



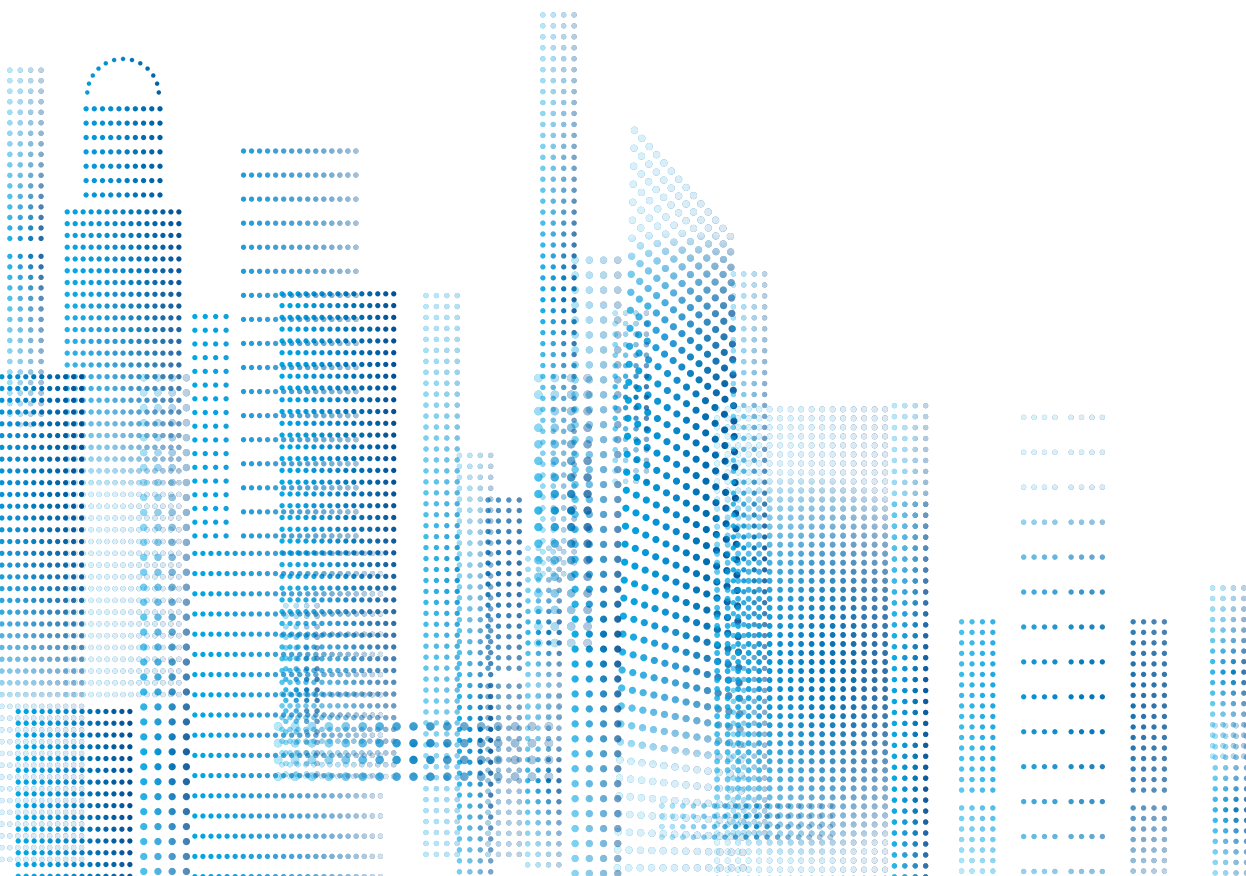
廣發證券股份有限公司  
GF SECURITIES CO.,LTD.



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1776.HK 000776.SZ

# 2016 INTERIM REPORT | 中期報告 |



## 重要提示

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、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。

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三十三次會議審議通過。所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。除下列董事外，其他董事親自出席了審議本次中期報告的董事會會議：

未親自出席董事姓名	未親自出席董事職務	未親自出席會議原因	被委託人姓名
楊雄	獨立非執行董事	因工原因	湯欣

公司按照國際會計準則編製的未經審計2016年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司計劃不派發2016年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

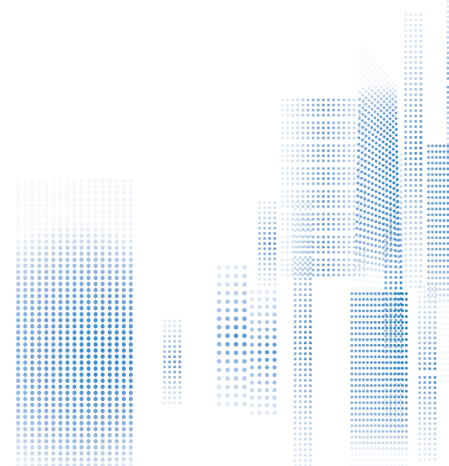
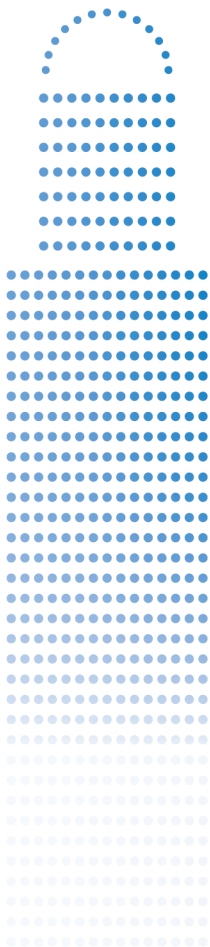
公司負責人孫樹明先生、主管會計工作負責人孫曉燕女士及會計機構負責人(會計主管人員)王瑩女士聲明：保證本中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

本中期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，敬請投資者注意投資風險。

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

# 目錄

2	釋義
5	第一節 公司簡介
8	第二節 會計數據和財務指標摘要
10	第三節 董事會報告
41	第四節 重要事項
65	第五節 股份變動及股東情況
71	第六節 優先股相關情況
72	第七節 董事、監事、 高級管理人員情況
73	第八節 財務報告
140	第九節 備查文件目錄



## 釋義

釋義項		釋義內容
報告期	指	2016年半年度(2016年1月1日至2016年6月30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)
吉林敖東	指	吉林敖東藥業集團股份有限公司
遼寧成大	指	遼寧成大股份有限公司
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
廣發融資(香港)	指	廣發融資(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

釋義項	釋義內容
中國境內、境內	指中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門及台灣
中國證監會	指中國證券監督管理委員會
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。
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。
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。

釋義

釋義項		釋義內容
約定購回式證券交易	指	是指符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回標的證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間標的證券產生的相關孳息返還給客戶的交易。
新三板、股轉系統	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDLP	指	合格境內有限合夥人 (Qualified Domestic Limited Partner)
QDII	指	合格境內機構投資者 (Qualified Domestic Institutional Investors)
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)
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。
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣，本報告中如未標注，則默認為人民幣金額。

本報告中，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。

# 第一節 公司簡介

## 一、公司簡介

股票簡稱	廣發證券	股票代碼	000776 (深交所)、 1776 (香港聯交所)
股票上市證券交易所	深交所、香港聯交所		
公司的中文名稱	廣發證券股份有限公司		
公司的中文簡稱	廣發證券		
公司的英文名稱	GF Securities Co., Ltd.		
公司的英文簡稱	GF SEC		
公司的法定代表人	孫樹明		

## 二、聯繫人和聯繫方式

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

## 三、其他情況

### 1、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	gfzq@gf.com.cn; dshb@gf.com.cn (2016 年 12 月 31 日後停止使用)

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

## 第一節 公司簡介

3、 授權代表：林治海、溫家雄

4、 聯席公司秘書：羅斌華、溫家雄

5、 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》
登載中期報告的中國 證監會指定網站的網址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
登載中期報告的香港聯交所 指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.com.hk">http://www.hkexnews.com.hk</a>
公司中期報告備置地點	廣州市天河區河北路 183-187 號大都會廣場 39 樓

6、 法律顧問

中國境內法律顧問	北京市嘉源律師事務所 北京市西城區復興門內大街 158 號遠洋大廈 F407-408
境外法律顧問	瑞生國際律師事務所 香港中環交易廣場第一座十八樓

7、 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) 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

8、 聯席合規顧問：

農銀國際融資有限公司  
廣發融資(香港)有限公司

9、 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 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 香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室



## 10、註冊變更情況

	註冊登記日期	註冊登記地點	企業法人營業 執照註冊號	稅務登記號碼	組織機構代碼
首次註冊	1994年01月21日	吉林省延吉市 長白山東路1388號	2224001002142	222401126335439	12633543-9
報告期末註冊	2016年04月25日	廣州市天河區天河北路 183-187號大都會廣場43樓 (4301-4316房)	已辦理三證合一，使用統一信用代碼證：91440000126335439C		
臨時公告披露的指定網站查詢日期	2016年4月26日				
臨時公告披露的指定網站查詢索引	《關於換領「三證合一」<營業執照>的公告》(巨潮資訊網www.cninfo.com.cn)				

## 11、其他有關資料

(1) 公司註冊資本：人民幣7,621,087,664元(截至本報告披露日)；

公司經營範圍：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。

(2) 監管部門分類評價情況：

根據中國證監會《證券公司分類監管規定》，公司近三年分類評價情況為：

2014年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2015年公司被分類評價為A類AA級證券公司；

2016年公司被分類評價為B類BBB級證券公司。

## 第二節 會計數據和財務指標摘要

### 一、主要財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編制)

單位：人民幣百萬元

項目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	變動
資產總額	357,609	419,097	-14.67%
負債總額	281,469	339,276	-17.04%
歸屬於本公司股東的權益	73,599	77,519	-5.06%
總股本	7,621	7,621	—
歸屬於本公司股東的每股淨資產 (人民幣元/股)	9.66	10.17	-5.01%
資產負債率(%)	70.54	73.48	下降2.94個百分點

項目	2016年 1至6月	2015年 1至6月	變動
收入及其他收益總額	13,654	23,993	-43.09%
所得稅前利潤	5,305	11,339	-53.21%
歸屬於本公司股東的淨利潤	4,030	8,406	-52.05%
來自(用於)經營活動的現金淨額	18,243	(61,561)	—
基本每股收益(人民幣元/股)	0.53	1.26	-57.94%
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.53	1.26	-57.94%
加權平均淨資產收益率(%)	5.13	16.18	下降11.05個百分點

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 會計數據和財務指標摘要

### 二、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的合併財務報表中所列示的2016年1至6月及2015年1至6月淨利潤和截止2016年6月30日及2015年12月31日淨資產無差異。

### 三、母公司淨資本及有關風險控制指標

單位：人民幣元

項目	2016年6月30日	2015年12月31日	變動
淨資本	<b>52,893,464,462.04</b>	64,346,276,811.98	-17.80%
淨資產	<b>67,760,266,466.67</b>	72,337,308,089.64	-6.33%
淨資本／各項風險資本準備之和	<b>732.18%</b>	888.27%	減少156.09個百分點
淨資本／淨資產	<b>78.06%</b>	88.95%	減少10.89個百分點
淨資本／負債	<b>32.90%</b>	31.55%	增加1.35個百分點
淨資產／負債	<b>42.14%</b>	35.47%	增加6.67個百分點
自營權益類證券及 證券衍生品／淨資本	<b>61.95%</b>	47.83%	增加14.12個百分點
自營固定收益類證券／淨資本	<b>203.64%</b>	196.35%	增加7.29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。在本期末和年初「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。

### 四、審計委員會之審閱

董事會下屬審計委員會已審閱並確認公司截至2016年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的簡明綜合財務報表審閱報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

## 第三節 董事會報告

### 一、概述

報告期，公司踐行「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀，面對境內外複雜的經營環境、國內經濟持續下行的壓力及「依法監管、從嚴監管和全面監管」的行業環境下，在董事會的正確指導下，公司經營管理層帶領全體員工，不忘初心，繼續前行，緊密圍繞國家戰略，積極服務實體經濟，致力於實現「以價值創造就金融報國之夢」的企業使命，朝着成為「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，公司自覺遵循「穩健經營，持續創新；績效導向，協同高效」的經營管理理念，客觀認識行業現狀，適時調整業務結構，加強合規風控管理，深化發展綜合化業務體系。報告期，一方面，按照行業監管要求，結合公司實際，採取一系列措施加強風險管理和合規建設，夯實業務管控基礎；另一方面，根據當前國內外行業現狀和下一步發展趨勢，採取「有所為有所不為」策略，適時調整優化業務結構，大力發展賣方業務，加大國際業務佈局和投入，取得了較好成效。

報告期，在監管環境趨嚴、股票市場指數下跌和股票基金成交金額大幅下降情況下，和整個證券行業一樣，公司經營業績同比有較大幅度下降，但公司主要經營指標繼續保持行業前列。

### 二、主營業務分析

#### （一）總體情況概述

今年上半年，面對複雜的國內外經濟形勢和持續下行壓力，政府加快推進供給側改革。國民經濟運行總體平穩，產業結構有所優化，國內生產總值同比增長6.7%，第三產業增長率為7.5%（數據來源：國家統計局，2016）。

2016年上半年，A股市場跌宕起伏，成交量較去年同期大幅萎縮。截至2016年6月30日，上證綜指較2015年底下跌17.22%，深證成指下跌17.17%，中小板指數下跌17.88%，創業板指數下跌17.92%。上半年A股成交額636,537.31億元（單邊），同比下降54.01%；融資融券業務也出現一定程度回落，截至2016年6月30日，滬深兩市融資融券餘額8,535.84億元，較2015年底下降27.31%；同時，一級市場融資規模擴張較快，股權融資規模為6,321.90億元，同比增長8.37%；企業債券融資規模3,256.50億元，同比增長79.86%；公司債券融資規模16,023.81億元，同比增長112.15%（數據來源：WIND資訊、公司統計，2016）。

## 第三節 董事會報告

根據按照中國會計準則編製的未經審計財務報表，截至2016年6月30日，126家證券公司總資產為5.75萬億元，較2015年末下降10.44%；淨資產為1.46萬億元，較2015年底微增0.69%；淨資本為1.18萬億元，較2015年底下降5.60%；全行業客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)1.74萬億元，較2015年底下降15.53%；託管證券市值29.92萬億元，較2015年底下降11.03%；受託管理資金本金總額14.78萬億元，較2015年底增長24.41%。2016年上半年，全行業126家證券公司中117家實現盈利，共實現營業收入1,570.79億元，同比下降52.47%，其中代理買賣證券業務淨收入559.76億元，同比下降64.67%；證券承銷與保薦業務淨收入241.16億元，同比增長50.25%；財務顧問業務淨收入71.43億元，同比增長64.06%；投資諮詢業務淨收入23.33億元，同比增長21.19%；資產管理業務淨收入134.34億元，同比增長9.99%；證券投資收益(含公允價值變動)244.86億元，同比下降73.40%；利息淨收入169.04億元，同比下降53.86%；全年實現淨利潤約624.72億元，同比下降59.22%(數據來源：中國證券業協會，2016)。

截至2016年6月30日，本集團資產總額人民幣3,576.09億元，比年初減少14.67%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣735.99億元，比年初減少5.06%；報告期內本集團收入及其他收益總額為人民幣136.54億元，同比減少43.09%；支出總額為人民幣85.51億元，同比減少33.33%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣40.30億元，同比減少52.05%。

### 第三節 董事會報告

#### (二) 主營業務情況分析

公司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。公司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。

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	◆ 私募股權投資管理
		◆ 投資研究	◆ 另類投資
		◆ 資產託管	

報告期內，本集團實現收入及其他收益總額人民幣 136.54 億元，同比下降 43.09%。其中，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 13.65 億元，同比增長 73.57%；財富管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 60.86 億元，同比減少 55.11%；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 30.09 億元，同比減少 49.86%；投資管理業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 27.61 億元，同比增長 2.07%。

#### 1、 投資銀行業務板塊

本集團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。報告期內，投資銀行業務板塊實現收入及其他收益總額人民幣 13.65 億元，同比增長 73.57%。投資銀行業務板塊具體業務情況如下：

##### (1) 股權融資業務

上半年，股權融資整體展現出趨向平穩的勢態。2016年1至6月，A股市場一共發行了348個股權融資項目，同比減少20.55%；融資金額為6,321.90億元，同比增長8.27%；其中，IPO發行68家，融資金額324.65億元，分別同比減少64.80%和77.80%(數據來源：WIND資訊，2016)。

第三節 董事會報告

報告期，公司投資銀行業務繼續堅持以客戶為中心的理念，深入理解客戶需求，加強項目質量控制，繼續推動由傳統「通道型投行」向綜合化金融的「資源配置型投行」轉變，鞏固和擴大市場領先地位；繼續推進投行業務境內境外打通運作，通過建立境內外項目團隊信息共享機制，有效整合境內外客戶及項目資源，提升公司國際業務競爭力。

報告期，公司完成股權融資項目 28 個，行業排名第 2；主承銷金額 317.73 億元，行業排名第 6；其中，IPO 主承銷家數為 7 家，行業排名第 1。公司報告期實現股權承銷及保薦手續費及佣金收入人民幣 5.54 億元，同比增長 11.26%。

公司報告期股權承銷保薦業務詳細情況如下表所示：

項目	2016 年 1 至 6 月		2015 年 1 至 6 月	
	主承銷金額 (億元)	發行數量	主承銷金額 (億元)	發行數量
首次公開發行	27.62	7	38.56	12
再融資發行	290.10	21	67.03	13
合計	317.73	28	105.59	25

數據來源：公司統計，2016。

(2) 債務融資業務

2016 年上半年，受市場供給改革、發展直接融資政策的推動，債券市場保持較快增長，公司債發行規模創歷史新高，專項債、綠色債、永續債等新品種層見選出。2016 年 1 至 6 月，市場共發行信用債 5,022 只，同比增長 50.81%；發行總額 53,903 億元，同比增長 35.95%；其中，企業債券融資規模 3,256.50 億元，同比增長 79.86%；公司債券融資規模 16,023.81 億元，同比增長 112.15%（數據來源：WIND 資訊，2016）。

### 第三節 董事會報告

公司快速調整債券業務客戶結構，不斷強化資源協同的管理和激勵機制建設，加強大型項目尤其是央企項目的開發力度，取得顯著成效。公司上半年信用債券發行總額居行業第7名，其中企業債承銷總額排名第4名(數據來源：WIND資訊，2016)。報告期，公司對主體AAA級債券承銷規模達370億元(數據來源：公司統計，2016)，公司市場地位得到進一步提升。同時，公司在專項債領域前瞻佈局，截至2016年6月30日獲批發行的停車場專項債總額達240億元，為公司企業債市場地位增強的重要因素。

公司報告期實現債券承銷業務手續費及佣金收入人民幣3.91億元，同比增長275.87%。

公司報告期承銷債券業務詳細情況如下表所示：

項目	2016年1至6月		2015年1至6月	
	主承銷金額 (億元)	發行數量	主承銷金額 (億元)	發行數量
企業債	175.50	13	49.50	6
公司債	432.00	44	45.00	3
非金融企業債務				
融資工具	56.30	49	21.50	5
金融債	90.00	3	37.50	1
合計	753.80	69	153.50	15

數據來源：公司統計，2016。

#### (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3.26億元，同比增長95.63%。

2016年上半年，國家繼續大力推進供給側改革和國企改革，通過兼併重組促進資源整合流動，同時新興產業巨頭的行業佈局也不斷加快，整體併購依舊延續了火熱的態勢。報告期，公司繼續加強交易撮合與專業執行能力，積極拓展跨境併購業務，併購重組財務顧問業務整體保持增長態勢。報告期，公司擔任財務顧問的重大資產重組項目12家(按通過中國證監會併購重組委家數統計)，行業排名第二。



2016年上半年，新三板市場延續了2015年的迅猛發展勢頭，新增2,556家掛牌公司，定向發行募集資金652.69億元(數據來源：股轉系統網站，2016)。截至2016年6月30日，市場累計推薦7,685家掛牌公司，其中創新層企業953家，佔總數的12.4%。截止報告期末，公司累計擔任了255家新三板掛牌公司的主辦券商；累計推薦了258家掛牌公司，行業排名第六(數據來源：東方財富數據庫，2016)；根據股轉系統2016年6月24日正式發佈的創新層掛牌公司名單，公司督導的創新層掛牌公司家數為43家，行業排名第四(數據來源：股轉系統網站，2016)。

此外，在海外投資銀行業務領域，公司主要通過全資子公司廣發控股香港的子公司廣發融資(香港)等開展相關業務。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6個。

## 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、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60.86億元，同比減少55.11%。財富管理業務板塊的具體業務情況如下：

### (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。2016年上半年，市場股基金成交額69.24萬億元(單邊)，同比下降52.89%；日均成交量5,770億元(單邊)，同比下降53.29%(數據來源：WIND資訊，2016)。伴隨一人多戶政策的推出以及互聯網證券的快速發展，零售經紀及財富管理業務競爭加劇，佣金水平繼續下降。

在此背景下，圍繞公司的戰略目標，實行財富管理與互聯網金融雙輪驅動：財富管理方面，通過積極佈局平台化和持續推進顧問式服務，實現運營平台及商業模式的互聯網轉型，以不斷滿足客戶在投資、服務、產品需求等領域的體驗；同時，公司致力於不斷降低運營成本，提高業務辦理效率。報告期，作為首家發佈機器人投資顧問系統券商，公司自主開發並推出貝塔牛機器人投資顧問系統，為客戶提供股票類和資產配置類投顧服務，填補了大眾客戶投顧服務的空白，滿足公司大眾客戶理財需求。

### 第三節 董事會報告

同時，在互聯網金融領域，為順應市場競爭格局的變化，公司進一步加大轉型力度，通過全方位推進服務互聯網化，以迎接互聯網金融和監管環境帶來的機遇和挑戰。一方面，積極推動互聯網營銷，繼續與領先的互聯網企業進行戰略合作，大量導流；同時，基於互聯網思維，公司以成熟的「金鑰匙」系統為基礎平台，以「有問必答」和非現場開戶、淘金圈理財網店為重點，不斷提升運營效率，成功把握行情機遇，新開戶數量在行業位居前列。在互聯網理財業務方面，公司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。截止2016年6月底，公司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866萬；易淘金電商平台上半年產品銷量與轉讓量超過440億元，同比增長74%；微信平台在為超過260萬用戶服務。公司的網上自助開戶數佔總開戶數的比例由2015年的93.62%增至報告期的98.80%。2016年上半年，「金鑰匙」系統共為超過181萬名投資者提供服務，同比增長14.92%；服務訂單超過345萬單，同比增長50.24%；理財網店累計開通店鋪5,435家。

此外，公司大力推動遍佈全國的經營網點向綜合化經營方向轉型，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，實現以提供綜合化金融服務，從傳統通道零售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。

公司注重加強對證券投資者教育的開展，公司於2016年5月榮獲中國證監會正式授牌的國家級互聯網投資者教育基地。公司通過手機證券、微信、交易軟件、網站等進行全方位宣傳，持續擴大投資者教育基地影響範圍，讓更多投資者受益。

報告期，公司股票基金交易量5.99萬億元(數據來源：WIND資訊，2016)，同比下降58.05%，行業排名第5位；實現代理買賣證券業務手續費及佣金收入人民幣24.98億元，同比下降66.18%。

第三節 董事會報告

公司報告期代理買賣證券業務的交易額及市場份額情況如下表所示：

證券種類	2016年 1-6月 交易額(億元)	2016年 1-6月 市場份額	2015年 1至6月 交易額(億元)	2015年 1至6月 市場份額
股票	59,014.46	4.61%	139,675.06	5.02%
基金	858.19	0.82%	3,054.54	1.95%
債券	125,251.87	6.34%	55,064.56	4.90%
合計	185,124.52	5.51%	197,794.16	4.87%

註1：數據來源：WIND資訊、公司統計；

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0.86億元，同比減少59.49%。

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手續費及佣金收入人民幣1.51億元，同比減少16.99%。

在境外，本集團通過全資子公司廣發控股香港的子公司廣發經紀(香港)向高淨值人群及零售客戶提供經紀服務，涵蓋在香港聯交所及其他國外交易所上市的股票。報告期新增股票掛鉤票據、指數掛鉤票據、對沖基金等產品，滿足高淨值客戶的專屬需求。報告期，廣發控股香港實現證券經紀業務收入及其他收益總額為人民幣1.31億元，同比減少10.88%。

### 第三節 董事會報告

#### (2) 融資融券業務

2016年上半年，A股市場交易量較去年同期大幅萎縮，融資融券業務也出現一定程度回落。截至2016年6月30日，滬深兩市融資融券餘額8,535.84億元，較2015年底下降27.31%（數據來源：WIND資訊，2016）。

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

截至2016年6月30日，公司融資融券業務期末餘額為481.76億元，較2015年底下降28.01%，市場佔有率為5.64%，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21.16億元，同比減少52.68%。

#### (3) 回購交易業務

報告期，公司股票質押式回購業務保持增長。截至2016年6月30日，公司通過自有資金開展股票質押式回購業務餘額為66.81億元，較2015年底下降4.05%；由於股票質押式回購業務的替代分流效應，約定購回式證券交易業務的規模則繼續縮減。截至報告期末，公司的約定購回式證券交易業務融出資金餘額為3.60億元，較2015年底下降3.49%。

報告期，本集團實現回購交易業務利息收入人民幣2.68億元，同比減少29.11%，主要由於新股申購政策中取消申購預繳款要求，公司在股票質押式回購業務之內推出的「融易通」融資申購新股業務隨之暫停，使得收入相對上年同期減少。

### 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人民幣 30.09 億元，同比減少 49.86%。交易機構客戶服務業務板塊具體業務情況如下：

#### (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。

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

報告期，公司較好地把握了股票市場行情，靈活的控制了倉位，成功規避了投資風險。報告期實現股票銷售及交易業務投資收益淨額為人民幣 -0.84 億元。

#### (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、地方政府債、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、國債期貨及利率互換。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，具有上海黃金交易所會員資格；同時，公司是今年首批獲得銀行間債券市場做市商資格的 2 家券商之一。報告期，公司位列中債交易量 2016 年 1-6 月統計數據第 71 名，在券商中排名第 5 (數據來源：中國債券信息網，2016)。

### 第三節 董事會報告

報告期，公司準確地把握了固定收益市場行情，加大了投資力度，取得了優良業績。公司實現固定收益銷售及交易業務投資收益淨額人民幣**24.77**億元，同比增長**87.88%**。

#### (3) 櫃檯市場銷售及交易業務

公司設計及銷售多種櫃檯市場產品，包括非標準化產品、收益憑證以及場外衍生品等；同時，通過櫃檯市場為非標準化產品以及收益憑證產品提供流動性支持。截至報告期末，公司櫃檯市場累計發行產品數量**3,226**只，累計發行產品規模超**2,900**億元期末產品市值超**500**億元。其中，報告期新發產品數量約**617**只，新發產品規模超**680**億元（數據來源：公司統計，2016）。櫃檯市場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。

2016年以來公司收益憑證業務的機構客戶綜合服務性質凸顯，上半年機構客戶定制量佔新增總量的**90%**以上；浮動收益型產品的多樣性持續提升，今年以來收益憑證掛鉤標的已覆蓋境內外各類市場，包括境外個股、境外指數、原油**ETF**、大宗商品、新三板指數等，滿足投資者個性化的投資需求，產品多樣性行業領先。報告期櫃檯市場轉讓雙邊交易規模約**216**億元，持續保持行業領先優勢。

公司開展新三板做市業務。截至2016年6月30日，公司為**185**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。

#### (4) 投資研究業務

本集團的投資研究業務主要為機構客戶提供包括宏觀經濟與策略、行業與上市公司、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**25**個行業和逾**640**家在中國上市公司，以及逾**80**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，公司的研究團隊已連續**4**年在《新財富》「本土最佳研究團隊」排名第四。

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**1.46**億元，同比下降**34.73%**。

(5) 資產託管業務

公司立足於為各類資產管理產品提供優質的資產託管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2016年6月底，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896.45億元，其中託管產品規模為537.85億元，提供運營外包服務產品規模為358.60億元。

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27.61億元，同比增長2.07%。投資管理業務板塊具體業務情況如下：

(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。

截至2016年6月底，廣發資管管理118個集合資產管理計劃，集合資產管理規模為4,162.85億元，同比增長283.85%；廣發資管管理286個定向資產管理計劃，定向資產管理規模為人民幣2,414.23億元，同比增長2.90%；報告期，廣發資管管理的企業ABS規模為211.46億，同比增長620.48%。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。截至報告期末，廣發資管的資產管理總規模在證券行業排名第四，集合計劃管理規模第一，主動管理規模第二(數據來源：中國證券投資基金業協會網站，2016)。

### 第三節 董事會報告

報告期內，廣發資管資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

	資產管理規模(億元)		管理費收入(億元)	
	2016年 6月30日	2015年 6月30日	2016年 1月至6月	2015年 1月至6月
集合資產管理業務	4,162.85	1,084.51	7.76	3.74
定向資產管理業務	2,414.23	2,346.08	0.88	0.61
專項資產管理業務	211.46	29.35	0.19	0.01
合計	<b>6,788.54</b>	3,459.94	<b>8.83</b>	4.36

數據來源：公司統計，2016。

報告期，廣發資管共實現管理費收入人民幣8.83億元，同比增長102.49%。

本集團主要通過廣發期貨開展期貨資產管理業務。廣發期貨首批獲得資產管理業務資格。截至2016年6月30日，廣發期貨有58個資產管理計劃正在運作，資產管理規模為44.97億元。

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2016年6月30日，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，3支與外部合作的私募基金及1支與外部合作的盧森堡UCITS基金。截至2016年6月30日，廣發資管(香港)所管理資產規模為100.4億港元，較2015年底增長31.1%。

#### (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2016年6月30日，公司持有廣發基金51.13%的股權。廣發基金管理98支開放式基金。截至2016年6月30日，廣發基金管理的公募基金規模合計2,341億元，較2015年底減少29.07%，行業排名第12(數據來源：中國證券投資基金業協會，2016)。

報告期，廣發基金實現收入及其他收益總額人民幣12.31億元，同比下降16.64%；歸屬於廣發基金股東的淨利潤人民幣3.53億元，同比下降18.52%。



截至2016年6月30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。易方達基金管理92支開放式基金。截至2016年6月30日，易方達基金管理的公募基金規模合計4,057億元，較2015年底減少29.57%，行業排名第4（數據來源：中國證券投資基金業協會，2016）。

報告期，易方達基金實現淨利潤人民幣7.69億元，同比增長10.74%。

### (3) 私募股權投資管理業務

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23個股權投資項目，投資金額7.18億元；截至2016年6月30日，廣發信德已完成150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以及上海廣發永霄股權投資管理有限公司等七個基金管理平台，管理私募股權基金和夾層基金。廣發信德通過與美國領先的生命科學投資機構Bay City Capital合作，發起設立一隻跨國的生命科學類基金，使本集團在國際範圍內的業務拓展步伐加速。廣發信德積極探索多元化的盈利模式，取得了較好成效。

截至2016年6月30日，廣發信德設立並管理了十三支私募股權基金和八支夾層基金，管理資金總規模134.72億元，較2015年底增長80.81%。報告期，廣發信德實現收入及其他收益總額人民幣3.40億元，同比下降28.92%

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11月投資的一家中國領先的B2C互聯網專車企業已於2016年7月22日正式掛牌新三板。

### (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等產品或領域的投資。

報告期，廣發乾和共投資7個項目，投資金額5.09億元。截至2016年6月30日，累計投資項目數量53個，累計投資規模50.29億元，其中20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1.85億元，同比下降8.30%。

### 第三節 董事會報告

#### 5、公司發展戰略及展望

公司已制定了五年的發展戰略。下半年公司將持續以「知識圖強，求實奉獻；客戶至上，合作共贏」的核心價值觀和「穩健經營、持續創新、績效導向、協同高效」的經營理念作為戰略指導思想，著力提升全要素生產率，提高全面合規風控管理水平，積極除舊佈新，培育和增強新的競爭力，實現公司更加穩健、更加健康、更加可持續發展，全力以赴把公司打造成證券業的航空母艦，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。

未來，公司積極落實「客戶至上」服務理念，加強管理，提高效率，進一步強化風險合規管理，優化業務結構，鞏固並提升現有業務優勢，深化綜合化經營佈局，大力培育和發展國際業務。投資銀行業務將持續完善客戶綜合服務及價值開發的協同機制，提升服務實體經濟和國家戰略的能力，重點提高跨境併購業務能力，幫助客戶發展壯大。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，加強證券投資者教育；交易及機構客戶服務業務將把握機構客戶服務業務增長趨勢，逐步完成由產品中心向綜合金融解決方案中心的轉型，積極擴展機構投資者，提高資本中介業務收入比重；投資管理業務要通過發揮大平台、大協作的綜合化優勢，持續滿足客戶各類投資需求，不斷提升投資業績，進而大幅度提升資產管理規模。

公司將持續建立全面合規風控管理體系，完善定期風險排查機制，進一步健全規章制度，完善業務操作的流程和標準，優化合規和考核機制，增強約束力，切實提高全面合規風控管理能力，促進公司持續健康發展。

### 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	2016年1-6月	2015年1-6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	6,531,113	10,603,385	(4,072,272)	-38.41%
利息收入	3,945,771	6,564,510	(2,618,739)	-39.89%
投資收益淨額	3,357,943	6,675,929	(3,317,986)	-49.70%
其他收入及收益或損失	(180,674)	149,050	(329,724)	—
收入及其他收益總額	<u>13,654,153</u>	<u>23,992,874</u>	<u>(10,338,721)</u>	-43.09%

2016年1至6月由於市場行情震盪走勢，股基交易量萎縮，本集團的收入及其他收益總額為人民幣13,654百萬元，較2015年同期收入人民幣23,993百萬元，減幅43.09%。

##### 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2016年1-6月	2015年1-6月	增減金額	增減比例
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,835,358	8,079,260	(5,243,902)	-64.91%
承銷及保薦費收入	1,063,952	623,409	440,543	70.67%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	151,148	179,208	(28,060)	-15.66%
資產管理費及基金管理費收入	2,017,247	1,434,928	582,319	40.58%
諮詢和財務顧問費收入	413,243	252,333	160,910	63.77%
其他	50,165	34,247	15,918	46.48%
佣金及手續費收入合計	<u>6,531,113</u>	<u>10,603,385</u>	<u>(4,072,272)</u>	-38.41%

收入及其他收益總額的減少主要反映在2016年1至6月佣金及手續費收入為人民幣6,531百萬元，較2015年同期減少人民幣4,072百萬元，減幅38.41%，主要歸因於經紀客戶股票基金交易額減少，證券經紀業務佣金及手續費收入比去年同期減少了人民幣5,244百萬元。

### 第三節 董事會報告

#### 利息收入及投資收益淨額

收入及其他收益總額減少亦歸因於2016年1至6月利息收入為人民幣3,946百萬元，較2015年同期減少人民幣2,619百萬元，減幅39.89%，主要是歸因於融資客戶墊款及證券借貸利息收入減少；2016年1至6月投資收益淨額為人民幣3,358百萬元，較2015年同期減少人民幣3,318百萬元，減幅49.70%，主要是處置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的已實現收益淨額減少。

#### 支出構成

單位：人民幣千元

項目	2016年1-6月	2015年1-6月	增減金額	增減比例
折舊及攤銷	146,905	135,972	10,933	8.04%
僱員成本	3,230,136	6,281,439	(3,051,303)	-48.58%
佣金及手續費支出	167,386	202,723	(35,337)	-17.43%
利息支出	3,505,124	4,151,748	(646,624)	-15.57%
其他經營支出	1,493,098	2,019,954	(526,856)	-26.08%
減值損失	8,508	34,917	(26,409)	-75.63%
支出總額	<b>8,551,157</b>	<b>12,826,753</b>	<b>(4,275,596)</b>	<b>-33.33%</b>

2016年1至6月本集團支出總額為人民幣8,551百萬元，較2015年同期的人民幣12,827百萬元，減幅33.33%，支出總額的減少主要反映在僱員成本減少。僱員成本2016年1至6月較2015年同期減少人民幣3,051百萬元，伴隨著集團業績的下降計提的職工薪酬減少。

2016年1至6月本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣4,030百萬元，同比減幅52.05%；實現基本每股收益人民幣0.53元，同比減幅57.94%；加權平均淨資產收益率為5.13%，同比下降11.05個百分點。

第三節 董事會報告

2、綜合財務狀況表情況分析

單位：人民幣千元

項目	2016年		2015年		增減金額	增減比例
	06月30日	構成	12月31日	構成		
<b>非流動資產</b>	<b>27,674,843</b>	7.74%	26,241,522	6.26%	1,433,321	5.46%
其中：可供出售金融資產	16,866,595	4.72%	17,850,015	4.26%	(983,420)	-5.51%
對聯營企業的投資	2,617,657	0.73%	2,552,462	0.61%	65,195	2.55%
物業及設備	1,590,717	0.44%	1,579,745	0.38%	10,972	0.69%
買入返售金融資產	1,463,574	0.41%	1,835,232	0.44%	(371,658)	-20.25%
遞延稅項資產	1,334,606	0.37%	269,442	0.06%	1,065,164	395.32%
對合營企業的投資	666,606	0.19%	795,042	0.19%	(128,436)	-16.15%
應收款項類投資	1,076,789	0.30%	499,640	0.12%	577,149	115.51%
融資客戶墊款	415,692	0.12%	220,837	0.05%	194,855	88.23%
<b>流動資產</b>	<b>329,934,213</b>	92.26%	392,855,493	93.74%	(62,921,280)	-16.02%
其中：銀行結餘	97,477,047	27.26%	106,250,453	25.35%	(8,773,406)	-8.26%
融資客戶墊款	50,877,468	14.23%	68,969,706	16.46%	(18,092,238)	-26.23%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	80,045,197	22.38%	83,912,240	20.02%	(3,867,043)	-4.61%
可供出售金融資產	70,951,569	19.84%	78,732,563	18.79%	(7,780,994)	-9.88%
結算備付金	12,102,525	3.38%	31,222,061	7.45%	(19,119,536)	-61.24%
買入返售金融資產	7,832,714	2.19%	11,910,685	2.84%	(4,077,971)	-34.24%
交易所及非銀行金融機構保證金	3,897,790	1.09%	5,277,796	1.26%	(1,380,006)	-26.15%
應收款項類投資	1,366,847	0.38%	99,953	0.02%	1,266,894	1,267.49%
<b>資產總額</b>	<b>357,609,056</b>	100.00%	419,097,015	100.00%	(61,487,959)	-14.67%
<b>流動負債</b>	<b>241,506,875</b>	85.80%	263,258,470	77.59%	(21,751,595)	-8.26%
其中：應付經紀業務客戶賬款	99,183,586	35.24%	118,137,085	34.82%	(18,953,499)	-16.04%
賣出回購金融資產款	68,695,462	24.41%	85,395,761	25.17%	(16,700,299)	-19.56%
應付短期融資款	15,660,160	5.56%	21,643,800	6.38%	(5,983,640)	-27.65%
其他負債	12,694,784	4.51%	10,515,964	3.10%	2,178,820	20.72%
應付債券	19,080,340	6.78%	6,976,681	2.06%	12,103,659	173.49%
<b>流動資產淨值</b>	<b>88,427,338</b>		129,597,023		(41,169,685)	-31.77%
<b>非流動負債</b>	<b>39,962,172</b>	14.20%	76,017,716	22.41%	(36,055,544)	-47.43%
其中：應付債券	37,268,765	13.24%	72,270,186	21.30%	(35,001,421)	-48.43%
長期借款	2,478,632	0.88%	3,469,168	1.02%	(990,536)	-28.55%
<b>負債總額</b>	<b>281,469,047</b>	100.00%	339,276,186	100.00%	(57,807,139)	-17.04%
<b>權益總額</b>	<b>76,140,009</b>		79,820,829		(3,680,820)	-4.61%

### 第三節 董事會報告

截止2016年6月30日，本集團資產總額為人民幣357,609百萬元，比2015年末減少人民幣61,488百萬元，減幅14.67%；負債總額為人民幣281,469百萬元，較2015年末減少人民幣57,807百萬元，減幅17.04%。

截止2016年6月30日，非流動資產為人民幣27,675百萬元，較2015年末增幅5.46%，歸因於融資租賃應收款和遞延稅項資產增加所致；流動資產為人民幣329,934百萬元，較2015年末減少了人民幣62,921百萬元，減幅16.02%，其中銀行結餘、結算備付金及融資客戶墊款合計減少了人民幣45,985百萬元，歸因於市場行情波動，經紀業務規模及融資融券業務的減少；流動負債為人民幣241,507百萬元，較2015年末減幅8.26%，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減少；截至2016年6月30日，流動資產淨值為人民幣88,427百萬元，比2015年末減少人民幣41,170百萬元，減幅31.77%，非流動負債為人民幣39,962百萬元，較2015年末減幅47.43%，歸因於債券到期償還。

本集團歸屬於本公司股東的權益截止2016年6月30日為人民幣73,599百萬元，比2015年末減少了人民幣3,920百萬元，減幅5.06%，歸因於6月公司計提應付股利人民幣6,097百萬元。扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團2016年6月30日的資產負債率為70.54%，比2015年末資產負債率73.48%，減少了2.94個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

#### 借款及債務融資

2016年6月30日，本集團的借款及債務融資總額為人民幣77,245百萬元，下表載列本集團的借款及債務融資明細：

單位：人民幣千元

項目	2016年 6月30日	2015年 12月31日
短期借款	2,757,144	896,010
應付短期融資款	15,660,160	21,643,800
應付債券	56,349,105	79,246,867
長期借款	2,478,632	3,469,168
合計	<u>77,245,041</u>	<u>105,255,845</u>

長期借款中的人民幣2,000百萬元借款期限為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，詳見後附財務報告附註31、32和38。

除借款及債務融資工具外，公司還通過銀行間拆借、場內和場外回購融入資金，截止2016年6月30日，拆入資金餘額為人民幣5,732百萬元，賣出回購金融資產款餘額為人民幣68,695百萬元。

除本報告披露外，於2016年6月30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。

### 3、綜合現金流量表情況分析

2016年1至6月，本集團現金及現金等價物淨減少額為人民幣7,230百萬元，其中：

2016年1至6月來自經營活動的現金淨額為人民幣18,243百萬元，較2015年同期增加了人民幣79,803百萬元，該變動主要反映(1)融資客戶墊款規模減少，導致營運現金流入增加人民幣93,371百萬元；(2)處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，導致營運現金流入增加人民幣38,162百萬元；(3)賣出回購金融資產款減少導致營運現金流出增加人民幣53,594百萬元。

2016年1至6月來自投資活動的現金淨額為人民幣6,774百萬元，較2015年同期增加了人民幣21,227百萬元，主要歸因於處置可供出售金融資產規模增加。

2016年1至6月用於籌資活動的現金淨額為人民幣32,247百萬元，較2015年同期增加了人民幣132,454百萬元，主要歸因於應付債券及短期融資款到期償還。

### 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

廣發基金管理有限公司於本期通過其子公司瑞元資本管理有限公司設立子公司珠海瑞元匯康投資合夥企業(有限合夥)。

廣發信德投資管理有限公司於本期注資子公司珠海廣發信德東醫藥產業投資中心(有限合夥)和中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)並將其納入合併範圍。

廣發控股(香港)有限公司於本期注資子公司廣發全球資本有限公司並將其納入合併範圍。

廣發乾和投資有限公司通過珠海乾貞投資管理有限公司設立子公司上海廣發恒進股權投資基金管理有限公司。

廣發控股(香港)有限公司收購了廣發乾和投資有限公司之合營公司廣發融資租賃(廣東)有限公司之獨立第三方的全部股權後，廣發乾和投資有限公司對廣發融資租賃(廣東)有限公司實施控制，並將其納入合併範圍。

#### 2、本期新增10個納入合併範圍的基金及資產管理計劃，2個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。

### 第三節 董事會報告

#### 四、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。公司股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用(均為上市公司)近16年來均一直在公司前三大股東之列。截至2016年6月30日，吉林敖東、遼寧成大和中山公用及其各自的一致行動人持股比例分別為16.70%、16.42%、10.18%(不包括香港結算(代理人)公司，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。持續均衡、多元化的股權結構為公司形成良好的治理結構提供了堅實保障，確保公司保持了市場化的運行機制，有利於實現公司的持續健康發展。

按照現代企業制度的要求，公司建立了由股東大會、董事會、監事會和經營管理層組成的公司治理結構及相應的運行機制。通過公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《董事長工作細則》、《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；公司將進一步依託國家對外發展戰略，加快國際化佈局，主動參與國際競爭，逐步提升國際化業務收入比重。

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

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



### 3、久經考驗且行之有效的風險與合規管理機制

公司風險管理能力在行業中處於前列，並在公司發展過程中得到反覆證實。公司是中國證監會選定的首批試點合規管理券商之一，也是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。公司秉持「穩健經營」理念，堅守合規底線，持續夯實風控生命線。公司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、積極應對與處置風險、獨立監督風險，支持業務的穩健開展，並確保公司承擔的風險在設定的容忍度範圍內。公司合規管理工作一方面緊密結合業務需求，充分進行合規法律論證，服務業務開展；同時通過制度建設、流程完善、檢查落實等措施督促業務合規運作；另一方面對於發現的問題和風險，及時採取相應的合規管理措施進行監督問責，強化公司內部控制，妥善化解與處置風險，並及時調整完善業務流程，形成保障合規經營的長效機制。公司建立了一套有效的涵蓋合規風險文化、治理架構、機制與實踐、基礎設施等在內的的全面合規風險管理體系，逐步實現合規風控對分支機構、子公司實施分類垂直管理。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。

### 4、主要經營指標多年來名列行業前列，品牌價值持續提升

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

公司2013年—2015年及2016年1-6月主要經營指標排名情況

項目	2016年	2015年／年底	2014年／年底	2013年／年底
	1-6月／6月底			
總資產	3	3	4	4
營業收入	3	4	4	4
淨利潤	4	5	5	4
淨資本	4	4	3	4
淨資產	5	5	4	3

（數據來源：中國證券業協會）

註1：2016年1至6月指標是根據基於中國會計準則編製之未經審計母公司數據進行統計；2015、2014及2013年度是根據基於中國會計準則編製之經審計母公司數據進行統計。

在謀求經濟利益和市場地位的同時，公司聲譽和品牌持續提升。品牌價值位居2015年「胡潤品牌榜」中國券商第2、金融業第22位，成為中國品牌百強（第93位）。公司堅持服務客戶、成就員工和回報股東，積極回報社會與公眾，通過「廣發公益基金會」等廣泛開展公益活動，「大學生微創業行動」、「青春助力」等一批項目取得了較高的社會影響力，傳播了公司的企業公民形象，樹立了公益品牌。

### 第三節 董事會報告

#### 5、業務牌照齊全並實現了業務結構的相對均衡發展

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，並投資於融資租賃、互聯網小貸、PPP和QDLP等泛金融行業，形成了初步的金融集團化架構。證券行業齊全的業務牌照、排名居前的主營業務水平、集團化的金融服務能力，使得公司核心競爭力持續提升。

#### 6、業內領先的科技金融模式

本集團注重創新對公司長期、可持續發展的重要性，一直致力於各項管理、業務、服務及技術創新，並取得了良好的效果。公司一貫重視在信息技術領域的創新，從過去以外包為主轉變為核心技術以自主開發為主，過去三年持續吸納了75名本土領先互聯網技術人才，逐步建立成為一個具有工程師文化尤其是具有自主研發能力的金融科技型組織。公司積極探索經紀業務O2O、金融電商、證券交易等領域，在行情雲服務、機器人投資顧問、交易終端、交易中間件、金融社交平台等方面研發具有獨立知識產權的核心產品，在容器化技術、大數據、高性能運算等技術領域持續探索證券業應用場景進行創新。公司率先在業內推出了第一個機器人投資顧問系統，以滿足中小投資者財富管理的需求，並申請了專利3項（發明專利2項，實用專利1項），其中1項實用型專利已獲得。

## 五、投資狀況分析

### 1、對外股權投資情況

#### (1) 對外投資情況

對外投資情況		
報告期投資額(元)	上年同期投資額(元)	變動幅度
650,000,000.00	2,950,000,000.00	-77.97%

#### 被投資公司情況

公司名稱	主要業務	上市公司佔被投資公司權益比例
廣發乾和投資有限公司	另類投資	100%

#### (2) 持有金融企業股權情況

單位：人民幣元

所持對象名稱	2016年	2016年6月30日	佔該公司 股權比例%	2016年6月30日	2016年1至6月	2016年1至6月	會計核算科目	股份來源
	6月30日投資成本	持有數量(股)		賬面值	損益	所有者權益變動		
易方達基金	59,000,000.00	30,000,000.00	25	1,520,217,492.30	192,859,583.60	-57,402,847.64	長期股權投資	出資
廣發基金	213,969,600.00	64,880,000.00	51.13	1,509,652,131.81	179,889,117.98	-93,173,094.72	長期股權投資	出資
廣發期貨	1,192,417,000.00	1,300,000,000.00	100	1,188,493,562.37	75,985,829.71	5,380,919.96	長期股權投資	出資
廣發控股香港	4,655,627,000.00	5,600,000,000.00	100	4,655,627,000.00	88,079,777.88	166,523,730.27	長期股權投資	出資
廣發資管	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	100	1,000,000,000.00	476,466,486.74	16,846,158.13	長期股權投資	出資
合計	<u>7,121,013,600.00</u>	-	-	<u>9,873,990,186.48</u>	<u>1,013,280,795.91</u>	38,174,866.00	-	-

註1：金融企業包括商業銀行、證券公司、基金公司、保險公司、信託公司、期貨公司等，此表填報的是母公司持有的非上市金融企業股權情況；

註2：報告期損益指該項投資對公司本報告期合併歸屬於母公司淨利潤的影響；

註3：報告期所有者權益變動指該項投資除實收資本變動及註2所述對報告期損益影響之外的其他所有者權益影響。

### 第三節 董事會報告

#### (3) 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	期末		估期末	報告期損益(元)	
				初始投資金額(元)	持有數量(張或股)	期末賬面值(元)		證券總投資比例
1	貨幣市場基金	270014	廣發貨幣B	3,572,508,250.33	3,572,508,250.33	3,572,647,595.52	2.42%	157,421,596.12
2	貨幣市場基金	000010	易方達天天B	3,384,906,799.05	3,384,906,799.05	3,384,906,799.05	2.30%	63,782,687.98
3	開放式基金	119538	通渭23號	2,530,999,995.22	2,468,940,509.00	2,854,095,228.40	1.94%	66,634,393.74
4	貨幣市場基金	001374	華夏現金增利B	2,524,830,402.63	2,524,830,402.63	2,524,830,402.63	1.71%	30,724,062.21
5	貨幣市場基金	163820	中銀貨幣B	2,095,295,951.68	2,095,295,951.68	2,095,295,951.68	1.42%	23,444,102.94
6	國債投資	019540	16國債12	1,653,774,896.73	16,550,000.00	1,654,834,500.00	1.12%	562,875.48
7	貨幣市場基金	000665	博時現金收益B	1,535,879,967.34	1,535,879,967.34	1,535,879,967.34	1.04%	14,662,488.15
8	貨幣市場基金	000980	匯添富添富通B	1,505,995,016.80	1,505,995,016.80	1,505,995,016.80	1.02%	9,845,694.91
9	基金	N/A	GF GLOBAL	1,326,408,930.00	2,000,000.00	1,372,700,601.66	0.93%	0.00
			ASSETS					
10	貨幣市場基金	000509	廣發錢袋子	1,318,955,281.89	1,318,955,281.89	1,318,955,281.89	0.89%	15,217,895.18
	期末持有的其他證券投資			124,640,130,046.19	-	125,559,157,198.79	85.21%	2,478,219,329.15
	報告期已售證券投資損益			-	-	-	-	99,894,742.69
	合計			146,089,685,537.86	-	147,379,298,543.76	100.00%	2,960,409,868.55

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：另外，本公司分別於2015年7月及9月，與中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「中證金」)簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，向中證金劃出投資款合計人民幣13,863,790,000.00元。本次投資由中證金設立專戶進行統一運作，本公司將按投資比例分擔投資風險、分享投資收益。

**(4) 持有其他上市公司股權情況的說明**

**A、持有其他上市公司股權情況**

單位：人民幣元

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司		報告期損益	報告期		會計核算科目	股份來源
			股權比例	期末賬面值		所有者權益變動			
000623	吉林敖東	57,899,827.07	3.72%	831,266,784.70	9,995,191.80	-199,903,836.00			包銷及購買
601688	華泰證券	476,141,437.28	0.48%	494,600,718.04	0.00	-20,913,349.60			購買
000858	五糧液	307,365,527.75	0.35%	434,546,962.85	0.00	70,131,311.25			購買
002777	久遠銀海	19,499,350.00	4.88%	310,781,502.55	1,950,000.00	246,431,502.55			購買
300242	明家聯合	111,897,566.60	2.51%	233,747,040.86	144,280.53	-54,461,311.26			購買
300407	凱發電氣	14,580,000.00	3.97%	213,948,000.00	540,000.00	26,202,368.93	可供出售金融資產		購買
000158	常山股份	32,000,000.00	1.21%	213,246,461.13	614,100.68	-31,395,841.38			購買
600999	招商證券	187,123,056.97	0.20%	193,897,126.50	2,902,581.23	-61,106,973.20			購買
002572	索菲亞	94,505,914.77	0.68%	166,812,210.52	1,488,863.00	38,472,219.92			購買
300070	碧水源	165,130,936.05	0.33%	153,306,646.08	408,125.97	-63,142,481.44			購買
其他上市公司股權		1,605,252,067.06	-	2,069,967,278.77	15,946,400.17	-505,093,741.60			-
合計		3,071,395,683.55	-	5,316,120,732.00	33,989,543.38	-554,780,131.83	-		-

註1：本表填列公司在可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況；

註2：報告期損益指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3：報告期所有者權益變動不包括遞延所得稅的影響。

**B、買賣其他上市公司股份的情況**

股份名稱	期初 股份數量(股)	報告期買入 股份數量(股)	報告期賣出 股份數量(股)	期末 股份數量(股)	使用的 資金數量(元)	產生的 投資收益(元)
申購新股	162,738.00	321,901.00	269,438.00	215,201.00	2,679,435.46	11,552,019.97
其他	289,667,242.00	38,472,072.00	79,222,188.00	248,917,126.00	271,873,425.79	345,691,896.53
合計	289,829,980.00	38,793,973.00	79,491,626.00	249,132,327.00	274,552,861.25	357,243,916.50

註1：報告期因送股而新增的股份數量及因直接投資企業上市而產生的新增上市股份統計在報告期買入股份數量中。

註2：本表填列公司在可供出售金融資產中核算的買賣其他上市公司股份情況。

### 第三節 董事會報告

#### 2、委託理財、衍生品投資和委託貸款情況

##### (1) 委託理財情況

不適用

##### (2) 衍生品投資情況

不適用

##### (3) 委託貸款情況

貸款對象	是否關聯方	貸款金額 (萬元)	貸款利率	擔保人或 抵押物	貸款對象 資金用途
平頂山市順義養殖有限公司	否	2,000.00	8.8%	房產抵押	補充借款人 營運資金
合計	—	2,000.00	—	—	—
展期、逾期或訴訟事項(如有)	無				
展期、逾期或訴訟事項等 風險的應對措施(如有)	無				
委託貸款審批董事會公告 披露日期(如有)	不適用				
委託貸款審批股東會公告 披露日期(如有)	不適用				

#### 3、募集資金使用情況

##### 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日起額配售發行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。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。

截至2016年6月30日，發行H股所募集資金中，125.39億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；50.15億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；41.95億元人民幣(該等資金即公司董事會決議向廣發香港增資的52.37億港元，目前正在辦理增資相關事宜)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。

本次發行H股募集資金用於國際業務的部分將按照穩健原則有計劃逐步投入。2015年4月20日，公司第八屆董事會第十四次會議決議向廣發控股香港增資41.6億港元，該筆增資已完成；2015年9月2日公司召開第八屆董事會第二十三次會議決議向廣發控股香港增資52.37億港元，目前正在辦理增資相關事宜。

#### 4、主要子公司、參股公司分析

##### 主要子公司、參股公司情況

單位：元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	2016年 6月30日 資產總額	2016年 6月30日 淨資產	2016年 1至6月 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	13,141,673,894.42	1,750,996,026.50	75,985,829.71
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	7,859,662,050.33	5,141,138,656.49	274,533,626.17
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	12,579,756,191.67	5,206,505,902.25	71,889,067.58
廣發乾和	子公司	項目投資；投資管理；投資諮詢。	人民幣3,550,000,000	5,122,364,983.62	4,528,129,607.55	107,778,687.07
廣發資管	子公司	證券資產管理	人民幣1,000,000,000	2,658,528,541.26	2,412,333,856.86	476,466,486.74
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	5,786,406,294.93	4,213,274,966.29	360,649,643.86
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	8,271,490,704.99	6,171,802,115.85	768,584,771.77
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	141,005,345.71	110,164,467.30	2,263,030.27

#### 5、非募集資金投資的重大項目情況

單位：人民幣元

項目名稱	本報告期	截至報告期末	項目進度	項目收益情況	披露日期(如有)	披露索引(如有)
	投入金額	累計實際投入金額				
廣發證券大廈	81,292,258.05	993,131,712.05	在建	-	-	-
合計	81,292,258.05	993,131,712.05	-	-	-	-

### 第三節 董事會報告

#### 六、對2016年1-9月經營業績的預計

不適用

#### 七、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

#### 八、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

#### 九、公司報告期利潤分配實施情況

根據公司於2016年6月28日召開的2015年年度股東大會審議通過的《2015年度利潤分配預案》，確定如下方案：以公司分紅派息股權登記日股份數7,621,087,664股為基數，向全體股東每10股分配現金紅利人民幣8.0元(含稅)，共分配現金紅利人民幣6,096,870,131.20元。

公司分別於2016年6月28日和7月4日在香港聯交所披露易網站公佈了派發2015年底H股股息的相關公告；公司於2016年8月16日刊登了《2015年度A股利潤分配實施公告》。2015年度A股利潤分配股權登記日為：2016年8月23日，除息日為：2016年8月24日。截至2016年8月24日，公司A股、H股利潤分配均已實施完畢。

#### 十、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

公司無中期利潤分配預案或資本公積金轉增股本。



### 十一、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2016年1月1日－ 2016年6月30日	無	電話溝通	個人	個人	公司經營發展情況
2016年1月12日	公司總部	實地調研	機構	華泰證券、金鷹基金、錦洋投資、前海股權基金	公司經營發展情況
2016年3月21日	香港港島香格里拉酒店	業績路演	機構	廣發證券2015年度分析師會議所邀請的分析師	公司戰略及業務發展情況
2016年3月21日	香港港島香格里拉酒店	業績路演	機構	廣發證券2015年度投資者推介會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2016年4月1日	公司總部	實地調研	機構	中投證券、東莞證券、金鷹基金	公司經營發展情況
2016年4月1日	無	電話會議	機構	Turiya Fund	公司經營發展情況
2016年4月5日	公司總部	實地調研	機構	長江證券、前海開源基金	公司經營發展情況
2016年4月6日	香港港麗酒店	業績路演	機構	Credit Suisse Annual Asian Investment Conference所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2016年4月21日	香港港島香格里拉酒店	業績路演	機構	星展唯高達Lunch & Presentation for POA所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2016年4月26日	杭州西溪賓館	業績路演	機構	海通證券春季上市公司交流會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2016年4月29日	無	電話會議	機構	廣發證券2016年第一季度業績發佈－分析師電話會議所邀請的分析師	公司戰略及業務發展情況
2016年4月29日	公司總部	實地調研	機構	麥格理基金、安聯投資、安邦投資、法巴投資	公司經營發展情況
2016年5月13日	香港文華東方酒店	業績路演	機構	花旗集團上市公司投資者會議所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2016年5月13日	無	電話會議	機構	麥格理基金	公司經營發展情況
2016年5月17日	深圳福田希爾頓酒店	業績路演	機構	滙豐銀行中國研討會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況

### 第三節 董事會報告

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2016年5月17日	公司總部	實地調研	機構	Mirabaud、中銀國際	公司經營發展情況
2016年5月19日	公司總部	實地調研	機構	Fuh Hwa Securities Investment (復華投信)、Invesco (景順投資)、Schroders、Tristar Capital、滙豐銀行	公司經營發展情況
2016年5月19日	午餐會	實地調研	機構	Fuh Hwa Securities Investment (復華投信)、Invesco (景順投資)、Schroders、Tristar Capital、滙豐銀行	公司經營發展情況
2016年5月26日	北京瑰麗酒店	業績路演	機構	摩根士丹利中國峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況
2016年5月31日	公司總部	實地調研	機構	交通銀行資產管理業務中心、資產管理業務中心(香港)	公司經營發展情況
2016年6月15日	公司總部	實地調研	機構	中國銀行國際(英國)有限公司、中銀國際證券有限責任公司、City National Rochdale	公司經營發展情況
2016年6月15日	北京君悅酒店	業績路演	機構	摩根大通2016年中國峰會所邀請的投資者	公司戰略及業務發展情況

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(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露。

## 第四節 重要事項

### 一、公司治理情況

公司注重維持高水平之企業管治，以保障股東之權益及提升股東價值。公司參照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》和《證券公司治理準則》、《到境外上市公司章程必備條款》、《深交所上市規則》以及《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》等條文，建立了現代化企業治理結構。公司設立了股東大會、董事會、監事會和經營管理層等法人治理機關；報告期內，公司股東大會、董事會、監事會、經營管理層等各負其責、恪盡職守，確保了公司的規範運作。自公司上市日至報告期末，公司治理實際情況與《公司法》和中國證監會的相關規定不存在差異，並全面遵守《企業管治守則》中的所有守則條文，同時達到了《企業管治守則》中列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。同時，公司高度重視風險防控，持續優化完善合規管理架構，切實築牢合規底線。

董事會、監事會將不時檢視本公司的公司治理及運作，以符合《深交所上市規則》及《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

報告期內，公司召開股東大會 1 次，董事會 4 次，監事會 2 次，戰略委員會 1 次，風險管理委員會 1 次，審計委員會 2 次，薪酬與提名委員會 1 次，獨立非執行董事年度報告工作會議 1 次，董事長與非執行董事會議 1 次。

本公司已採納《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，報告期，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。

### 二、訴訟事項

- 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噸聚乙烯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噸聚乙烯(合同金額1,484萬元)。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噸聚乙烯。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噸聚乙烯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噸聚乙烯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。

## 第四節 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噸電解鎳。6月25日，廣發商貿向振戎公司交付360噸電解鎳。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。2016年8月11日，廣發商貿簽收上海高院二審民事判決書(2016滬民終135號)(下稱《判決書》)。《判決書》認定振戎公司的上訴理由不能成立，應予駁回；一審判決認定事實清楚，適用法律正確，應予維持。判決如下：駁回上訴，維持原判。

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。2016年3月31日，廣東高院作出二審裁定，駁回上訴，維持原判。

### 三、媒體質疑情況

報告期內，公司不存在被媒體普遍質疑事項。

### 四、破產重整相關事項

報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

## 五、資產交易事項

### 1、收購資產情況

報告期內，本集團沒有發生收購資產事項。

### 2、出售資產情況

報告期內，本集團沒有發生出售重大資產事項。

### 3、企業合併情況

2015年公司之全資子公司廣發乾和與獨立第三方設立了合營企業廣發融資租賃(廣東)有限公司，雙方持股比例分別為57.75%和42.25%。於2016年1月13日，公司之全資子公司廣發控股香港收購了獨立第三方所持廣發融資租賃(廣東)有限公司的全部股權。至此，廣發乾和取得廣發融資租賃(廣東)有限公司控制權，將其納入合併範圍。

## 六、公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內，本集團無股權激勵計劃。

## 第四節 重要事項

### 七、重大關聯交易

#### 1、與日常經營相關的關聯／連交易

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) (含稅)	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	14,971,688.45	4.98%
藍盾信息安全技術 股份有限公司	證券承銷及保薦費收入	市場原則	以實際發生數計算	6,784,000.00	0.64%
藍盾信息安全技術 股份有限公司	財務顧問收入	市場原則	以實際發生數計算	27,636,000.00	7.79%
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	6,945,642.65	2.31%
金鷹基金管理 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	1,170,870.34	0.39%

註1：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；

註2：公司執行董事秦力先生任易方達基金的董事；公司監事譚躍先生分別任藍盾信息安全技術股份有限公司和金鷹基金管理有限公司的獨立董事；公司獨立非執行董事湯欣先生任嘉實基金管理有限公司的獨立董事。

#### 2、資產收購、出售發生的關聯／連交易

報告期內，本公司不存在資產收購、出售發生的關聯交易。

### 3、共同對外投資的關聯／連交易

報告期內，本公司不存在共同對外投資的重大關聯交易。

- (1) 2015年5月，公司子公司廣發信德與公司股東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「併購基金管理公司」)和珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)。

併購基金管理公司於2015年6月11日設立，註冊資本為人民幣1,000萬元。截至本報告期末，廣發信德完成出資人民幣600萬元。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，基金總規模預計為5億元人民幣(根據發展需要可調整)。截至本報告期末，廣發信德完成出資9,000萬元，併購基金管理公司完成出資500萬元。

詳細請見公司《二〇一五年度報告》以及2015年5月12日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告。

2015年9月30日，公司子公司廣發信德、併購基金管理公司和公用環保共同投資設立了中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)，註冊資本為4,300萬元，由廣發信德、併購基金管理公司和公用環保分別出資2,573萬元、12.47萬元和1,715萬元，分別佔出資比例的59.84%、0.29%和39.88%。截至本報告期末，廣發信德和併購基金管理公司已完成上述出資。根據《深交所上市規則》，上述關聯交易金額未達到法定披露標準，根據公司《章程》規定，亦無需提交董事會審議。

- (2) 2015年6月，公司子公司廣發信德與公司股東吉林敖東共同發起設立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」)和珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)(以下簡稱「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基金管理中心(有限合夥)。

#### 第四節 重要事項

基金管理公司已於2015年7月1日設立，註冊資本為人民幣2,000萬元，廣發信德已完成出資1,200萬元。醫藥產業基金已於2015年10月28日成立，基金總規模預計為5億元人民幣（根據發展需要可調整）。截至本報告期末，廣發信德完成出資29,400萬元，醫藥產業基金完成出資1000萬元。吉林敖東創新產業基金管理中心（有限合夥）已於2015年8月7日成立，基金總規模預計為人民幣3億元（根據發展需要可調整）。2015年，基金管理公司已完成出資1,000萬元，募集資金已全部到位。

詳細請見公司《二〇一五年度報告》以及2015年6月18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、關聯債權債務往來

《深交所上市規則》項下關聯債權債務往來

單位：人民幣元

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
應收席位佣金及尾隨佣金	易方達基金	5,354,831.07	12,194,315.04
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
應收席位佣金及尾隨佣金	嘉實基金管理有限公 司	1,912,143.44	4,603,849.96
應收席位佣金及尾隨佣金	金鷹基金管理有限公 司	488,771.85	—

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。

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、其他關聯／連交易

2016年3月，公司參與公司股東遼寧成大控股子公司遼寧成大生物股份有限公司新三板股票定向增發，定向增發金額人民幣7,200萬元，股票數量400萬股，每股人民幣18元。根據《深交所上市規則》和《香港上市規則》，上述關聯／連交易金額未達到法定披露標準，根據公司《章程》規定，亦無需提交董事會審議。

#### 八、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

公司不存在控股股東。報告期內，公司不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。



## 九、重大合同及其履行情况

### 1、託管、承包、租賃事項情況

報告期內，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、承包、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攬人，該合同暫定價款為6.57億元。

### 2、擔保情況

#### 公司及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		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	
	相關公告 披露日期	擔保額度					是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
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		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
	相關公告 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	無	暫未履行	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			0	報告期內對子公司擔保實際發 生額合計(B2)				0
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			53,049.6萬人民幣	報告期末對子公司實際擔保餘 額合計(B4)				0

## 第四節 重要事項

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	子公司對子公司的擔保情況				是否為	
			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	關聯方 擔保
廣發證券(香港)經紀有限公司 (廣發控股香港為 其提供擔保)	2013-12-19	5,000萬港幣及 相關利息、 費用(如有)	2013-12	5,000萬港幣	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	7,000萬港幣及 相關利息、 費用(如有)	2014-05	7,000萬港幣	連帶責任擔保	自協議簽署之日起至直 至銀行收到擔保人或擔保 人的清盤人、接管人等的書 面通知終止本擔保書後六 個月為止。	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)		10,256.4萬元人民幣	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)				10,256.4萬元人民幣	報告期末對子公司實際 擔保餘額合計(C4)		10,256.4萬元人民幣	
				公司擔保總額(即前三大項的合計)				
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)				0	報告期內擔保實際發生額 合計(A2+B2+C2)		10,256.4萬元人民幣	
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)				63,306.0萬元人民幣	報告期末實際擔保餘額 合計(A4+B4+C4)		10,256.4萬元人民幣	
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例								0.14%
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，該次擔保會提 高廣發控股(香港)潛在資產負債率水平。				
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)								無

註：廣發證券(香港)經紀有限公司的擔保事項，匯率按2016年6月30日港幣兌人民幣1:0.8547計算。廣發金融交易(英國)有限公司的擔保事項，匯率按2016年6月30日美元對人民幣匯率中間價1:6.6312計算。

### 3、其他重大合同

報告期內，公司不存在其他重大合同。

### 4、其他重大交易

報告期內，公司不存在其他重大交易。

十、公司或持股 5% 以上股東在報告期內發生或以前期間發生但持續到報告期內的承諾事項

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> <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>	2010.2.6	無	各承諾方均嚴格履行了承諾。

## 第四節 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
首次公開發行或再融資時所作承諾	無	無	無	無	無	無
股權激勵承諾	無	無	無	無	無	無
其他對公司中小股東所作承諾	無	無	無	無	無	無
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持廣發資管業務做大做強，滿足其業務持續發展要求，同時提高公司的資金使用效率，公司對廣發資管提供不超過10億元人民幣(含10億元人民幣，下同)的淨資本擔保承諾。承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2015.9.29	承諾期限自董事會決議公告日(2015年9月29日)起至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。
為廣發資管提供淨資本擔保承諾	廣發證券	其他承諾	為支持全資子公司廣發資管持續滿足風險控制指標的監管要求，對廣發資管提供新增不超過30億元人民幣(含30億元人民幣)的淨資本擔保承諾，其中：25億元人民幣的淨資本擔保承諾自本次董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	2016.7.18	25億元人民幣的淨資本擔保承諾自本次董事會審議通過之日起至2016年9月30日止；5億元人民幣的淨資本擔保承諾期直至其淨資本能夠持續滿足監管部門要求止。	廣發證券嚴格履行了承諾。
承諾是否按時履行	是					

### 十一、聘任、解聘會計師事務所情況

2016年6月28日，經公司2015年度股東大會審議通過，續聘德勤有限公司為公司2016年度審計機構。

公司未聘任會計師事務所對中期財務報告審計。德勤·關黃陳方會計師行已根據《國際審閱業務準則第2410號—實體的獨立審計師審閱中期財務資料》進行審閱。

### 十二、處罰及整改情況

2016年5月，公司因新三板持牌公司做市申請提交、盡職調查工作不符合全國中小企業股轉轉讓系統有限責任公司規則要求，被其採取約見談話並責令整改的監管措施。

對此，公司高度重視，立即組織部署整改落實工作並已按期向全國股轉公司提交了整改報告。公司加強了新三板業務方面的培訓、修訂完善了相關制度並制定了新三板立項標準、簽約流程、盡職調查底稿模板、內核標準指引等文件，夯實制度流程機制，明確業務開展各項規範性要求，進一步規範新三板業務發展。結合此次風險事件，公司進一步調整強化了質控及持續督導工作管理，明確質控部門及持續督導人員的職責，持續做好項目全過程風險控制工作。

### 十三、違法違規退市風險揭示

不適用

### 十四、各單項業務資格的變化情況

2016年1至6月，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
1	全國銀行間債券市場做市商資格	中國人民銀行	2016年1月
2	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	2016年5月

## 第四節 重要事項

### 十五、公司子公司重要事項

- 1、 2016年4月1日，經英國金融行為監管局審批，公司全資子公司廣發期貨的全資子公司GF Financial Market(UK)Limited獲得了金融及金融衍生品業務資格。
- 2、 2016年4月6日，經廣東省工商行政管理局核准，廣東廣通租賃有限公司更名為廣發融資租賃(廣東)有限公司，並換領營業執照。
- 3、 2016年5月和6月，公司分兩次向廣發乾和增資合計6.5億元。完成增資後，廣發乾和註冊資本達到35.50億元。

### 十六、其他重大事項的說明

#### 1、 營業網點變更

截至2016年6月30日，公司共有分公司20家、證券營業部264家(其中A型138家、B型46家、C型80家)，分佈於全國31個省、直轄市、自治區。

截至2016年6月30日，公司共有9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 蛇口興華路證券營業部	廣發證券股份有限公司蛇口 後海證券營業部
2	廣發證券股份有限公司 東莞厚街證券營業部	廣發證券股份有限公司 東莞厚街證券營業部
3	廣發證券股份有限公司 石家莊友誼南大街證券營業部	廣發證券股份有限公司 石家莊中山東路營業部
4	廣發證券股份有限公司 珠海高新軟件園路證券營業部	廣發證券股份有限公司 珠海高新軟件園路證券營業部

第四節 重要事項

序號	遷址前證券營業部名稱	遷址後證券營業部名稱
5	廣發證券股份有限公司 南寧星湖路證券營業部	廣發證券股份有限公司 南寧鳳翔路證券營業部
6	廣發證券股份有限公司 河源沿江東路證券營業部	廣發證券股份有限公司 河源越王大道證券營業部
7	廣發證券股份有限公司 東營濟南路證券營業部	廣發證券股份有限公司 東營北一路證券營業部
8	廣發證券股份有限公司 珠海橫琴證券營業部	廣發證券股份有限公司 珠海金灣永泰路證券營業部
9	廣發證券股份有限公司 衡水中心街證券營業部	廣發證券股份有限公司 衡水育才南大街證券營業部

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

詳細請見公司於2016年1月15日在巨潮資訊網(<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、2016年4月28日，公司第八屆董事會第三十次會議審議通過了《關於向全資子公司廣發期貨有限公司、廣發信德投資管理有限公司、廣發證券資產管理(廣東)有限公司、廣發控股(香港)有限公司提供借款的議案》，同意向下屬全資子公司廣發期貨、廣發信德、廣發資管、廣發控股香港提供不超過30億元人民幣(含)的借款總額度，有效期三年；單次借款的期限不超過一年，額度範圍內可循環使用。截至報告期末，公司向全資子公司提供借款合計約14.44億元。

詳細請見公司於2016年4月29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。

## 第四節 重要事項

- 4、2016年公司分類評價結果由A類AA級降為B類BBB級，評級下降的主要原因是外部信息系統接入而受到中國證監會的立案調查。按規定，分類結果主要供證券監管部門使用，中國證監會根據證券公司分類結果對不同類別的證券公司在行政許可、監管資源分配、現場檢查和非現場檢查頻率等方面實施區別對待的監管政策，同時對公司風險準備計提、投保基金繳納等產生一定影響。2016年分類評價結果反映了公司去年在業務發展過程中部分環節出現的合規風控問題，對公司提出了警示，值得深刻反思。去年以來，公司已經針對存在的不足進行了全面整改，目前公司運營正常、資本充足，各項業務平穩推進。未來公司將以此為鑒，進一步提高合規風控管理水平，着力提升整體競爭力，提升服務實體經濟和服務國家戰略的能力，爭取在較短時間內發展成為具有國際競爭力的現代投資銀行。

## 十七、公司債相關情況

### 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。



第四節 重要事項

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

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券(品種一)	13廣發01	112181	2013-6-19	2018-6-17	150,000	4.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券(品種二)	13廣發02	112182	2013-6-19	2018-6-17	150,000	4.75%	
廣發證券股份有限公司 2013年公司債券(品種三)	13廣發03	112183	2013-6-19	2023-6-17	900,000	5.10%	
公司債券上市或轉讓的 交易場所	深交所						
投資者適當性安排	發行對象為持有登記公司開立的首位為A、B、D、F證券賬戶的社會公眾投資者(法律、法規禁止購買者除外)和在登記公司開立合格證券賬戶的機構投資者(法律、法規禁止購買者除外)。  投資者不得非法利用他人賬戶或資金進行認購，也不得違規融資或替他人違規融資認購。投資者認購並持有本期債券應遵守相關法律法規和中國證監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。						
報告期內公司債券的 付息兌付情況	2016年6月17日，公司支付上述公司債券2015年6月17日至2016年6月16日期間的利息，其中「13廣發01」的利息4.50元(含稅)/張；「13廣發02」的利息4.75元(含稅)/張；「13廣發03」的利息5.10元(含稅)/張。						
公司債券附發行人或投資者 選擇權條款、可交換條款等 特殊條款的，報告期內相關 條款的執行情況(如適用)。	「13廣發01」含回售及調整票面利率特殊條款。  回售：發行人發出關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率及上調幅度的公告後，投資者有權選擇在本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日將其持有的本期債券3+2年期品種的全部或部分按面值回售給發行人。調整票面利率：發行人有權決定是否在本期債券3+2年期品種存續期的第3年末上調本期債券後2年的票面利率。發行人將於本期債券3+2年期品種存續期內第3個計息年度付息日前的第30個交易日，在中國證監會指定的信息披露媒體上發佈關於是否上調本期債券3+2年期品種的票面利率以及上調幅度的公告。若發行人未行使利率上調權，則本期債券3+2年期品種後續期限票面利率仍維持原有票面利率不變。  報告期內，公司分別於2016年5月4日、2016年5月5日及2016年5月6日發佈了《關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第一次提示性公告》、《關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第二次提示性公告》及《關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第三次提示性公告》。公司選擇不上調「13廣發01」的票面利率。回售申報期過後，根據中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司提供的債券回售申報數據，「13廣發01」回售申報數量0張、回售金額0元(不含利息)，剩餘託管數量為1500萬張。						

## 第四節 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 0755-82943666

報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：

名稱 中誠信證券評估有限公司 辦公地址 上海市黃浦區西藏南路 760 號安基大廈 8 樓  
 報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，報告期內債券受託管理人、資信評級機構未發生變更。  
 變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等

### 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。

### 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。2016 年 4 月 15 日，中誠信證券評估有限公司對上述公司債券作出最新跟蹤評級，維持 AAA 評級不變，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，前述日期如遇法定節假日或休息日，則兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息；「13廣發02」的付息日為2014年至2018年每年的6月17日，前述日期如遇法定節假日或休息日，則兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息；「13廣發03」品種的付息日為2014年至2023年每年的6月17日，前述日期如遇法定節假日或休息日，則兌付順延至下一個工作日，順延期間不另計息。本期債券利息的支付通過登記機構和有關機構辦理。利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的付息公告中加以說明。根據國家稅收法律、法規，投資者投資本期債券應繳納的有關稅金由投資者自行承擔。

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

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

#### 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、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

報告期作為「廣發證券股份有限公司2013年公司債券」受託管理人，2016年1-6月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)》已於2016年4月16日於深交所公開披露，敬請投資者關注。

## 第四節 重要事項

### 8、公司逾期未償還債項

公司不存在逾期未償還債項。

### 9、報告期內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

報告期公司無到期的短期融資券，沒有進行付息兌付。

#### (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)及《關於廣發證券股份有限公司2015年證券公司短期公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2015]551號)，共對4期短期公司債付息兌付：

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

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

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

(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》，同意公司境內外債務融資工具的發行餘額合計不超過人民幣2000億元，並且符合相關法律法規對公司境內外債務融資工具發行上限的要求，獲授權小組根據市場環境和公司的資金需求情況來確定各種品種和期限的債務融資工具規模；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7期次級債付息：

債券名稱	發行金額		債券期限		利率	付息兌付情況
	(萬元)	起息日	(年)			
15廣發01	300,000	2015/1/30	1+2	5.55%	2016年1月30日 行使發行人贖回權， 還本付息	
15廣發02	350,000	2015/3/30	1+2	5.40%	2016年3月30日 行使發行人贖回權， 還本付息	
15廣發03	900,000	2015/4/29	1+2	5.40%	2016年4月29日 行使發行人贖回權， 還本付息	
15廣發04	600,000	2015/5/29	1+2	5.00%	2016年5月29日 行使發行人贖回權， 還本付息	
15廣發05	900,000	2015/5/29	2	5.35%	2016年5月29日 支付2015年5月29日 至2016年5月28日利息	
15廣發06	500,000	2015/6/8	1+2	5.00%	2016年6月8日行 使發行人贖回權， 還本付息	
15廣發07	800,000	2015/6/15	2+1	5.40%	2016年6月15日支 付2015年6月15日 至2016年6月14日利息	

## 第四節 重要事項

報告期末公司有 7 期次級債未到期，餘額合計 373 億元。報告期末未到期次級債要素如下：

債券名稱	發行金額 (萬元)	起息日	債券期限 (年)	利率
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 05	900,000	2015/5/29	2	5.35%
15 廣發 07	800,000	2015/6/15	2+1	5.40%
16 廣發 01	430,000	2016/5/9	1+2	3.30%
16 廣發 02	500,000	2016/6/13	2+1	3.50%
16 廣發 03	500,000	2016/6/21	3+2	3.70%

### 10、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

公司規範經營，信譽優秀，具備很強的盈利能力和償付能力，具有優秀的信用記錄，與各大商業銀行保持優良的合作關係，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，報告期內按時償付信用拆借本息，報告期末從銀行拆入資金餘額為人民幣 3,500,000,000 元。

### 11、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

### 12、報告期內發生的重大事項

報告期，公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的重大事項。

### 13、公司債券是否存在保證人

否

### 十八、報告期內監管部門的行政許可決定

序號	監管部門	行政許可決定(含監管部門其他重要來文)
1	廣東省工商行政管理局	核准變更登記通知書(三證合一) (粵核變通內字[2016]第1600034352號)
2	深圳證券交易所	關於廣發證券股份有限公司2016年證券公司次級債券符合深交所轉讓條件的無異議函(深證函[2016]386號)
3	中國人民銀行	中國人民銀行准予行政許可決定書(全國銀行間債券市場做市商) (銀市場許准予字[2016]第4號)
4	中國人民銀行廣州分行	中國人民銀行廣州分行辦公室轉發中國人民銀行徵信中心關於中國信託商業銀行廣州分行及廣發證券股份有限公司接入徵信系統的覆函的通知(廣州銀辦發[2016]213號)
5	中國證監會廣東監管局	關於核准顧乃康證券公司監事任職資格的批覆 (廣東證監許可[2016]18號)
6	中國證監會廣東監管局	關於核准譚躍證券公司監事任職資格的批覆 (廣東證監許可[2016]19號)
7	中國證監會廣東監管局	關於核准吳釗明證券公司董事長類任職資格的批覆 (廣東證監許可[2016]7號)

## 第四節 重要事項

### 十九、信息披露索引

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

序號	公告事項	刊登日期
1	2015年12月主要財務信息公告	2016年1月12日
2	2015年度業績預告	2016年1月12日
3	關於第一大股東變更的提示性公告	2016年1月15日
4	第八屆董事會第二十八次會議決議公告	2016年1月16日
5	關於廣發期貨註冊資本增加至13億元人民幣的公告	2016年1月22日
6	關於行使「15廣發01」次級債券贖回結果及摘牌公告	2016年2月1日
7	監事徐信忠先生辭職公告	2016年2月3日
8	2016年1月主要財務信息公告	2016年2月5日
9	2016年2月主要財務信息公告	2016年3月5日
10	關於2016年度第一期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2016年3月15日
11	第八屆監事會第十一次會議決議公告	2016年3月19日
12	第八屆董事會第二十九次會議決議	2016年3月19日
13	2015年度報告摘要	2016年3月19日
14	關於2015年度募集資金存放及使用情況的專項報告	2016年3月19日
15	關於2016年度日常關聯/連交易預計的公告	2016年3月19日
16	關於成為全國銀行間債券市場做市商的公告	2016年3月25日
17	關於行使「15廣發02」次級債券贖回結果及摘牌公告	2016年3月30日
18	2016年3月主要財務信息公告	2016年4月12日
19	關於2016年度第二期證券公司短期公司債券發行結果的公告	2016年4月16日
20	關於換領「三證合一」《營業執照》的公告	2016年4月26日
21	第八屆董事會第三十次會議決議公告	2016年4月29日
22	2016年第一季度報告正文	2016年4月29日
23	關於向全資子公司廣發期貨有限公司、廣發信德投資管理有限公司、廣發證券資產管理(廣東)有限公司、廣發控股(香港)有限公司提供借款的公告	2016年4月29日



第四節 重要事項

序號	公告事項	刊登日期
24	第八屆監事會第十二次會議決議公告	2016年4月29日
25	關於行使「15廣發03」次級債券贖回結果及摘牌公告	2016年4月29日
26	關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第一次提示性公告	2016年5月4日
27	關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第二次提示性公告	2016年5月5日
28	關於「13廣發01」票面利率不調整和投資者回售實施辦法的第三次提示性公告	2016年5月6日
29	2016年4月主要財務信息公告	2016年5月7日
30	關於「13廣發01」公司債券回售申報情況的公告	2016年5月11日
31	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2016年5月11日
32	關於召開2015年度股東大會的通知	2016年5月13日
33	關於2016年證券公司短期公司債券(第三期)發行結果的公告	2016年5月17日
34	關於2016年證券公司短期公司債券(第四期)發行結果的公告	2016年5月25日
35	關於行使「15廣發04」次級債券贖回結果及摘牌公告	2016年5月30日
36	第八屆董事會第三十一次會議決議公告	2016年6月3日
37	2016年5月主要財務信息公告	2016年6月7日
38	關於行使「15廣發06」次級債券贖回結果及摘牌公告	2016年6月8日
39	2013年公司債券2016年付息公告	2016年6月13日
40	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2016年6月15日
41	關於「13廣發01」公司債券回售實施結果的公告	2016年6月17日
42	關於召開2015年度股東大會的提示性公告	2016年6月23日
43	關於非公開發行次級債券發行結果的公告	2016年6月24日
44	2015年度股東大會會議決議公告	2016年6月29日

#### 第四節 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	截至二零一五年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2016年1月7日
2	2015年12月主要財務信息公告	2016年1月12日
3	2015年度業績預告	2016年1月12日
4	監事辭職	2016年2月3日
5	2016年1月主要財務信息公告	2016年2月4日
6	關於徐信忠先生辭去監事職務的補充公告	2016年2月4日
7	截至二零一六年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2016年2月4日
8	董事會會議召開日期	2016年3月4日
9	2016年2月主要財務信息公告	2016年3月4日
10	截至二零一六年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表	2016年3月4日
11	2015年年度業績公告	2016年3月18日
12	截至二零一六年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2016年4月7日
13	2016年3月主要財務信息公告	2016年4月11日
14	董事會會議召開日期	2016年4月13日
15	2015年度報告	2016年4月21日
16	二零一六年第一季度報告	2016年4月28日
17	2016年4月主要財務信息公告	2016年5月6日
18	截至二零一六年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2016年5月6日
19	股東周年大會通告	2016年5月12日
20	2016年5月主要財務信息公告	2016年6月6日
21	截至二零一六年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2016年6月6日
22	2015年度股東周年大會投票表決結果選舉本公司第八屆監事會監事及派發2015年度末期股息	2016年6月28日

## 第五節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

報告期內，公司無股份變動情況。

單位：股

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

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

不適用

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

不適用

## 第五節 股份變動及股東情況

### 二、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 156,848戶(其中·A股股東154,759戶·H股登記股東2,089戶) 報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有) 不適用

#### 持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末	報告期內	持有有限	持有無限	質押或凍結情況	
			持有的普通股數量	增減變動情況	售條件的 普通股數量	售條件的 普通股數量	股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.31	1,699,970,980	-175,000	0	1,699,970,980		
吉林敖東藥業集團股份有限公司	境內一般法人	16.43	1,252,297,867	7,644,941	0	1,252,297,867		
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		
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		
嘉峪關宏晟電熱有限責任公司	境內一般法人	2.92	222,883,941	-3,359,000	0	222,883,941	質押	220,000,000
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.76	210,295,153	-14,026,057	0	210,295,153		
普寧市信宏實業投資有限公司	境內一般法人	1.91	145,936,358	0	0	145,936,358	質押	144,000,000
香江集團有限公司	境內一般法人	1.57	119,286,246	0	0	119,286,246		
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.29	98,149,700	0	0	98,149,700		
安徽華茂紡織股份有限公司	境內一般法人	0.57	43,140,000	-7,060,000	0	43,140,000		

#### 前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有		股份種類	數量
	無限售條件	普通股股份數量		
香港中央結算(代理人)有限公司	1,699,970,980	1,699,970,980	境外上市外資股	1,699,970,980
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,252,297,867	1,252,297,867	人民幣普通股	1,252,297,867
遼寧成大股份有限公司	1,250,154,088	1,250,154,088	人民幣普通股	1,250,154,088
中山公用事業集團股份有限公司	686,754,216	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	222,883,941	222,883,941	人民幣普通股	222,883,941
中國證券金融股份有限公司	210,295,153	210,295,153	人民幣普通股	210,295,153
普寧市信宏實業投資有限公司	145,936,358	145,936,358	人民幣普通股	145,936,358
香江集團有限公司	119,286,246	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	98,149,700	人民幣普通股	98,149,700
安徽華茂紡織股份有限公司	43,140,000	43,140,000	人民幣普通股	43,140,000

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)；

## 第五節 股份變動及股東情況

註3：根據吉林敖東、遼寧成大、中山公用於2016年7月9日公開披露的信息，吉林敖東通過其全資子公司敖東國際(香港)實業有限公司持有公司H股股份20,237,400股，佔公司總股本的0.27%；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%；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89,085,800股，佔公司總股本的1.17%。上述股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

註4：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5：2016年5月31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79,500,722股，佔公司H股股本的4.67%；2016年2月4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82,372,990股，佔公司H股股本的4.84%；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(瓏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6：報告期末，以上A股股東不存在通過信用證券賬戶持有公司股份的情形；

註7：報告期末，以上A股股東不存在進行約定購回交易的情形；

註8：報告期末，以上A股股東不存在因參與轉融通等業務所導致的股份增減變動情況。

### 三、控股股東或實際控制人變更情況

公司沒有控股股東或實際控制人。

### 四、公司股東及其一致行動人在報告期提出或實施股份增持計劃的情況

公司持股5%以上股東吉林敖東、遼寧成大和中山公用分別於2015年7月21日、2015年5月11日和2015年8月11日召開股東大會，審議通過了關於對部分公司股權實施市值管理的相關議案。

詳細請見吉林敖東於2015年7月22日、中山公用於2015年8月12日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相關公告，以及遼寧成大於2015年5月12日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的相關公告。

報告期，公司股東吉林敖東及其一致行動人增持股份9,683,341股；中山公用及其一致行動人增持公司股份59,913,600股；遼寧成大及其一致行動人未增持。

## 第五節 股份變動及股東情況

### 五、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2016年6月30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 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(註1)/ 淡倉(註2)
1	吉林敖東藥業集團股份有限公司	A股	實益擁有人	1,252,297,867	16.43	21.16	好倉
		H股	受控制的法團的權益	20,237,400(註3)	0.27	1.19	好倉
2	遼寧成大股份有限公司	A股	實益擁有人	1,250,154,088	16.40	21.12	好倉
		H股	受控制的法團的權益	1,473,600(註4)	0.02	0.09	好倉
3	中山公用事業集團股份有限公司	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	89,085,800(註5)	1.17	5.23	好倉
4	中山中匯投資集團有限公司	A股	受控制的法團的權益	686,754,216(註6)	9.01	11.60	好倉
		H股	受控制的法團的權益	89,085,800(註5)	1.17	5.23	好倉
5	公用國際(香港)投資有限公司	H股	實益擁有人	89,085,800(註5)	1.17	5.23	好倉
6	富邦人壽保險股份有限公司	H股	實益擁有人	154,765,400(註7)	2.03	9.09	好倉
7	富邦金融控股股份有限公司	A股	受控制的法團的權益	827,000	0.01	0.01	好倉
		H股	受控制的法團的權益	154,765,400(註7)	2.03	9.09	好倉
8	領睿資本策略投資控股	H股	實益擁有人	102,854,000(註8)	1.35	6.04	好倉
9	Wong Yuen Ping	H股	受控制的法團的權益	102,854,000(註8)	1.35	6.04	好倉

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

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20,237,400 H股股份由敖東國際(香港)實業有限公司(吉林敖東全資子公司)持有。

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

註5：該89,085,800 H股股份由公用國際(香港)投資有限公司(中山公用全資子公司)持有。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用47.44%的已發行股份，而中山公用持有公用國際(香港)投資有限公司100%的已發行股份，因此，中山中匯投資集團有限公司及中山公用被視為於公用國際(香港)投資有限公司所持的股份中擁有權益。

註6：該686,754,216股A股股份由中山公用持有。中山中匯投資集團有限公司持有中山公用47.44%的已發行股份。因此，中山中匯投資集團有限公司被視為於中山公用所持的股份中擁有權益。

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

註8：該102,854,000 H股股份由領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L.R. Capital Management Company (Cayman) Limited 35%的股權，因此，Wong Yuen Ping被視為於領睿資本策略投資控股所持的股份中擁有權益。

註9：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若若干條件達成，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。

## 第五節 股份變動及股東情況

除上述披露者外，於2016年6月30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。

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

於2016年6月30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分部(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	佔本公司		好倉/淡倉	
					持有的 對應本公司 股份數目(股)	已發行股份 總數的 比例(%)		佔本公司 已發行 H股總數 的比例(%)
1	孫樹明	執行董事、董事長	H股	信託份額擁有人	132,562	0.0017	0.0078	好倉
2	林治海	執行董事、總經理	H股	信託份額擁有人	132,562	0.0017	0.0078	好倉
3	秦力	執行董事、常務副總經理	H股	信託份額擁有人	132,554	0.0017	0.0078	好倉
4	孫曉燕	執行董事、副總經理、財務總監	H股	信託份額擁有人	132,562	0.0017	0.0078	好倉
5	吳釗明	職工監事、監事長	H股	信託份額擁有人	132,562	0.0017	0.0078	好倉
6	程懷遠	職工監事	H股	信託份額擁有人	79,532	0.0010	0.0047	好倉

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

除本文所披露者外，於2016年6月30日，本公司董事、監事或主要行政人員概無擁有或被視作擁有本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例第XV部之涵義)之股份、相關股份或債權證之權益或淡倉權益，而須根據證券及期貨條例第352條加載本公司置存之登記冊；或根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

## 第五節 股份變動及股東情況

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。

### 七、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

除本報告所披露之外，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。



## 第六節 優先股相關情況

不適用

## 第七節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、董事、監事和高級管理人員持股變動

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

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

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

公司於2016年2月1日收到徐信忠先生的書面辭職函，其因希望投放更多時間於其他事務，因此申請辭去本公司第八屆監事會監事職務。

公司於2016年6月28日召開2015年度股東大會，選舉譚躍先生和顧乃康先生擔任公司第八屆監事會監事。公司已於2016年8月9日收到中國證監會廣東監管局《關於核准譚躍證券公司監事任職資格的批覆》(廣東證監許可[2016]19號)，以及《關於核准顧乃康證券公司監事任職資格的批覆》(廣東證監許可[2016]18號)，分別核准了譚躍先生和顧乃康先生的證券公司監事任職資格。至此，譚躍先生和顧乃康先生正式履行公司監事職務。詳細請見公司於2016年8月11日在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)及在香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)上披露的相關公告。

截至報告出具之日，公司董事會由下列11位董事組成：

執行董事：孫樹明先生、林治海先生、秦力先生、孫曉燕女士；

非執行董事：尚書志先生、李秀林先生、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、陳家樂先生。

### 三、員工及薪酬政策

截至2016年6月30日，集團員工11,397人。其中母公司員工總數9,863人，子公司員工1,534人。

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》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、工會福利、女員工福利等。公司建立了全面福利保障體系，先後制定了《廣發證券員工福利管理辦法》、《廣發證券工會會員福利管理辦法》、《廣發證券員工福利假管理辦法》等內部制度，建立全面福利保障體系。

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。為了落實公司在人才發展和隊伍建設方面的戰略部署，報告期，公司設立培訓中心，作為一級部門運作。公司通過完善培訓管理制度，豐富培訓渠道，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。

## 第八節 財務報告

### 一、審閱報告

公司按照國際會計准則編制的2016年中期財務報告未經過審計，但已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，審閱報告附後。

### 二、財務報表及附註(附後)

# 簡明綜合財務報表審閱報告

**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董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

我們已審閱第 76 頁至第 139 頁所載廣發證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其中包括 2016 年 6 月 30 日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求須遵照其相關規定及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」(「國際會計準則第 34 號」)編製中期財務資料。貴公司的董事負責根據《國際會計準則第 34 號》編製及呈報簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱結果對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，並僅向全體董事報告。除此以外，我們的報告不作其他用途。我們概不會就報告內容而向任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

我們根據國際審計與鑒證準則委員會頒佈的《國際審閱業務準則第 2410 號—實體的獨立審計師審閱中期財務資料》進行審閱。簡明綜合財務報表的審閱工作包括向主要負責財務及會計事項的人員進行詢問，並實施分析及其他審閱程序。由於審閱範圍遠小於按照國際審計準則進行的審計範圍，所以不能保證我們會注意到審計過程中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

## 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項使我們認為簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第 34 號》的規定編製。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2016年8月26日

# 簡明綜合損益表

截至2016年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2016年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)	(未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	6,531,113	10,603,385
利息收入	5	3,945,771	6,564,510
投資收益淨額	6	3,357,943	6,675,929
收入合計		13,834,827	23,843,824
其他收入及收益或損失	7	(180,674)	149,050
收入及其他收益總額		13,654,153	23,992,874
折舊及攤銷	8	(146,905)	(135,972)
僱員成本	9	(3,230,136)	(6,281,439)
佣金及手續費支出	10	(167,386)	(202,723)
利息支出	11	(3,505,124)	(4,151,748)
其他經營支出	12	(1,493,098)	(2,019,954)
減值損失		(8,508)	(34,917)
支出總額		(8,551,157)	(12,826,753)
所佔聯營企業和合營企業的業績		201,973	172,670
所得稅前利潤		5,304,969	11,338,791
所得稅費用	13	(1,102,137)	(2,701,043)
期間利潤		4,202,832	8,637,748
歸屬於：			
本公司股東		4,030,494	8,405,961
非控制性權益		172,338	231,787
		4,202,832	8,637,748
每股收益			
(以每股人民幣元列示)			
— 基本	14	0.53	1.26
— 稀釋	14	0.53	1.26

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	<b>4,202,832</b>	8,637,748
其他全面(支出)收益：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售金融資產：		
期間公允價值變動淨額	<b>(1,762,463)</b>	4,064,486
處置損益的重新分類調整	<b>(879,780)</b>	(2,850,156)
所得稅影響	<b>634,133</b>	(241,195)
小計	<b>(2,008,110)</b>	973,135
所佔聯營企業和合營企業可供出售金融資產的公允價值(損失)收益	<b>(45,922)</b>	68,094
所佔聯營企業外幣折算產生的匯兌差額	<b>(2,531)</b>	(77)
外幣折算產生的匯兌差額	<b>106,507</b>	(1,325)
期間其他全面(支出)收益(所得稅後)	<b>(1,950,056)</b>	1,039,827
期間全面收益總額	<b>2,252,776</b>	9,677,575
歸屬於：		
本公司股東	<b>2,176,627</b>	9,366,449
非控制性權益	<b>76,149</b>	311,126
	<b>2,252,776</b>	9,677,575

# 簡明綜合財務狀況表

於 2016 年 6 月 30 日

	附註	2016 年 6 月 30 日 人民幣千元 (未經審計)	2015 年 12 月 31 日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	15	1,590,717	1,579,745
預付租賃款		312,901	317,715
投資物業		24,407	25,275
商譽		2,218	2,174
其他無形資產		190,817	213,943
對聯營企業的投資	16	2,617,657	2,552,462
對合營企業的投資	17	666,606	795,042
可供出售金融資產	18	16,866,595	17,850,015
融資客戶墊款	19	415,692	220,837
應收款項類投資	20	1,076,789	499,640
買入返售金融資產	21	1,463,574	1,835,232
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	22	1,032,264	—
質押或受限制銀行存款		80,000	80,000
遞延稅項資產	23	1,334,606	269,442
非流動資產總額		<b>27,674,843</b>	26,241,522
<b>流動資產</b>			
融資客戶墊款	19	50,877,468	68,969,706
預付租賃款		9,628	9,628
應收賬款	24	1,380,736	2,519,141
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	22	3,405,916	3,426,486
應收聯營企業賬款		5,355	12,194
可供出售金融資產	18	70,951,569	78,732,563
應收款項類投資	20	1,366,847	99,953
買入返售金融資產	21	7,832,714	11,910,685
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	80,045,197	83,912,240
衍生金融資產	26	247,213	270,579
交易所及非銀行金融機構保證金	27	3,897,790	5,277,796
結算備付金	28	12,102,525	31,222,061
質押或受限制銀行存款		334,208	242,008
銀行結餘	29	97,477,047	106,250,453
流動資產總額		<b>329,934,213</b>	392,855,493
資產總額		<b>357,609,056</b>	419,097,015



簡明綜合財務狀況表

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動負債</b>			
借款	31	2,757,144	896,010
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	25	694,823	—
應付短期融資款	32	15,660,160	21,643,800
拆入資金		5,731,581	1,750,000
應付經紀業務客戶賬款	33	99,183,586	118,137,085
應付承銷業務客戶賬款		—	350,000
應計僱員成本	34	6,178,382	7,812,465
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	35	9,632,242	8,427,933
預計負債		60,581	60,581
當期稅項負債		873,686	982,736
其他負債	36	12,694,784	10,515,964
衍生金融負債	26	264,104	309,454
賣出回購金融資產款	37	68,695,462	85,395,761
應付債券	38	19,080,340	6,976,681
流動負債總額		<b>241,506,875</b>	263,258,470
流動資產淨額		<b>88,427,338</b>	129,597,023
資產總額減流動負債		<b>116,102,181</b>	155,838,545

簡明綜合財務狀況表

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>權益</b>			
股本		7,621,088	7,621,088
資本公積		31,864,053	31,864,032
投資重估儲備		751,434	2,708,507
外幣折算儲備		166,349	63,143
一般儲備		13,072,186	13,029,223
未分配利潤		20,123,941	22,233,281
歸屬於本公司股東的權益		73,599,051	77,519,274
非控制性權益		2,540,958	2,301,555
權益總額		<u>76,140,009</u>	<u>79,820,829</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	35	70,750	—
遞延稅項負債	23	144,025	278,362
應付債券	38	37,268,765	72,270,186
長期借款		2,478,632	3,469,168
非流動負債總額		<u>39,962,172</u>	<u>76,017,716</u>
權益及非流動負債總額		<u>116,102,181</u>	<u>155,838,545</u>

第76頁至第139頁的簡明綜合財務報表已於2016年8月26日由董事會批准報出，並由以下代表簽署：

孫樹明  
董事

林治海  
董事

第85至139頁的附註係該簡明綜合財務報表的組成部份。

# 簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

	歸屬於本公司股東的權益								
	股本	資本公積	投資	外幣	一般儲備	未分配利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
			重估儲備	折算儲備					
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2016年1月1日(經審計)	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
期間利潤	—	—	—	—	—	4,030,494	4,030,494	172,338	4,202,832
期間其他全面(支出)收益	—	—	(1,957,073)	103,206	—	—	(1,853,867)	(96,189)	(1,950,056)
期間全面(支出)收益總額	—	—	(1,957,073)	103,206	—	4,030,494	2,176,627	76,149	2,252,776
非控制股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	245,881	245,881
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	42,963	(42,963)	—	—	—
確認為分派的股利(附註39)	—	—	—	—	—	(6,096,871)	(6,096,871)	(82,627)	(6,179,498)
其他	—	21	—	—	—	—	21	—	21
於2016年6月30日(未經審計)	7,621,088	31,864,053	751,434	166,349	13,072,186	20,123,941	73,599,051	2,540,958	76,140,009
於2015年1月1日(經審計)	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
期間利潤	—	—	—	—	—	8,405,961	8,405,961	231,787	8,637,748
期間其他全面收益(支出)	—	—	962,581	(2,093)	—	—	960,488	79,339	1,039,827
期間全面收益(支出)總額	—	—	962,581	(2,093)	—	8,405,961	9,366,449	311,126	9,677,575
發行H股	1,701,797	23,694,517	—	—	—	—	25,396,314	—	25,396,314
非控制股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	80,966	80,966
發行H股交易成本	—	(603,215)	—	—	—	—	(603,215)	—	(603,215)
非全資子公司股權變動	—	—	—	—	—	—	—	(2,554)	(2,554)
劃撥至一般儲備	—	—	—	—	38,704	(38,704)	—	—	—
確認為分派的股利(附註39)	—	—	—	—	—	(1,183,858)	(1,183,858)	(99,129)	(1,282,987)
於2015年6月30日(未經審計)	7,621,088	31,679,119	2,914,717	(95,805)	9,436,427	21,031,024	72,586,570	2,056,985	74,643,555

第85至139頁的附註係該簡明綜合財務報表的組成部份。

# 簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動</b>		
所得稅前利潤	5,304,969	11,338,791
就下列各項作出調整：		
利息支出	3,505,124	4,151,748
所佔聯營企業和合營企業的業績	(201,973)	(172,670)
折舊及攤銷	146,905	135,972
減值損失	8,508	34,917
處置物業、設備及其他無形資產的收益	(694)	(542)
匯兌損失(收益)淨額	23,560	(286,781)
處置可供出售金融資產產生的已實現收益淨額	(879,780)	(2,888,633)
可供出售金融資產的股息收入及利息收入	(1,369,175)	(794,877)
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	(6,294)	(17,378)
其他投資收益	(6)	—
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	(11,000)	(153,812)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的未實現公允價值變動	2,908	—
衍生工具的未實現公允價值變動	(24,414)	(77,788)
營運資金變動前的經營現金流量	6,498,638	11,268,947
融資客戶墊款減少(增加)	17,927,449	(75,443,856)
拆出資金減少	—	1,000,000
應收利息減少(增加)	317,792	(891,420)
買入返售金融資產減少	4,412,554	1,180,728
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少(增加)	3,878,043	(34,284,376)
交易所及非銀行金融機構保證金減少(增加)	1,380,006	(1,863,005)
質押或受限制銀行存款(增加)減少	(92,200)	31,819
其他資產增加	(321,915)	(413,302)
客戶結算備付金減少(增加)	20,458,564	(2,278,565)
代客戶持有的現金減少(增加)	229,359	(115,617,250)
應付經紀業務客戶賬款(減少)增加	(18,953,499)	117,622,640
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加	691,915	—
應計僱員成本(減少)增加	(1,634,083)	2,896,537
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用及其他負債(減少)增加	(524,226)	1,389,534
賣出回購金融資產款(減少)增加	(16,700,299)	36,893,942
拆入資金增加	3,981,581	377,000
來自(用於)經營活動的現金	21,549,679	(58,130,627)
已付所得稅	(1,779,348)	(1,654,685)
已付利息	(1,527,776)	(1,775,534)
來自(用於)經營活動的現金淨額	18,242,555	(61,560,846)

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
<b>投資活動</b>		
從投資收到的股利及利息	1,787,688	1,187,609
購買物業、設備及其他無形資產	(90,733)	(106,093)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	852	17,982
向聯營企業注資	—	(593,033)
處置聯營企業部分權益的所得款項	1,225	—
向合營企業注資	(205,000)	(310,200)
增加對子公司的股權投資	—	(2,500)
收購子公司(附註46.2)	53,335	—
合併資產管理計劃及基金產生的現金流入(附註46.3)	8,095	620,086
終止合併資產管理計劃及基金產生的現金流出(附註46.4)	(29,561)	—
購買或處置可供出售金融資產的所得款項淨額	7,114,247	(14,761,956)
購買應收款項類投資	(1,916,996)	(687,904)
處置應收款項類投資的所得款項	72,953	467,920
其他投資活動支付的款項	(52,000)	(285,000)
其他投資活動的所得款項	30,000	—
<b>來自(用於)投資活動的現金淨額</b>	<b>6,774,105</b>	<b>(14,453,089)</b>

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
<b>籌資活動</b>		
付予股東的股利	(70,621)	(1,282,987)
償還借款利息	(17,726)	(18,063)
償還應付短期融資款及債券利息	(4,344,745)	(1,135,682)
償還長期借款利息	(111,027)	(104,712)
非控制股東投入資本	245,881	80,966
發行應付短期融資款及債券所得款項淨額	(28,482,720)	76,235,480
募集借款所得款項淨額	1,861,134	665,089
募集長期借款所得款項	(990,536)	—
質押或受限制銀行存款減少	—	399,148
發行H股所得款項	—	25,396,314
發行H股已付的交易成本	(366,257)	(28,398)
出售零碎股份所得款項其他籌資活動所得款項	21	—
其他籌資活動的所得款項	29,844	—
<b>(用於)來自籌資活動的現金淨額</b>	<b>(32,246,752)</b>	<b>100,207,155</b>
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(7,230,092)</b>	<b>24,193,220</b>
<b>期初的現金及現金等價物</b>	<b>20,382,120</b>	<b>18,973,572</b>
外匯匯率變動的影響	25,073	(5,215)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>13,177,101</b>	<b>43,161,577</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 1. 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，本公司通過完成反向收購延邊公路建設股份有限公司(「延邊公路」，股票代碼：000776)在深圳證券交易所上市。於2015年4月10日，本公司發行在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市的H股。

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)。

本公司及其子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。

財務資料乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

### 2. 重大會計政策

#### 編製基準

簡明綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(國際會計準則第34號)「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定編製。簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本集團截至2015年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

#### 主要會計政策

簡明綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟若干金融工具按公允價值(倘適用)計量除外。

除下文所述者外，截至2016年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團編製截至2015年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

於本中期期間，本集團已首次應用以下與編製本集團簡明綜合財務報表相關的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」)的修訂：

國際財務報告準則第11號的修訂	取得共同經營中權益的會計處理
國際會計準則第1號的修訂	披露動議
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂	對可採用的折舊和攤銷方法的澄清
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2012年至2014年週期的年度改進
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物
國際財務報告準則第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

採用有關國際財務報告準則的修訂版並未對簡明綜合財務報表及／或其披露所呈報的金額產生重大影響。



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

3. 分部報告

本集團的經營分部與本集團截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表一致。

截至2016年及2015年6月30日止六個月，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		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
			客戶服務 人民幣千元	投資管理 人民幣千元				
未經審計								
截至2016年6月30日								
止六個月								
分部收入及業績								
分部收入	1,360,550	6,052,295	3,003,826	2,962,375	455,781	13,834,827	—	13,834,827
分部其他收入及收益或損失	4,812	34,112	5,607	(200,999)	(24,206)	(180,674)	—	(180,674)
分部收入及其他收益	1,365,362	6,086,407	3,009,433	2,761,376	431,575	13,654,153	—	13,654,153
分部支出	(552,822)	(3,129,974)	(2,343,736)	(1,195,655)	(1,328,970)	(8,551,157)	—	(8,551,157)
分部業績	812,540	2,956,433	665,697	1,565,721	(897,395)	5,102,996	—	5,102,996
所佔聯營企業及 合營企業的業績	—	(50)	—	201,288	735	201,973	—	201,973
所得稅前利潤(損失)	812,540	2,956,383	665,697	1,767,009	(896,660)	5,304,969	—	5,304,969
未經審計								
截至2016年6月30日								
分部資產及負債								
分部資產	1,427,224	106,609,891	101,865,431	37,356,844	110,426,060	357,685,450	(1,411,000)	356,274,450
遞延稅項資產								1,334,606
本集團資產總額								357,609,056
分部負債	500,914	96,866,828	47,708,119	17,483,852	118,765,309	281,325,022	—	281,325,022
遞延稅項負債								144,025
本集團負債總額								281,469,047

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

3. 分部報告(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>未經審計</b>								
<b>截至2015年6月30日</b>								
止六個月								
<b>分部收入及業績</b>								
分部收入	780,830	13,551,535	6,002,196	2,883,056	626,207	23,843,824	—	23,843,824
分部其他收入及收益或損失	5,795	7,951	6	(177,767)	313,065	149,050	—	149,050
分部收入及其他收益	786,625	13,559,486	6,002,202	2,705,289	939,272	23,992,874	—	23,992,874
分部支出	(346,828)	(6,331,319)	(1,871,783)	(983,467)	(3,293,356)	(12,826,753)	—	(12,826,753)
分部業績	439,797	7,228,167	4,130,419	1,721,822	(2,354,084)	11,166,121	—	11,166,121
所佔聯營企業及 合營企業的業績	—	—	—	171,601	1,069	172,670	—	172,670
所得稅前利潤(損失)	439,797	7,228,167	4,130,419	1,893,423	(2,353,015)	11,338,791	—	11,338,791
<b>經審計</b>								
<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								<u>419,097,015</u>
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								<u>278,362</u>
本集團負債總額								<u>339,276,186</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

4. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,835,358	8,079,260
承銷及保薦費收入	1,063,952	623,409
期貨經紀業務佣金及手續費收入	151,148	179,208
資產管理費及基金管理費收入	2,017,247	1,434,928
諮詢和財務顧問費收入	413,243	252,333
其他	50,165	34,247
	<b>6,531,113</b>	<b>10,603,385</b>

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
融資客戶墊款及證券借貸	2,196,806	4,516,058
交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘	1,390,311	1,555,615
買入返售金融資產	319,041	427,282
其他	39,613	65,555
	<b>3,945,771</b>	<b>6,564,510</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
處置可供出售金融資產的已實現收益淨額	879,780	2,888,633
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的已實現(損失)收益淨額	(586,969)	2,708,536
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	1,499,695	788,236
可供出售金融資產的股利及利息收入	1,369,173	794,877
應收款項類投資的利息收入及已實現收益淨額	6,294	17,378
衍生工具的已實現收益(損失)淨額	102,120	(1,266,994)
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	11,000	153,812
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(2,908)	—
—衍生工具	79,752	591,451
其他	6	—
	<b>3,357,943</b>	<b>6,675,929</b>

7. 其他收入及收益或損失

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌(損失)收益淨額	(23,560)	286,781
納入合併範圍的資產管理計劃及基金中的第三方權益	(252,793)	(251,219)
政府補助	33,443	75,296
代扣代繳稅金的手續費返還	11,299	4,956
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益	694	542
收購子公司的收益(附註46.2)	1,338	—
其他	48,905	32,694
	<b>(180,674)</b>	<b>149,050</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	109,339	106,371
投資物業折舊	868	868
預付租賃款攤銷	4,814	4,814
其他無形資產攤銷	31,884	23,919
	<b>146,905</b>	<b>135,972</b>

9. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、獎金及津貼	2,615,628	5,847,364
社會福利	222,018	184,885
年金計劃供款	236,137	86,981
提前退休福利	8,865	7,394
其他	147,488	154,815
	<b>3,230,136</b>	<b>6,281,439</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

10. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨買賣及經紀業務費用	135,946	178,741
承銷及保薦費用	15,051	10,250
其他服務費用	16,389	13,732
	<b>167,386</b>	<b>202,723</b>

註：基金及資產管理業務的銷售開支於附註12所載其他經營支出項目下列示，金額為人民幣267.95百萬元(截至2015年6月30日止六個月：人民幣213.25百萬元)。

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
應付經紀業務客戶賬款	158,060	199,524
賣出回購金融資產款	1,017,420	1,657,278
借款	19,711	16,835
拆入資金	152,325	138,150
短期融資券	—	254,389
公司債券	535,953	759,717
次級債券	1,114,454	667,646
長期借款	109,685	104,137
收益憑證	319,517	332,848
其他	77,999	21,224
	<b>3,505,124</b>	<b>4,151,748</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
一般及行政開支	228,500	206,118
營業稅及附加費	396,213	1,081,059
租賃物業的經營租賃租金	170,780	158,870
基金及資產管理業務的銷售開支	267,952	213,253
通訊基礎設施費用	90,211	70,612
證券及期貨投資者保護基金	122,049	95,243
廣告及業務開發費用	44,887	68,312
差旅費	50,729	40,679
雜費	121,777	85,808
	<b>1,493,098</b>	<b>2,019,954</b>

13. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	1,645,887	3,112,629
香港利得稅	18,214	7,651
以前年度撥備不足(超額撥備)：		
中國企業所得稅	6,216	(144)
香港利得稅	(19)	—
小計	1,670,298	3,120,136
遞延稅項(附註23)	(568,161)	(419,093)
	<b>1,102,137</b>	<b>2,701,043</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

13. 所得稅費用(續)

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(「廣發信德」)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[2012] 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%。截至2016年6月30日廣發信德正在根據「烏魯木齊經濟技術開發區管理委員會與廣發信德投資管理有限公司戰略合作框架協議」辦理有關稅收優惠備案工作，以使其繼續適用12%的優惠稅率。

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。

14. 每股收益

歸屬於本公司股東的基本每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算基本每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤	<b>4,030,494</b>	<b>8,405,961</b>
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數(千股)(附註)	<b>7,621,088</b>	<b>6,668,605</b>
每股收益：		
每股收益(人民幣元)	<b>0.53</b>	<b>1.26</b>

截至2016年6月30日止六個月，本集團並無稀釋影響潛在普通股。本公司於2015年4月授予的超額配股權對計算截至2015年6月30日止六個月的稀釋每股收益並無任何重大影響。

附註： 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期內總日數的比例計算的。



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

15. 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
<u>未經審計</u>							
<b>成本</b>							
2016年1月1日	802,741	768,579	119,718	155,440	541,312	526,731	2,914,521
添置	—	23,105	5,826	3,487	6,226	81,292	119,936
處置/沖銷	—	(37,657)	(4,934)	(5,748)	(239)	—	(48,578)
外幣報表折算差額的影響	—	855	52	74	493	—	1,474
2016年6月30日	<u>802,741</u>	<u>754,882</u>	<u>120,662</u>	<u>153,253</u>	<u>547,792</u>	<u>608,023</u>	<u>2,987,353</u>
<b>累計折舊及減值</b>							
2016年1月1日	283,534	470,260	74,604	105,547	400,831	—	1,334,776
期間折舊	14,291	49,557	6,775	9,538	29,178	—	109,339
處置/沖銷時抵銷	—	(37,603)	(4,909)	(5,628)	(20)	—	(48,160)
外幣報表折算差額的影響	—	331	35	39	276	—	681
2016年6月30日	<u>297,825</u>	<u>482,545</u>	<u>76,505</u>	<u>109,496</u>	<u>430,265</u>	<u>—</u>	<u>1,396,636</u>
<b>賬面值</b>							
2016年6月30日	<u>504,916</u>	<u>272,337</u>	<u>44,157</u>	<u>43,757</u>	<u>117,527</u>	<u>608,023</u>	<u>1,590,717</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

15. 物業及設備(續)

	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>經審計</b>							
<b>成本</b>							
2015年1月1日	802,741	670,669	108,511	148,929	515,152	278,769	2,524,771
添置	—	169,255	22,134	16,158	51,421	247,962	506,930
處置/沖銷	—	(72,649)	(11,044)	(10,059)	(27,453)	—	(121,205)
外幣報表折算差額的影響	—	1,304	117	412	2,192	—	4,025
2015年12月31日	<u>802,741</u>	<u>768,579</u>	<u>119,718</u>	<u>155,440</u>	<u>541,312</u>	<u>526,731</u>	<u>2,914,521</u>
<b>累計折舊及減值</b>							
2015年1月1日	254,952	451,753	72,886	95,173	362,546	—	1,237,310
年內折舊	28,582	89,980	12,681	20,098	63,700	—	215,041
處置/沖銷時抵銷	—	(72,250)	(11,044)	(9,895)	(26,308)	—	(119,497)
外幣報表折算差額的影響	—	777	81	171	893	—	1,922
2015年12月31日	<u>283,534</u>	<u>470,260</u>	<u>74,604</u>	<u>105,547</u>	<u>400,831</u>	<u>—</u>	<u>1,334,776</u>
<b>賬面值</b>							
2015年12月31日	<u>519,207</u>	<u>298,319</u>	<u>45,114</u>	<u>49,893</u>	<u>140,481</u>	<u>526,731</u>	<u>1,579,745</u>

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

16. 對聯營企業的投資

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市聯營企業的投資成本	1,161,626	1,162,851
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	1,456,031	1,389,611
	<b>2,617,657</b>	<b>2,552,462</b>

於各報告期末，本集團擁有下列重要的聯營企業：

聯營企業名稱	成立 的地點及日期	本集團持有的股權		主要業務
		2016年 6月30日	2015年 12月31日	
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其他業務

17. 對合營企業的投資

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於非上市合營企業的投資成本	651,315	792,815
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	15,291	2,227
	<b>666,606</b>	<b>795,042</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

18. 可供出售金融資產

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
按公允價值計量：		
股權證券	428,420	893,487
基金	—	3,681
其他投資 <sup>(i)</sup>	13,394,720	14,461,155
按成本減減值計量：		
股權證券 <sup>(ii)</sup>	3,043,455	2,491,692
合計	<u>16,866,595</u>	<u>17,850,015</u>
分析如下：		
香港以外地區上市 <sup>(iii)</sup>	428,420	897,168
非上市	<u>16,438,175</u>	<u>16,952,847</u>
	<u>16,866,595</u>	<u>17,850,015</u>
<b>流動</b>		
按公允價值計量：		
債務證券	55,953,410	64,338,083
股權證券	4,887,701	5,422,382
基金	4,384,009	4,878,563
其他投資 <sup>(i)</sup>	5,726,449	4,093,535
合計	<u>70,951,569</u>	<u>78,732,563</u>
分析如下：		
於香港上市	88,713	136,145
香港以外地區上市 <sup>(iii)</sup>	24,948,907	20,913,995
非上市	<u>45,913,949</u>	<u>57,682,423</u>
合計	<u>70,951,569</u>	<u>78,732,563</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

18. 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2016年6月30日，該部分資產管理計劃的金額為人民幣911.38百萬元(2015年12月31日：人民幣854.85百萬元)。

上述餘額中包含本公司於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「中證金」)管理的專戶投資。根據本公司與中證金訂立的協議，於2015年，本公司向由中證金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。2016年6月30日，本公司根據中證金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。由於本公司董事認為其公允價值無法可靠計量，該等股權證券期末按成本減減值計量。
- (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。

本集團可供出售投資的公允價值乃按附註45所述方式釐定。

2016年6月30日，本集團的上市股權證券包括約人民幣1,154.24百萬元(2015年12月31日：人民幣1,881.93百萬元)的受限制股份。該等受限制股份在中國境內上市且可依法對該等證券進行強制限制，以防止本集團在指定期間內出售股份。

2016年6月30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29.92百萬元(2015年12月31日：人民幣20.05百萬元)的可供出售金融資產(包括股權證券及交易所買賣基金)。該等證券繼續確認為金融資產。

董事認為，非流動可供出售金融資產預計不會於報告期結束起計一年內變現。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

19. 融資客戶墊款

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
融資客戶墊款	<u>415,692</u>	<u>220,837</u>
<b>流動</b>		
融資客戶墊款	50,962,051	69,084,355
減：融資客戶墊款減值	<u>(84,583)</u>	<u>(114,649)</u>
	<u><b>50,877,468</b></u>	<u><b>68,969,706</b></u>

2016年6月30日，本集團已按組合評估基準對融資客戶墊款的整體減值情況進行評估，評估乃基於對賬戶的違約概率、違約損失率及風險暴露水平的評估及管理層的判斷，該等判斷包括鑒於墊款整體結餘及經濟狀況下個別賬戶和組合賬戶的過往收款記錄及現時信譽水平。

20. 應收款項類投資

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
資產管理計劃 <sup>(i)</sup>	313,950	168,300
有擔保應收貸款 <sup>(iii)</sup>	562,839	331,340
信託產品	<u>200,000</u>	<u>—</u>
	<u><b>1,076,789</b></u>	<u><b>499,640</b></u>
<b>流動</b>		
資產管理計劃 <sup>(i)</sup>	27,000	49,685
無擔保應收貸款 <sup>(ii)</sup>	1,100,000	—
有擔保應收貸款 <sup>(iii)</sup>	<u>239,847</u>	<u>50,268</u>
	<u><b>1,366,847</b></u>	<u><b>99,953</b></u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

20. 應收款項類投資(續)

- (i) 2016年6月30日及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%至10.3%計息，並將於一至兩年內償還。

2016年6月30日，流動集合資產管理計劃由資產管理公司發行，按年利率7.2%至8%(2015年12月31日：5.7%至8%)計息，並將於一年內償還。

- (ii) 2016年6月30日，流動無擔保應收貸款按年利率10%計息，並將於一年內償還。

- (iii) 2016年6月30日及2015年12月31日，非流動有擔保應收貸款按年利率2%至13%計息，並將於一至兩年內償還。

2016年6月30日，流動有擔保應收貸款按年利率3.5%至26%(2015年12月31日：8%)計息，並將於一年內償還。

21. 買入返售金融資產

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
按抵押品種類劃分：		
股票 <sup>(i)</sup>	<u>1,463,574</u>	<u>1,835,232</u>
按市場劃分：		
證券交易所	<u>1,463,574</u>	<u>1,835,232</u>
<b>流動</b>		
按抵押品種類劃分：		
股票 <sup>(i)</sup>	5,729,877	6,943,857
債券 <sup>(ii)</sup>	2,102,837	4,966,779
基金	—	49
	<u>7,832,714</u>	<u>11,910,685</u>
按市場劃分：		
證券交易所	5,758,377	7,033,206
銀行間債券市場	2,074,337	4,877,479
	<u>7,832,714</u>	<u>11,910,685</u>

- (i) 以股票為質押標的買入返售金融資產是指合格投資者按返售協議與本集團約定在未來某一日期，按照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。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

22. 其他應收賬款、其他應收款及預付款項

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
委託貸款 <sup>(i)</sup>	20,000	—
應收融資租賃款	1,012,264	—
	<b>1,032,264</b>	<b>—</b>
<b>流動</b>		
其他應收賬款	45,938	45,938
應收利息	2,527,745	3,131,238
應收融資租賃款	183,722	—
其他應收款	209,389	128,336
預付投資款	233,808	80,111
應收股利	6,804	6,507
應收貿易業務客戶賬款	586	1,562
委託貸款	—	30,000
其他	251,212	55,914
	<b>3,459,204</b>	<b>3,479,606</b>
減：其他應收款呆賬備抵	<b>(53,288)</b>	<b>(53,120)</b>
	<b>3,405,916</b>	<b>3,426,486</b>

其他應收款呆賬備抵的變動如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於年初	53,120	63,836
已確認減值損失	131	1,701
減值損失的轉回	—	(5,000)
轉銷無法收回的款項	—	(7,468)
外幣報表折算差額的影響	37	51
期末／年末	<b>53,288</b>	<b>53,120</b>

- (i) 2016年6月30日，委託貸款餘額包括本公司的全資子公司廣發融資租賃(廣東)有限公司向第三方提供的三年期貸款，並由興業銀行股份有限公司作為受委託銀行。該筆貸款的本金金額為人民幣20百萬元，年利率為8.8%。



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

23 遞延稅項

就呈報而言，若干遞延稅項資產及遞延稅項負債已經抵銷。下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	1,334,606	269,442
遞延稅項負債	(144,025)	(278,362)
	<u>1,190,581</u>	<u>(8,920)</u>

於本期及對比期間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/ 衍生金融工具						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						
經審計												
2015年1月1日	(22,185)	709,648	(592,261)	58,235	(22,085)	(12,706)	118,646					
於損益中(扣減)計入	(122,370)	102,763	18,240	7,350	984	15,495	22,462					
於其他全面收益中扣減	—	—	(150,028)	—	—	—	(150,028)					
2015年12月31日	<u>(144,555)</u>	<u>812,411</u>	<u>(724,049)</u>	<u>65,585</u>	<u>(21,101)</u>	<u>2,789</u>	<u>(8,920)</u>					
未經審計												
2016年1月1日	(144,555)	812,411	(724,049)	65,585	(21,101)	2,789	(8,920)					
於損益中(扣減)計入	(41,713)	621,154	(13,458)	1,662	492	24	568,161					
於其他全面收益中計入(扣減)	—	—	634,133	—	—	(2,793)	631,340					
2016年6月30日	<u>(186,268)</u>	<u>1,433,565</u>	<u>(103,374)</u>	<u>67,247</u>	<u>(20,609)</u>	<u>20</u>	<u>1,190,581</u>					

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

24. 應收賬款

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自／關於：		
<b>流動</b>		
權益互換的本金及按金	2,360	693,841
資產管理費及交易佣金	768,325	693,213
應收投資基金贖回款項	51,000	311,000
現金客戶	226,804	360,601
經紀商	132,671	244,612
結算所	18,063	7,914
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
顧問及財務規劃費	5,431	3,249
其他	199,332	226,611
	<b>1,430,441</b>	<b>2,567,496</b>
減：應收賬款呆賬備抵	<b>(49,705)</b>	<b>(48,355)</b>
	<b>1,380,736</b>	<b>2,519,141</b>

應收賬款(扣除呆賬備抵)的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
一年以內	1,342,474	2,381,525
一至兩年	8,451	107,599
兩至三年	1,333	1,441
三年以上	28,478	28,576
	<b>1,380,736</b>	<b>2,519,141</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

24. 應收賬款(續)

呆賬備抵的變動如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
年初	48,355	866
已確認減值損失	1,998	49,211
減值損失的轉回	(648)	(3,016)
外幣報表折算差額的影響	—	1,294
期末/年末	<b>49,705</b>	<b>48,355</b>

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。來自於顧問及財務規劃、資產及基金管理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，以將信用風險降至最低水平。本集團無重大的已逾期應收賬款餘額。

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具

交易性金融資產

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	44,977,361	27,570,758
股權證券	3,594,704	4,077,558
基金	23,142,891	45,692,492
其他投資 <sup>(i)</sup>	7,830,496	6,121,051
	<b>79,545,452</b>	<b>83,461,859</b>
分析如下：		
香港上市	233,160	202,874
香港以外地區上市 <sup>(ii)</sup>	19,625,013	14,482,853
非上市 <sup>(iii)</sup>	59,687,279	68,776,132
	<b>79,545,452</b>	<b>83,461,859</b>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具(續)

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

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
可轉換債務工具	272,875	216,755
權益工具	149,947	212,337
可交換債務工具	76,923	21,289
	<u>499,745</u>	<u>450,381</u>
分析如下：		
香港上市	149,947	212,337
香港以外地區上市 <sup>(i)</sup>	—	28,594
非上市 <sup>(iii)</sup>	349,798	209,450
	<u>499,745</u>	<u>450,381</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>80,045,197</u>	<u>83,912,240</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易性金融負債		
債務工具	694,823	—
	<u>694,823</u>	<u>—</u>
分析如下：		
非上市	694,823	—

(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計劃的投資。本集團於本集團所管理的集合資產管理計劃權益及就其面臨的風險並不重大。

(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工具的公允價值以附註45所述方式釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

26. 衍生金融工具

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	資產	負債	資產	負債
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (經審計)
中國股指期貨 <sup>(i)</sup>	—	—	—	—
國債期貨 <sup>(ii)</sup>	—	—	—	—
商品期貨 <sup>(ii)</sup>	—	—	—	—
利率互換 <sup>(iii)</sup>	245,764	236,137	263,395	253,074
權益互換 <sup>(iii)</sup>	—	21,067	1,873	47,724
香港及美國股指期貨 <sup>(iv)</sup>	—	444	—	11
收益憑證 <sup>(v)</sup>	—	4,849	—	4,350
股票期權 <sup>(vi)</sup>	1,449	1,607	5,311	4,295
	<b>247,213</b>	<b>264,104</b>	<b>270,579</b>	<b>309,454</b>

- (i) 中國股指期貨：在當日無負債結算制度下，本集團2016年6月30日及2015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股指期貨及中證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，報告期末的滬深300股指期貨、上證50股指期貨及中證500股指期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。
- (ii) 國債期貨和商品期貨：在當日無負債結算制度下，本集團2016年6月30日及2015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，報告期末的國債期貨和商品期貨合約按抵銷後的淨額列示，為零。
- (iii) 利率互換與權益互換：  
 2016年6月30日，本集團的利率互換合約的名義本金為人民幣91,123百萬元(2015年12月31日：人民幣77,006百萬元)。  
 2016年6月30日，本集團的權益互換合約的名義本金為人民幣1,955百萬元(2015年12月31日：人民幣21,434百萬元)。
- (iv) 香港股指期貨：2016年6月30日，本集團的香港股指期貨合約的名義本金為人民幣32.51百萬元(2015年12月31日：人民幣19.74百萬元)。  
 美國股指期貨：2016年6月30日，本集團的美國股指期貨合約的名義本金為零(2015年12月31日：人民幣2.64百萬元)。
- (v) 收益憑證的嵌入式衍生工具的公允價值為人民幣4.02百萬元(2015年12月31日：人民幣4.35百萬元)，詳情載於附註32及38；名義本金為人民幣150百萬元的合約的公允價值為人民幣0.83百萬元(2015年12月31日：零)。
- (vi) 股票期權：2016年6月30日，本集團股票期權合約的名義本金為人民幣179.70百萬元(2015年12月31日：人民幣244.87百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

27. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易所保證金：		
上海證券交易所	270,248	506,061
深圳證券交易所	195,412	356,394
香港聯交所	10,026	20,298
期貨及商品交易所的保證金：		
香港期貨交易所有限公司	26,950	27,090
上海期貨交易所	675,710	677,490
鄭州商品交易所	273,770	147,041
大連商品交易所	616,281	268,634
中國金融期貨交易所	1,320,157	2,783,718
洲際交易所公司	6,632	6,493
中國證券金融股份有限公司	86,596	53,648
上海清算所	61,172	58,881
中國金融期貨交易所結算擔保金	20,138	20,137
北京產權交易所	2,601	2,193
倫敦金屬交易清算所	136,171	199,293
其他	195,926	150,425
	<b>3,897,790</b>	<b>5,277,796</b>

28. 結算備付金

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
結算所為下列各方所持結算備付金：		
自有賬戶	4,111,211	2,772,183
客戶	7,991,314	28,449,878
	<b>12,102,525</b>	<b>31,222,061</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。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

29. 銀行結餘

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	9,065,890	17,609,937
代客戶持有的現金 <sup>(i)</sup>	88,411,157	88,640,516
	<b>97,477,047</b>	<b>106,250,453</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中的客戶存款。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33)。

30. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘－自有	9,065,890	17,609,937
結算備付金－自有	4,111,211	2,772,183
	<b>13,177,101</b>	<b>20,382,120</b>

現金及現金等價物包括本集團持有的初始到期時間為三個月以上銀行存款。2016年6月30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396百萬元(2015年12月31日：人民幣543.39百萬元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

31. 借款

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有質押短期銀行借款	52,801	66,588
無質押短期銀行借款	2,704,343	829,422
	<b>2,757,144</b>	<b>896,010</b>

截至2016年6月30日及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及銀行存款質押，而GF Financial Markets (UK) Limited的銀行借款則由銀行存款質押。截至2016年6月30日，銀行借款的年利率介乎1.18%至2.66%(2015年12月31日：1.61%至4.13%)之間。

32. 應付短期融資款

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
應付短期債券(附註1)	15,000,000	15,000,000
收益憑證本金(附註2)	660,160	6,643,800
	<b>15,660,160</b>	<b>21,643,800</b>

註1：應付短期債券

名稱	發行金額 人民幣千元	發行日	到期日	票面利率
GF1602	5,000,000	14/04/2016	15/04/2017	3.10%
GF1603	5,000,000	12/05/2016	07/02/2017	3.28%
GF1604	5,000,000	20/05/2016	23/05/2017	3.27%

註2：收益憑證本金

2016年6月30日，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。收益憑證按固定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嵌入式衍生工具，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入賬為衍生金融工具。詳情於附註26披露。



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

33. 應付經紀業務客戶賬款

2016年6月30日，應付經紀業務客戶賬款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10,868.60百萬元(2015年12月31日：人民幣13,980.03百萬元)。

34. 應計僱員成本

	<b>2016年</b>	2015年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
薪金、獎金及津貼	<b>5,968,337</b>	7,610,686
社會福利	<b>2,922</b>	2,237
年金計劃供款	<b>5,690</b>	397
提前退休福利	<b>143,895</b>	143,895
其他	<b>57,538</b>	55,250
	<b><u>6,178,382</u></b>	<u>7,812,465</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

35. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
融資租賃業務保證金	<b>70,750</b>	—
<b>流動</b>		
權益互換保證金	45,717	355,875
開放式基金清算款及代交收清算款	521,912	2,635,463
基金銷售應付佣金及相關應付支出	235,667	277,343
營業稅、增值稅及其他稅項	369,141	452,930
應付利息	633,475	2,724,477
應計開支	113,928	179,578
應付證券及期貨投資者保護基金	123,886	61,147
期貨風險準備金	97,288	91,215
基金風險準備金	76,816	62,875
工程質量保證金	40,000	40,000
應付富力款項 <sup>(i)</sup>	454,025	423,955
設備購買應付款項	130,001	131,167
大宗交易保證金	500,000	500,000
應付股利	6,108,870	—
首次公開發售應付費用	—	361,149
其他	181,516	130,759
合計	<b>9,632,242</b>	<b>8,427,933</b>

(i) 該餘額是廣州富力地產股份有限公司(「富力」)代表本公司支付的廣發證券大廈建造開支。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

36. 其他負債

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益	<b><u>12,694,784</u></b>	<b><u>10,515,964</u></b>

納入合併範圍的資產管理計劃及基金的第三方權益包括納入合併結構化主體的第三方持有人權益，由於該第三方持有人可將其權益退回本集團以收取現金，故第三方持有人權益列為負債。

合併資產管理計劃和基金中第三方權益的變現無法準確預測，乃因有關權益由納入合併資產管理計劃及基金的第三方持有以擔保投資合同負債，並受制於市場風險及第三方投資者的行為。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

37. 賣出回購金融資產款

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動</b>		
按抵押品分類劃分：		
債券	53,955,755	65,195,761
融資融券收益權	8,967,000	20,200,000
租賃所得黃金	5,772,707	—
	<u>68,695,462</u>	<u>85,395,761</u>
按市場分類劃分：		
交易所	35,678,833	25,447,180
銀行間債券市場	18,276,922	39,748,581
場外交易市場	8,967,000	20,200,000
上海黃金交易所	5,772,707	—
	<u>68,695,462</u>	<u>85,395,761</u>

38. 應付債券

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
上市非可轉換公司債券(附註1)	11,986,528	10,486,509
次級債券(附註1)	25,282,237	49,470,704
收益憑證(附註2)	—	12,312,973
	<u>37,268,765</u>	<u>72,270,186</u>
<b>流動</b>		
上市非可轉換公司債券(附註1)	—	1,498,665
次級債券(附註1)	11,993,819	—
收益憑證(附註2)	7,086,521	5,478,016
	<u>19,080,340</u>	<u>6,976,681</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

38. 應付債券(續)

附註1：於2016年6月30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 <sup>(ii)</sup>	3,000,000	24/07/2014	24/07/2018	5.70%
14GF02	3,000,000	24/07/2014	24/07/2019	5.90%
15GF05	9,000,000	29/05/2015	29/05/2017	5.35%
15GF07	8,000,000	15/06/2015	15/06/2018	5.40%
16GF01	4,300,000	09/05/2016	09/05/2019	3.30%
16GF02	5,000,000	13/06/2016	13/06/2019	3.50%
16GF03	5,000,000	21/06/2016	21/06/2019	3.70%

(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個工作日內選擇是否提高票面利率，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，於2015年12月31日，「13GF01」歸類至流動負債。於2016年6月17日，並無債券持有人選擇將債券回售予發行人。因此，該債券重新歸類至非流動負債。

(ii) 經中國證監會及本公司股東批准，本公司於2014年7月24日發行了面值為人民幣30億元的4年期次級債券。發行人有權於2016年7月24日選擇是否按面值贖回債券。於2016年6月30日，本公司管理層已決定行使按面值贖回權利。因此，於2016年6月30日，「14GF01」歸類至流動負債。

附註2：收益憑證

2016年6月30日，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。未到期收益憑證按年利率3.20%至6.00%(2015年12月31日：3.50%至6.97%)計息。截至2016年6月30日於一年以內到期的收益憑證歸類至流動負債。

39. 股利

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	<u>6,096,871</u>	<u>1,183,858</u>

根據於2016年6月28日召開的股東大會決議，本公司於截至2015年12月31日止年度以公司76.2億股份每10股派發人民幣8.00元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣61.0億元，2016年8月24日該現金股利已發放給本公司股東。

根據於2015年3月9日召開的股東大會決議，本公司於截至2014年12月31日止年度以公司59.2億股份每10股派發人民幣2.00元(含稅)的現金股利。分派股利總額為人民幣11.8億元。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

40. 關聯方交易

(1) 股東

本集團與股東的交易

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
本公司對股東的投資分類為：		
可供出售金融資產		
— 吉林敖東藥業集團股份有限公司	831,267	1,031,171
— 中山公用事業集團股份有限公司	—	84,160
本公司對股東的投資分類為：		
以公允價值計量且其變動計入當期損的金融資產		
交易性金融資產		
— 吉林敖東藥業集團股份有限公司	2,264	2,809
— 遼寧成大股份有限公司	912	1,650
	<u>834,443</u>	<u>1,119,790</u>

本集團與股東控制主體的交易

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
本公司對股東控制主體的投資分類為：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
交易性金融資產		
— 遼寧成大生物股份有限公司	72,000	—
	<u>72,000</u>	<u>—</u>

報告期內，本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司已完成分別向深圳前海廣發信德中山公用併購基金管理有限公司、中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)及珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)注資人民幣6.00百萬元、人民幣25.85百萬元及人民幣95.00百萬元。該等公司均於2015年根據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)的協議而成立。

報告期內，本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司已完成向珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)注資人民幣304.00百萬元。該公司於2015年根據與本公司股東之一的吉林敖東藥業集團股份有限公司的協議而成立。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

40. 關聯方交易(續)

(2) 其他關聯方

本集團與聯營企業的交易

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
易方達基金管理下的基金	<b>14,972</b>	<b>38,424</b>

本集團與聯營企業的結餘金額

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	應收交易席位和分銷理財產品的佣金	
易方達基金	<b>5,355</b>	12,194
應付短期融資款		
廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司	—	11,000
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用		
廣東廣發互聯小額貸款股份有限公司	—	159

報告期內，本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司與廣東易方達源臻投資管理有限公司(本公司的聯營公司易方達基金管理有限公司的一間子公司)訂立協議，成立上海蒔泓投資中心(有限合夥)，廣發信德投資管理有限公司已向該企業投資人民幣80.00百萬元。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

40. 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：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利		
— 薪金、津貼和獎金	17,465	9,531
離職後福利		
— 僱主向退休金計劃/年金計劃供款	2,285	1,132
	<b>19,750</b>	<b>10,663</b>

41. 資本承諾

購置物業和設備的資本支出：

— 已訂約但未計提

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	<b>392,316</b>	<b>420,489</b>

42. 經營租賃承諾

一年以內  
兩至五年(含首尾兩年)  
五年以上  
  
合計

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	215,479	205,983
	330,104	297,320
	34,681	29,147
	<b>580,264</b>	<b>532,450</b>

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。



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具

	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項	182,497,714	232,510,279
可供出售金融資產	87,818,164	96,582,578
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>80,292,410</u>	<u>84,182,819</u>
	<u><b>350,608,288</b></u>	<u>413,275,676</u>
<b>金融負債</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	958,927	309,454
按攤銷成本列賬的金融負債	<u>272,770,377</u>	<u>329,194,147</u>
	<u><b>273,729,304</b></u>	<u>329,503,601</u>

44. 財務風險管理

44.1 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。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

### 44. 財務風險管理(續)

#### 44.1 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職能部門，各級職能部門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。本集團的主要風險管理部門包括業務部、風險管理部、合規與法律事務部及稽核部。該等部門分工協作，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，共同為本集團持續業務發展保駕護航。

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；對本集團風險資本進行評估、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，作為本集團投行業務內核委員會及其下設各內核小組常設機構，履行相應風險管理職責等。合規與法律事務部是本集團合規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。

## 44. 財務風險管理(續)

### 44.2 信用風險

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、貸款及應收款項類投資和債務工具等，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。這些金融資產的最大風險敞口為其賬面價值。

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的信用風險主要來自於交易對手未能及時償還債務本息而違約的風險。2016年6月30日，因客戶提交擔保品充足，融資類業務信用風險可控。

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。

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釋措施和應對手段將信用風險敞口控制在合理的範圍之內。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

### 44. 財務風險管理(續)

#### 44.3 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(VAR)、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風險價值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、應收款項類投資、買入出售金融資產、融出資金及債券投資。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。利率風險管理策略自2015年12月31日起並無發生變化。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

44. 財務風險管理(續)

44.3 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。該分析假設各報告期末結餘的計息資產及負債於整個期間一直未到期。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。

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期內利潤		
上升100個基點	(76,440)	141,076
下降100個基點	76,440	(141,076)

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
上升100個基點	(682,091)	(556,434)
下降100個基點	708,390	581,699

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其相關功能貨幣的外幣計價的金融資產外，本集團還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。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

44. 財務風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

價格風險

價格風險主要涉及導致本集團的資產負債表內外的業務發生財務損失的股權投資價格、衍生金融工具價格和商品價格的不利變化。本集團面臨的價格風險主要來自交易性金融工具和可供出售金融工具的價格波動。除每日監控投資頭寸、交易和盈利指標外，本集團主要在日常風險監控中使用由風險管理部門計算的風險價值、風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析假設所有其他變量維持不變的情況下，股權證券、基金、衍生工具及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。

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
增加10%	997,390	820,680
減少10%	(1,003,417)	(823,129)
	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前其他全面收益		
增加10%	2,270,137	764,697
減少10%	(2,270,137)	(764,697)

## 44. 財務風險管理(續)

### 44.4 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牌照，給本集團業務經營及聲譽造成嚴重的不利影響。

截止2016年6月30日及2015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974.8億元及人民幣1,062.5億元，貨幣基金、國債、短期融資券等金融資產合計分別為人民幣396.3億元及人民幣561.8億元，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。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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。

未以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

未以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，2016年6月30日及2015年12月31日，不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與公允價值相若。

	截至2016年6月30日(未經審計)			公允價值層級
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>流動</b>				
應付債券—次級債券	11,993,819	12,006,320	12,501	第二層
<b>非流動</b>				
應付債券—公司債券	11,986,528	12,377,215	390,687	第二層
應付債券—次級債券	25,282,237	25,395,272	113,035	第二層

	截至2015年12月31日(經審計)			公允價值層級
	賬面值	公允價值	差額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<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—公司債券	10,486,509	10,886,142	399,633	第二層
應付債券—次級債券	49,470,704	49,675,665	204,961	第二層



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值

部分金融資產及金融負債於報告期末以公允價值計量。下表載列此等金融資產及金融負債的公允價值如何計量，並載有其公允價值層級、所用的估值方法及主要輸入值。

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務工具						
- 股票交易所買賣	17,651,355	11,436,106	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 銀行間市場買賣	27,326,006	16,163,246	第二層	折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
- 非上市	76,923	209,450	第二層	近期交易價格。	不適用	不適用
- 非上市	272,875	—	第三層	折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和預期年收益率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	預期年收益率。	預期年收益率越高，公允價值越高。
權益工具						
- 股票交易所買賣	1,784,409	2,535,909	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 股票交易所買賣(非活躍)	15,296	262,423	第二層	暫停買賣股票經調整報價。	不適用	不適用
- 全國中小企業股份轉讓系統買賣	1,581,695	1,124,980	第二層	近期交易價格。	不適用	不適用
- 全國中小企業股份轉讓系統買賣	213,304	154,246	第三層	經調整報價。	缺乏市場流通性折扣。	折扣值越高，公允價值越低。
- 股權投資	149,947	212,337	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。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)						
基金						
— 報價基金	23,097,671	45,648,010	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金	45,220	44,482	第二層	基於基金的資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)釐定，並就相關開支作出調整。	不適用	不適用
其他投資						
— 金融機構發行的集合資產管理計劃	3,055,611	2,862,226	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)及股票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	4,772,535	3,064,295	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在交易所上市及在銀行間債券市場交易的證券)及股票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	2,350	—	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	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>80,045,197</b>	<b>83,912,240</b>				

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
<b>2) 可供出售金融資產</b>						
債務工具						
— 股票交易所買賣	20,260,264	15,490,822	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 銀行間市場買賣	35,693,146	48,847,261	第二層	折現現金流量，未來現金流量基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
權益工具						
— 股票交易所買賣	3,946,203	4,332,714	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 股票交易所買賣 (非活躍)	15,234	65,547	第二層	暫停買賣股票經調整報價。	不適用	不適用
— 全國中小企業股份 轉讓系統買賣	200,441	35,675	第二層	近期交易價格。	不適用	不適用
— 受限制股份	1,154,243	1,881,933	第三層	折現現金流量。公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整。	缺乏市場流通性折扣。	折扣值越高，公允價值越低。
基金						
— 報價基金	2,810,815	3,378,619	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金	1,573,194	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

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
<b>2) 可供出售金融資產(續)</b>						
其他投資						
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	<b>1,339,332</b>	1,223,862	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在交易所 上市及在銀行間債券市場交易的證券) 及股票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	<b>13,803,443</b>	13,843,714	第二層	按各組合的相關債務證券(包括在交易所 上市及在銀行間債券市場交易的證券) 及股票投資的公允價值計算。	不適用	不適用
— 交易席位	<b>6,406</b>	6,558	第二層	近期交易價格。	不適用	不適用
— 金融機構發行的 集合資產管理計劃	<b>393,400</b>	—	第三層	按主要為貸款及應收款投資的相關投資 公允價值計算，而貸款及應收款的公允價值 乃參考未來現金流量並就缺乏市場流通性 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	<b>3,578,588</b>	3,480,556	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>84,774,709</b>	<b>94,090,886</b>				

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
3) 衍生金融工具						
權益互換-資產	—	1,873	第二層	按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
權益互換-負債	(21,067)	(47,724)	第二層	按相關股權證券權益收益(按股指及中國股票交易所報價計算)與本公司與對手掉期協議約定的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
收益憑證-負債	(4,023)	(4,350)	第二層	按掛鈎的中國股票交易所的股票指數波動產生的浮動利息支出計算。	不適用	不適用
收益憑證-負債	(826)	—	第三層	按違約概率(相關資產並無實現協定結果的概率)、違約損失率及預計虧損計算。	違約概率。	違約概率越高，公允價值越低。
利率互換-資產	245,764	263,395	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用
利率互換-負債	(236,137)	(253,074)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
<b>3) 衍生金融工具(續)</b>						
利率互換-資產	—	—	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
利率互換-負債	—	—	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	(444)	(11)	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
股票期權-資產	1,449	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	(1,607)	(4,295)	第一層	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
<b>4) 指定以公允價值計量且 其變動計入當期損益</b>						
債務工具	(694,823)	—	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

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、黃金期貨及部分利率互換持倉損益須每日結算，相應收支計入2016年6月30日和2015年12月31日的「結算備付金」。因此，各報告期末的上述衍生金融工具的淨頭寸為零。

於2016年6月30日和2015年12月31日，第一層級及第二層級之間並無重大轉移。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

2016年6月30日  
(未經審計)

	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				
— 債務工具	20,260,264	35,693,146	—	55,953,410
— 權益工具	3,946,203	215,675	1,154,243	5,316,121
— 基金	2,810,815	1,573,194	—	4,384,009
— 其他	—	15,149,181	3,971,988	19,121,169
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
— 債務工具	17,651,355	27,402,929	272,875	45,327,159
— 權益工具	1,784,409	1,596,991	363,251	3,744,651
— 基金	23,097,671	45,220	—	23,142,891
— 其他	—	7,828,146	2,350	7,830,496
衍生金融資產	1,449	245,764	—	247,213
合計	<u>69,552,166</u>	<u>89,750,246</u>	<u>5,764,707</u>	<u>165,067,119</u>
<b>金融負債：</b>				
衍生金融負債	(2,051)	(261,227)	(826)	(264,104)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	(694,823)	—	(694,823)
合計	<u>(2,051)</u>	<u>(956,050)</u>	<u>(826)</u>	<u>(958,927)</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 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公允價值(續)

2015年12月31日

(經審計)

	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				
— 債務工具	15,490,822	48,847,261	—	64,338,083
— 權益工具	4,332,714	101,222	1,881,933	6,315,869
— 基金	3,378,619	1,503,625	—	4,882,244
— 其他	—	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>



簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

45. 金融工具的公允價值(續)

第三層級公允價值計量的對賬

截至2016年6月30日止六個月

	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 (未經審計)	衍生金融負債 人民幣千元 (未經審計)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日	561,113	—	5,362,489
收益/虧損總額：			
損益	(66,396)	770	41,115
其他全面收益	—	—	81,810
購買(發行)	230,261	(1,596)	1,811,985
清算	(190,517)	—	(1,601,745)
轉入第三層級	213,675	—	—
從第三層級轉出	(109,660)	—	(569,423)
截止期末/年末	<u>638,476</u>	<u>(826)</u>	<u>5,126,231</u>
截止期末/年末持有的資產/負債期內/ 年內(損失)收益總額			
— 計入投資收益淨額	<u>(62,359)</u>	<u>770</u>	<u>—</u>

截至2015年12月31日止年度

	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 (經審計)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (經審計)
於1月1日	2,190,635	3,542,629
收益/虧損總額：		
損益	82,912	74,574
其他全面收益	—	1,133,764
購買	1,308,877	11,614,152
清算	(89,072)	(10,532,931)
從第三層級轉出	(2,932,239)	(469,699)
截止期末/年末	<u>561,113</u>	<u>5,362,489</u>
截止期末/年末持有的資產/負債期內/ 年內收益總額		
— 計入投資收益淨額	<u>9,430</u>	<u>—</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

### 45. 金融工具的公允價值(續)

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。

### 46. 合併範圍變動

#### 46.1 新合併的子公司

本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司已於2015年成立中山廣發信德公用環保夾層投資企業(有限合夥)及珠海廣發信德敖東醫藥產業投資中心(有限合夥)，而直至2015年12月31日，注資仍在進行。本報告期內，完成注資。

本公司的全資子公司廣發控股(香港)有限公司於2015年成立廣發全球資本有限公司，而直至2015年12月31日，注資仍在進行。本報告期內，完成注資。

本報告期內，本公司的全資子公司珠海乾貞投資管理有限公司成立上海廣發恒進股權投資基金管理有限公司，且本公司的非全資子公司瑞元資本管理有限公司成立珠海瑞元匯康投資合夥企業(有限合夥)。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

46. 合併範圍變動(續)

46.2 收購一家子公司

廣發融資租賃(廣東)有限公司

廣發融資租賃(廣東)有限公司(「廣發融資租賃」)由本公司的全資子公司廣發乾和投資有限公司(「廣發乾和」)及獨立第三方於2015年成立。於2015年被確認為本集團合營企業。於2016年1月13日，本公司的另一間全資子公司廣發控股(香港)有限公司(「廣發香港」)向第三方購買其持有的廣發融資租賃權益後，將其自合營企業重新歸類為子公司，納入本集團綜合財務報表合併範圍。

此項收購已採用收購會計法進行會計處理。

	人民幣千元
<i>轉讓對價</i>	
現金	50,043
<i>於收購日取得的經確認的資產及負債</i>	
物業及設備	830
可供出售金融資產	320,800
應收賬款	31,000
其他應收款	224
銀行結餘及現金	53,335
應計僱員成本	(1,835)
其他應付款項	(3,697)
當期稅項負債	(947)
	<u>399,710</u>
<i>因收購產生的收益</i>	
以現金支付的對價	50,043
先前所持廣發融資租賃權益的公允價值	348,329
加：非控制性權益	—
減：取得的資產淨值	<u>(399,710)</u>
呈報於其他收入及收益的收購收益	<u>1,338</u>

本公司董事認為，於收購日本集團所持有廣發融資租賃股權的公允價值相等於廣發融資租賃淨資產的賬面價值歸屬於本集團的份額，故並無於簡明綜合財務報表確認視同處置合營企業的收益。

簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

46. 合併範圍變動(續)

46.2 收購一家子公司(續)

收購廣發融資租賃時的現金流影響	人民幣千元
以現金支付的對價(附註1)	(50,043)
減：取得的銀行結餘及現金	53,335
	<u>3,292</u>

附註1：由於對價已於2015年支付，故本報告期內，收購廣發融資租賃產生的現金流入為人民幣53.34百萬元。

46.3 新合併的結構化主體

報告期內，廣發證券股份有限公司(「本公司」)的非全資子公司廣發基金管理有限公司(「廣發基金」)被委任為投資管理人並持有廣發雙武精選資產管理計劃及廣發量子對沖35號資產管理計劃的重大財務權益。廣發基金的非全資子公司瑞元資本管理有限公司(「瑞元資本」)被委任為投資管理人並持有瑞元資本鑫瑞分級1號投資資產管理計劃的重大財務權益。本公司董事認為，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制，故上述主體於簡明綜合財務報表入賬。

報告期內，本公司的全資子公司廣發期貨有限公司(「廣發期貨」)被委任為投資管理人並持有廣發期駿2期資產管理計劃、廣發期貨期匯FOF1期資產管理計劃及廣發期貨期匯FOF2期資產管理計劃的重大財務權益。本公司董事認為，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制，故上述主體於簡明綜合財務報表入賬。

報告期內，本公司的全資子公司廣發信德投資管理有限公司(「廣發信德」)被委任為投資管理人並持有廣發信德碧桂園二期專項資產管理計劃、廣發信德興業太陽能專項資產管理計劃及廣發信德合興包裝海外併購專項資產管理計劃的重大財務權益。本公司董事認為，本集團於上述主體中擁有重大可變權益，且本集團有能力對其經營進行控制，故上述主體於簡明綜合財務報表入賬。

報告期內，本集團新合併了瑞元資本大數據精選1號資產管理計劃。瑞元資本大數據精選1號資產管理計劃成立於2015年並由瑞元資本管理，於收購日，其總資產為人民幣28.40百萬元，其中其他份額持有人應佔比例為人民幣19.40百萬元，乃確認為其他負債。引致的現金流入為人民幣8.10百萬元。

## 46. 合併範圍變動(續)

### 46.4 不再納入合併範圍的結構化主體

報告期內，本集團不再合併廣發金管家法寶量化避險集合資產管理計劃。廣發金管家法寶量化避險集合資產管理計劃於其終止被本集團控制之日有總資產人民幣**386.63**百萬元及總負債人民幣**26.18**百萬元，其中其他份額持有人應佔比例為人民幣**348.17**百萬元，乃確認為其他負債。引致的現金流出為人民幣**29.56**百萬元。

## 47. 未決訴訟

2016年6月30日及2015年12月31日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約人民幣**9.1**百萬元及人民幣**5.1**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。

## 48. 期後事項

2016年7月19日，本公司發行了一隻4年期的次級債－16GF04(債券代碼：118945)，面值為人民幣50億元，年利率為3.35%，附本公司的第二年年末提前贖回權。

2016年8月17日，本公司發行了一隻2年期的次級債－16GF05(債券代碼：118948)，面值為人民幣50億元，年利率為3.03%。

## 第九節 備查文件目錄

- (一) 載有公司法定代表人簽名的**2016**年中期報告文本。
- (二) 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本。
- (三) 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。
- (四) 其他有關資料。



**廣發證券股份有限公司**  
GF SECURITIES CO., LTD.

