33	1,244,652,926	0	0	1,244,652,926	—	—
中山公用事業集團股份有限公司	境內一般法人	9.01	686,754,216	0	0	686,754,216	—	—
嘉峪關宏昆電熱有限責任公司	境內一般法人	2.97	226,242,941	-36,830,855	0	226,242,941	—	—
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.94	224,321,210	224,321,210	0	224,321,210	—	—
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	-115,713,439	0	119,286,246	質押	107,680,000
中央匯金資產管理有限責任公司	境內一般法人	1.29	98,149,700	98,149,700	0	98,149,700	—	—
安徽華茂紡織股份有限公司	境內一般法人	0.66	50,200,000	-9,800,000	0	50,200,000	—	—

第七節 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 股份數量		股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,700,145,980		境外上市外資股	1,700,145,980
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088		人民幣普通股	1,250,154,088
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,244,652,926		人民幣普通股	1,244,652,926
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216		人民幣普通股	686,754,216
嘉峪關宏晟電熱有限責任公司	226,242,941		人民幣普通股	226,242,941
中國證券金融股份有限公司	224,321,210		人民幣普通股	224,321,210
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
安徽華茂紡織股份有限公司	50,200,000		人民幣普通股	50,200,000

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：根據遼寧成大、吉林敖東、中山公用於2016年3月5日公開披露的信息，遼寧成大通過其控股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%；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20,237,400股，佔公司總股本的0.27%；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84,819,400股，佔公司總股本的1.11%。上述股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；



## 第七節 股份變動及股東情況

- 註4： 2016年1月14日，公司收到吉林敖東的《關於增持廣發證券股份的通知》(以下簡稱「通知」)。根據該通知，截至2016年1月14日：吉林敖東持有公司A股股份1,251,597,867股，佔公司現有總股本的16.42%；吉林敖東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20,237,400股，佔公司現有總股本的0.27%。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；
- 註5： 根據中山公用於2016年2月4日公開披露的信息，截至2016年1月31日，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84,819,400股，佔公司總股本的1.11%。至此，中山公用及其一致行動人持有公司A股和H股股份合計佔公司總股本的10.12%，成為《香港上市規則》項下公司的主要股東；
- 註6： 2015年12月30日，BlackRock, Inc.(貝萊德集團)向香港聯交所進行了權益申報，披露持有公司H股共89,322,117股，佔公司H股股本的5.25%；2015年12月29日，Credit Suisse Group AG(瑞士信貸集團)向香港聯交所進行了權益申報，披露持有公司H股共94,329,318股，佔公司H股股本的5.54%；2015年10月27日，Morgan Stanley(摩根士丹利)向香港聯交所進行了權益申報，披露持有公司H股共65,469,377股，佔公司H股股本的3.84%；2015年7月14日，Fubon Life Insurance Co., Ltd.向香港聯交所進行了權益申報，披露持有公司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)向香港聯交所進行了權益申報，披露持有公司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%；2015年4月20日，CM International Capital Limited(中民國際資本有限公司)向香港聯交所進行了權益申報，披露持有公司H股共82,283,200股，佔公司行使超額配售權後已發行H股股本的4.84%。上述股份均由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；
- 註7： 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8： 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9： 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。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 2、報告期末持股10%(含10%)以上的法人股東情況

法人股東名稱	法定代表人	總經理	成立日期	註冊資本	主要經營業務或管理活動
遼寧成大	尚書志	葛鬱	1993-9-2	人民幣 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。
吉林敖東	李秀林	朱雁	1993-3-2	人民幣 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、研究所需要的原輔材料、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)。

### 3、公司控股股東情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

### 4、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

## 第七節 股份變動及股東情況

## 5、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2015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	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 (註3)	1,473,600	0.02	0.09	好倉
2	吉林敖東	A股	實益擁有人	1,244,652,926	16.33	21.03	好倉
		H股	受控制的法團 的權益 (註4)	18,199,000	0.24	1.07	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 (註5)	29,172,200	0.38	1.71	好倉
4	富邦人壽保險股份有限公司 (Fubon Life Insurance Co., Ltd.)	H股	實益擁有人 (註6)	157,713,200	2.07	9.27	好倉
5	富邦金融控股股份有限公司 (Fubon Financial Holding Co., Ltd.)	A股	受控制的法團 的權益	499,000	0.01	0.01	好倉
		H股	受控制的法團 的權益 (註6)	157,713,200	2.07	9.27	好倉
6	領睿資本策略投資控股 (L.R. Capital Principal Investment Limited)	H股	實益擁有人 (註7)	102,854,000	1.35	6.04	好倉
7	Wong Yuen Ping	H股	受控制的法團 的權益 (註7)	102,854,000	1.35	6.04	好倉
8	Blackrock, Inc.	H股	受控制的法團 的權益	89,322,117	1.17	5.25	好倉
		H股	受控制的法團 的權益	76,000	0.00	0.00	淡倉
9	Credit Suisse Group AG	H股	受控制的法團 的權益	94,329,318	1.24	5.54	好倉
		H股	受控制的法團 的權益	67,771,464	0.89	3.98	淡倉

## 第七節 股份變動及股東情況

- 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；
- 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100%成大鋼鐵香港有限公司已發行股份。因此，遼寧成大被視為於成大鋼鐵香港有限公司所持的H股股份中擁有權益。
- 註4：該18,199,000 H股股份由敦東國際(香港)實業有限公司(吉林敦東全資子公司)持有。
- 註5：該29,172,200H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。
- 註6：該157,713,200 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7：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Enjoy Fun Limited(BVI)持有35% L.R. Capital Management Company (Cayman) Limited，因此，Wong Yuen Ping被視為於瓏睿資本策略投資控股所持的H股股份中擁有權益。
- 註8：根據《證券及期貨條例》第336條，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2015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。

## 第七節 股份變動及股東情況

## 6、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2015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(香港法例第571章)(「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 已發行股份 總數的 比例(%)	佔本公司 已發行 A股/H股 總數的 比例(%)		好倉/淡倉
							A股	H股	
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。

## 第七節 股份變動及股東情況

除本文所披露者外，於2015年12月31日，本公司董事、監事或最高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。

### 四、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(2016年3月18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。

### 五、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。

### 六、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。

# 優先股相關情況

PREFERENCE SHARES

## 第八節 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

## 第九節 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
孫曉燕	執行董事	任職	2014年12月8日	股東大會選舉
陳家樂	獨立非執行董事	任職	2014年12月8日	股東大會選舉
翟美卿	監事	離任	2015年3月20日	個人原因
曾浩	高級管理人員	離任	2015年5月4日	個人原因
徐信忠	監事	任職	2015年7月21日	股東大會選舉
趙金	監事	離任	2015年8月22日	個人原因
常新功	首席風險官	任職	2015年10月19日	董事會聘任
徐信忠	監事	離任	2016年2月1日	個人原因

公司於2014年12月8日召開的2014年第二次臨時股東大會通過決議，同意選舉孫曉燕女士為公司第八屆董事會執行董事和選舉陳家樂先生為公司第八屆董事會獨立非執行董事，孫曉燕女士將於公司發行的H股在香港聯交所掛牌上市和公司H股上市後適用的公司《章程》(草案)取得證券監督管理機構批准的條件獲得全部滿足之日起正式就任；陳家樂先生將於其取得證券監督管理機構關於其證券公司獨立董事任職資格的核准以及深交所的上市公司獨立董事資格證書、公司發行的H股在香港聯交所掛牌上市以及公司H股上市後適用的公司《章程》(草案)取得證券監督管理機構批准的條件獲得全部滿足之日起正式就任。

2015年1月20日，廣東證監局作出《關於核准陳家樂證券公司獨立董事任職資格的批覆》(廣東證監許可[2015]5號)；2015年1月，陳家樂先生取得深交所《上市公司高級管理人員培訓結業證》(深交所公司高管(獨立董事)培訓字(150613720)號)；2015年3月17日，廣東證監局作出《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[2015]18號)；2015年4月10日，公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並上市交易。至此，孫曉燕女士正式就任公司第八屆董事會執行董事及陳家樂先生正式就任公司第八屆董事會獨立董事所需滿足的條件均已滿足。孫曉燕女士自2015年4月10日起正式就任公司第八屆董事會執行董事，任期至公司第八屆董事會任期屆滿之日止。陳家樂先生自2015年4月10日起正式就任公司第八屆董事會獨立董事，任期至公司第八屆董事會任期屆滿之日止。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司於 2015 年 3 月 20 日收到翟美卿女士的書面辭職函，申請辭去公司第八屆監事會監事職務。

公司於 2015 年 5 月 4 日收到曾浩先生的書面辭職函，申請辭去公司副總經理職務。該書面辭職函自送達董事會之日起生效，至此曾浩先生將不繼續在公司任職。

公司於 2015 年 7 月 21 日召開的 2015 年第一次臨時股東大會選舉徐信忠先生擔任公司第八屆監事會監事。2015 年 7 月 28 日，公司收到廣東證監局《關於核准徐信忠證券公司監事任職資格的批覆》（廣東證監許可 [2015]32 號），核准了徐信忠先生的證券公司監事任職資格。至此，徐信忠先生正式履行公司監事職務。公司於 2016 年 2 月 1 日收到徐信忠先生的書面辭職函，其因希望投放更多時間於其他事務，因此決定辭去本公司監事職務。

公司於 2015 年 8 月 22 日收到趙金先生的書面辭職函，申請辭去公司第八屆監事會監事職務。

公司於 2015 年 10 月 19 日召開的第八屆董事會第二十五次會議聘任常新功先生擔任公司首席風險官。2015 年 12 月 8 日，公司收到廣東證監局《關於核准 SCOTT XINGONG CHANG (常新功) 證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（廣東證監許可 [2015]46 號），核准了常新功先生的證券公司經理層高級管理人員任職資格。至此，常新功先生正式履行公司首席風險官職務。

第九節 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、高級管理人員最近5年的主要工作經歷

1、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。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。

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高層管理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。

## 第九節 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，2006年9月起任廣發控股香港董事，2010年5月至2013年8月任廣發信德董事長，2012年5月起任易方達基金董事及自2013年9月起任廣東金融高新區股權交易中心有限公司董事長。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。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。

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。孫女士自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。孫女士於2014年12月獲任為證通股份有限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。

第九節 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。陳先生亦自2010年10月任中山中匯投資集團有限公司黨委書記及董事長，自2010年11月起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，2010年12月起任中海廣東天然氣有限責任公司(中國海洋石油總公司的子公司)副董事長，2012年6月起任中港客運聯營有限公司董事長。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。

## 第九節 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(一家在深圳交易所上市的公司，股份代號：000530)獨立董事，及自2015年7月起任大連農商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2015年12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月任江蘇省交通科學研究院股份有限公司(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。

## 第九節 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有限公司(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月任國投華靖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和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。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所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。



## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**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。彼自2007年12月起任廣州輕工工貿集團有限公司外部董事，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，及自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。

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。程先生現任本公司黨群工作部總經理，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。

## 第九節 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。彼亦自2007年3月起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2008年7月及2011年9月起分別任中國紡織企業家聯合會副會長、中共安慶市市委委員，自2009年9月任安慶市女企業家協會會長及國泰君安證券股份有限公司監事。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。

**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10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，羅先生自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。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。

## 第九節 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高層管理人員工商管理碩士學位及於2003年12月取得位於天津的南開大學管理學博士學位。

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。

## 第九節 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，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)。

### 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	黨委書記、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月至今	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月至今	是

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 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	黨委書記、董事長	1997年1月至今	否
陳愛學	中山市中匯投資集團有限公司	黨委書記、董事長	2010年10月至今	否
	中海廣東天然氣有限責任公司	副董事長	2010年12月至今	否
	中港客運聯營有限公司	董事長	2012年6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
詹靈芝	安徽華茂集團有限公司	黨委書記、總經理、 董事長	2007年3月至今	否
	國泰君安證券股份有限公司	監事	2009年9月至今	是
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3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

第九節 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
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	外部監事	2015年11月至今	是
陳家樂	香港中文大學商學院	院長	2014年11月至今	是
楊龍	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
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	否

四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

1、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

以上人員，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。

2、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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 3、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2015年計提並發放的薪酬和2014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2014年度及以前年度遞延發放的稅前薪酬金額分別為：孫樹明：1,094.76萬元；林治海：1,208.80萬元；秦力：995.51萬元；孫曉燕：918.73萬元；歐陽西：927.01萬元；羅斌華：885.26萬元；楊龍：517.17萬元；武繼福：844.87萬元；張威：416.90萬元；吳釗明：697.68萬元；常新功：0萬元；曾浩：1,071.85萬元；程懷遠：202.00萬元。公司非執行董事、獨立非執行董事和股東代表監事的歸屬2014年度及以前年度遞延發放的稅前薪酬金額為0。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

4、公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：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	53	現任	605.10	否
尚書志	非執行董事	男	63	現任	12.00	是
李秀林	非執行董事	男	63	現任	12.00	是
陳愛學	非執行董事	男	57	現任	12.00	是
林治海	執行董事、總經理	男	52	現任	488.47	否
秦力	執行董事、常務副總經理	男	47	現任	394.91	否
孫曉燕	執行董事、副總經理、 財務總監	女	43	現任	379.73	否
劉繼偉	獨立非執行董事	男	54	現任	18.00	否
楊雄	獨立非執行董事	男	49	現任	18.00	否
湯欣	獨立非執行董事	男	44	現任	18.00	否
陳家樂	獨立非執行董事	男	54	現任	12.00	否
吳釗明	監事長、職工監事	男	48	現任	379.92	否
詹靈芝	監事	女	60	現任	9.96	是
程懷遠	監事	男	49	現任	191.89	否
歐陽西	副總經理	男	48	現任	390.15	否
羅斌華	副總經理、董事會秘書	男	51	現任	386.68	否
楊龍	副總經理	男	51	現任	457.49	否
武繼福	副總經理、合規總監	男	50	現任	388.87	否
張威	副總經理	男	40	現任	439.79	否
常新功	首席風險官	男	46	現任	90.54	否
翟美卿	監事	女	51	離任	3.32	否
曾浩	副總經理	男	55	離任	177.22	否
趙金	監事	男	48	離任	6.56	否
徐信忠	監事	男	52	離任	不領取薪酬	否
合計	—	—	—	—	4,892.60	—

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2015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資訊。



## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 5、公司董事、監事、高級管理人員報告期被授予的股權激勵情況

不適用

## 五、公司員工情況

## 1、員工情況

廣發證券母公司及子公司員工人數		11,126人
	<b>人員類型</b>	<b>員工人數</b> <b>比例(%)</b>
專業結構	主營業務	9,679      86.99
	風險管理	69      0.62
	法律及合規	71      0.64
	信息技術	329      2.96
	其他	978      8.79
	<b>合計</b>	<b>11,126</b> <b>100.00</b>
受教育程度	博士研究生	133      1.20
	碩士研究生	2,153      19.35
	本科	6,273      56.38
	大專及大專以下	2,567      23.07
	<b>合計</b>	<b>11,126</b> <b>100.00</b>
年齡	30歲及以下	5,194      46.68
	31歲至40歲	3,825      34.38
	41歲至50歲	1,838      16.52
	51歲及以上	269      2.42
	<b>合計</b>	<b>11,126</b> <b>100.00</b>

註1：員工統計範圍包括內退人員，內退人員154人。

註2：公司無額外需要承擔費用的離退休職工。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 2、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。

## 3、培訓計劃

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。公司通過完善培訓管理制度，建立多種培訓渠道，優化培訓組織管理以及培養內部培訓師隊伍等建立健全培訓管理體系。公司高度重視員工培訓，年初由公司人力資源部通過多樣化的調查分析方法進行培訓需求信息的收集與分析，在此基礎上制訂公司層面的年度培訓計劃和預算，確保公司培訓費用的投入重點突出，有效覆蓋到廣大一線員工。

2015年根據公司年度工作重點、業務發展需要以及需求調查結果，重點開展全體員工企業文化培訓、面向中高層管理人員領導力提升培訓；在業務培訓方面，重點開展財富管理、衍生品設計、風險管理、客戶關係管理、業務協同和交叉銷售等方面的培訓。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 六、董事會下設各類專門委員會構成情況

截至2015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243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737名，其中705人已取得了證券經紀人執業資格，32人的執業資格正在申請當中。

經紀人實行「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。財富管理部作為總部職能部門統籌規劃各項營銷管理活動；各分公司對轄區營銷管理進行協調、監督；營業部負責具體實施招聘、培訓、執業註冊、營銷拓展、以及日常管理活動。

# 公司治理

CORPORATE GOVERNANCE

## 第十節 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》、《深交所主板上市公司規範運作指引》、《香港上市規則》、《證券公司監督管理條例》和《證券公司治理準則》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；進一步建立健全公司的規章制度；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的要求，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》中所有適用條文，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2次，董事會17次，監事會6次，獨立非執行董事年報工作會議2次，審計委員會6次，薪酬與提名委員會2次，戰略委員會1次，風險管理委員會2次，共計38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，且全體員工均依法與公司簽訂了《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。

## 第十節 公司治理

### 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。

### 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業委員會、監事會、公司經營管理層及相關經營管理部門(以下簡稱「三會一層及四個專業委員會」)。「三會一層及四個專業委員會」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2015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。



## 第十節 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				
2014年度股東大會會議	年度股東大會	63.22%	2015年3月9日	1、《廣發證券2014年度董事會報告》；2、《廣發證券2014年度監事會報告》；3、《廣發證券2014年度財務決算報告》；4、《廣發證券2014年度報告及其摘要》；5、《廣發證券2014年度社會責任報告》；6、《廣發證券2014年度利潤分配預案》；7、《關於聘請德勤有限公司為2015年度審計機構的議案》；8、《關於公司2015年自營投資額度授權的議案》；9、《關於預計公司2015年度日常關聯交易的議案》。	所有議案均通過表決	2015年3月10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)上披露
2015年度第一次臨時股東大會	臨時股東大會	53.46%	2015年7月21日	1、《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》；2、《關於選舉徐信忠先生為第八屆監事會監事的議案》。	所有議案均通過表決	2015年7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(http://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(孫樹明先生、林治海先生、秦力先生、孫曉燕女士)、3 名非執行董事(尚書志先生、李秀林先生、陳愛學先生)、4 名獨立非執行董事(劉繼偉先生、楊雄先生、湯欣先生、陳家樂先生)。獨立非執行董事的數量超過公司董事人數的 1/3。孫樹明先生為公司董事長。

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 6 年。就擬提議選舉一名人士出任董事而向公司發出通知的最短期限，以及就該名人士表明願意接受選舉而向公司發出通知的最短期限，將至少為 7 天。提交前款通知的期間，由公司就該選舉發送會議通知之後開始計算，而該期限不得遲於會議舉行日期之前 7 天(或之前)結束。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。

## 第十節 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；法律、行政法規、部門規章或本章程授予的其他職權。

## 第十節 公司治理

公司根據2014年第二次臨時股東大會的決議，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。

根據2014年12月24日審議通過的《廣發證券風險偏好議案》，結合市場環境和公司H股發行導致的資本槓桿變化、市場風險敞口激增等變化，董事會、專門委員會就集團的風險容忍度指標進行了持續談論，並督促管理層進行相應調整和日常監測，確保公司風險偏好的貫徹執行。

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。

## 第十節 公司治理

### 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。

第十節 公司治理

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 第十一次會議	2015年 2月13日	1、審議《廣發證券2014年度董事會報告》；2、審議《廣發證券董事會戰略委員會2014年度工作報告》；3、審議《廣發證券董事會風險管理委員會2014年度工作報告》；4、審議《廣發證券董事會審計委員會2014年度工作報告》；5、審議《廣發證券董事會薪酬與提名委員會2014年度工作報告》；6、審議《關於提請股東大會聽取<2014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<2014年度獨立董事述職報告>的議案》；8、審議《關於2014年經營管理層績效薪酬分配的議案》；9、審議《關於董事2014年度履職考核的議案》；10、審議《廣發證券2014年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》；11、審議《廣發證券2014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》；12、審議《廣發證券2014年度財務決算報告》；13、審議《廣發證券二〇一四年度報告及其摘要》；14、審議《關於2014年度募集資金存放及使用情況的專項報告》；15、審議《廣發證券2014年度社會責任報告》；16、審議《廣發證券2014年度合規報告》；17、審議《廣發證券2014年度內部控制自我評價報告》；18、審議《廣發證券2014年度風險管理報告》；19、審議《廣發證券2014年度利潤分配預案》；20、審議《關於聘請德勤有限公司為2015年度審計機構的議案》；21、審議《關於公司2015年自營投資額度授權的議案》；22、審議《關於預計公司2015年度日常關聯交易的議案》；23、審議《關於召開廣發證券股份有限公司2014年度股東大會的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 2月14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)、上披露
第八屆董事會 第十二次會議	2015年 3月19日	1、審議《關於確定H股全球發售(香港公開發售及國際發售)及在香港聯交所上市之議案》；2、審議《董事、監事服務合同及高級管理人員服務合同》；3、審議《關於提高公司融資融券業務總規模的議案》；4、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	2015年 3月20日	
第八屆董事會 第十三次會議	2015年 4月7日	1、審議《關於提高公司融資融券業務總規模的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 4月8日	

## 第十節 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 第十四次會議	2015年 4月20日	1、審議《關於向廣發控股(香港)有限公司增資的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 4月21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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )及港交所披露易網站( <a href="http://hkexnews.hk">http://hkexnews.hk</a> )上披露
第八屆董事會 第十五次會議	2015年 4月27日	1、審議《廣發證券2015年第一季度報告》；2、審議《關於使用部分閒置募集資金補充流動資金的議案》；3、審議《關於向廣發證券資產管理(廣東)有限公司增資的議案》；4、審議《關於向廣發乾和投資有限公司增資的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 4月28日	
第八屆董事會 第十六次會議	2015年 5月29日	1、審議《關於選舉獨立董事陳家樂先生為審計委員會委員的議案》；2、審議《關於提高公司融資融券業務總規模的議案》；3、審議《關於設立海南分公司的議案》；4、審議《關於為廣發金融交易(英國)有限公司貸款提供反擔保的議案》；5、審議《關於客戶股票質押融資申購新股業務規模的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 5月30日	
第八屆董事會 第十七次會議	2015年 6月5日	1、審議《關於授權公司發行公司境內外債務融資工具的議案》；2、審議《關於召開廣發證券股份有限公司2015年第一次臨時股東大會的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 6月6日	
第八屆董事會 第十八次會議	2015年 6月10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	2015年 6月11日	
第八屆董事會 第十九次會議	2015年 6月17日	1、審議《關於發起設立廣發信德·吉林敖東基金管理有限公司(暫定名)及廣發信德·吉林敖東中藥現代化產業基金(暫定名)和吉林敖東創新產業發展基金(暫定名)暨與吉林敖東共同投資的關聯/連交易的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 6月18日	
第八屆董事會 第二十次會議	2015年 8月3日	1、審議《關於設立戰略客戶關係管理部的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 8月4日	
第八屆董事會 第二十一次會議	2015年 8月14日	1、審議《關於聘任徐佑軍先生為公司證券事務代表的議案》；2、審議《關於召開廣發證券股份有限公司2015年第二次臨時股東大會的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 8月15日	
第八屆董事會 第二十二次會議	2015年 8月21日	1.審議《廣發證券2015年半年度報告》；2.審議《廣發證券2015年半年度合規報告》；3.審議《廣發證券2015年半年度風險管理報告》；4.審議《關於2015年半年度募集資金存放及使用情況的專項報告》。	所有議案均 通過表決	2015年 8月22日	
第八屆董事會 第二十三次會議	2015年 9月2日	1、審議《關於向廣發控股(香港)有限公司增資的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 9月7日	

第十節 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 第二十四次會議	2015年 9月28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	2015年 9月29日	
第八屆董事會 第二十五次會議	2015年 10月19日	1、審議《關於公司聘任首席風險官的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 10月20日	
第八屆董事會 第二十六次會議	2015年 10月30日	1、審議《廣發證券2015年第三季度報告》；2、審議《關於公司調整組織架構的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 10月31日	
第八屆董事會 第二十七次會議	2015年 11月30日	1、審議《關於公司參與境內外商品自營業務的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 12月1日	

6、董事會對股東大會決議的執行情況

2014年12月8日，公司召開2014年第二次臨時股東大會審議通過了《關於發行H股股票並在香港上市的議案》、《關於發行H股股票並在香港上市方案的議案》等議案。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，本公司於2015年4月10日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了1,479,822,800股境外上市外資股(H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221,973,400股境外上市外資股(H股)，每股發行價格18.85港元；本公司本次發行境外上市外資股(H股)合計1,701,796,200股，本次發行H股募集資金總額合計為320.79億港元。2015年3月9日，公司2014年年度股東大會審議通過了《廣發證券2014年度利潤分配預案》，已於2015年5月9日前完成了利潤分配事宜，以公司當時股本5,919,291,464股，每10股分配現金紅利2.0元(含稅)，共分配現金紅利1,183,858,292.80元，剩餘未分配利潤11,250,884,032.71元轉入下一年度。

2015年3月9日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於聘請德勤有限公司為2015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2015年度審計機構。

2015年7月21日，公司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》，公司正積極組織推進相關事宜。

2015年7月21日，公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉徐信忠先生為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徐信忠先生的證券公司監事任職資格，其任職資格已於2015年7月28日獲批。至此，徐信忠先生正式履行監事職責。2016年2月1日，徐信忠先生因個人原因辭去公司監事職務。



## 第十節 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 第五次會議	2015年 2月13日	1、審議《廣發證券2014年度內部控制自我評價報告》；2、審議《廣發證券二〇一四年度報告及其摘要》；3、審議《關於廣發證券2014年度報告的審核意見的議案》；4、審議《廣發證券2014年度監事會報告》；5、審議《關於監事2014年度履職考核的議案》；6、審議《廣發證券2014年度監事履職考核情況、薪酬情況專項說明》；7、審議《關於監事長2014年績效薪酬的議案》；8、審議《廣發證券2014年度社會責任報告》；9、審議《關於修訂〈廣發證券高級管理人員離任審計規定〉的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 2月14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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )上披露
第八屆監事會 第六次會議	2015年 4月27日	1、審議《廣發證券2015年第一季度報告》；2、審議《關於使用部分閒置募集資金補充流動資金的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 4月28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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )及港交所披露易網站( <a href="http://hkexnews.hk">http://hkexnews.hk</a> )上披露
第八屆監事會 第七次會議	2015年 6月5日	1、審議《關於徐信忠先生為第八屆監事會監事候選人的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 6月6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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )及港交所披露易網站( <a href="http://hkexnews.hk">http://hkexnews.hk</a> )上披露
第八屆監事會 第八次會議	2015年 8月14日	1、審議《關於建議免去趙金先生公司監事職務的議案》。	所有議案均 通過表決	2015年 8月15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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )及港交所披露易網站( <a href="http://hkexnews.hk">http://hkexnews.hk</a> )上披露
第八屆監事會 第九次會議	2015年 8月21日	1、審議《廣發證券2015年半年度報告》；2、審議《關於2015年半年度募集資金存放及使用情況的專項報告》。	所有議案均 通過表決	2015年 8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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )及港交所披露易網站( <a href="http://hkexnews.hk">http://hkexnews.hk</a> )上披露
第八屆監事會 第十次會議	2015年 10月30日	1、審議《廣發證券2015年第三季度報告》。	所有議案均 通過表決	2015年 10月31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( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )及港交所披露易網站( <a href="http://hkexnews.hk">http://hkexnews.hk</a> )上披露

## 六、報告期內董事履行職責的情況

### 1、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	17	4	13	0	0	否	均同意	2/2
尚書志	非執行董事	17	0	15	2	0	否	均同意	1/2
李秀林	非執行董事	17	1	16	0	0	否	均同意	1/2
陳愛學	非執行董事	17	3	14	0	0	否	均同意	1/2
林治海	執行董事、總經理	17	4	13	0	0	否	均同意	2/2
秦力	執行董事、 常務副總經理	17	4	12	1	0	否	均同意	2/2
孫曉燕	執行董事、 財務總監	14	2	12	0	0	否	均同意	1/1
劉繼偉	獨立非執行董事	17	2	15	0	0	否	均同意	1/2
楊雄	獨立非執行董事	17	1	15	1	0	否	均同意	1/2
湯欣	獨立非執行董事	17	1	15	1	0	否	均同意	0/2
陳家樂	獨立非執行董事	14	0	14	0	0	否	均同意	0/1
獨立董事列席股東大會次數									1

註：執行董事孫曉燕女士和獨立非執行董事陳家樂先生自2015年4月10日公司H股上市之日起正式履行董事職責，任期內公司共召開了1次股東大會和14次董事會。

### 2、獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期獨立非執行董事對公司董事會議案及其他議案事項未提出異議。

註：報告期，獨立非執行董事對公司接受監管部門對融資融券業務開展情況的檢查、公司收到中國證監會《調查通知書》的事宜以及公司董事會《關於公司參與境內外商品自營業務的議案》等事項表示了關注並積極提出優化建議。公司非常重視獨立非執行董事的意見，及時安排相關部門回復獨立非執行董事的關注事項。獨立非執行董事對上述事項及議案未提出異議。

## 第十節 公司治理

### 3、獨立非執行董事履行職責的其他說明

2015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

2015年，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，2015年12月29日，獨立非執行董事聽取了公司財務部對公司2015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4日，公司年審註冊會計師德勤對公司2015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：德勤審計小組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2015年12月31日的財務狀況以及2015年度的經營成果和現金流量。

**(3) 審議關聯／連交易事項**

2015年5月12日，公司獨立非執行董事關於公司全資子公司廣發信德參與發起設立廣發信德。中山公用併購基金管理有限公司(暫定名)及廣發信德·中山公用併購基金(暫定名)暨與中山公用全資子公司共同投資的關聯交易發表了事前認可意見和獨立意見；

2015年6月17日，公司獨立非執行董事關於公司全資子公司廣發信德參與發起設立廣發信德·吉林敖東基金管理有限公司(暫定名)及廣發信德·吉林敖東中藥現代化產業基金(暫定名)和吉林敖東創新產業發展基金(暫定名)暨與吉林敖東共同投資的關聯／連交易發表了事前認可意見和獨立意見。

**(4) 其他履職情況**

2015年2月13日，公司獨立非執行董事關於預計公司2015年度日常關聯交易、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2014年度內部控制自我評價報告、2014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。

2015年4月27日，公司獨立非執行董事關於使用部分閒置募集資金補充流動資金發表了獨立意見。

2015年8月21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。

2015年10月19日，公司獨立非執行董事對孫樹明董事長所提名事項發表了獨立意見。

**4、 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編製《董監事通訊》並及時向董事提供，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。

## 第十節 公司治理

董事於2015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、2015年1月21日，參加中國人民銀行在廣州分行組織召開的廣東金融管理工作會議；</p> <p>2、2015年1月22日，參加由皓天財經集團有限公司在廣州組織的禮儀培訓；</p> <p>3、2015年1月26日，參加中國證券業協會在北京召開的證券公司資本補充與風險防控座談會；</p> <p>4、2015年7月10日，參加中國證券業協會在北京召開的證券行業發展專題研討會；</p> <p>5、2015年11月2日，參加中共廣東省委辦公廳在廣州召開的全省傳達學習貫徹黨的十八屆五中全會精神大會；</p> <p>6、2015年11月17日，參加上交所在上海召開的滬港通一周年總結暨研討座談會；</p> <p>7、2015年11月26日，參加中國證券業協會在北京召開的中國上市公司協會2015年年會；</p> <p>8、2015年12月24日，參加廣東上市公司協會在廣州舉辦的上市公司董事監事培訓班。</p>
林治海	執行董事、 總經理	<p>1、2015年1月22日，參加由皓天財經集團有限公司在廣州組織的禮儀培訓；</p> <p>2、2015年8月19日，參加中國證券業協會在新疆舉辦的「一帶一路」資本市場發展研討會。</p> <p>3、2015年8月20日，參加中國證監會在新疆舉辦的證券公司風控合規座談會；</p> <p>4、2015年12月24日，參加廣東上市公司協會在廣州舉辦的上市公司董事監事培訓班。</p>

第十節 公司治理

姓名	職務	培訓內容
秦力	執行董事、 常務副總經理	<p>1、2015年1月22日，參加由皓天財經集團有限公司在廣州組織的禮儀培訓；</p> <p>2、2015年2月9日，出席上交所在上海舉行的股票期權上市儀式；</p> <p>3、2015年12月24日，參加廣東上市公司協會在廣州舉辦的上市公司董事監事培訓班。</p>
孫曉燕	執行董事、 副總經理、 財務總監	<p>1、2015年1月22日，參加由皓天財經集團有限公司在廣州組織的禮儀培訓；</p> <p>2、2015年12月1日至12月31日，參加深交所舉辦的網上遠程培訓第35期上市公司財務總監培訓；</p> <p>3、2015年12月24日，參加廣東上市公司協會在廣州舉辦的上市公司董事監事培訓班。</p>
尚書志	非執行董事	1、2015年11月24日至11月25日，參加大連上市公司協會在大連舉辦的上市公司董事、監事、及高級管理人員培訓班。
李秀林	非執行董事	1、2015年11月13日，參加吉林省證監局、吉林省證券業協會在長春舉辦的上市公司高級管理人員培訓班。
陳愛學	非執行董事	1、2015年12月24日，參加廣東上市公司協會在廣州舉辦的上市公司董事監事培訓班。
劉繼偉	獨立非執行董事	1、2015年12月2日至12月4日，參加深交所在深圳舉辦的上市公司高級管理人員培訓班。

## 第十節 公司治理

姓名	職務	培訓內容
楊雄	獨立非執行董事	<p>1、2016年1月8日，在BDO香港立信德豪駐地參加主題為「合夥人執業質量責任追究制度」的立信會計師事務所2016年第一次合夥人管理委員會會議；</p> <p>2、2015年5月30日，參加由貴州省工商業聯合會、中國證監會貴州監管局在貴陽主辦，由中國銀行股份有限公司貴州省分行及立信會計師事務所(特殊普通合伙)貴州分所承辦的「貴州民營企業上市輔導培訓會」。</p>
湯欣	獨立非執行董事	<p>1、2015年2月26日至2月27日，出席由Centre for Asian Legal Studies &amp; Centre for Law and Business, National University of Singapore在新加坡舉辦的International Conference on「Independent Directors in Asia」，並作主題為「The Independent Director in China: A Venerable Institution with Considerable Room for Reform」的發言；</p> <p>2、2015年5月28至5月29日，出席由Max-Planck-Institute在德國漢堡舉辦的International Conference on「German and Asian Perspectives on Company Law」，並作主題為「Control Controlling Shareholders in the Listed Companies」的發言；</p> <p>3、2015年10月22日，出席由同濟大學法學院／知識產權學院和德國漢堡博銳思法學院在上海舉辦的「中國資本市場與外國投資－發展和實施模式的中德比較國際研討會」，並作主題為「公司董事高管的勤勉義務」的發言。</p>
陳家樂	獨立非執行董事	<p>1、2015年1月19日至1月20日，參加香港特區政府會在香港舉辦的亞洲金融論壇；</p> <p>2、2015年1月22日至1月23日，參加深交所在長沙舉辦的獨立董事培訓班；</p> <p>3、2015年11月12日至11月13日，參加Criticaleye在香港舉辦的Criticaleye領袖培訓研討營。</p>

## 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》。

2015年度，風險管理委員會通過審議公司半年度和年度的合規報告和風險管理報告等，全面了解公司風險、合規控制情況，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。

風險管理委員會2015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；
- 審議公司風險管理及合規管理總體目標、基本政策；
- 審定公司各主要業務的規模及風險限額。



## 第十節 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 2015年第一次會議	2015年 2月13日	1、審議《廣發證券董事會風險管理委員會2014年度工作報告》； 2、審議《廣發證券2014年度風險管理報告》；3、審議《廣發證券2014年度合規報告》；4、審議《廣發證券2014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 2015年第二次會議	2015年 8月21日	1、審議《廣發證券2015年半年度合規報告》；2、審議《廣發證券2015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以及公司內、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2015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。

## 第十節 公司治理

## (1) 報告期，審計委員會共召開6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 2015年第一次會議	2015年 2月13日	1、審議《廣發證券董事會審計委員會2014年度工作報告》；2、審議《關於2014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2015年度審計機構的議案》；4、審議《關於2014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2015年度日常關聯交易的議案》；6、審議《廣發證券2014年度內部控制自我評價報告》；7、審議《廣發證券2014年度稽核工作報告及2015年度稽核工作計劃》。	所有議案 均通過表決
第八屆董事會審計委員會 2015年第二次會議	2015年 4月27日	1、審議《廣發證券2015年第一季度報告》；2、審議《廣發證券2015年第一季度募集資金存放與使用情況專項報告》。	所有議案 均通過表決
第八屆董事會審計委員會 2015年第三次會議	2015年 5月12日	1、審議《關於參與發起設立廣發信德·中山公用併購基金管理有限公司(暫定名)及廣發信德·中山公用併購基金(暫定名)暨與中山公用全資子公司共同投資的關聯交易適當性確認的議案》。	所有議案 均通過表決

第十節 公司治理

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 2015年第四次會議	2015年 6月17日	1、審議《關於發起設立廣發信德·吉林敖東基金管理有限公司(暫定名)及廣發信德·吉林敖東中藥現代化產業基金(暫定名)和吉林敖東創新產業發展基金(暫定名)暨與吉林敖東共同投資的關聯/連交易適當性確認的議案》。	所有議案 均通過表決
第八屆董事會審計委員會 2015年第五次會議	2015年 8月21日	1、審議《廣發證券2015年半年度報告》；2、審議《關於2015年半年度募集資金存放及使用情況的專項報告》；3、審議《廣發證券2015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 2015年第六次會議	2015年 10月30日	1、審議《廣發證券2015年第三季度報告》；2、審議《廣發證券2015年第三季度募集資金存放與使用情況專項報告》。	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，通過各種方式親身出席審計委員會。會前認真審議會議文件，積極履行職責。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	6/6
劉繼偉	獨立非執行董事	6/6
湯欣	獨立非執行董事	3/3
陳家樂	獨立非執行董事	3/3

註：2015年5月，獨立非執行董事湯欣先生因工作原因辭去第八屆董事會審計委員會委員(其本人還將作為公司獨立非執行董事以及薪酬與提名委員會委員繼續履行好相關職責)，為了保證董事會專門委員會規範運作，並在公司重大決策中充分發揮作用，根據公司《章程》等相關規定，2015年5月29日，公司第八屆董事會第十六次會議選舉獨立董事陳家樂先生為第八屆董事會審計委員會委員。湯欣董事和陳家樂董事在任期間分別召開了3次審計委員會。

## 第十節 公司治理

## (3) 公司審計工作總體情況介紹

德勤對公司2015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2015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，2015年12月29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、合併範圍等事項與德勤進行了細緻的溝通。

2016年3月18日，德勤向公司出具了標準無保留意見的2015年審計報告。

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2015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，德勤審計小組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。

2016年3月18日，審計委員會審議了《廣發證券2015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小節。

### 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 2015 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；
- 批准董事服務合約條款；
- 挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 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，對董事和高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。

## 第十節 公司治理

## (1) 報告期，薪酬與提名委員會共召開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
第八屆董事會薪酬與提名委員會2015年第一次會議	2015年2月13日	1、審議《廣發證券董事會薪酬與提名委員會2014年度工作報告》； 2、審議《關於2014年經營管理層績效薪酬分配的議案》；3、審議《關於董事2014年度履職考核的議案》；4、審議《廣發證券2014年度董事績效考核和薪酬情況專項說明》；5、審議《廣發證券2014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》。	所有議案均通過表決	全體委員除湯欣先生外均現場出席會議，湯欣先生因公未能親自出席，委託楊雄先生行使表決權。
第八屆董事會薪酬與提名委員會2015年第二次會議	2015年10月19日	1、審議《關於同意孫樹明董事長所提名事項的議案》	所有議案均通過表決	全體委員以通訊方式參會

## (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	2/2
楊雄	獨立非執行董事	2/2
湯欣	獨立非執行董事	1/2
林治海	執行董事	2/2
秦力	執行董事	2/2

#### 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 2015 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；
- 聽取了《廣發證券 2014 年度戰略執行及戰略回訪情況報告》，對公司中長期發展戰略、重大改革等重大決策事項提供諮詢建議。

(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 2015 年第一次會議	2015 年 2 月 13 日	1、審議《廣發證券董事會戰略委員會 2014 年度工作報告》。	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	0/1
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



## 第十節 公司治理

## 八、監事會工作情況

2015年，公司監事會嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《證券公司治理準則》等法律法規以及公司《章程》、《監事會議事規則》的有關規定，秉承「寓監督於服務」的工作理念，依法履行監督職責，緊密圍繞公司工作重點，積極探索監督內容和監督方式的創新實踐，著力提升公司法人治理水平，有效促進了本公司的規範運作，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 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	投票 表決情況
吳釗明	職工監事、 監事長	6	6	0	0	均同意
詹靈芝	監事	6	5	1	0	均同意
翟美卿	監事	1	1	0	0	均同意
趙金	監事	5	2	1	2	均同意
程懷遠	職工監事	6	6	0	0	均同意
徐信忠	監事	3	3	0	0	均同意

註：1、翟美卿女士於2015年3月20日辭去公司監事職務；

2、趙金先生於2015年8月22日辭去公司監事職務；

3、徐信忠先生於2015年7月29日取得證券公司監事任職資格，正式履行監事職責。2016年2月1日，徐信忠先生因個人原因辭去公司監事職務。

## 2、 監事會組織開展的監督檢查工作

報告期，監事會認真組織開展監督檢查工作，切實維護促進公司規範運作，提升公司治理有效性，重點圍繞公司H股上市後的公司三會運作、合規管理有效性評估、董事和高管人員履職監督等方面展開，提出的意見及建議得到了公司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檢查

報告期，監事會重點關注公司三會決議的執行情況，尤其關注三會決議的執行效果。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，並結合行業情況和公司實際，對2015年度三會決議對公司戰略決策、戰略發展支持的效果進行年度評估，提出管理建議。

### (2) 組織開展公司三會制度建設及執行情況檢查

報告期，圍繞公司H股上市後面臨的監管環境，監事會重點對公司三會制度的建設和執行情況開展監督檢查，指導監事會辦公室結合外部法規變化等建立檢查清單，通過自查、覆核、評估等多道程序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，對公司制度條款的執行落實進行檢查，對存在的問題及時指出並督促整改完善，取得了良好的效果。

### (3) 組織開展對公司合規管理有效性的評估

報告期，監事會積極關注公司合規管理機制建設與完善情況，組織開展對公司2014年度合規管理有效性的全面的評估、驗證，並出具了合規管理有效性評估報告，對評估發現的問題，及時向分管各條線的高級管理人員通報，並督促整改。

## 第十節 公司治理

### (4) 進一步完善對董事、高管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。結合最新監管規定要求，監事會及時修訂完善了《廣發證券經營管理層人員離任審計管理辦法》，並組織完成對報告期離任的高級管理人員的離任審計工作。此外，監事會還指導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，並在此基礎上探索開展監事會對公司董事、監事和高級管理人員履職評價工作。

### 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，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執行。2015年8月24日，公司收到中國證監會《調查通知書》(鄂證調查字2015023號)。因涉嫌未按規定審查、了解客戶身份等違法違規行為，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，中國證監會決定對公司立案調查。2015年9月10日，公司收到中國證監會《行政處罰事先告知書》(處罰字[2015]71號)，目前，公司尚未收到中國證監會送達的正式行政處罰決定書。除上述提示，監事會在所有方面未發現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，公司董事和高級管理人員認真落實公司股東大會、董事會、監事會的各项決議，執行有力；積極組織開展公司的各項工作計劃和安排，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，2015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，各項業績指標繼續穩居行業前列，值得高度肯定。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財務報告準則編製的2015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，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，公司董事會能夠認真履行股東大會的有關決議，未發生有損股東利益的行為。

**(5) 公司最近一次募集資金使用情況**

監事會審閱了募集資金相關專項報告，認為在所有重大方面真實反映了公司募集資金的實際使用情況。

**(6) 公司內部控制情況**

經審議《廣發證券2015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项內部控制制度，公司內部控制於2015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。

## 第十節 公司治理

- (7) 公司2015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。
- (8) 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

### 1、 合規管理體系建設情況

公司持續完善合規管理組織結構，建設合規法律審核梯隊，通過對合規人員的管理與培訓教育，加強對業務合規風險的管理。公司已建立了合規部門對各分支機構、各業務部門合規人員的指導督導模式。其中：

- (1) 總部層面：在各業務和管理部門設置合規風控崗，接受合規和風險管理部門的指導和監督。
- (2) 分公司層面：在分公司設置合規主管，負責統籌轄區內的合規管理工作。
- (3) 營業部層面：在營業部設置了合規崗。

公司制定發佈的《經紀業務分支機構合規人員管理辦法》、《分支機構合規人員考核指引》、《總部各部門合規風控崗管理辦法》，對合規隊伍人員的職責範圍、履職保障和執業行為、任職考核等進行了明確，進一步規範了合規人員的履職行為。

目前公司已經建立了合規管理人員日常工作匯報機制，分支機構合規人員每月、總部各部門合規人員定期將本部門的風險隱患及整改情況等整體合規管理情況向公司進行匯報，為公司開展各項經營決策做好合規性支持。通過各級合規人員的共同努力，合規管理已全面植入到公司經營運作和員工執業過程中，全面、提前介入各項經營管理和業務創新工作，有效地支持公司各項業務合規發展。

2015年公司对合规管理组织架构进行完善，以「保障独立有效履职、稳步推进实施合规垂直管理」为原则，初步确定了以总部合规与法律事务部为核心、各地分公司合规主管为主体的合规垂直管理体系。公司将通过制定相关的管理制度和合规人员工作清单、明确合规人员的选拔聘任要求、加强对合规人员的业务督导与培训等工作，拟以试点的方式逐步推行合规垂直管理体系，培养和管理分支机构合规人员队伍，构建全面合规管理体系，进一步提高合规管理的有效性。

## 2、 报告期合规管理工作主要内容

- (1) 在合规管理制度和 workflow 建设方面，公司一方面充实法律法规数据库，一方面公司将创新业务与国际化业务开展过程中形成的经验总结与规范要求以制度的形式进行固化，形成标准化的机制与流程，进一步助推公司业务创新转型与国际化发展战略的实现。
- (2) 在合规管理信息系统建设方面，2015年公司对合规管理系统进行优化升级，使之更加贴近真实业务需求，便于公司开展合规管理工作。
- (3) 在合规管理专项工作开展方面：
  - ① 信息隔离墙建设：公司秉持加强动态信息隔离墙管理的理念，通过完善隔离墙管理相关制度、加强对跨墙人员和墙上人员对敏感信息的不当流动、利益输送等风险进行监督和防控。
  - ② 合规咨询与合规审查：公司强调业务结构与法律关系的合法合规性论证，并持续加强对投资者教育与适当性管理工作的重视，加大对各项业务合规管理要求执行情况的监督检查，确保业务合规开展。
  - ③ 合规检查与合规监测：公司在年初制定内部业务检查计划的基础上，结合外部检查要求和业务发展需要，充分调动公司合规管理资源，加强对各类业务的合规检查、调查工作，实现对一线业务开展情况的合规管理覆盖，并积极协助配合监管机构开展调查和调研工作。
  - ④ 投诉举报处理：对于各类客户投诉事宜，公司本着积极承担、负责任、不推卸的态度，切实落实以客户服务为中心的原则，维护双方合法权益，全力做好客户投诉善后工作。2015年公司还积极参与广东中证投资者服务与纠纷调解中心的设立，并配合中心做好各项客户纠纷调解处理工作。

## 第十節 公司治理

- ⑤ 反洗錢工作：公司已經形成「合規總監－合規與法律事務部－各業務部門合規風控崗、分公司合規主管－營業部反洗錢專員」的四級反洗錢管理體系。2015年，我司根據反洗錢年度工作計劃，在監管部門的大力指導下，不斷完善反洗錢內控制度，持續開展客戶身份識別、風險等級劃分和可疑交易報告工作，報告期末發生重大反洗錢問題和重大違規事項。
- ⑥ 合規考核與從業人員行為管理：公司每年由合規總監組織開展合規考核工作，對存在風險警示事項、違規事項中負有管理責任的單位進行合規考核扣分。2015年，公司制定並實施了《員工行為管理體系方案》，從制度建設、源頭把控、分類管控、監控調查和合規措施等五個層面全面開展員工執業行為管理工作，通過完善制度和流程，加強培訓，落實信息技術準備，建立員工行為管理長效機制。
- ⑦ 合規培訓與合規文化宣導：公司採取集中合規培訓與各分支機構自行組織合規培訓相結合的方式，全面覆蓋總部業務條線，注重時效性和針對性，將檢查、問責、培訓形成鏈條化管理機制，隨時傳導監管要求和風險事件，提高公司員工的整體合規意識。除加強合規專項培訓外，公司還將合規教育作為日常工作不斷加以落實。

## 3、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 131 個，實現對主要業務線及分公司及子公司的全覆蓋。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，對存在的主要風險進行了揭示，在提高各部門／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》、《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》、《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。

根據《關於印發〈企業內部控制基本規範〉的通知》(財會[2008]7號)及廣東證監局《關於做好轄區主板上市公司內控規範實施工作的通知》(廣東證監[2012]27號)的要求，並結合內外部環境變化和項目開展情況，公司稽核部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、有效。



## 第十節 公司治理

### 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。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，認為公司內部控制於2015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。

2016年，公司將繼續按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和要求，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。此外，為了更加全面規劃公司投融資結構、提高資金配置效率、加強資產負債管理、流動性風險管理等，公司設立資金管理部門，全面管理和統籌公司自有資金。

## 第十節 公司治理

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。

#### 十四、賬戶規範情況

公司的賬戶規範工作啟動於2006年7月，是行業內較早開始該項工作的證券公司之一，公司成立了領導掛帥的賬戶規範領導小組與相關部門骨幹員工參與的賬戶規範工作小組，按照「統一安排、分散實施、平穩推進」的原則，統籌全公司的賬戶規範工作。通過組織架構、制度安排、培訓交流、督導稽核等措施，有力的保障了公司賬戶規範工作的開展。公司對系統內所有的賬戶進行了排查，通過各種途徑聯繫客戶規範完善賬戶信息，並根據監管部門要求，對剩餘不合格賬戶進行了限制交易、另庫存放處理，平穩的完成了規範工作，並在2008年4月16日，正式通過廣東證監局驗收，成為首批提前完成賬戶規範工作的證券公司之一。

截至2015年12月31日，公司剩餘不合格賬戶6,640戶，休眠賬戶1,317,512戶，風險處置賬戶34,081戶。純資金賬戶為24,180戶，司法凍結賬戶109戶。

賬戶規範是一項長期的基礎性建設工作，在規範歷史遺留賬戶的基礎上，公司著手構建與完善賬戶長效管理機制。根據中登公司關於賬戶整合工作的相關安排，公司成立賬戶整合項目工作組，積極協調各相關部門及分支機構，對賬戶整合後業務流程修訂、業務培訓、系統測試、組織督導等方面進行全面梳理完善，順利完成賬戶整合的相關工作。

## 第十節 公司治理

### 十五·內部控制評價情況

#### 1、報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

否

#### 2、內控自我評價報告

內部控制評價報告  
全文披露日期

2016年3月19日

內部控制評價報告  
全文披露索引

詳見2016年3月19日巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://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

93%

第十節 公司治理

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>

## 第十節 公司治理

<p>定量標準</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>	<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>財務報告重大缺陷數量(個)</p>		<p>0</p>
<p>非財務報告重大缺陷 數量(個)</p>		<p>0</p>
<p>財務報告重要缺陷數量(個)</p>		<p>0</p>
<p>非財務報告重要缺陷 數量(個)</p>		<p>0</p>

## 十六、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	2016年3月19日
內部控制審計報告全文披露索引	詳見2016年3月19日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所披露易網站(http://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

## 第十節 公司治理

### 十七、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。

本公司年審註冊會計師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2014年度股東大會審議批准，公司續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)及德勤•關黃陳方會計師行為公司2015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。公司聘任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)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「八、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2016年度國際及國內核數師，並將提請本公司2015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

公司根據境內監管要求制定、並根據《香港上市規則》於報告期修訂了《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》，加強了對董事、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，公司已採納《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，自公司H股上市日至報告期末，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47.5小時的專業培訓，包括：香港特許秘書公會第三十九期聯席成員強化持續專業發展講座、香港特許秘書公會與上交所聯合舉辦的2015年第三期上市公司董事會秘書後續培訓班、深交所舉辦的2015年年報披露培訓班、信息披露簡明展示業務培訓，瑞生國際律師事務所舉行的香港上市公司法規綜覽培訓，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：瑪澤會計師事務所舉辦的香港上市公司企業管治研討會、香港聯交所於2015年9月舉辦的香港上市公司專題研討會、香港會計師公會、湯森路透、香港證券及投資學會舉辦的專業培訓班及瑞生國際律師事務所舉行的香港上市公司法規綜覽培訓。



## 第十節 公司治理

## (五) 投資者關係

## 1. 報告期公司制度修訂情況

2014年，為滿足在香港公開發行H股並上市的相關中國及香港法律法規及《香港上市規則》的要求，公司根據《公司法》、《證券法》、《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》、《到境外上市公司章程必備條款》、《關於到香港上市公司對公司章程作補充修改的意見的函》、《香港上市規則》等境內外上市公司監管法規，修訂了境外上市外資股(H股)股票在香港聯交所主板掛牌上市後適用的公司《章程》並根據境內外上市公司監管法規及經修訂的於公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所掛牌上市之日起生效的公司《章程》，對《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《獨立董事工作規則》、《董事、監事履職考核與薪酬管理辦法》、《信息披露事務管理制度》、《投資者關係管理制度》、《關聯交易管理制度》、《募集資金使用管理制度》、《董事會審計委員會議事規則》、《董事會薪酬與提名委員會議事規則》、《董事會風險管理委員會議事規則》、《董事長工作細則》、《總經理工作細則》、《董事會秘書工作辦法》、《子公司管理辦法》、《內幕信息知情人管理辦法》、《外部信息使用人管理辦法》、《年報信息披露重大差錯責任追究制度》、《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》、《分紅管理制度》、《合規管理制度》等22項制度。上述制度於2015年4月10日公司H股上市之日起生效。具體需披露的相關制度可在公司網站進行查詢。

## 2. 報告期投資者關係工作開展情況

2015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、分析師大會、業績發佈會、交易以及非交易路演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累計超過50餘場，接待投資者機構近200家。

2015年4月，公司成功在香港聯交所上市，為便於境外投資者更好的了解公司，公司召開了新聞發佈會並進行了歐美以及亞太區的路演，並組織股評家午宴以及小型投資者午餐會等。有效增進了投資者對公司投資價值的了解，全面地推介公司業務發展優勢，有效引導市場預期。

2015年8月，公司中期業績發佈後，為進一步向投資者宣傳公司業績及經營情況，公司召開了分析師大會以及業績發佈會，邀請覆蓋公司分析師深入溝通並邀請投資者近百人，促進了投資者對公司經營情況和業績表現的深入了解。此外，公司進行了亞太區路演，接待投資者20余場。

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。

2016年，公司將不斷優化投資者熱線、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「管理層討論與分析」之「十一、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。

# 備查文件目錄

DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION

## 第十一節 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) 在其他證券市場公佈的年度報告。
- (六) 其他有關資料。

## 獨立審計師報告

# 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有限公司)

我們審計了第 249 至 389 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 2015 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、綜合損益表及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註。

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事有責任根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定真實公允地編製綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 審計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對這些綜合財務報表發表審計意見。我們按照約定的項目條款僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。我們根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》執行了審計工作。這些準則要求我們遵守職業道德規範，並計畫和實施審計工作以對綜合財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露的審計證據。所選定的程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的綜合財務報表重大錯報風險的評估。在評估該等風險時，審計師考慮與綜合財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們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。

## 獨立審計師報告

### 審計意見

我們認為，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2015年12月31日的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的財務業績及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

德勤 • 關黃陳方會計師行  
香港執業會計師

2016年3月18日

# 綜合損益表

截至2015年12月31日止年度

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入			
佣金及手續費收入	6	20,046,440	8,217,320
利息收入	7	12,336,200	4,324,638
投資收益淨額	8	10,396,215	3,604,956
收入合計		42,778,855	16,146,914
其他收入及收益或虧損	9	(46,040)	16,581
收入及其他收益總額		42,732,815	16,163,495
折舊及攤銷	10	(279,485)	(257,364)
僱員成本	11	(10,913,683)	(4,345,926)
佣金及手續費支出	12	(461,441)	(240,813)
利息支出	13	(8,942,914)	(2,757,676)
其他經營支出	14	(4,337,292)	(2,100,342)
減值損失	15	(282,100)	(149,944)
支出總額		(25,216,915)	(9,852,065)
所佔聯營企業和合營企業的業績		289,812	337,165
所得稅前利潤		17,805,712	6,648,595
所得稅費用	16	(4,193,359)	(1,503,082)
年度利潤		13,612,353	5,145,513
歸屬於：			
本公司股東		13,201,014	5,022,568
非控制性權益		411,339	122,945
		13,612,353	5,145,513
每股收益			
(以每股人民幣元列示)			
– 基本	17	1.85	0.85
– 稀釋	17	1.85	不適用

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2015年12月31日止年度

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
年度利潤	<b>13,612,353</b>	5,145,513
其他全面收益／(支出)：		
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	<b>5,013,957</b>	1,836,145
處置損益的重新分類調整	<b>(4,085,008)</b>	(240,958)
減值損益的重新分類調整	—	12,063
所得稅影響	<b>(150,028)</b>	(414,450)
小計	<b>778,921</b>	1,192,800
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	<b>46,323</b>	32,225
視同處置聯營企業時的投資重估的重新分類	—	(13,506)
外幣折算產生的匯兌差額	<b>153,887</b>	4,991
所佔聯營企業外幣折算產生的匯兌差額	<b>9,673</b>	(6,976)
視同處置聯營企業時的匯兌差額的重新分類	—	3,290
年度其他全面收益(所得稅後)	<b>988,804</b>	1,212,824
年度全面收益總額	<b>14,601,157</b>	6,358,337
歸屬於：		
本公司股東	<b>14,114,240</b>	6,189,956
非控制性權益	<b>486,917</b>	168,381
	<b>14,601,157</b>	6,358,337



# 綜合財務狀況表

於2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	18	1,579,745	1,287,461
預付租賃款	19	317,715	327,342
投資物業	20	25,275	27,011
商譽	21	2,174	2,047
其他無形資產	22	213,943	152,556
對聯營企業的投資	23	2,552,462	1,548,796
對合營企業的投資	24	795,042	35,369
可供出售金融資產	26	17,850,015	2,109,902
應收款項類投資	27	499,640	206,000
融資客戶墊款	29	220,837	—
買入返售金融資產	33	1,835,232	431,864
質押或受限制銀行存款	38	80,000	80,000
遞延稅項資產	28	269,442	230,185
非流動資產總額		<b>26,241,522</b>	6,438,533
<b>流動資產</b>			
融資客戶墊款	29	68,969,706	64,695,844
拆出資金		—	1,000,000
預付租賃款	19	9,628	9,628
應收賬款	30	2,519,141	1,267,371
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	31	3,426,486	1,893,399
應收聯營企業賬款	32	12,194	8,292
可供出售金融資產	26	78,732,563	32,300,214
應收款項類投資	27	99,953	402,692
買入返售金融資產	33	11,910,685	11,800,690
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34	83,912,240	26,936,662
衍生金融資產	35	270,579	91,293
交易所及非銀行金融機構保證金	36	5,277,796	3,029,862
結算備付金	37	31,222,061	22,624,796
質押或受限制銀行存款	38	242,008	401,148
銀行結餘	38	106,250,453	67,199,352
流動資產總額		<b>392,855,493</b>	233,661,243
資產總額		<b>419,097,015</b>	240,099,776

綜合財務狀況表

於2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
借款	40	896,010	1,285,907
應付短期融資款	41	21,643,800	29,536,739
拆入資金	42	1,750,000	1,123,000
應付經紀業務客戶賬款	43	118,137,085	71,465,563
應付承銷業務客戶賬款		350,000	—
應計僱員成本	44	7,812,465	3,201,902
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	45	8,427,933	2,714,123
預計負債	46	60,581	33,360
當期稅項負債		982,736	1,081,182
其他負債	47	10,515,964	4,283,311
衍生金融負債	35	309,454	87,304
賣出回購金融資產款	48	85,395,761	50,717,726
應付債券	53	6,976,681	—
流動負債總額		<b>263,258,470</b>	165,530,117
流動資產淨額		<b>129,597,023</b>	68,131,126
資產總額減流動負債		<b>155,838,545</b>	74,569,659

## 綜合財務狀況表

於2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	49	<b>7,621,088</b>	5,919,291
資本公積		<b>31,864,032</b>	8,587,817
投資重估儲備	50	<b>2,708,507</b>	1,952,136
外幣折算儲備		<b>63,143</b>	(93,712)
一般儲備	51	<b>13,029,223</b>	9,397,723
未分配利潤	52	<b>22,233,281</b>	13,847,625
歸屬於本公司股東的權益		<b>77,519,274</b>	39,610,880
非控制性權益		<b>2,301,555</b>	1,766,576
權益總額		<b>79,820,829</b>	41,377,456
<b>非流動負債</b>			
賣出回購金融資產款	48	—	4,050,000
遞延稅項負債	28	<b>278,362</b>	111,539
應付債券	53	<b>72,270,186</b>	26,030,664
長期借款	54	<b>3,469,168</b>	3,000,000
非流動負債總額		<b>76,017,716</b>	33,192,203
權益及非流動負債總額		<b>155,838,545</b>	74,569,659

第249至389頁的綜合財務報表已於二零一六年三月十八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2015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	
	股本	資本公積	投資重估	外幣折算	一般儲備	未分配利潤	小計	權益	權益總額
	人民幣千元 (附註49)	人民幣千元 (i)	人民幣千元 (附註50)	人民幣千元	人民幣千元 (附註51)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年1月1日	5,919,291	8,587,701	785,634	(94,598)	8,000,032	11,406,606	34,604,666	138,310	34,742,976
年度利潤	—	—	—	—	—	5,022,568	5,022,568	122,945	5,145,513
年度其他全面收益	—	—	1,166,502	886	—	—	1,167,388	45,436	1,212,824
年度全面收益總額	—	—	1,166,502	886	—	5,022,568	6,189,956	168,381	6,358,337
股東投入資本	—	116	—	—	—	—	116	—	116
非全資子公司股權變動	—	—	—	—	—	—	—	53,061	53,061
子公司收購時確認	—	—	—	—	—	—	—	1,516,701	1,516,701
終止確認視同處置的子公司	—	—	—	—	—	—	—	(104,070)	(104,070)
股本減少	—	—	—	—	—	—	—	(5,807)	(5,807)
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	1,397,691	(1,397,691)	—	—	—
確認為分派的股利	—	—	—	—	—	(1,183,858)	(1,183,858)	—	(1,183,858)
於2014年12月31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	49	1,701,797	23,694,517	—	—	—	25,396,314	—	25,396,314
發行H股交易成本(ii)	—	(418,302)	—	—	—	—	(418,302)	—	(418,302)
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	55	—	—	—	—	(1,183,858)	(1,183,858)	(108,672)	(1,292,530)
於2015年12月31日	7,621,088	31,864,032	2,708,507	63,143	13,029,223	22,233,281	77,519,274	2,301,555	79,820,829

(i) 本集團本年資本公積的變動是因H股的公開發行產生。

(ii) 由於交易成本總額中人民幣184.91百萬元支付予參與H股發行的集團子公司，有關金額已抵銷。

# 綜合現金流量表

截至2015年12月31日止年度

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
所得稅前利潤		17,805,713	6,648,595
就下列各項作出調整：			
利息支出		8,942,914	2,757,676
所佔聯營企業和合營企業的業績		(289,812)	(337,165)
折舊及攤銷		279,485	257,364
減值損失		282,100	149,944
處置物業、設備及其他無形資產的收益		(1,526)	(116)
處置子公司的虧損		—	576
視同處置聯營公司的收益		—	(44,004)
匯兌(收益)損失淨額		(294,674)	16,331
處置可供出售金融資產產生的已實現收益淨額		(4,085,008)	(235,193)
可供出售金融資產的股息收入及利息收入		(2,032,530)	(1,128,422)
其他投資收益		(6)	(1,190)
應收款項類投資的利息收入及已實現投資收益		(63,465)	(40,134)
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		(183,965)	(693,817)
衍生工具的未實現公允價值變動		42,275	(27,591)
營運資金變動前的經營現金流量		20,401,501	7,322,854
融資客戶墊款增加		(4,494,699)	(44,205,190)
拆出資金(增加)減少		1,000,000	(1,000,000)
其他流動資產(增加)減少		(1,064,852)	577,237
應收利息增加		(969,668)	(283,091)
買入返售金融資產增加		(1,469,363)	(7,397,041)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加		(56,963,387)	(1,434,250)
交易所及非銀行金融機構保證金增加		(2,242,856)	(397,353)
質押或受限制銀行存款(增加)減少		(240,008)	30,058
客戶結算備付金增加		(6,595,221)	(16,680,204)
代客戶持有的現金增加		(39,644,597)	(23,768,504)
應付經紀業務客戶賬款增加		46,671,522	39,856,332
應計僱員成本增加		4,610,563	1,399,786
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債增加		9,945,930	2,027,445
賣出回購金融資產款增加		30,684,032	35,302,930
拆入資金增加(減少)		627,000	(4,177,000)
預計負債增加(減少)		27,221	(14,576)
來自(用於)經營活動的現金		283,118	(12,840,567)
已付所得稅		(4,314,267)	(1,019,154)
已付利息		(3,659,945)	(1,180,775)
用於經營活動的現金淨額		(7,691,094)	(15,040,496)

綜合現金流量表  
截至2015年12月31日止年度

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
從投資收到的股利及利息		2,296,547	1,288,280
購買物業、設備及其他無形資產		(390,179)	(234,736)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項		19,984	2,314
向聯營企業注資		(888,577)	(177,840)
向合營企業注資		(699,020)	(6,000)
處置聯營企業的所得款項		95,066	—
處置子公司的所得款項		—	1,382,961
收購子公司		—	(9,405)
合併集合資產管理計劃及基金產生的現金流入	47	68,141	—
終止合併集合資產管理計劃及基金產生的現金流出	47	(108,499)	—
購買或處置可供出售金融資產的所得款項淨額		(57,946,352)	(10,497,186)
購買應收款項類投資		(241,416)	(609,620)
處置應收款項類投資的所得款項		250,515	332,045
其他投資活動支付的款項		(91,110)	(254,671)
其他投資活動的所得款項		14,549	60,478
<b>用於投資活動的現金淨額</b>		<b>(57,620,351)</b>	<b>(8,723,380)</b>
<b>籌資活動</b>			
付予股東的股利		(1,292,530)	(1,225,858)
償還借款利息		(29,054)	(15,124)
償還應付短期融資款及債券利息		(2,624,944)	(1,166,119)
償還長期借款利息		(211,199)	(51,870)
非控制股東投入資本		159,234	49,025
非控制股東股本的減少		(2,500)	(5,807)
發行應付短期融資款及債券所得款項		98,277,470	34,580,960
募集借款所得款項		—	822,991
募集長期借款所得款項		469,168	3,000,000
償還應付短期融資款及債券		(53,414,210)	—
償還借款		(389,897)	—
質押或受限制銀行存款減少		399,148	118,308
出售零碎股份所得款項		—	116
發行H股所得款項		25,396,314	—
發行H股支付的交易成本		(57,154)	—
<b>來自籌資活動的現金淨額</b>		<b>66,679,846</b>	<b>36,106,622</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>1,368,401</b>	<b>12,342,746</b>
年初的現金及現金等價物		18,973,572	6,628,510
外匯匯率變動的影響		40,147	2,316
<b>年末的現金及現金等價物</b>	39	<b>20,382,120</b>	<b>18,973,572</b>

# 綜合財務報表附註

截至2015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2015年12月31日止年度

## 2. 應用國際財務報告準則

本集團於本年度首次應用以下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：

國際財務報告準則19號的修訂	設定受益計劃：僱員福利
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2010年至2012年週期的年度改進
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2011年至2013年週期的年度改進

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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	源自客戶合同的收入 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
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 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂	披露動議 <sup>3</sup>
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 <sup>3</sup>
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2010年至2012年週期的年度改進 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號及第41號的修訂	農業：生產性植物 <sup>3</sup>
國際會計準則第27號的修訂	單獨財務報表(權益法) <sup>3</sup>
國際會計準則第10號及國際會計準則第28號	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 <sup>4</sup>
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 <sup>3</sup>
國際會計準則第7號的修訂	披露動議 <sup>5</sup>
國際會計準則第12號的修訂	就未實現虧損確認遞延稅項資產 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 於2017年1月1日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2015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

於2009年頒佈的國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。隨後於2010年經修訂的國際財務報告準則第9號增加有關金融負債的分類及計量以及終止確認的規定，及於2013年增加有關一般對沖會計的新規定。於2014年發佈的國際財務報告準則第9號另外的修訂本主要包括a)金融資產的減值規定及b)通過引入「以公允價值變動計入其他全面收益」的計量分類，為特定簡易債務工具的分類和計量進行部分修訂。

## 國際財務報告準則第9號的主要規定：

於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內確認的所有金融資產其後應按攤銷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銷成本計量。目標透過收取合約現金流量及出售金融資產達致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股本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股本投資(並非持作買賣)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，香港財務報告準則第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負債的信貨風險改變動的影響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。根據香港會計準則第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

新的套期會計規定保留國際會計準則第39號現有三類對沖會計機制。根據香港財務報告準則第9號，對於合乎套期會計條件的交易類別引入更大靈活性，特別是增加合資格作為對沖工具的工具類別以及合資格作對沖會計處理的非金融項目的風險成分類別。此外，撤銷追溯量化有效性測試。實體風險管理活動亦已引入更嚴格的披露規定。

本公司董事預期，日後採納國際財務報告準則第9號或會對本集團金融資產及金融負債所呈報的金額造成重大影響。然而，在本集團進行詳細審閱之前，無法就國際財務報告準則第9號的影響作出合理估計。

### 國際財務報告準則第15號源自客戶合同的收入

頒佈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。

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。已於國際財務報告準則第15號中增添更多說明性指引以處理特定情形。此外，國際財務報告準則第15號規定廣泛披露。

本公司董事預期，於日後應用國際財務報告準則第15號可能對本集團綜合財務報表中呈報及披露的金額造成重大影響。然而，在本集團進行詳細審閱之前，無法就國際財務報告準則第15號的影響作出合理估計。

## 綜合財務報表附註

截至2015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

2016年1月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第16號租賃。該項修訂於2019年1月1日或之後開始的年度生效。此項新準則訂明識別租賃安排以及其於出租人及承租人財務報表的處理方式。由於本集團並無作為出租人的重大租賃承擔，其將主要因作為承租人的角色而受新準則所影響。

該準則訂明單一承租人會計模式，規定承租人須確認所有租賃的資產及負債，除非租賃期限為12個月或以下或相關資產價值低則除外。

承租人須於租賃安排開始時確認使用權資產及租賃負債。使用權資產包括租賃負債的初始計量金額、於租賃開始日期或之前向出租人作出的任何租賃付款、出租人因拆分或移除有關場所的相關資產或重建該場所而將予產生的估計成本，以及承租人產生的任何其他初始直接成本。租賃負債指租賃付款的現值。使用權資產的折舊及減值開支(如有)其後將按照國際會計準則第16號—物業、廠房及設備的規定於損益扣除，租賃負債將會隨着應計利息的計提而增加，應計利息變動計入損益，同時租賃付款會減少租賃負債。

誠如附註58所載，2015年12月31日，本集團有關租賃付款的經營租賃承擔總額為人民幣5.32億元(2014年12月32日：人民幣5.68億元)，相較目前的會計政策，本公司董事預期採用國際財務報告準則第16號不會對本集團的業績造成重大影響，但部分該等租賃承擔將須於綜合財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

### 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交所證券上市規則及香港《公司條例》(「公司條例」)規定的適用披露。

新香港《公司條例》(第622章)有關編製賬目和董事報告及審計的條文於本公司截至2015年12月31日止財政年度生效。此外，上市規則所載有關年度賬目的披露規定已參考新公司條例而修訂並藉此與香港財務報告準則精簡一致。因此，截至2015年12月31日止財政年度綜合財務報表內的資料呈列及披露已予更改以遵守此等新規定。有關截至2014年12月31日止財政年度的比較資料已根據新規定於綜合財務報表內呈列或披露。根據前公司條例或上市規則在以往須予披露但根據新公司條例或經修訂上市規則毋須披露的資料，在該等綜合財務報表中已再無披露。

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2015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。

### 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。本集團持有的權益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)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)。

本集團擔任集合資產管理計劃及基金的管理人。此等集合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。此類集合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集合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「納入合併範圍的集合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2015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主體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或(如適用)按其他國際財務報告準則規定的基礎予以計量。

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，將商譽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)。

對分配商譽的現金產出單元每年進行減值測試，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。

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。



## 綜合財務報表附註

截至2015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**

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。

本集團自相關投資不再是聯營企業或合營企業或此項投資(或部分投資)被劃歸為持有待售之日起終止採用權益法。未被劃歸為持有待售的在聯營企業或合營企業中保留的部分投資採用權益法進行核算。

如果處置或部分處置本集團在聯營企業或合營企業中的權益導致本集團喪失重大影響或共同控制及終止採用權益法，所保留的屬於《國際會計準則第39號》界定範圍的任何權益按該日的公允價值進行計量。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時，應將該聯營企業或合營企業在該日的賬面金額、與處置該聯營企業或合營企業中權益(或部分權益)產生的收入和所保留權益的公允價值之間的差額納入其中。此外，本集團按照如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所適用的基準核算此前計入其他全面收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他全面收益的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團將此項利得或損失從權益重分類至損益。

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)。

### 3. 重大會計政策 – 續

#### 聯營企業及合營企業中的投資 – 續

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。

#### 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 and 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2015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。

## 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

### 3. 重大會計政策 – 續

#### 無形資產 – 續

##### 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。

##### 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2015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

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。

### 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，貨幣性項目所產生的匯兌差額於發生當期確認為損益：

- 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償付貨幣性項目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2015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。

#### 社會福利

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，包括社會養老保險、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。

#### 年金計劃

本集團亦為合資格僱員設立年金計劃。對於因提供服務而有權參與年金計劃的僱員，其年金供款根據參與者總薪金的若干百分比計算。供款於損益確認。



### 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。

##### 退休福利成本及離職福利

向強制性公積金計劃作出的供款，於僱員提供服務而可享有該等供款時確認為費用。

#### 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2015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。

#### 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。

### 3. 重大會計政策 – 續

#### 金融工具 – 續

#### 金融資產 – 續

#### 實際利率法

實際利率法指在有關期間計算債務工具的攤銷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。

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65所述方式釐定。

## 綜合財務報表附註

截至2015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

##### 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、應收子公司款項、應收聯營企業款項、應收款項類投資、買入返售金融資產、拆出資金、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銷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)。

##### 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)。

### 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

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。

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。

對於按照攤銷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。

## 綜合財務報表附註

截至2015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。

對於按攤銷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銷成本。

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。

### 3. 重大會計政策 – 續

#### 金融工具 – 續

##### 金融負債及股權工具

集團主體簽發的債務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

股權工具為證明集團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65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銷成本計量。

##### 實際利率法

實際利率法指在有關期間計算金融負債的攤銷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。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策 – 續

#### 金融工具 – 續

##### 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銷成本計量。

##### 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」。

### 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。

##### 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。收入於經濟利益很可能流入本集團且收入金額能夠可靠地計量時按下列基準確認：

- (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2015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)。

#### 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。

## 綜合財務報表附註

截至2015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65。

##### 融資客戶墊款及應收賬款的減值

本集團定期檢討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證券抵押品以按個別基準評估融資客戶墊款的價值，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。

有關向本集團融資客戶貸款及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29。

##### 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、基金及集合資產管理計劃而言，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。對於可供出售債務工具、信託投資、理財及定向資產管理產品而言，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。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

###### 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28。

#### 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；

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 5. 分部報告 – 續

- (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、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及顧問費，以及來自於私募股權投資和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2015年12月31日止年度

5. 分部報告 - 續

(e) - 續

截至2015年及2014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：

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 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	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
<b>截至2015年12月31日止年度</b>								
<b>分部收入及業績</b>								
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
<b>截至2015年12月31日</b>								
<b>分部資產及負債</b>								
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
<b>其他分部資料</b>								
<b>計入計量分部損益</b>								
<b>或分部資產的金額：</b>								
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

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

5. 分部報告 – 續

(e) – 續

	投資銀行 人民幣千元	財富管理 人民幣千元	交易及機構 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	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
<b>截至2014年12月31日</b>								
<b>止年度</b>								
<b>分部收入及業績</b>								
分部收入	1,783,542	8,672,123	3,414,708	1,890,004	386,537	16,146,914	–	16,146,914
分部其他收入及收益 /(其他虧損)	2,342	31,157	22	(82,005)	65,065	16,581	–	16,581
分部收入及其他收益	1,785,884	8,703,280	3,414,730	1,807,999	451,602	16,163,495	–	16,163,495
分部支出	(876,457)	(4,656,535)	(1,939,853)	(871,957)	(1,507,263)	(9,852,065)	–	(9,852,065)
分部業績	909,427	4,046,745	1,474,877	936,042	(1,055,661)	6,311,430	–	6,311,430
所佔聯營企業及合營 企業的業績	–	–	–	336,678	487	337,165	–	337,165
所得稅前利潤/(虧損)	909,427	4,046,745	1,474,877	1,272,720	(1,055,174)	6,648,595	–	6,648,595
<b>2014年12月31日</b>								
<b>分部資產及負債</b>								
分部資產	1,078,991	74,516,711	38,692,069	16,471,813	110,471,007	241,230,591	(1,361,000)	239,869,591
遞延稅項資產								230,185
本集團資產總額								240,099,776
分部負債	195,342	65,092,165	35,588,659	6,361,354	91,373,261	198,610,781	–	198,610,781
遞延稅項負債								111,539
本集團負債總額								198,722,320
<b>其他分部資料</b>								
計入計量分部損益或 分部資產的金額：								
折舊及攤銷	2,444	150,407	4,824	17,044	82,645	257,364	–	257,364
減值損失	–	111,922	6,996	25,800	5,226	149,944	–	149,944
資本支出	1,113	90,231	17,400	20,408	180,416	309,568	–	309,568
於收購子公司時 取得的非流動資產	–	–	–	216,783	–	216,783	–	216,783

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2015年及2014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2015年12月31日止年度

6. 佣金及手續費收入

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	13,803,088	4,949,888
承銷及保薦費收入	1,441,856	1,552,291
期貨經紀業務佣金及手續費收入	320,170	230,531
資產管理費及基金管理費收入	3,597,426	1,124,488
諮詢和財務顧問費收入	807,668	327,325
其他	76,232	32,797
	<u>20,046,440</u>	<u>8,217,320</u>

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：

	2015年 人民幣千元	2014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	3,852,572	1,235,138
融資客戶墊款及證券借貸	7,593,990	2,636,161
買入返售金融資產	784,046	423,535
拆出資金	359	16,320
其他	105,233	13,484
	<u>12,336,200</u>	<u>4,324,638</u>



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 8. 投資收益淨額

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
處置可供出售金融資產的已實現收益淨額	4,085,008	235,193
可供出售金融資產的股利及利息收入	2,032,530	1,128,422
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	1,816,335	1,302,445
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	2,320,245	1,157,622
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	63,465	40,134
衍生工具的已實現損失淨額	(292,400)	(685,456)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 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	183,965	693,817
— 衍生工具	187,101	(268,047)
其他	(34)	826
	<b>10,396,215</b>	<b>3,604,956</b>

## 9. 其他收入及損益

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
匯兌收益(損失)淨額	294,674	(16,331)
租金收入	10,078	9,647
政府補助	110,752	82,608
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益	1,526	116
代扣代繳稅金的手續費返還	26,105	17,518
處置子公司的損失	—	(576)
視同處置聯營企業的收益	—	44,004
納入合併範圍的集合資產管理計劃及基金中的第三方權益	(537,678)	(139,827)
其他	48,503	19,422
	<b>(46,040)</b>	<b>16,581</b>

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2015年12月31日止年度

10. 折舊及攤銷

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
物業及設備折舊	215,041	210,607
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	53,080	35,393
	<b>279,485</b>	<b>257,364</b>

11. 僱員成本

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	9,923,339	3,603,140
社會福利	400,528	328,121
年金計劃供款	161,760	113,887
提前退休福利	35,906	10,905
其他	392,150	289,873
	<b>10,913,683</b>	<b>4,345,926</b>

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。

設定供款計劃的供款於產生時列作開支。截至2015年12月31日止年度，就設定供款計劃(包括社會養老保險、失業保險及年金計劃)確認為開支的金額為人民幣359.94百萬元(2014年：人民幣277.82百萬元)。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。

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。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。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 12. 佣金及手續費支出

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
證券及期貨買賣及經紀業務費用	401,826	126,963
承銷及保薦費用	33,888	89,642
其他服務費用	25,727	24,208
	<b>461,441</b>	<b>240,813</b>

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466.50百萬元(2014年：人民幣130.98百萬元)。

## 13. 利息支出

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
以下各項為須於五年內全部償還的負債的利息：		
應付經紀業務客戶賬款	444,527	138,194
賣出回購金融資產款	2,997,582	843,368
借款	34,944	16,316
拆入資金	244,784	212,034
短期融資券	276,093	544,246
公司債券	1,157,393	213,108
次級債券	2,183,917	168,986
收益憑證	879,841	51,062
長期借款	211,200	54,747
權益互換	—	35,450
其他	52,003	19,535
以下各項為無須於五年內全部償還的負債的利息：		
公司債券	460,630	460,630
	<b>8,942,914</b>	<b>2,757,676</b>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

14. 其他經營支出

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
營業稅及附加費	1,928,044	763,802
基金及資產管理業務的銷售開支	466,501	130,980
一般及行政開支	776,487	489,140
租賃物業的經營租賃租金	332,717	298,894
廣告及業務發展開支	200,465	78,644
通訊基礎設施費用	195,955	141,957
證券及期貨投資者保護基金	157,529	68,117
預計負債(附註46)	27,221	—
審計師酬金(註)	6,958	5,349
雜費	245,415	123,459
	<b>4,337,292</b>	<b>2,100,342</b>

註：截至2015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。

15. 減值損失

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
應收賬款減值損失撥備(附註30)	49,211	—
應收賬款減值損失轉回(附註30)	(3,016)	—
無形資產減值損失	57	159
可供出售金融資產減值損失	151,140	37,864
融資客戶墊款減值損失(附註29)	61,114	53,515
買入返售金融資產減值損失	26,893	—
應收貿易業務客戶賬款減值損失(附註31)	—	7,468
其他應收款減值損失撥備(附註31)	1,701	—
其他應收賬款減值損失(轉回)撥備(附註31)	(5,000)	50,938
	<b>282,100</b>	<b>149,944</b>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 16. 所得稅費用

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅	4,165,679	1,692,017
香港利得稅	49,132	8,443
以前年度撥備不足(超額撥備)：		
中國企業所得稅	1,375	3,269
香港利得稅	(365)	(2,660)
小計	4,215,821	1,701,069
遞延稅項(附註28)	(22,462)	(197,987)
	<b>4,193,359</b>	<b>1,503,082</b>

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%。

本公司之全資子公司廣發信德投資管理有限公司經「烏魯木齊經濟技術開發區地方稅務局減免稅備案通知書」(烏經濟區地稅股備字[2013]25號)批准，自2012年5月25日至2015年12月31日期間的適用稅率為12%。

香港利得稅乃按兩個期間估計應課稅利潤的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。

按法定稅率25%與實際稅率計算的所得稅費用對賬如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
所得稅前利潤	17,805,712	6,648,595
按法定稅率25%計算的稅項	4,451,428	1,662,149
所佔聯營企業及合營企業的利潤的稅務影響	(72,453)	(84,292)
無法抵稅支出的稅務影響	73,339	28,239
非課稅收入的稅務影響	(162,583)	(70,180)
未確認稅務虧損的稅務影響	16,069	13,170
先前未確認的未動用稅務虧損	(2,218)	(3,542)
子公司不同稅率的影響	(108,009)	(38,241)
以前年度撥備不足	1,010	609
其他	(3,224)	(4,830)
年度所得稅費用	<b>4,193,359</b>	<b>1,503,082</b>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

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：

	2015年 人民幣千元	2014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	<u>13,201,014</u>	<u>5,022,568</u>
股份數目		
已發行普通股的加權平均數(千股)(附註)	<u>7,153,423</u>	<u>5,919,291</u>
每股收益		
基本每股收益(人民幣元)	<u>1.85</u>	<u>0.85</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>1.85</u>	<u>不適用</u>

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2014年12月31日止年度，本集團並無發行在外稀釋潛在普通股。

附註：於2015年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年內總日數的比例計算的。

## 綜合財務報表附註

截至2015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
<b>成本</b>							
2014年1月1日	609,552	720,612	100,729	137,812	503,462	184,751	2,256,918
添置	—	68,440	12,497	21,126	46,230	94,018	242,311
於收購子公司時取得	193,189	10,615	3,102	1,866	8,011	—	216,783
處置/沖銷	—	(128,778)	(7,765)	(11,855)	(42,271)	—	(190,669)
外幣報表折算差額的影響	—	(220)	(52)	(20)	(280)	—	(572)
2014年12月31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
<b>累計折舊及減值</b>							
2014年1月1日	227,864	492,813	69,080	87,724	336,163	—	1,213,644
年內折舊	27,088	87,131	11,601	17,942	66,845	—	210,607
處置/沖銷時抵銷	—	(127,955)	(7,739)	(10,456)	(40,170)	—	(186,320)
外幣報表折算差額的影響	—	(236)	(56)	(37)	(292)	—	(621)
2014年12月31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
<b>賬面值</b>							
2015年12月31日	519,207	298,319	45,114	49,893	140,481	526,731	1,579,745
2014年12月31日	547,789	218,916	35,625	53,756	152,606	278,769	1,287,461

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。

2015年及2014年12月31日，本集團仍在就其賬面值為人民幣19.91百萬元、人民幣21.45百萬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2015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2015年12月31日止年度

19. 預付租賃款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014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	317,715	327,342
	<b>327,343</b>	<b>336,970</b>

20. 投資物業

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	52,087	52,087
年末	52,087	52,087
<b>累計折舊</b>		
年初	25,076	23,340
年內折舊	1,736	1,736
年末	26,812	25,076
<b>賬面值</b>		
年末	<b>25,275</b>	<b>27,011</b>

2015年12月31日，本集團投資物業的公允價值為人民幣110.80百萬元(2014年12月31日：人民幣114.70百萬元)。該公允價值經由與本集團並無關連的獨立估值師行廣東羊城土地房地產估價有限公司的估值而釐定。

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2015年12月31日止年度

## 20. 投資物業 – 續

報告期末，本集團投資物業及公允價值層級資料的詳情如下：

	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>
	<u>110,803</u>
	2014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>114,696</u>
	<u>114,696</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2015年12月31日止年度

21. 商譽

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>成本</b>		
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	<u>78,614</u>	<u>78,614</u>
<b>累計減值損失</b>		
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	<u>76,574</u>	<u>76,574</u>
<b>賬面值</b>		
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	134	7
年末	<u>2,174</u>	<u>2,047</u>

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 2015 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2015年12月31日止年度

## 22. 其他無形資產

	交易權 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
<b>成本</b>				
2014年1月1日	75,938	191,475	2,448	269,861
添置	500	66,757	—	67,257
於收購子公司時取得	—	20,038	—	20,038
處置／沖銷	—	(1,287)	—	(1,287)
外幣報表折算差額的影響	(8)	(2)	—	(10)
2014年12月31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
<b>累計攤銷及減值</b>				
2014年1月1日	73,710	94,138	1,201	169,049
年內攤銷	—	34,903	490	35,393
處置／沖銷時抵銷	—	(1,287)	—	(1,287)
外幣報表折算差額的影響	(11)	—	—	(11)
年內確認的減值損失	159	—	—	159
2014年12月31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
<b>賬面值</b>				
2015年12月31日	<u>2,558</u>	<u>210,517</u>	<u>868</u>	<u>213,943</u>
2014年12月31日	<u>2,572</u>	<u>149,227</u>	<u>757</u>	<u>152,556</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

22. 其他無形資產 – 續

交易權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權。該等權利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權的減值測試

本公司董事認為，本集團持有的交易權預期將無限期產生淨現金流入，故其使用年限不確定。除非交易權的使用年限被釐定為有限，否則不計提攤銷。相反地，交易權將每年及於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。交易權用於下列現金產出單元，而交易權賬面值的分配情況如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014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	421	478
證券經紀業務－廣發證券(香港)經紀有限公司	360	339
期貨經紀業務	1,777	1,755
	<b>2,558</b>	<b>2,572</b>

23. 對聯營企業的投資

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於聯營企業的非上市投資成本	1,162,851	369,500
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	1,389,611	1,119,456
	<b>2,552,462</b>	1,488,956
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)	—	59,840
	<b>2,552,462</b>	<b>1,548,796</b>

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(一家間接全資子公司)持有的有棵樹控股有限公司的投資，原因是管理層於2014年12月31日按公允價值基準計量該聯營企業的業績。附註65載列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程序及公允價值資料。本集團於年內已處置該項股權投資。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 23. 對聯營企業的投資 – 續

於報告期末，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 本集團持有的股權		主要業務
		2015年	2014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	25.00%	25.00%	基金募集、基金銷售、 資產管理業務及中國 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

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
資產總額	9,158,625	6,441,015
負債總額	3,231,106	1,630,956
資產淨值	5,927,519	4,810,059
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入總額	3,982,541	1,989,986
年度利潤	1,190,458	653,982
其他全面收益	226,769	175,893
全面收益總額	1,417,227	829,875
年內自該聯營企業收取的股利	75,000	60,000

綜合財務報表附註  
截至2015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

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：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
歸屬於聯營企業股東的淨資產	5,839,038	4,732,985
本集團的所有權權益份額	25%	25%
本集團所持股權份額	1,459,760	1,183,246
其他調整	1	2,206
本集團權益的賬面值	<u>1,459,761</u>	<u>1,185,452</u>

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
本集團所佔損失	(5,067)	(6,057)
本集團所佔其他全面收益	613	—
本集團所佔全面支出總額	<u>(4,454)</u>	<u>(6,057)</u>
本集團持有的聯營企業權益的合計賬面值	<u>1,092,701</u>	<u>363,344</u>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 24. 對合營企業的投資

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於合營企業的非上市投資成本	792,815	33,795
所佔收購後利潤及其他全面收益， 並扣除已收的股利	2,227	1,574
	<u>795,042</u>	<u>35,369</u>

有關個別並非重大合營企業的綜合資料

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
本集團所佔利潤	955	1,574
本集團所佔其他全面支出	(3)	—
本集團所佔全面收益總額	<u>952</u>	<u>1,574</u>

## 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(包括集合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承擔其擁有權益的該等集合資產管理計劃及基金的可變回報的風險並不重大(但本集團納入合併範圍的結構化主體(詳情載於附註66)除外)。因此，本集團並未合併該等結構化主體。

2015年12月31日，由本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體的規模分別為人民幣527,372.28百萬元(2014年12月31日：人民幣91,758.36百萬元)。

於2015年，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3,075.85百萬元(2014年：人民幣1,062.92百萬元)。

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2015年及2014年12月31日的權益的最高虧損風險。

綜合財務報表附註  
截至2015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 - 續

於2015年12月31日

	賬面金額 人民幣千元	最高風險 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>

於2014年12月31日

	賬面金額 人民幣千元	最高風險 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	96,751	96,751
可供出售金融資產	2,098,866	2,098,866
應收款項類投資	178,000	178,000
合計	<u>2,373,618</u>	<u>2,373,618</u>



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 26. 可供出售金融資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
按公允價值計量：		
股權證券	893,487	121,737
基金	3,681	3,117
其他投資 <sup>(i)</sup>	14,461,155	226,513
按成本減減值計量：		
股權證券 <sup>(ii)</sup>	2,491,692	1,758,535
合計	<u>17,850,015</u>	<u>2,109,902</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 <sup>(iii)</sup>	897,168	124,854
非上市	<u>16,952,847</u>	<u>1,985,048</u>
	<u>17,850,015</u>	<u>2,109,902</u>
<b>流動</b>		
按公允價值計量：		
債務證券	64,338,083	23,121,954
股權證券	5,422,382	3,666,381
基金	4,878,563	1,943,004
其他投資 <sup>(i)</sup>	4,093,535	3,568,875
合計	<u>78,732,563</u>	<u>32,300,214</u>
分析如下：		
於香港上市	136,145	—
香港以外地區上市 <sup>(iii)</sup>	20,913,995	11,844,904
非上市	<u>57,682,423</u>	<u>20,455,310</u>
	<u>78,732,563</u>	<u>32,300,214</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

26. 可供出售金融資產 – 續

- (i) 其他投資主要指 (i) 本集團所發行及管理的集合資產管理計劃，而本集團於該等集合資產管理計劃的權益及就其面臨的風險並不重大；(ii) 銀行理財產品；(iii) 由非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)，上述產品主要是投資債務證券及公開買賣於中國上市的股權證券及各類貸款。本集團承諾持有部分本集團管理的集合資產管理計劃至投資期結束為止，截至2015年12月31日，該部份資產管理計劃的金額為人民幣854.85百萬元(2014年12月31日：人民幣326.43百萬元)。

上述金額中包含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。本公司有權按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。2015年12月31日，本公司根據證金公司提供的資產報告釐定投資的公允價值總額。

- (ii) 本集團所持非上市股權證券由(其中包括)製造行業、能源技術及醫療或電子通信品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，故該等股權證券按成本減年末的減值計量。
- (iii) 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。

本集團其他可供出售投資的公允價值乃按附註65所述方式釐定。

2015年12月31日，本集團的上市股權證券包括約人民幣1,881.93百萬元(2014年12月31日：人民幣510.41百萬元)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。

2015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20.05百萬元(2014年12月31日：人民幣580.59百萬元)的可供出售金融資產(包括股權證券及交易所買賣基金)。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2015年12月31日止年度

## 27. 應收款項類投資

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
資產管理計劃 <sup>(ii)</sup>	168,300	206,000
有抵押應收貸款 <sup>(iv)</sup>	331,340	—
	<u>499,640</u>	<u>206,000</u>
<b>流動</b>		
信託產品 <sup>(i)</sup>	—	20,000
資產管理計劃 <sup>(ii)</sup>	49,685	170,000
無抵押應收貸款 <sup>(iii)</sup>	—	212,692
有抵押應收貸款 <sup>(iv)</sup>	50,268	—
	<u>99,953</u>	<u>402,692</u>

(i) 2014年12月31日，信託產品由信託公司發行，按年利率14%計息，並將於一年內償還。

(ii) 2015年12月31日，非流動資產管理計劃由資產管理公司發行，按年利率10.3%(2014年12月31日：5.7%至14%)計息，並將於一至兩年(2014年12月31日：於一至三年內)內償還。

2015年12月31日，流動集合資產管理計劃由資產管理公司發行，按年利率5.7%至8%(2014年12月31日：6.9%)計息，並將於一年內償還。

(iii) 2014年12月31日，流動無抵押應收貸款按年利率8.25%至19%計息，並將於一年內償還。

(iv) 2015年12月31日，非流動有抵押應收貸款按年利率2%至13%計息，並將於一至兩年內償還，而流動有抵押應收貸款按年利率8%計息，並將於一年內償還。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

## 28. 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：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	269,442	230,185
遞延稅項負債	<b>(278,362)</b>	<b>(111,539)</b>
	<b>(8,920)</b>	<b>118,646</b>

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						
2014年1月1日	65,282	394,140	(152,598)	41,060	—	10,129	358,013					
於損益(扣減)計入	(87,467)	304,722	(15,820)	16,572	1,218	(24,359)	194,866					
於其他全面收益扣減	—	—	(414,450)	—	—	—	(414,450)					
收購子公司	—	10,786	(9,393)	603	(23,303)	1,524	(19,783)					
2014年12月31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	<b>(144,555)</b>	<b>812,411</b>	<b>(724,049)</b>	<b>65,585</b>	<b>(21,101)</b>	<b>2,789</b>	<b>(8,920)</b>					

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。

本集團於年末可供抵銷未來利潤的未動用稅項虧損約為人民幣253.04百萬元(2014年12月31日：人民幣171.22百萬元)。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。該等稅項虧損可無限期結轉。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 29. 融資客戶墊款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
融資客戶墊款	<u>220,837</u>	<u>—</u>
<b>流動</b>		
融資客戶墊款	69,084,355	64,749,359
減：融資客戶墊款減值	<u>(114,649)</u>	<u>(53,515)</u>
	<u>68,969,706</u>	<u>64,695,844</u>

於年內減值準備的變動如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
於1月1日	53,515	—
已確認減值損失	61,114	53,515
外幣報表折算差額影響	20	—
於12月31日	<u>114,649</u>	<u>53,515</u>

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。

給予融資客戶的墊款由相關的抵押證券及附註43所披露的現金抵押物作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以按特定墊款抵押比率給予孖展借款。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2015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242,671.68百萬元(2014年12月31日：人民幣177,960.26百萬元)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，基於證券融資的業務性質，賬齡分析並未提供附加價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團根據：(i)對可收回性的評估；(ii)賬款的賬齡分析；以及(iii)管理層的判斷，包括評估信貸質量變動、抵押品以及每位客戶過往的收款歷史，以釐定減值備抵。截止2015年12月31日止年度存在6項減值備抵(2014年：零)。強制平倉後，未收回本金額約為人民幣15.90百萬元。該等款項已重新分類為應收賬款且悉數減值。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

29. 融資客戶墊款 – 續

截止2015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。

30. 應收賬款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應收賬款來自／關於：		
流動		
現金客戶	360,601	234,126
結算所	7,914	9,595
經紀商	244,612	72,165
資產管理費及交易佣金	693,213	337,722
顧問及財務規劃費	3,249	1,271
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
權益互換的本金及按金(附註)	693,841	201,680
應收投資基金贖回款項	311,000	283,000
其他	226,611	102,223
	<b>2,567,496</b>	<b>1,268,237</b>
減：應收賬款呆賬備抵	<b>(48,355)</b>	<b>(866)</b>
	<b>2,519,141</b>	<b>1,267,371</b>

附註：截止2015年及2014年12月31日，該款項指就本集團所訂立股權互換合約的已付本金及按金，自相應年度截止日期起計一年內到期。該等合約包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與若干股票指數波幅掛鉤。董事認為，若干合約的嵌入式衍生工具的公允價值被視為並不重大。因此，與其各自主合約分離的相關嵌入式衍生工具並無在該等財務報表入賬。對於有重大公允價值的嵌入式衍生工具，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2015年12月31日止年度

## 30. 應收賬款 – 續

應收賬款(扣除呆賬備抵)的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>流動</b>		
一年以內	<b>2,381,525</b>	1,229,631
一至兩年	<b>107,599</b>	4,972
兩至三年	<b>1,441</b>	2,751
三年以上	<b>28,576</b>	30,017
	<b>2,519,141</b>	1,267,371

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
1月1日	<b>866</b>	863
已確認減值損失	<b>49,211</b>	—
減值損失的轉回	<b>(3,016)</b>	—
外幣報表折算差額的影響	<b>1,294</b>	3
12月31日	<b>48,355</b>	866

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。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

31. 其他應收賬款、其他應收款及預付賬款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
其他應收賬款 <sup>(i)</sup>	45,938	50,938
應收利息	3,131,238	1,676,518
其他應收款	128,336	90,123
應收股利	6,507	6,482
應收貿易業務客戶賬款 <sup>(ii)</sup>	1,562	9,203
投資預付賬款	80,111	75,183
委託貸款 <sup>(iii)</sup>	30,000	—
其他	55,914	48,788
	<b>3,479,606</b>	<b>1,957,235</b>
減：其他應收款呆賬備抵	(53,120)	(63,836)
	<b>3,426,486</b>	<b>1,893,399</b>

(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。

(ii) 應收貿易業務客戶賬款餘額包括本公司之全資子公司廣發商貿有限公司與貿易業務相關的資金。

(iii) 2015年12月31日，委託貸款餘額包括本公司之全資子公司廣發信德投資管理有限公司向第三方提供的短期貸款，並由平安銀行作為受委託銀行。該筆貸款的本金金額為人民幣30.00百萬元，年利率為10%，並將於一年內全數結清。

其他應收款呆賬備抵的變動如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
於年初	63,836	5,430
已確認減值損失	1,701	58,406
減值損失的轉回	(5,000)	—
撇銷無法收回的款項	(7,468)	—
外幣報表折算差額的影響	51	—
於年末	<b>53,120</b>	<b>63,836</b>

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。本集團預期自有關期間報告期末後一年內從聯營企業收回欠款。



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 33. 買入返售金融資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
按抵押品種類劃分：		
股票 <sup>(i)</sup>	1,841,949	431,864
減：買入返售金融資產減值	<u>(6,717)</u>	<u>—</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>1,835,232</u>	<u>431,864</u>
<b>流動</b>		
按抵押品種類劃分：		
股票 <sup>(i)</sup>	6,964,033	6,481,515
債券 <sup>(ii)</sup>	4,966,779	5,315,855
基金	49	3,320
減：買入返售金融資產減值	<u>(20,176)</u>	<u>—</u>
	<u>11,910,685</u>	<u>11,800,690</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>7,033,206</u>	7,296,435
銀行間債券市場	<u>4,877,479</u>	4,504,255
	<u>11,910,685</u>	<u>11,800,690</u>

於年內減值準備的變動如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
於1月1日	—	—
已確認減值損失	<u>26,893</u>	<u>—</u>
於12月31日	<u>26,893</u>	<u>—</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，按照另一約定價格購買特定證券。

(ii) 主要針對銀行間質押式回購和銀行間買斷式回購。

綜合財務報表附註  
截至2015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

交易性金融資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
債務證券	27,570,758	17,709,430
股權證券	4,077,558	4,606,580
基金	45,692,492	1,725,876
其他投資 (i)	6,121,051	2,163,997
	<b>83,461,859</b>	<b>26,205,883</b>
分析如下：		
香港上市	202,874	208,304
香港以外地區上市 (ii)	14,482,853	11,094,054
非上市 (iii)	68,776,132	14,903,525
	<b>83,461,859</b>	<b>26,205,883</b>

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
可換股債務證券	216,755	730,779
可交換債務證券	21,289	—
股權投資	212,337	—
	<b>450,381</b>	<b>730,779</b>
分析如下：		
香港上市	212,337	—
香港以外地區上市 (ii)	28,594	730,779
非上市 (iii)	209,450	—
	<b>450,381</b>	<b>730,779</b>

## 綜合財務報表附註

截至2015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

- (i) 其他投資指本集團與其他金融機構所發行及管理的集合資產管理計劃及其他理財產品。本集團於該等集合資產管理計劃的權益及就其面臨的風險單項並不重大。
- (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及在銀行間債券市場交易的債務證券。

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65所述方式釐定。

於2015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503.78百萬元(2014年12月31日：零)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括股權證券及交易所買賣基金)。該等證券繼續確認為本集團金融資產。

## 35. 衍生金融工具

	截止12月31日			
	2015年		2014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 <sup>(i)</sup>	—	—	—	—
國債期貨 <sup>(ii)</sup>	—	—	—	—
商品期貨 <sup>(iii)</sup>	—	—	—	—
利率互換 <sup>(iii)</sup>	263,395	253,074	84,679	75,046
權益互換 <sup>(iii)</sup>	1,873	47,724	6,614	12,107
香港及美國股指期貨 <sup>(iv)</sup>	—	11	—	86
收益憑證 <sup>(v)</sup>	—	4,350	—	65
股票期權 <sup>(vi)</sup>	5,311	4,295	—	—
	<u>270,579</u>	<u>309,454</u>	<u>91,293</u>	<u>87,304</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

35. 衍生金融工具 – 續

- (i) 中國股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團截止2015年12月31日及2014年12月31日的中國股指期貨(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)合約的持倉損益已經結算並包括在「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			
	2015年		2014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	871,555	16,698	2,834,818	242,352
上證50股指期貨	253,099	5,280	—	—
中證500股指期貨	1,480	(5)	—	—
減：結算		(21,973)		(242,352)
中國股指期貨合約淨值		—		—

- (ii) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團截止2015年12月31日及2014年12月31日的國債期貨和商品期貨合約的持倉損益已經結算並包括在「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			
	2015年		2014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	4,015	3	29,012	122
商品期貨	256,122	(502)	—	—
減：結算		499		(122)
國債期貨合約和商品 期貨合約淨值		—		—

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 35. 衍生金融工具 – 續

## (iii) 利率互換與權益互換：

截止2015年12月31日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣77,006百萬元(2014年12月31日：人民幣23,655百萬元)。

截止2015年12月31日，本集團的權益互換合約的名義本金為人民幣21,434百萬元(2014年12月31日：人民幣4,089百萬元)。權益互換合約的詳情載於附註30及45。

## (iv) 香港股指期貨：截止2015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19.74百萬元(2014年12月31日：零)：

美國股指期貨：截止2015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2.64百萬元(2014年12月31日：人民幣3.77百萬元)。

## (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41。

## (vi) 股票期權：指本集團持有的股票合約，於2015年12月31日，本集團股票期權合約的名義本金為人民幣244.87百萬元(2014年12月31日：零)。

## 36. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
交易所保證金：		
上海證券交易所	506,061	124,680
深圳證券交易所	356,394	77,779
香港聯交所	20,298	28,345
付予期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	27,090	20,681
上海期貨交易所	677,490	535,978
鄭州商品交易所	147,041	165,029
大連商品交易所	268,634	263,381
中國金融期貨交易所	2,783,718	1,332,458
洲際交易所公司	6,493	6,119
中國證券金融股份有限公司	53,648	48,890
上海清算所	58,881	25,847
付予中國金融期貨交易所的保證金	20,137	20,157
北京產權交易所	2,193	878
倫敦金屬交易清算所	199,293	232,308
其他	150,425	147,332
	<b>5,277,796</b>	<b>3,029,862</b>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

37. 結算備付金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014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	2,772,183	770,139
客戶	28,449,878	21,854,657
	<b>31,222,061</b>	<b>22,624,796</b>

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

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
自有賬戶	17,609,937	18,203,433
代客戶持有的現金 <sup>(i)</sup>	88,640,516	48,995,919
	<b>106,250,453</b>	<b>67,199,352</b>

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所得的客戶存款。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43)。

質押或受限制銀行存款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
廣發證券大廈的受限制銀行存款 <sup>(ii)</sup>	80,000	80,000
<b>流動</b>		
借款的質押銀行存款	—	399,148
購買增發股票和基金的受限制銀行存款	242,008	2,000
	<b>242,008</b>	<b>401,148</b>

- (ii) 該存款指於有關期間與附註18所披露在建工程質押的存款。

## 綜合財務報表附註

截至2015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：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘－自有	17,609,937	18,203,433
結算備付金－自有	2,772,183	770,139
	<u>20,382,120</u>	<u>18,973,572</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2015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543.39百萬元(2014年12月31日：人民幣790.12百萬元)。

## 40. 借款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
有質押短期銀行借款	66,588	568,008
無質押短期銀行借款	829,422	717,899
	<u>896,010</u>	<u>1,285,907</u>

截止2015年12月31日，廣發控股(香港)有限公司(「廣發控股(香港)」)的銀行借款由融資客戶證券質押。

截止2014年12月31日，廣發控股(香港)的銀行借款由融資客戶的證券及銀行存款質押。

截止2015年12月31日，銀行借款為按要求償還借款，且年利率為1.61%至4.13%(2014年12月31日：1.10%至2.65%)之間。

本集團未持有個別重大的借款，且所有借款的條款和條件已按正確的歸類披露。

此外，本集團持有以HIBOR或LIBOR或資金成本率計算的浮動利率借款。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

40. 借款 – 續

本集團所持借款的實際利率(與合同利率相等)變動範圍如下：

	截止 2015年12月31日 止年度	截止 2014年12月31日 止年度
實際利率：		
浮動利率借款	HIBOR + 1.5% 至 HIBOR + 2.2% 或 貸款銀行的 銀行資金 成本率 + 1.5%	HIBOR + 1% 至 HIBOR + 2.4% 或  LIBOR + 1%

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2015年12月31日	871,312
截止2014年12月31日	<u>1,285,907</u>

41. 應付短期融資款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
應付短期融資券(註1)	—	11,900,000
應付短期債券(註2)	15,000,000	15,492,249
收益憑證本金(註3)	6,643,800	2,144,490
	<u>21,643,800</u>	<u>29,536,739</u>

註1：應付短期融資券

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
分析如下：		
銀行間	—	11,900,000
	<u>—</u>	<u>11,900,000</u>

於2014年12月31日，短期融資券為本公司在中國境內銀行間市場發行的債務證券，按介乎4.10%至6.20%的年利率計息，並於一至三個月內償還。



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 41. 應付短期融資款 – 續

註2：應付短期債券

於2015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
GF1501	3,000,000	06/03/2015	08/03/2016	5.30%
GF1503	6,000,000	18/05/2015	19/05/2016	4.30%
GF1505	6,000,000	26/05/2015	22/01/2016	4.34%

註3：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。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。

## 42. 拆入資金

拆出資金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
拆入資金	<b>1,750,000</b>	<b>1,123,000</b>

截止2015年12月31日，從銀行拆入的資金實際年利率為2.56%至3.20%(2014年12月31日：4.85%至5.20%)，償還期限為自年末起的7天以內。

截止2014年12月31日，從其他金融機構拆入的資金實際年利率為5.8%。從其他金融機構拆入的資金於三個月內償還。

## 43. 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2015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13,980.03百萬元(2014年12月31日：人民幣7,433.42百萬元)。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

44. 應計僱員成本

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	7,610,686	3,001,478
社會福利 <sup>(i)</sup>	2,237	2,081
年金計劃供款	397	36,817
提前退休福利 <sup>(ii)</sup>	143,895	122,647
其他	55,250	38,879
	<b>7,812,465</b>	<b>3,201,902</b>

- (i) 社會福利指政府規定的社會養老保險計劃、失業保險計劃、醫療保險計劃及其他社會福利。本集團根據相關規定參加上述計劃，並每月向政府設立的基金作出供款。除已供款金額外，本集團將不再承擔其他付款責任。於本年內，本集團分別就社會養老保險計劃及失業保險計劃供款的金額為人民幣185.49百萬元及人民幣12.69百萬元(2014年：分別供款人民幣152.61百萬元及人民幣11.32百萬元)。於2015年12月31日，本集團應計社會養老保險計劃及失業保險計劃金額分別為人民幣0.99百萬元及人民幣0.20百萬元(2014年12月31日：分別為人民幣0.85百萬元及人民幣0.17百萬元)。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35.91百萬元(2014年：人民幣10.90百萬元)並支付人民幣14.66百萬元(2014年：人民幣12.63百萬元)。

45. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>其他應付賬款</b>		
<b>流動</b>		
權益互換保證金 <sup>(i)</sup>	355,875	74,171
基金銷售應付佣金及相關應付支出	277,343	153,069
開放式基金清算款及代交收清算款	2,635,463	681,813
其他	72,505	70,985
	<b>3,341,186</b>	<b>980,038</b>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 45. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用 – 續

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>其他應付款項及預計費用</b>		
<b>流動</b>		
營業稅及其他稅項	452,930	355,299
應付利息	2,724,477	756,797
應計開支	179,578	77,100
應付證券投資者保護基金	61,147	43,906
期貨風險準備金	91,215	77,775
基金風險準備金	62,875	34,923
工程質量保證金 <sup>(ii)</sup>	40,000	40,000
應付富力款項 <sup>(iii)</sup>	423,955	233,526
設備購買應付款項	131,167	56,288
大宗交易保證金	500,000	—
首次公開發售應付費用	361,149	—
其他 <sup>(iv)</sup>	58,254	58,471
	<b>5,086,747</b>	<b>1,734,085</b>
合計	<b>8,427,933</b>	<b>2,714,123</b>

(i) 權益互換包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是回報與若干股票指數或特定股價波幅掛鉤。董事認為，部分嵌入式衍生工具的公允價值並不重大。因此，與其各自主合約分離的相關嵌入式衍生工具並無入賬。對於有重大公允價值的嵌入式衍生工具，這些工具自脫離其各自的主合約後於附註 35 入賬。

(ii) 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。

(iii) 該餘額是富力支付的廣發證券大廈建造開支。

(iv) 其他主要是預計的經營費用，並不計算利息，須於一年內償還。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

#### 46. 預計負債

##### 本集團

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	33,360	47,936
年內增加	27,221 <sup>(i)</sup>	—
年內支付	—	(14,576)
於年底	<u>60,581</u>	<u>33,360</u>

(i) 本公司根據中國證監會行政處罰事先告知書作出處罰撥備。

#### 47. 其他負債

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
納入合併範圍的集合資產管理計劃及 基金的第三方權益	<u>10,515,964</u>	<u>4,283,311</u>

納入合併範圍的集合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，由於有關合併結構性實體可退回本集團以收取現金，故列為負債。

合併集合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集合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。

於截至2015年12月31日止年度，本集團新收購6項產品並納入合併範圍，上述每一產品就單項而言對本集團影響均不重大，總資產人民幣347.84百萬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225.66百萬元及按攤餘成本計量的資產人民幣122.18百萬元，而總負債人民幣11.66百萬元中主要包括於各收購日期的應付賬款及其他應付款項以及預付款項，且其他計劃／基金單位持有人應佔部分人民幣72.16百萬元則確認為其他負債。上述新增合併事項產生現金流入人民幣68.14百萬元。

另一方面，本集團處置5個產品並不再納入合併範圍，上述每一產品就單項而言對本集團影響均不重大，於截至2015年12月31日止年度，總資產人民幣754.71百萬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588.50百萬元及按攤餘成本計量的資產人民幣166.21百萬元，而總負債人民幣138.27百萬元中主要包括不再由本集團控制於各日期的應付賬款、賣出回購金融資產款及其他應付款項及預計費用，且其他計劃／基金單位持有人應佔部分人民幣331.23百萬元則確認為其他負債。上述不再納入合併事項產生現金流出人民幣108.50百萬元。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 48. 賣出回購金融資產款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
按抵押品分類劃分：		
融資融券收益權	—	4,050,000
按市場分類劃分：		
場外交易市場	—	4,050,000
<b>流動</b>		
按抵押品分類劃分：		
債券	65,195,761	26,282,726
融資融券收益權	20,200,000	24,435,000
	<b>85,395,761</b>	<b>50,717,726</b>
按市場分類劃分：		
交易所	25,447,180	11,240,909
銀行間債券市場	39,748,581	15,041,817
場外交易市場	20,200,000	24,435,000
	<b>85,395,761</b>	<b>50,717,726</b>

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。

截止2015年12月31日，本集團與若干對手方訂立了回購協議出售債務證券，其中賬面值人民幣94.6億元(2014年12月31日：人民幣91.6億元)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，賬面值人民幣379.1億元(2014年12月31日：人民幣116.4億元)歸類為可供出售金融資產，賬面值人民幣3.1億元(2014年12月31日：人民幣1.0億元)歸類為買入返售金融資產及賬面值人民幣219.6億元(2014年：309.8億元)歸類為融資客戶墊款，並須同時訂立於協定日期按協定價格回購該等投資。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

#### 49. 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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
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	—
	<u>7,621,088</u>	<u>5,919,291</u>
股本(人民幣千元)		
內資股	5,919,291	5,919,291
H股	1,701,797	—
	<u>7,621,088</u>	<u>5,919,291</u>

本公司於2015年4月在香港聯交所主板完成首次公開發售1,479,822,800股H股。聯席全球協調人於2015年4月行使超額配股權，因此本公司額外發行221,973,400股H股，額外發行之H股亦在香港聯交所主板上市。期內，本公司合共已向公眾人士發行1,701,796,200股新股。

#### 50. 投資重估儲備

本集團投資重估儲備變動列示如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	1,952,136	785,634
可供出售金融資產		
於年內公允價值變動淨額	4,877,937	1,781,146
處置損益的重新分類調整	(4,040,589)	(242,847)
減值損益的重新分類調整	—	12,063
所得稅影響	(127,300)	(402,579)
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	<u>46,323</u>	<u>18,719</u>
於年末	<u>2,708,507</u>	<u>1,952,136</u>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 51. 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>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

51. 一般儲備 - 續

截止2014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	2,409,454	431,822	2,841,276
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	2,834,500	512,129	3,346,629
交易風險準備金	2,586,650	453,740	3,040,390
	<u>8,000,032</u>	<u>1,397,691</u>	<u>9,397,723</u>

有關一般儲備的若干比較數字已予以重新分類以與本年度呈列方式一致。

52. 未分配利潤

本集團未分配利潤的變動載列如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	13,847,625	11,406,606
年度利潤	13,201,014	5,022,568
劃撥至一般儲備	(3,631,500)	(1,397,691)
確認為分派的股利	(1,183,858)	(1,183,858)
於年末	<u>22,233,281</u>	<u>13,847,625</u>

本集團於2015年12月31日的未分配利潤中人民幣335.68百萬元(2014年12月31日：人民幣167.59百萬元)為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。



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 53. 應付債券

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
<b>非流動</b>		
上市非可轉換公司債券(附註1)	<b>10,486,509</b>	11,982,457
次級債券(附註1)	<b>49,470,704</b>	12,178,367
收益憑證(附註2)	<b>12,312,973</b>	1,869,840
	<b>72,270,186</b>	26,030,664
<b>流動</b>		
上市非可轉換公司債券(附註1)	<b>1,498,665</b>	—
收益憑證(附註2)	<b>5,478,016</b>	—
	<b>6,976,681</b>	—

附註1：於2015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
13GF01 <sup>(i)</sup>	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%
14GF01	3,000,000	24/07/2014	24/07/2018	5.70%
14GF02	3,000,000	24/07/2014	24/07/2019	5.90%
15GF01	3,000,000	30/01/2015	30/01/2018	5.55%
15GF02	3,500,000	30/03/2015	30/03/2018	5.40%
15GF03	9,000,000	29/04/2015	29/04/2018	5.40%
15GF04	6,000,000	29/05/2015	29/05/2018	5.00%
15GF05	9,000,000	29/05/2015	29/05/2017	5.35%
15GF06	5,000,000	08/06/2015	08/06/2018	5.00%
15GF07	8,000,000	15/06/2015	15/06/2018	5.40%
總計	<b>61,500,000</b>			

- (i) 經中國證監會及本公司股東批准，本公司從2013年6月17日至6月19日發行了面值為人民幣15億元的5年期債券。發行人有權於2016年6月17日前的30個工作日內宣告是否提高票面利率，而債券持有人則有權於2016年6月17日選擇是否按面值回售予發行人。因此，「13GF01」分類為流動負債。

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。收益憑證按年利率3.50%至6.97%(2014年12月31日：6.30%至6.97%)的固定利率計息。於2015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2015年12月31日止年度

54. 長期借款

	<b>2015年 12月31日 人民幣千元</b>	2014年 12月31日 人民幣千元
長期借款	<b><u>3,469,168</u></b>	<u>3,000,000</u>

於2015年12月14日，本集團從一家銀行取得一筆新增長期無抵押及無擔保借款人民幣469.17百萬元。該借款以浮動市場利率HIBOR加年利率2.4%計息，利息按月支付。本金須於2017年悉數償還。

於2014年6月27日，本集團從一家金融機構取得一筆長期無抵押及無擔保借款人民幣1,000百萬元。該借款以固定市場年利率7%計息，利息按季支付。本金須於2017年悉數償還，本集團可選擇於2016年5月16日至2016年6月13日償還人民幣1,000百萬元或部分本金。

於2014年11月25日，本集團從一家金融機構取得一筆長期無抵押及無擔保借款人民幣2,000百萬元。該借款以固定市場年利率7%計息，利息按季支付。本金須於2017年悉數償還，本集團可選擇於2016年10月17日至2016年11月11日償還人民幣2,000百萬元或部分本金。

55. 股利

	<b>2015年 12月31日 人民幣千元</b>	2014年 12月31日 人民幣千元
確認為分派的股利	<b><u>1,183,858</u></b>	<u>1,183,858</u>

根據於2015年3月9日召開的股東大會決議，本公司於截止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。

根據於2014年5月12日召開的股東大會決議，本公司於截止2013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2015年12月31日止年度

## 56. 轉讓金融資產

## 回購協議

於2015年12月31日，本集團與若干交易對手訂立了回購協議，出售本集團歸類為可供出售金融資產的債券，其賬面金額為人民幣379.1億元(2014年12月31日：人民幣116.4億元)；本集團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的債券，其賬面金額為人民幣94.6億元(2014年12月31日：人民幣91.6億元)；本集團歸類為買入返售金融資產，其賬面金額為人民幣3.1億元(2014年12月31日：人民幣1.0億元)；至於歸類為融資客戶墊款的融資融券收益權，其賬面金額為人民幣219.6億元(2014年12月31日：人民幣309.8億元)。

賣出回購協議是本集團的交易，將證券或融資融券收益權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。即使回購價格是約定的，本集團仍然面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券及融資融券收益權的收益。這些證券及融資融券收益權不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了這些證券及融資融券收益權的所有風險與收益。

出售這些證券所獲得的價款被作為賣出回購金融資產款。由於本集團出售的是這些證券現金流的合同權利，在合同期內，本集團並沒有合同權力去使用這些轉讓證券及轉讓融資融券收益權。

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價值和公允價值：

## 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	證券借貸安排	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	人民幣千元
轉讓資產的賬面金額	9,458,620	37,905,205	18,611,023	313,625	21,956,565	88,245,038
相關負債的賬面金額	(9,259,076)	(37,625,491)	(18,009,289)	(301,905)	(20,200,000)	(85,395,761)
淨頭寸	199,544	279,714	601,734	11,720	1,756,565	2,849,277

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

56. 轉讓金融資產 – 續

回購協議 – 續

截止2014年12月31日

	以公允價值 計量且其變動					合計
	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	證券 借貸安排 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	融資 客戶墊款 人民幣千元	
轉讓資產的賬面金額	9,161,739	11,635,038	7,057,542	99,365	30,984,196	58,937,880
相關負債的賬面金額	(8,492,154)	(10,517,739)	(7,172,748)	(100,085)	(28,485,000)	(54,767,726)
淨頭寸	<u>669,585</u>	<u>1,117,299</u>	<u>(115,206)</u>	<u>(720)</u>	<u>2,499,196</u>	<u>4,170,154</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2015年12月31日的總賬面金額為人民幣503.78百萬元(2014年12月31日：零))及可供出售金融資產(於2015年12月31日的總賬面金額為人民幣20.05百萬元(2014年12月31日：人民幣580.59百萬元))的股權證券及交易所買賣基金，是以客戶的證券及保證金作為抵押。根據證券借貸協議，股權證券及交易所買賣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回報，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2015年12月31日止年度

## 56. 轉讓金融資產 – 續

## 向銀行借入的證券

截止2015年及2014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	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
國債	18,558,408	7,058,691
金融債	1,300,522	391,074
合計	<u>19,858,930</u>	<u>7,449,765</u>

截止2015年12月31日及2014年12月31日，上述證券分別於2016年2月15日及2015年1月29日前到期。

為從銀行借入上述證券，本集團已向銀行質押其資產，於2015年12月31日及2014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	2015年 12月31日 人民幣千元	2014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	1,881,915	1,559,063
可供出售金融資產	10,447,239	3,839,344
買入返售金融資產	2,684,886	—
	<u>15,014,040</u>	<u>5,398,407</u>

## 57. 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

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
	<u>420,489</u>	<u>609,222</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

## 58. 經營租賃承諾

### 本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃(到期日如下)擁有未來最低租賃付款承諾：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
一年以內	205,983	199,285
兩至五年(含首尾兩年)	297,320	324,893
五年以上	29,147	43,510
合計	<u>532,450</u>	<u>567,688</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。

## 59. 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：

截止2015年12月31日止年度

姓名	僱主 向退休金 計劃供款				合計 <sup>(1)</sup> 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元	合計 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	
<b>A) 執行董事：</b>					
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 <sup>(ii)</sup>	—	1,090	131	11,763	12,984
小計	—	<u>6,105</u>	<u>484</u>	<u>54,270</u>	<u>60,859</u>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 59. 董事及監事酬金 – 續

## 截止2015年12月31日止年度 – 續

上述執行董事酬金主要用於彼等履行職務管理本集團及本公司事務。

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		獎金 人民幣千元	合計 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
<b>B) 非執行董事：</b>						
尚書志	120	—	—		—	120
李秀林	120	—	—		—	120
陳愛學	120	—	—		—	120
小計	<b>360</b>	<b>—</b>	<b>—</b>		<b>—</b>	<b>360</b>

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 向退休金		獎金 人民幣千元	合計 <sup>(i)</sup> 人民幣千元
			計劃供款 人民幣千元			
<b>C) 獨立非執行董事：</b>						
劉繼偉	180	—	—		—	180
楊雄	180	—	—		—	180
湯欣	180	—	—		—	180
陳家樂 <sup>(iii)</sup>	120	—	—		—	120
小計	<b>660</b>	<b>—</b>	<b>—</b>		<b>—</b>	<b>660</b>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

59. 董事及監事酬金 – 續

截止2015年12月31日止年度 – 續

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。

姓名	僱主				合計 <sup>(i)</sup> 人民幣千元
	監事袍金 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	
<b>D) 監事：</b>					
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 <sup>(iv)</sup>	33	—	—	—	33
趙金 <sup>(v)</sup>	66	—	—	—	66
徐信忠 <sup>(vi)</sup>	—	—	—	—	—
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。

截止2014年12月31日止年度

姓名	僱主				合計 <sup>(i)</sup> 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	
<b>A) 執行董事：</b>					
孫樹明	—	1,294	56	6,007	7,357
林治海	—	1,238	77	5,496	6,811
秦力	—	1,186	81	4,823	6,090
小計	<u>—</u>	<u>3,718</u>	<u>214</u>	<u>16,326</u>	<u>20,258</u>



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 59. 董事及監事酬金 – 續

## 截止2014年12月31日止年度 – 續

上述執行董事酬金主要用於彼等履行職務管理本集團及本公司事務。

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 <sup>(i)</sup> 人民幣千元
			人民幣千元	人民幣千元		
<b>B) 非執行董事：</b>						
尚書志	120	—	—	—	—	120
陳愛學	120	—	—	—	—	120
應剛 <sup>(vii)</sup>	60	—	—	—	—	60
李秀林	70	—	—	—	—	70
小計	<u>370</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>370</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 向退休金 計劃供款		獎金 人民幣千元	合計 <sup>(i)</sup> 人民幣千元
			人民幣千元	人民幣千元		
<b>C) 獨立非執行董事：</b>						
王福山 <sup>(viii)</sup>	105	—	—	—	—	105
左興平 <sup>(ix)</sup>	105	—	—	—	—	105
劉繼偉	180	—	—	—	—	180
楊雄	105	—	—	—	—	105
湯欣	105	—	—	—	—	105
小計	<u>600</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>600</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

59. 董事及監事酬金 – 續

截止2014年12月31日止年度 – 續

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。

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 <sup>(i)</sup> 人民幣千元
			向退休金 計劃供款 人民幣千元		
<b>D) 監事：</b>					
吳釗明	—	1,079	81	4,248	5,408
程懷遠	—	641	65	1,501	2,207
趙金	100	—	—	—	100
詹靈芝	100	—	—	—	100
翟美卿	100	—	—	—	100
小計	<u>300</u>	<u>1,720</u>	<u>146</u>	<u>5,749</u>	<u>7,915</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日及2014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2015年12月31日及2014年12月31日止年度，本公司未實行任何股權激勵計劃。
- (ii) 孫曉燕於2015年4月獲委任為執行董事。
- (iii) 陳家樂於2015年4月獲委任為獨立非執行董事。
- (iv) 翟美卿於2015年3月辭任監事。
- (v) 趙金於2015年8月辭任監事。
- (vi) 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。
- (vii) 應剛於2014年5月辭任非執行董事。
- (viii) 王福山於2014年5月辭任獨立非執行董事。
- (ix) 左興平於2014年5月辭任獨立非執行董事。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 60. 最高薪人士

本集團於年內五名最高薪僱員包括三名董事(2014年：兩名董事)，其薪酬詳情載於上文附註59。年內餘下兩名(2014年：三名)最高薪僱員(並非本公司董事或監事)的薪酬詳情如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
基本薪金及津貼	2,062	3,001
獎金	25,701	19,544
僱主向退休金計劃供款	223	183
	<u>27,986</u>	<u>22,728</u>

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。截至2015年12月31日及2014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。

薪酬介乎以下範圍的最高薪員工(非本公司董事或監事)的數目如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年 僱員人數	2014年 僱員人數
—7,500,001 港元至 8,000,000 港元	—	1
—10,000,001 港元至 10,500,000 港元	—	1
—10,500,001 港元至 11,000,000 港元	—	1
—16,000,001 港元至 16,500,000 港元	1	—
—18,000,001 港元至 18,500,000 港元	1	—
	<u>2</u>	<u>3</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

61. 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

	2015年 人民幣千元	2014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	<u>21,873</u>	<u>7,120</u>

本集團與股東的結餘金額

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014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	1,031,171	1,163,576
— 遼寧成大股份有限公司	—	4,372
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	78,080
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產—股票		
— 吉林敖東藥業集團股份有限公司	2,809	824
— 遼寧成大股份有限公司	1,650	1,016
	<u>1,119,790</u>	<u>1,247,868</u>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 61. 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

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
佣金及手續費收入		
廣發基金管理下的基金(附註1)	附註1	25,467
易方達基金管理下的基金	78,193	20,261
	<b>78,193</b>	<b>45,728</b>

附註1：廣發基金於2014年7月31日由聯營企業重新歸類為子公司納入合併範圍，並於本集團財務報表綜合入賬。

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
利息支出		
廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司	205	—

## 本集團與聯營企業的結餘金額

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應收交易席位佣金和分銷佣金		
易方達基金	12,194	8,292
應付短期融資款(註1)		
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(註2)		
廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司	159	—

註1：於2015年12月31日，該金額指就認購本公司發行的收益憑證而向廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司收取的本金。該等收益憑證按固定年利率4.6%或與若干股票指數掛鈎的浮動利率計息，並須於一至三個月內償還。

註2：於2015年12月31日，該金額指廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司認購收益憑證所產生的應付利息，並須於一至三個月內到期時償還。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

61. 關聯方交易 – 續

(3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
短期福利：		
— 薪金、津貼和獎金	391,322	131,951
離職後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	1,054	677
合計	392,376	132,628

(4) 與股東訂立的其他交易

本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司與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一間全資子公司)訂立協議，成立深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司及珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)。

上述交易的詳情已於本公司日期為2015年5月13日的公告披露。

本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司與本公司的股東之一吉林敖東藥業集團股份有限公司訂立協議，成立珠海廣發信德敖東基金管理有限公司、珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)及吉林敖東創新產業基金管理中心(有限合夥)。

上述交易的詳情已於本公司日期為2015年6月18日的公告披露。

於2015年12月31日，深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司及珠海廣發信德敖東基金管理有限公司已作為子公司納入合併範圍於綜合財務報表中列示。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 62. 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2015年12月31日					
	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	現金抵押 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>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

62. 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2015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	現金抵押 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>5,639,954</u>	<u>(306,392)</u>	<u>5,333,562</u>	<u>—</u>	<u>(26,445)</u>	<u>5,307,117</u>



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 62. 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2014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		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	現金抵押 人民幣千元	人民幣千元	
融資客戶墊款	1,164,349	(123,731)	1,040,618	(1,040,618)	—	—
應收結算所、經紀人及現金客戶款項	520,480	(204,594)	315,886	—	(1,325)	314,561
合計	<u>1,684,829</u>	<u>(328,325)</u>	<u>1,356,504</u>	<u>(1,040,618)</u>	<u>(1,325)</u>	<u>314,561</u>

金融負債類型	於2014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		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	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	現金抵押 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	1,686,031	(328,325)	1,357,706	—	(29,197)	1,328,509

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。

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

62. 抵銷金融資產及金融負債 – 續

融資客戶墊款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
上述融資客戶墊款淨額	2,512,890	1,040,618
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>66,677,653</u>	<u>63,655,226</u>
附註29所述的融資客戶墊款總額	<u><u>69,190,543</u></u>	<u><u>64,695,844</u></u>

應收賬款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
上述應收賬款淨額	613,127	315,886
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>1,906,014</u>	<u>951,485</u>
附註30所述的應收賬款總額	<u><u>2,519,141</u></u>	<u><u>1,267,371</u></u>

應付經紀業務客戶賬款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
上述應付經紀業務客戶賬款淨額	5,333,562	1,357,706
不在抵銷披露範疇內的金額	<u>112,803,523</u>	<u>70,107,857</u>
附註43所述的應付經紀業務客戶賬款總額	<u><u>118,137,085</u></u>	<u><u>71,465,563</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 63. 金融工具

## 金融工具的分類

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項	232,510,279	174,990,045
可供出售金融資產	96,582,578	34,410,116
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	84,182,819	27,027,955
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	—	59,840
	<u>413,275,676</u>	<u>236,487,956</u>
<b>金融負債</b>		
衍生金融負債	309,454	87,304
按攤銷成本列賬的金融負債	329,194,147	193,774,634
	<u>329,503,601</u>	<u>193,861,938</u>

## 64. 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，將風險對經營業績的負面影響降低到最低水平，以確保本集團承擔的風險與監管標準、發展策略、資本實力及風險承受能力相匹配，使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」的五級基本原則。

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。

## 64. 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、高級管理層及風險控制委員會和資產配置委員會、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管組織，各級組織和人員需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。本集團的風險管理部門由業務部、風險管理部、合規與法律事務部及稽核部組成，四個部門分工協作，各有側重，共同發揮事前識別與防範、事中監測與控制、事後監督與評價三道防線功能，共同為本集團業務發展保駕護航。

風險管理部是本集團風險控制委員會常設機構，主要負責本集團市場風險、信用風險及流動性風險的獨立評估和管控，與各部門協同管理模型風險、操作風險及聲譽風險；監督本集團風險限額等風險政策的執行情況；對公司風險資本進行評估、監控和報告；組織實施全面及專項壓力測試；處理本集團風險控制委員會日常事宜等，作為公司投行業務內核委員會及其下設各內核小組常設機構，改行相應風險管理職責等合規與法律事務部是本集團合規管理的核心職能部門，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管理，以及管理本集團的法律事務工作。稽核部負責對本集團各級部門的風險管理、內部控制及經營管理績效進行獨立、客觀地檢查、監督、評價，並督促其改進。

### 信用風險

#### (1) 年內的信用風險敞口

信用風險是指因公司無法或未能履行其義務或因其信用評級降低導致虧損的風險。本集團及本公司面臨信用風險的業務主要包括：(i) 固定收益類金融資產；(ii) 融資融券款及買入返售金融資產（主要由約定式購回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。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 64. 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和股票質押式回購業務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2015年12月31日及2014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282.84%及263.80%以上，於2015年12月31日及2014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285.74%及289.33%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比分別為469.98%及316.08%，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貸銀對付(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2015年12月31日止年度

64. 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：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
融資客戶墊款	69,190,543	64,695,844
應收賬款	2,519,141	1,267,371
其他應收賬款、其他應收款	3,370,573	1,761,211
應收聯營企業賬款	12,194	8,292
應收款項類投資	599,593	608,692
可供出售金融資產 (i)	64,497,368	23,702,540
包括：貨幣基金	139,233	—
包括：融出證券	20,052	580,586
買入返售金融資產	13,745,917	12,232,554
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (i)	47,586,694	18,440,209
包括：貨幣基金	19,274,114	—
包括：融出證券	503,778	—
衍生金融資產	270,579	91,293
交易所及非銀行金融機構保證金	5,277,796	3,029,862
拆出資金	—	1,000,000
結算備付金	31,222,061	22,624,796
質押或受限制銀行存款	322,008	481,148
銀行結餘	106,250,453	67,199,352
	<b>344,864,920</b>	<b>217,143,164</b>

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產僅包含債務證券、第三方管理的貨幣基金及融出證券。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2015年12月31日止年度

## 64. 財務風險管理 – 續

## 市場風險

市場風險指因金融工具的公允價值或未來現金流量出現不利變動而導致的金融虧損風險，其受利率風險、匯率風險和其他價格風險影響。

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、本集團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的措施或進行風險對沖；而風險管理部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本集團管理層匯報本集團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，同時，對於極端情況下的可能損失，則採用壓力測試的方法進行評估。

## 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存款、結算備付金、存出保證金及債券投資。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。為了管理利率風險，本集團每日利用風險價值、壓力測試和敏感度分析來監控各項指標，如固定收益投資組合的久期、凸性和DV01（基點美元值）。

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2015年12月31日止年度

64. 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
<b>金融資產</b>							
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
拆出資金	—	—	—	—	—	—	—
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	<u>144,593,765</u>	<u>23,357,227</u>	<u>133,063,955</u>	<u>56,994,742</u>	<u>8,179,660</u>	<u>47,086,327</u>	<u>413,275,676</u>
<b>金融負債</b>							
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	<u>195,797,642</u>	<u>22,459,906</u>	<u>62,743,443</u>	<u>22,022,842</u>	<u>8,987,844</u>	<u>17,491,924</u>	<u>329,503,601</u>
淨頭寸	<u>(51,203,877)</u>	<u>897,321</u>	<u>70,320,512</u>	<u>34,971,900</u>	<u>(808,184)</u>	<u>29,594,403</u>	<u>83,772,075</u>



綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

## 64. 財務風險管理 – 續

## 市場風險 – 續

## 利率風險 – 續

於2014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
<b>金融資產</b>							
融資客戶墊款	2,125,279	5,549,570	57,020,995	—	—	—	64,695,844
可供出售金融資產	1,864,296	1,596,851	3,548,750	15,789,546	3,342,958	8,267,715	34,410,116
應收款項類投資	—	170,000	232,692	206,000	—	—	608,692
買入返售金融資產	5,822,295	808,220	5,170,175	431,864	—	—	12,232,554
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	92,819	2,127,746	3,178,206	8,115,268	4,937,101	8,485,522	26,936,662
衍生金融資產	—	—	—	—	—	91,293	91,293
交易所及非銀行金融機構保證金	320,711	—	—	—	—	2,709,151	3,029,862
拆出資金	1,000,000	—	—	—	—	—	1,000,000
結算備付金	22,624,796	—	—	—	—	—	22,624,796
質押或受限制銀行存款	481,148	—	—	—	—	—	481,148
銀行結餘	61,134,895	5,173,876	890,120	—	—	461	67,199,352
小計	95,466,239	15,426,263	70,040,938	24,542,678	8,280,059	19,554,142	233,310,319
<b>金融負債</b>							
借款	1,285,907	—	—	—	—	—	1,285,907
應付短期融資款	7,145,340	5,866,350	16,509,969	—	—	15,080	29,536,739
拆入資金	800,000	323,000	—	—	—	—	1,123,000
應付經紀業務客戶賬款	64,352,487	—	—	—	—	7,113,076	71,465,563
其他應付賬款、其他應付款項 及預計費用	—	—	—	—	—	2,714,123	2,714,123
其他負債	3,217,154	200,004	67,141	—	—	799,012	4,283,311
衍生金融負債	—	—	—	—	—	87,304	87,304
賣出回購金融資產款	26,249,232	7,453,254	17,015,240	4,050,000	—	—	54,767,726
應付債券	—	—	—	17,044,450	8,986,214	—	26,030,664
長期借款	—	—	—	3,000,000	—	—	3,000,000
小計	103,050,120	13,842,608	33,592,350	24,094,450	8,986,214	10,728,595	194,294,337
淨頭寸	(7,583,881)	1,583,655	36,448,588	448,228	(706,155)	8,825,547	39,015,982

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

64. 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。該分析假設有關於報告期末結餘的計息資產及負債於整個年度一直未到期。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。

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
<b>所得稅前年度利潤</b>		
上升 100 個基點	<b>(219,524)</b>	77,200
下降 100 個基點	<b>219,524</b>	(77,200)
<b>所得稅前其他全面收益</b>		
上升 100 個基點	<b>(1,032,419)</b>	(448,197)
下降 100 個基點	<b>1,091,472</b>	471,123

貨幣風險

貨幣風險是指由於外匯匯率波動導致本集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計價的金融資產外，本集團僅持有少量以外幣計價的投資。管理層認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因為本集團的外幣資產與負債的比率極低。

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。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 64. 財務風險管理 – 續

## 市場風險 – 續

## 價格風險 – 續

## 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、衍生工具及集合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。

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
所得稅前年度利潤		
增加10%	885,506	559,931
減少10%	(886,155)	(559,535)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	2,401,664	650,918
減少10%	(2,401,664)	(650,918)

## 流動性風險

流動性風險是指本集團因資本或資金短缺而在履行與金融負債有關的責任方面面臨困難的風險。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。

## 64. 財務風險管理 – 續

### 流動性風險 – 續

截止2015年及2014年12月31日，本集團持有的現金及銀行存款合計分別為人民幣1,062.5億元及人民幣676.7億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣561.8億元及人民幣50.0億元，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户提取的需求。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

下表列出各報告期末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，未折現金額乃基於報告期末的利率計算。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 64. 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
						現金流量總額 人民幣千元	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	11	151,461	86,405	98,723	—	336,600	309,454

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

64. 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2014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	—	1,287,672	—	—	—	1,287,672	1,285,907
應付短期融資款	—	13,173,359	16,963,410	—	—	30,136,769	29,536,739
拆入資金	—	1,133,111	—	—	—	1,133,111	1,123,000
應付經紀業務客戶賬款	71,465,563	—	—	—	—	71,465,563	71,465,563
其他金融負債	1,206,386	167,953	75,984	40,000	—	1,490,323	1,490,323
其他負債	764,409	3,451,761	67,141	—	—	4,283,311	4,283,311
賣出回購金融資產款	—	33,896,465	17,811,744	4,426,692	—	56,134,901	54,767,726
應付債券	—	—	1,317,750	21,728,817	10,836,000	33,882,567	26,030,664
長期借款	—	51,781	158,219	3,373,205	—	3,583,205	3,000,000
	<u>73,436,358</u>	<u>53,162,102</u>	<u>36,394,248</u>	<u>29,568,714</u>	<u>10,836,000</u>	<u>203,397,422</u>	<u>192,983,233</u>
衍生金融負債	<u>86</u>	<u>50,151</u>	<u>12,751</u>	<u>44,068</u>	<u>—</u>	<u>107,056</u>	<u>87,304</u>

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。

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 64. 財務風險管理 – 續

## 資本管理 – 續

本集團的資本管理目標為：

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2008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. 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100%(「比率1」)；
2. 淨資本除以淨資產的比率不得低於40%(「比率2」)；
3. 淨資本除以負債的比率不得低於8%(「比率3」)；
4. 淨資產除以負債的比率不得低於20%(「比率4」)；
5. 所持股權證券及衍生工具價值除以淨資本的比例不得超過100%(「比率5」)；及
6. 所持固定收益類證券價值除以淨資本的比例不得超過500%(「比率6」)。

淨資本指淨資產扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

截止2015年12月31日及2014年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
淨資本(人民幣千元)	<b>64,346,277</b>	32,664,124
比率1	<b>888%</b>	816%
比率2	<b>89%</b>	87%
比率3	<b>32%</b>	27%
比率4	<b>35%</b>	31%
比率5	<b>48%</b>	43%
比率6	<b>196%</b>	123%

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2015年12月31日止年度

65. 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2015年12月31日及2014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2015年12月31日			公允價值層級
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	差額 人民幣千元	
<b>流動</b>				
應付債券—公司債券	1,498,665	1,504,830	6,165	第二層
<b>非流動</b>				
應付債券—次級債券	10,486,509	10,886,142	399,633	第二層
應付債券—公司債券	49,470,704	49,675,665	204,961	第二層



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 65. 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期末以公允價值計量。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
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元				
<b>1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>						
債務證券						
– 股票交易所買賣	<b>11,436,106</b>	6,168,987	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)	—	777,795	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
– 非上市	<b>209,450</b>	—	第二層	近期交易價。	不適用	不適用
– 銀行間市場買賣	<b>16,163,246</b>	11,493,427	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
股權證券						
– 股票交易所買賣	<b>2,535,909</b>	4,466,310	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)	<b>262,423</b>	86,726	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	<b>1,124,980</b>	53,544	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	<b>154,246</b>	—	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。
– 股權投資	<b>212,337</b>	—	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2015年12月31日止年度

65. 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
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元				
基金						
— 報價基金	45,648,010	1,725,876	第一層	活躍市場所報價入價。	不適用	不適用
— 其他基金	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	2,862,226	33,202	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	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	—	11,952	第三層	按主要為貸款類投資的相關投資公允價值計算，而貸款及應收款的公允價值乃參考就缺乏市場流通性折扣所作調整及相同情況下的貸款利率釐定。	缺乏市場 流通性折扣	折扣值越高， 公允價值越低。
— 其他資產管理 產品/理財產品	194,530	2,118,843	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。
	<b>83,912,240</b>	<b>26,936,662</b>				

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 65. 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
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元				
<b>2) 可供出售金融資產</b>						
債務證券						
– 股票交易所買賣	15,490,822	7,081,836	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)	—	520,395	第二層	近期交易價格。	不適用	不適用
– 銀行間市場買賣	48,847,261	15,519,723	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
股權證券						
– 股票交易所買賣	4,332,714	3,261,184	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)	65,547	16,524	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	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	1,881,933	510,410	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	3,378,619	1,946,121	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 其他基金	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
其他投資						
– 銀行發行的 理財產品	—	11,000	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

65. 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
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元				
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	1,223,862	744,031	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	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	6,558	8,138	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	—	182,773	第三層	按主要為貸款類投資的相關 投資公允價值計算，而貸款及 應收款的公允價值乃參考就 缺乏市場流通性折扣所作調整及 相同情況下的貸款利率釐定。	缺乏市場 流通性折扣。	折扣值越高， 公允價值越低。
— 其他資產管理 產品/理財產品	3,480,556	2,849,446	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。
	<b>94,090,886</b>	<b>32,651,581</b>				

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 65. 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
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元				
<b>3) 衍生金融工具</b>						
權益互換—資產	<b>1,873</b>	6,614	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	<b>(47,724)</b>	(12,107)	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	<b>(4,350)</b>	(65)	第二層	按中國股票交易所相關股指的利息支出計算。	不適用	不適用
利率互換—資產	<b>263,395</b>	51,597	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
利率互換—負債	<b>(253,074)</b>	(42,099)	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2015年12月31日止年度

65. 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
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元				
利率互-資產	—	33,082	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
利率互換-負債	—	(32,947)	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股指期貨-資產	—	—	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股指期貨-負債	(11)	(86)	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股票期權-資產	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	(4,295)	—	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
國債期貨	—	—	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
商品期貨	—	—	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
4) 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	—	59,840	第二層	近期交易價。	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2015年12月31日和2014年12月31日的「結算備付金」。因此，報告期末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2015年12月31日和2014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2015年12月31日止年度

## 65. 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
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產				
— 債務證券	15,490,822	48,847,261	—	64,338,083
— 股權投資	4,332,714	101,222	1,881,933	6,315,869
— 基金	3,378,619	1,503,625	—	4,882,244
— 其他	—	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				
— 債務證券	11,436,106	16,372,696	—	27,808,802
— 股權投資	2,535,909	1,387,403	366,583	4,289,895
— 基金	45,648,010	44,482	—	45,692,492
— 其他	—	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>
<b>金融負債</b>				
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2015年12月31日止年度

65. 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

2014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
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產				
— 債務證券	7,081,836	16,040,118	—	23,121,954
— 股權投資	3,261,184	16,524	510,410	3,788,118
— 基金	1,946,121	—	—	1,946,121
— 其他	11,000	752,169	3,032,219	3,795,388
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	6,168,987	12,271,222	—	18,440,209
— 股權投資	4,466,310	140,270	—	4,606,580
— 基金	1,725,876	—	—	1,725,876
— 其他	—	33,202	2,130,795	2,163,997
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	—	—	59,840	59,840
衍生金融資產	33,082	58,211	—	91,293
合計	<u>24,694,396</u>	<u>29,311,716</u>	<u>5,733,264</u>	<u>59,739,376</u>
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債	<u>(33,033)</u>	<u>(54,271)</u>	<u>—</u>	<u>(87,304)</u>



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 65. 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		2014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	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	—	2,703,012
收益／虧損總額損益	82,912	74,574	88,822	—
其他全面收益	—	1,133,764	—	124,812
購買	1,308,877	11,614,152	2,101,813	3,272,441
清算／處置	(89,072)	(10,532,931)	—	(2,397,467)
從第三層級轉出(附註)	(2,932,239)	(469,699)	—	(160,169)
截止年末	<u>561,113</u>	<u>5,362,489</u>	<u>2,190,635</u>	<u>3,542,629</u>
截止年末持有的資產／ 負債年內收益總額 — 計入投資收益	<u>9,430</u>	<u>—</u>	<u>88,822</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2015年12月31日止年度

66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2015年	2014年	人民幣	港幣	
廣發期貨有限公司 GF Futures Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	有限責任公司	中國 1993年3月23日	100%	100%	人民幣 1,300,000,000元		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		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 435,000,000元		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		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. <sup>(1)</sup>	有限責任公司	中國 2012年5月11日	100%	100%	人民幣 2,900,000,000元		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	有限責任公司	中國 2015年3月26日	100%	—	人民幣 700,000,000元		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%	—	人民幣 50,000,000元		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.	有限合夥企業	中國 2015年4月16日	66.67%	—	人民幣 30,000,000元		項目投資

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 66. 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2015年	主要業務
			2015年	2014年	12月31日的股本/註冊及實繳股本	
珠海乾明投資合夥企業 (有限合夥) Zhuhai Qianming Investment Partnership Enterprise L.P.	有限合夥企業	中國 2015年4月20日	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%	—	人民幣 10,000,000元	項目投資、投資管理
廣發控股(香港)有限公司 GF Holdings (Hong Kong) Corporation Limited <sup>(註1)</sup>	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 <sup>(註2)</sup>	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
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
廣發證券(加拿大)有限公司 GF Securities (Canada) Co., Ltd.	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

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2015年	2014年			
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
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
GF Bright Investment Limited <sup>(9)</sup>	有限責任公司	英屬維爾京群島 2015年8月21日	100%	—	美金0元		權益類投資
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%	—	美金1元		權益類投資
GF Tarena Limited(前稱為「GF China Advantage CAS Polymetallic Limited」)	有限責任公司	英屬維爾京群島 2012年8月9日	62.99%	63%	—		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.(註2)	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)	有限合伙企業	開曼群島 2011年6月2日	57.12%	57.12%	美金20,004,400元		投資交易
廣發投資管理(香港)有限公司 GF Investment Management (Hong Kong) Co., Limited	有限責任公司	香港 2011年10月7日	100%	100%	港幣 3,800,000元		顧問服務
廣發信德投資管理有限公司 GF Xinde Investment Management Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	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

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2015年	2014年		
新疆廣發信德穩勝投資管理有限公司 Xinjiang GF Xinde Wensheng Investment Management Co., Ltd.* <sup>(註2)</sup>	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
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. <sup>(3)</sup>	有限責任公司	中國 2015年7月11日	60%	—	-	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%	—	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 Yongxu Equity Investment Management Co., Ltd.	有限責任公司	中國 2015年8月20日	51%	—	人民幣 2,250,000元	權益類投資 投資管理
珠海廣發信德厚源投資企業(普通合夥) Zhuhai GF Xinde Hou Yuan Investment Enterprise G.P.* <sup>(註2)</sup>	普通合夥企業	中國 2014年11月27日	65.17%	65.67%	人民幣 90,569,621元	權益類投資、 權益類投資管理 及顧問
珠海廣發信德新界產業投資基金(有限合夥) Zhuhai GF Xinde SHIMGE Industry investment fund L.P.	有限合夥企業	中國 2015年7月17日	40%	—	人民幣 40,000,000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. <sup>(3)</sup>	有限責任公司	英屬維爾京群島 2015年6月5日	100%	—	美金0元	投資 投資顧問

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2015年	2014年			
上海廣發信德資產管理中心 (有限合夥)	有限合夥企業	中國 2015年4月27日	100%	—	—		投資
Shanghai GF Xinde Asset Management Center L.P. <sup>(3)</sup>							
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 5,000,000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 30,000,000元		投資管理
廣發證券資產管理(廣東)有限公司 GF Securities Asset Management (Guangdong) Co., Ltd. <sup>(1)*</sup> (註4)	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
廣發基金管理有限公司 GF Fund Management Co., Ltd. <sup>(1)</sup> (註3)	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 <sup>(2)</sup> (註1)	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
瑞元資本管理有限公司 Ruiyuan Capital Asset Management Co., Ltd. <sup>(2)*</sup> (註2)(註3)	有限責任公司	中國 2013年6月4日	20.45%	28.12%	人民幣 75,000,000元		項目投資、 項目管理、 項目顧問

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本	主要業務
			2015年	2014年		
珠海瑞元祥和股權投資基金合夥企業(有限合夥)	有限合夥企業	中國 2014年4月9日	8.56%	10.47%	人民幣 54,000,000元	非上市公司投資、 非公開發行股票投資
Zhuhai Ruiyuan Xianghe Equity Investment Fund Partnership Enterprise L.P. <sup>(2)*</sup> (註2)						
GF International Asset Management (UK) Company Limited.	有限責任公司	倫敦 2015年9月1日	51.13%	—	英鎊 2,000,000元	資產管理
珠海好易投互聯網金融服務有限公司	有限責任公司	中國 2015年2月3日	20.45%	—	人民幣 1,000,000元	互聯網金融
Zhuhai Haoyitou Internet Financial Services Co., Ltd <sup>(3)</sup>						
深圳瑞元基金管理有限公司	有限責任公司	中國 2015年12月15日	20.45%	—	人民幣 5,000,000元	基金管理
Shenzhen Ruiyuan Fund Management Co., Ltd <sup>(3)</sup>						

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本 主要業務	
			2015年	2014年		
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	7.83%	10.01%	人民幣 10,607,769,882元	債券投資
GF Golden Majordomo RUILI No. 1 Debt Obligation Asset Management Scheme*(註4)						
廣發金管家理財•策略 2號集合資產管理計劃	資產管理計劃	中國 2011年6月30日	44.06%	25.03%	人民幣 13,325,776元	證券投資
GF Golden Majordomo Financial Management Strategy No. 2 Collective Asset Management Scheme(註4)						
廣發金管家理財•策略 1號集合資產管理計劃	資產管理計劃	中國 2011年2月16日	55.55%	19.27%	人民幣 24,858,025元	證券投資
GF Golden Majordomo Financial Management Strategy No. 1 Collective Asset Management Scheme(註4)						



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 66. 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2015年	主要業務
			2015年	2014年	12月31日的股本/註冊及實繳股本	
廣發資管 ALPHA+ 集合資產管理計劃1號 GF Asset Management ALPHA+ Collective Asset Management Scheme(註4)	資產管理計劃	中國 2014年7月24日	48.33%	27.22%	人民幣 20,694,911元	證券投資
廣發資管靈智陸港通智選 2號集合資產管理計劃 GF Asset Management Xizhi Lugangtong Zhixuan No. 2 Collective Asset Management Scheme(註4)	資產管理計劃	中國 2015年6月1日	53.89%	—	人民幣 120,130,424元	證券投資
廣發金管家理財法寶量化 對沖集合資產管理計劃1期 GF Golden Majordomo Financial Management Quantitative Hedge Collective Asset Management Scheme Series 1(註4)	資產管理計劃	中國 2013年4月25日	55.51%	—	人民幣 10,027,242元	證券投資
廣發金管家理法寶量化避險 集合資產管理計劃 GF Golden Majordomo Quantitative Hedge Debt Obligation Asset Management Scheme(註4)	資產管理計劃	中國 2012年9月20日	40.55%	20.92%	人民幣 30,421,560元	證券投資

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

66. 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2015年12月31日的股本/註冊及實繳股本		主要業務
			2015年	2014年	人民幣	元	
廣發二次方資產管理計劃 GF Quadratic Asset Management Scheme(註3)	資產管理計劃	中國 2014年12月25日	66.67%	—	人民幣 13,185,055	元	證券投資
廣發主題投資分類管理計劃13號 GF Subject Structured Asset Management Product No. 13 <sup>(2)*</sup> (註3)	資產管理計劃	中國 2013年11月6日	50.00%	37.78%	人民幣 4,101,561	元	證券投資
廣發量子對沖19號資產管理計劃 GF Quantitative Market Neutral Fund Series 19 <sup>(2)*</sup> (註3)	資產管理計劃	中國 2014年11月21日	86.82%	19.59%	人民幣 10,859,288	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 <sup>(2)*</sup> (註3)	資產管理計劃	中國 2014年9月29日	41.72%	16.00%	人民幣 31,156,460	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 Product No. 1 <sup>(2)*</sup> (註3)	資產管理計劃	中國 2014年10月31日	50%	10.23%	人民幣 250,000,000	元	證券投資
瑞元資本鑫瑞5號資產管理計劃 Xinrui Asset Management Product No. 5 <sup>(2)*</sup> (註3)	資產管理計劃	中國 2014年2月26日	84.12%	30.66%	人民幣 32,570,838	元	證券投資

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 66. 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2015年12月31日 的股本/註冊及實繳股本	主要業務
				2015年	2014年		
廣發中國成長基金 GF China Growth Fund(註1)	投資基金	開曼群島 2009年7月27日	參與股份	86.97%	85.28%	類型A —美元74,820.912股 類型B —港元26,753.741股	投資交易
			管理股份	100%	100%	—美元100股	
廣發中國價值基金 GF Investment Series SPC - GF China Value Fund (Segregated Portfolio)(註1)	獨立資產組合	開曼群島 2011年4月11日	參與股份	97.76%	94.12%	類型A —美元67,999.364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1)	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1)	獨立資產組合	開曼群島 2015年6月26日	參與股份	45.31%	—	美元127,999.950股	投資交易
黃金財富機會基金 Gold Fortune Opportunity Fund <sup>(2)</sup> (註1)	投資基金	開曼群島 2013年11月6日	參與股份	14.86%	21.60%	美元236,667股	投資交易
			管理股份	51.13%	51.13%	美元100股	
GFI China Investment Fund (註1)	投資基金	盧森堡 2015年6月19日	參與股份	100%	—	31,000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。

## 66. 本公司主要子公司的詳情 – 續

### 子公司的一般資料 – 續

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。本集團主要子公司的主要經營地點均在中國。

註1： 本公司的全資子公司廣發控股(香港)有限公司(「廣發香港」)被委任為投資管理人並持有廣發中國成長基金、廣發中國價值基金、廣發全球投資機會基金基金及廣發人民幣聚焦基金的所有管理層股份。本公司於資金中擁有重大可變權益，且本公司董事認為，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。

廣發基金管理有限公司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負責管理黃金財富機會基金及GFI China Investment Fund，且持有該等基金的重大財務權益。本集團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： 廣發香港的全資子公司廣發投資(香港)有限公司是廣發中國優勢基金(「中國優勢基金」)的有限合夥人。廣發香港的非全資子公司廣發合夥有限公司擔任中國優勢基金的普通合夥人。本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司擔任珠海廣發信德厚源投資企業(普通合夥)的普通合夥人，並根據合夥協議擁有大多數的表決權。廣發基金管理有限公司的非全資子公司瑞元資本管理有限公司(「瑞元資本」)擔任珠海瑞元祥和股權投資基金合夥企業(有限合夥)的普通合夥人。本公司董事認為，中國優勢基金、珠海廣發信德厚源投資企業(普通合夥)及珠海瑞元祥和股權投資基金合夥企業(有限合夥)應被視為本集團的合併結構化主體，因本集團有能力對其經營進行控制。本集團持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註3： 廣發國際資產管理有限公司為廣發基金管理有限公司(「廣發基金」)的全資子公司，而瑞元資本管理有限公司(「瑞元資本」)為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。

此外，廣發基金被委任為投資管理人並負責管理廣發主題投資分類管理計劃13號、廣發量子對沖19號資產管理計劃、廣發二次方資產管理計劃及廣發分級特定多客戶資產管理計劃1號的資產，且本集團持有該等計劃的重大財務權益。瑞元資本被委任為投資管理人負責管理瑞元股票精選對沖1號資產管理計劃及瑞元資本鑫瑞5號資產管理計劃的資產，且本集團持有該等計劃的重大財務權益。本集團持有的實際股權代表本集團所直接或間接持有的股權。

註4： 廣發證券資產管理(廣東)有限公司被委任為投資管理人並負責管理廣發金管家理財•策略2號集合資產管理計劃、廣發金管家理財•策略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、廣發金管家睿利債券分級1號集合資產管理計劃、廣發金管家法寶量化避險集合資產管理計劃、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。本公司於上述計劃擁有重大可變權益，且本集團董事認為上述計劃被視為本集團的合併結構性實體，因本集團有能力對其經營進行控制。本集團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2015年12月31日止年度

## 66. 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(虧損)		累計非控制性權益	
		2015年	2014年	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
廣發基金 <sup>(i)</sup>	中國	<b>48.87%</b>	48.87%	<b>388,246</b>	120,557	<b>2,019,337</b>	1,621,550

(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。

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
資產總額	<b>6,156,151</b>	5,076,995
負債總額	<b>1,927,086</b>	1,651,109
歸屬於廣發基金股東的權益	<b>4,132,058</b>	3,251,832
廣發基金子公司的非控制性權益	<b>97,007</b>	174,054

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

66. 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 2015年 12月31日 止年度 人民幣千元	收購日至 2014年 12月31日 人民幣千元
收入	<b>2,922,516</b>	848,564
支出	<b>1,844,981</b>	55,700
年度／期間利潤	<b>890,346</b>	232,004
歸屬於廣發基金股東的利潤	<b>794,446</b>	217,968
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的利潤	<b>95,900</b>	14,036
年度／期間利潤	<b>890,346</b>	232,004
歸屬於廣發基金股東的其他全面收益	<b>146,404</b>	73,324
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的其他全面收益	<b>(214)</b>	—
年度／期間其他全面收益	<b>146,190</b>	73,324
歸屬於廣發基金股東的全面收益總額	<b>940,850</b>	291,292
歸屬於廣發基金子公司的非控制性權益的全面收益總額	<b>95,686</b>	14,036
年度／期間全面收益總額	<b>1,036,536</b>	305,328
支付予廣發基金非控制性權益的股利	<b>62,000</b>	—
經營活動產生的現金流入淨額	<b>1,903,666</b>	398,978
投資活動產生的現金流出淨額	<b>(1,584,334)</b>	(348,869)
籌資活動產生的現金流出淨額	<b>(299,612)</b>	(76,000)
外匯匯率變動的影響	<b>(6,761)</b>	394
現金流入／(流出)淨額	<b>12,959</b>	(25,497)

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 67. 本公司財務狀況表及儲備

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
物業及設備	1,294,349	1,018,469
預付租賃款	317,715	327,342
投資物業	25,275	27,011
其他無形資產	171,598	116,345
對子公司的投資	13,603,143	7,060,327
對聯營企業的投資	1,198,948	798,948
可供出售金融資產	13,712,193	169,333
買入返售金融資產	1,835,232	431,864
質押或受限制銀行存款	80,000	80,000
遞延稅項資產	267,491	229,813
融資客戶墊款	220,837	—
非流動資產總額	<b>32,726,781</b>	10,259,452
流動資產		
融資客戶墊款	66,456,815	63,655,226
拆出資金	—	1,000,000
預付租賃款	9,628	9,628
應收賬款	907,378	336,144
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	2,850,698	1,662,567
應收子公司賬款	253,165	331,473
應收聯營企業賬款	12,194	8,292
可供出售金融資產	71,062,671	29,173,642
買入返售金融資產	10,429,135	11,349,090
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	68,679,031	21,034,126
衍生金融資產	270,579	91,293
交易所及非銀行金融機構保證金	965,996	268,504
結算備付金	29,649,477	21,487,640
質押或受限制銀行存款	232,008	2,000
銀行結餘	92,837,632	59,857,231
流動資產總額	<b>344,616,407</b>	210,266,856
資產總額	<b>377,343,188</b>	220,526,308

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

67. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
應付短期融資款	21,643,800	29,536,739
拆入資金	1,750,000	1,123,000
應付經紀業務客戶賬款	102,194,207	63,928,591
應付承銷業務客戶賬款	350,000	—
應計僱員成本	6,658,737	2,790,750
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	7,741,185	2,264,921
應付子公司賬款	197,593	4,327
預計負債	60,581	33,360
當期稅項負債	616,272	942,399
衍生金融負債	309,443	87,218
賣出回購金融資產款	82,392,860	49,935,136
應付債券	6,976,681	—
流動負債總額	<u>230,891,359</u>	<u>150,646,441</u>
流動資產淨額	<u>113,725,048</u>	<u>59,620,415</u>
資產總額減流動負債	<u>146,451,829</u>	<u>69,879,867</u>
資本及儲備		
股本	7,621,088	5,919,291
資本公積	31,679,119	8,587,817
投資重估儲備	1,244,094	1,495,533
一般儲備	12,608,882	9,231,881
未分配利潤	18,028,460	11,564,681
權益總額	<u>71,181,643</u>	<u>36,799,203</u>
非流動負債		
賣出回購金融資產款	—	4,050,000
應付債券	72,270,186	26,030,664
長期借款	3,000,000	3,000,000
非流動負債總額	<u>75,270,186</u>	<u>33,080,664</u>
權益及非流動負債總額	<u>146,451,829</u>	<u>69,879,867</u>



## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 67. 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
	<u>8,587,817</u>	<u>23,091,302</u>	<u>31,679,119</u>

截止2014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	—	8,587,701
其他	—	116	116
	<u>8,587,701</u>	<u>116</u>	<u>8,587,817</u>

## 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

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
	1,495,533	315,946
	2,700,024	1,508,632
	(3,035,276)	52,088
	—	12,063
	83,813	(393,196)
	<u>1,244,094</u>	<u>1,495,533</u>

綜合財務報表附註  
截至2015年12月31日止年度

67. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

一般儲備

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
	<b>9,231,881</b>	<b>3,377,001</b>	<b>12,608,882</b>

截止2014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	2,394,124	431,822	2,825,946
任意盈餘公積金	169,428	—	169,428
一般風險準備金	2,786,213	431,822	3,218,035
交易風險準備金	2,586,650	431,822	3,018,472
	<b>7,936,415</b>	<b>1,295,466</b>	<b>9,231,881</b>

未分配利潤

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	11,564,681	9,949,923
年度利潤	11,024,638	4,094,082
劃撥至一般儲備	(3,377,001)	(1,295,466)
確認為分派的股利	(1,183,858)	(1,183,858)
於年末	<b>18,028,460</b>	<b>11,564,681</b>

## 綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 68. 未決訴訟

截止2015年及2014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5.1百萬元及人民幣9.4百萬元。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。

### 69. 期後事項

本公司2016年3月18日董事會會議審議通過2015年度利潤分配方案，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8.0元(含稅)。上述股利分配方案尚待股東大會批准。